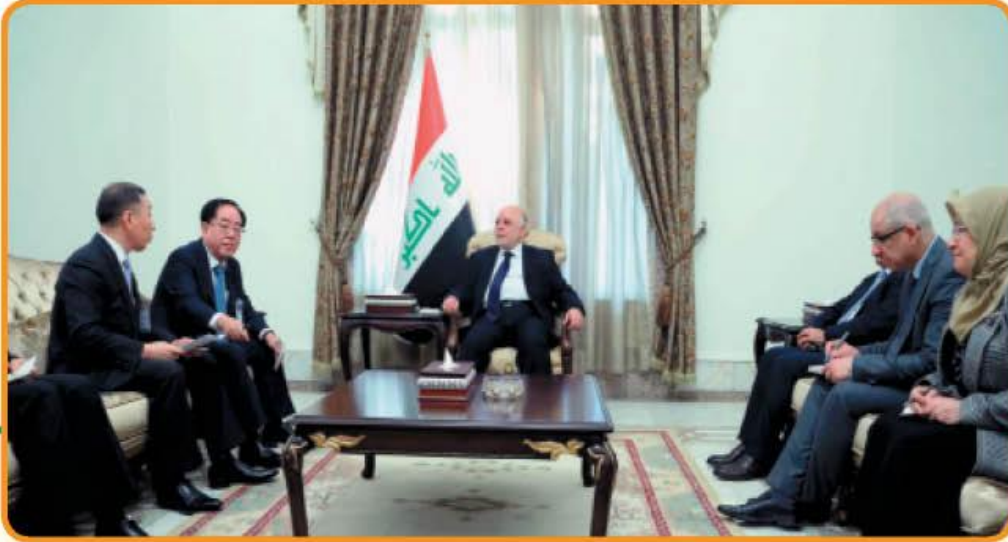




نشرة الرافدين المصرفية

كانون الأول ٢٠١٧
العدد التاسع عشر

نشرة فصلية تصدر عن مصرف الرافدين / شعبة الأبحاث والتسويق المصرفي



نشاطات المصرف ...

● استقبل السيد رئيس مجلس الوزراء الدكتور حيدر العبادي وفد شركة هنوا الكورية برئاسة السيد جوي كوانغ هو وحضر الاستقبال كل من السيد وكيل وزير المالية والدكتورة خولة طالب جبار مدير عام مصرف الرافدين، وجررت مناقشة التقدم المحرز لإنجاز المزيد من الوحدات السكنية في مجمع بسماية السكني ، حيث أكد الدكتور العبادي خلال اللقاء على أهمية تأمين الطريق الرابط بين المجمع السكني ومركز المحاظلة ببغداد ، وأمر سيادته الجهات ذات العلاقة بالإسراع في إنجاز الاجراءات التي تم التوجيه بشأنها كما استمع الدكتور العبادي الى شرح مفصل من قبل ممثلي الشركة حول خطة الإنجاز للأعوام المقبلة مع التأكيد على جودة الوحدات السكنية والخدمات اللازمة بما في ذلك الحفاظ على نظافة البيئة والفضاءات داخل المجمع ، ووجه سيادته بعقد لقاء بين ممثلي الشركة والمصارف العراقية للوصول الى صيغ مناسبة لتأمين عمليات تسويق الوحدات بشروط إقراض مناسبة .

● برعاية سعادة السفارة صفية السهيل مصرف الرافدين يفتتح مقره الجديد في غربي العاصمة الاردنية عمان

برعاية سعادة سفيرة جمهورية العراق في المملكة الاردنية الهاشمية وفلسطين السيدة صفية طالب السهيل أقام مصرف الرافدين حفلا بمناسبة افتتاح مقره الجديد في منطقة الصوفية غربي العاصمة، وقالت سعادة السفارة السهيل في كلمة لها خلال الحفل أن مصرف الرافدين يعد أداة أساسية للتواصل بين الحكومة الاتحادية في بغداد والمواطنين العراقي في الاربن خصوصا شريحة المتقاعدين من موظفي الدولة الذين يقيمون منذ سنوات فيها حيث ان مصرف الرافدين حريص على توفير رواتبهم بشكل منتظم.

رئيس التحرير

د خولة طالب جبار

المدير العام

حسين عيسى عمران

نائب رئيس التحرير

هيئة التحرير

لمياء البيدر توفيق

أيمن جواد علي

جميلة حسون علي

زهراء جهاد رمضان

هالة صاحب إبراهيم

جلال أحمد منصور

محمد جيجان سامان

عدوية عبید عبد العيس



ومن جانبها قالت المدير العام لمصرف الرافدين الدكتورة خولة الاسدي ان المصرف يقدم الخدمات لما يقارب عشرة آلاف وخمسمائة متقاعد متواجدين في المملكة الاردنية الهاشمية الامر الذي يعني توفير سيولة مالية كبيرة ومهمة في ذات الوقت ، مقدمة الشكر للدعم الذي تبديه سعادة السفارة السهيل عبر تذليل جميع العقبات التي كانت تقف في طريق تقديم الخدمات لابناء الجالية العراقية وسرعة افتتاح بناية فرع مصرف الرافدين الجديدة.

هذا وشهد حفل الافتتاح حضوراً رسمياً رفيعاً تمثل بشخصيات من الجانب الاردني كعمالي الدكتور ماهر الشيخ حسن نائب محافظ البنك المركزي الاردني ومدير جمعية البنوك التابعة لاتحاد المصارف الاردنية

اضافة الى العديد من وسائل الاعلام المحلية والعربية حيث صرح الدكتور ماهر الشيخ حسن ان مصرف الرافدين يعد واحدا من اهم واقدم المصارف العراقية التي تعمل في المملكة الاردنية الهاشمية التي تقدم الخدمات المصرفية ومعبراً عن سعادته بافتتاح هذا الصرح المالي الكبير في ظل الاجواء الايجابية التي تشهدها العلاقات التجارية العراقية الاردنية.



● بهدف دعم شريحة التدريسيين (الجامعيين) قرر المصرف اطلاق منح سلف شخصية بمبلغ 20 مليون دينار لمن هم بدرجة استاذ واستاذ مساعد و 10 مليون دينار لمن هم بدرجة مدرس و مدرس مساعد بفائدة قدرها 9% سنوياً على ان يتم توظيف رواتبهم وتزويدهم بأدوات دفع الكترونية وحسب الضوابط والتعليمات الخاصة بسلف موظفي دوائر الدولة.



● قرر مصرف الرافدين تفعيل خدمة تحويل اموال الزبائن الكترونياً بين فروعهم سواء كان لديهم حساب توفير او جاري وان بإمكان المواطن تحريك امواله في حسابه الموجود بأي فرع وتحويله الى فرع اخر سواء كان في بغداد أو المحافظات, وتوفر هذه الخدمة للمواطن الراغب بتحويل امواله من فرع مصرف الرافدين في أية محافظة عراقية الى المصارف الاهلية وتتحقق هذه الخطوة وتنجز في نفس اليوم دون أي عوائق او تأخير.

● في حوار اجريته صحيفة الصباح مع الدكتورة خولة طالب جبار الاسدي مدير عام مصرف الرافدين.

أكدت شمول جرحى القوات المسلحة والأجهزة الأمنية بالسلف والقروض، كما أعلنت عن سعي المصرف لاستحصال الموافقات للشروع بالاستثمار في قطاع السكن والاسهام في حل هذه الازمة، الى جانب استمراره بمنح قروض للمواطنين للحصول على وحدات سكنية في جميع المجمعات الاستثمارية.



● اقامت الإدارة العامة لمصرف الرافدين احتفالاً كبيراً بمناسبة يوم النصر والتحرير من عصابات داعش الارهابية التي حققها جيشنا اليباسل والحدسد الشعبي حيث قامت الادارة العليا برعاية مدير عام مصرف الرافدين بتوزيع الورود والحلوى على موظفيها وألقت السيدة فكتوريا عزت جرجيس معاون المدير العام كلمة بهذه المناسبة العطرة.

● ضمن سلسله تعريفية بالخدمات المصرفية التي تقدم للزبائن اصدر قسم الدراسات والعمليات المصرفية /شعبة الابحاث والتسويق المصرفي وبتوجيه من قبل السيدة المدير العام (كراس ميثاق لجنة التدقيق, كراس اعمال وواجبات مدير الفرع , بوستر خطابات الضمان , مطوية (بروشور) باللغة العربية الذي وزع في اليوم العالمي للاحتفال بسلامة اللغة العربية المصادف 12/18 من كل عام).



● تم اعادة افتتاح فرعنا طريبييل الذي يعد من اهم المنافذ الحدودية التابعة لمصرفنا والذي اغلق بسبب الاحداث التي تعرضت لها البلاد من تنظيمات داعش الارهابية ويعمل الآن وفق تعليمات موحدة لجميع المنافذ الاخرى الى جانب تسلمه اموال الضرائب والكمارك بالعمليتين (الدينار والدولار) وفق عمولات معينة .

● تلقى مصرف الرافدين مؤخراً دعوة من المملكة العربية السعودية وتركيا لافتتاح فروع للمصرف هناك، وتجري الآن دراسة الموضوع للإسراع بافتتاح الفروع في هاتين الدولتين.



مواضيع مصرفية



الاستدامة المالية الطريق الآمن نحو مستقبل أفضل (Fiscal Sustainability)

اعداد / عماد حسن

من أكثر المواضيع جدلاً لأنها تعبر عن التحديات المستقبلية التي يمكن ان تواجهها المالية العامة للدول ، نتيجة لتصادم مستويات العجز والدين الناشئ عن الإفراط في الإنفاق العام ، الامر الذي يعني تفقم العبء المالي الذي يمكن ان تتحمله الاجيال القادمة بشكل يحد من مستويات الرفاهية لديها نتيجة أعباء قرارات لم يشاركوا في اتخاذها . وعرفت انها القدرة على تحقيق إيرادات صافية كافية على تغطية الدين المتراكم والتزاماته.

مؤشرات الاستدامة المالية:

المؤشر الأول: مؤشر نسبة الدين العام المحلي الى الناتج المحلي الإجمالي

فهو يتمثل بإعطاء صورة إجمالية لعبء الدين العام المحلي ، إذ يجب ان لا تزيد نسبة الدين المحلي والخارجي عن (60%) من الناتج المحلي الإجمالي ، فتجاوز هذه النسبة يعد مؤشراً على دخول الحكومة في أزمة مديونية.

أي ان تطور نسبة الدين العام الى الناتج المحلي يعد مؤشراً استراتيجياً يمكن من خلاله تقييم الموقف المالي للحكومة.

المؤشر الثاني: مؤشر الفجوة الضريبية

يستند هذا المؤشر الى فكرة المحافظة على النسبة المطلوبة للدين العام الى الناتج المحلي الإجمالي ، ويتبع ذلك السياسة الضريبية التي يجب ان تستهدف تقليل الفرق بين الضرائب المحققة للاستدامة المالية والضرائب الفعلية.

فإن نسبة الضريبة الى الناتج المحلي الإجمالي المستهدفة هي:

نسبة الضريبة المستهدفة الى الناتج المحلي الإجمالي = نسبة الإنفاق الحكومي الى الناتج (بدون مدفوعات الفائدة) + سعر الفائدة الحقيقي - معدل نمو الناتج الحقيقي) * نسبة الدين العام الى الناتج المحلي الإجمالي.

المؤشر الثالث: مؤشر العجز الاولي

يعتمد هذا المؤشر على تقدير قيمة العجز او الفائض الاولي للموازنة من خلال احتساب الفرق بين النفقات العامة (بدون مدفوعات الفوائد) والإيرادات العامة (بدون الفوائد المحصلة). فإن هذا المؤشر للموازنة العامة يكون شرطاً ضرورياً لضمان ثبات نسبة الدين العام للناتج المحلي الإجمالي والاستدامة المالية، إذ انه ليس شرطاً كافياً للتحقيق.

اهم العوامل المؤثرة في الاستدامة المالية:

1. سعر الفائدة :

يعد سعر الفائدة من العوامل الاقتصادية التي يمارس تأثيره بصورة مباشرة على الاستدامة المالية إذ يرتبط كل من سعر الفائدة والاستدامة المالية بعلاقة عكسية مباشرة ناشئة عن حقيقة ارتفاع أسعار الفائدة ويعني انخفاض قدره البلد على إصدار ادوات الديون نظراً لارتفاع تكاليف هذه الديون سواء كانت داخلية ام خارجية الامر الذي يعني تحمّل الدولة لآعباء مالية إضافية في مجال خدمة هذه الديون وهذا ما يؤثر سلباً على الاستدامة المالية.

2. معدل النمو الاقتصادي:

يرتبط النمو الاقتصادي بعلاقة طردية مع الاستدامة المالية وتكون هذه العلاقة من خلال قدرة النمو الاقتصادي على رفع مستويات الدخل ومن ثم زيادة الحصيلة الضريبية وهذا يؤدي الى تقليل الفجوة بين الإيرادات والنفقات العامة من جهة، ورفع معدلات الاستثمار والإدخار والاستثمار من جهة أخرى.

3. الدين وخدمة الدين (الداخلي والخارجي)

ان سياسات الإنفاق والاستدامة التي تطبقها الدولة لا بد ان تصاغ على النحو الذي يتضمن عدم اضطرارها الى التوقف عن خدمة ديونها او اعلان إفلاسها، ويعني ذلك ان الدين العام المستدام هو الدين الذي تتمكن الدولة من خدمته على نحو يسير نسبياً ولا يؤدي الى وقوعها في مشكلة التعثر في خدمة الديون.



المطلوب قيادات إدارية فعالة

ان للقيادة مفاهيم عديدة ومتنوعة ولكن بشكل عام ينصب مفهومها بكونها المؤثرة في سلوك الآخرين وتوجيههم لتحقيق الاهداف وتكون نابعة من روح الجماعة. فلحاجة ملحة الى ايجاد القيادات الادارية وان الظروف القائمة تستوجب الدقة والعدل بالعمل والقرارات والاكثر من ذلك التأكيد على الحزم فيجب ان يكون المسؤول دقيقاً في عمله تتحقق فيه صفة العدالة فضلاً عن ذلك ان يكون حازماً فهذه الصفات مطلوبة ويجب ان تتوافر في القائد الاداري.

مميزات القائد الاداري الناجح والفعال:

- 1- القدرة على قيادة المؤسسة بالاسلوب العلمي الناجح.
- 2- اتخاذ القرارات السليمة وفق الصلاحيات وحدود المسؤوليات.
- 3- توجيه المرؤوسين بشكل يجعلهم قريبين من تحقيق الاهداف.
- 4- وضع الخطط والبرامج للمؤسسات والارشاد عليها والتأكد من تطبيقها وفق الصيغ السليمة.
- 5- القدرة التنبؤية للتعرف على المعوقات والمشاكل قبل وقوعها.
- 6- الالكانيات العالية في تقييم العمل واستخدام مبدأ (العقاب والثواب) للمرؤوسين.
- 7- اتخاذ اسلوب التشاور وتبادل وجهات النظر والنقاشات وبيان المقترحات مع المرؤوسين.
- 8- المشاركة الجماعية في اتخاذ القرارات من خلال اللجان الاستشارية وهيئات الرأي.
- 9- توزيع الواجبات وتحديد المسؤوليات للمرؤوسين مع متابعتهم.

اعداد/ زهير عبد الصمد النقيب



14 معلومة لا تعرفها عن اللغة العربية

بمناسبة اليوم العالمي للغة العربية، والذي يصادف 18 كانون الاول من كل عام، إليكم حقائق ومعلومات قد لا تعرفونها عن اللغة العربية.

- 1- يتحدثها أكثر من 422 مليون نسمة حول العالم.
- 2- يتوزع متحدثوها الاصليون في الوطن العربي وتركيا وايران وتشاد ومالي وارتيريا.
- 3- اللغة العربية هي اللغة السادسة في الأمم المتحدة.
- 4- اللغة العربية هي لغة العبادات لجميع المسلمين في العالم.
- 5- اللغة الرسمية الأولى لدول الوطن العربي والثانية في ارتيريا وتشاد وعدد من الدول الأخرى.
- 6- تسمى اللغة العربية «لغة الضاد» لأنها الوحيدة التي بها حرف الضاد.
- 7- أثرت اللغة العربية على لغات أخرى كالتركية والفارسية والكردية والفرنسية والاسبانية ولغات أخرى.
- 8- تكتب بحروفها لغات أخرى مثل: الفارسية والكردية والملايوية والتركية سابقاً.
- 9- الخط العربي هو من أجمل فنون العالم.
- 10- عدد كلماتها 12,3 مليون كلمة مقابل 600 ألف كلمة للغة الإنجليزية.
- 11- لها 16 ألف جذر لغوي مقابل 700 جذر لغوي للغة اللاتينية.
- 12- تكتب من اليمين إلى اليسار إلى جانب الفارسية والعبرية.
- 13- تحتوي على 28 حرف.
- 14- وأخيراً ... هي لغة القرآن الكريم.

اعداد / زهراء جهاد رمضان

بحوث ودراسات

العملات النقدية الالكترونية ما بين الفوائد والمخاطر



تعتبر العملات النقدية الإلكترونية عملات افتراضية لا وجود لها على أرض الواقع حيث إنها موجودة فقط في الشبكة الإلكترونية (الإنترنت) بشكل شفرات يتم شراؤها والتداول بها لغرض إتمام العمليات التجارية بعيدا عن الوساطة المصرفية والرقابة حيث سوف نستعرض أعلى عملة الكترونية من ناحية وفوائدها ومخاطر استخدامها من ناحية أخرى .

أعلى عملة الكترونية حليا هي عملة بيتكوين (bitcoin)

وتستخدم عملة «بيتكوين» في المعاملات عبر شبكة الإنترنت، ولا تتحكم فيها أي سلطة مركزية، وتعتمد على الآلاف من أجهزة الكمبيوتر في أنحاء العالم التي تتحقق من صحة المعاملات وتضيف المزيد من عملات بيتكوين إلى النظام مشفرة من تصميم شخص مجهول الهوية يعرف باسم «ساتوشي ناكاموتو»، وتشبه إلى حد ما العملات المعروفة من الدولار، اليورو، وغيرها من العملات، ولكنها تختلف في أنها افتراضية.

فوائد استخدام عملة بيتكوين:

- 1- سرعة إتمام العملية (المتاجرة بين الطرفين)
- 2- عدم الحاجة إلى أي وساطة مصرفية أو وساطة أي مؤسسة مالية
- 3- تتم العملية بين طرفين فقط بطريقة (p2p) (person to person) (من شخص إلى شخص آخر)
- 4- انخفاض رسوم إتمام تلك العمليات .
- 5- إن الأموال لا تنتقل مباشرة وإنما تنتقل شفرة العملية الإلكترونية (كود العملية)
- 6- عمليات البيع والشراء لا يمكن مراقبتها أو التدخل بها ويتم بسرية تامة بين الطرفين
- 7- إن هذه العملة لا ترتبط بموقع جغرافي وليس لها ضابط أو رابط كالبنوك العالمية أو المركزية.
- 8- إن عملة البيتكوين محمية من التضخم حيث أن البنوك المركزية لا تقوم بطبع الأموال التي تتسبب بالتضخم وارتفاع الأسعار والسبب الذي يجعل هذه العملة محمية من التضخم هو عددها المحدود، فقد وضع «ساتوشي ناكاموتو» خطة لإنتاج 21 مليون عملة «بيتكوين» في المستقبل .

مخاطر استخدام عملة البيتكوين:

- 1- لا يوجد أي نظام رقابي أو سلطة بنوك مركزية تراقب وتحكم في هذه العملات.
- 2- تحيط العديد من الشبهات بمستخدمي هذه العملات الرقمية .
- 3- يمكن استخدام هذه العملات في عمليات غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- 4- يمكن استخدام هذه العملات في عمليات المتاجرة غير الشرعية.

- 5- تعرضت ولا زالت تتعرض هذه العملات إلى هجمات القرصنة الإلكترونية.
 - 6- لا يمكن التنبؤ بقيمة تلك العملات بصورة مستمرة حيث من الممكن أن تنخفض وترتفع بدون سابق إنذار .
 - 7- لا يمكن مراقبة العمليات التي تجري بتلك العملة مما يشكل خطورة بالنسبة للسلطات الرقابية على مستوى العالم .
 - 8- لا يوجد أي التزام على أي بنك مركزي في العالم أو أي حكومة لتبديل قيمتها مقابل نقود صادرة عن هذه الدول أو مقابل سلع عالمية متداولة أو الذهب .
 - 9- إن شخصية مصر عملة البيتكوين غير معروفة سواء أكان شخص واحد أو مجموعة أشخاص بشكل منظمة.
- نهدت صحيفة «وول ستريت جورنال» الأميركية، إلى أن العملة الافتراضية «بيتكوين» قد تشهد انهماجا مفاجئا تكون له تبعات على المستثمرين في قطاعي التكنولوجيا والمال، وأوضحت الصحيفة أن مستثمرين كبار يتعاملون بعملة «بيتكوين»، كما أن مصرف «غولدمان ساكس» نفسه يعتزم البدء في التعامل بالعملة، ويوضح المحلل في هيئة الوسيط المالي الأميركي «تي دي أمير تريد»، جو كينهان، أن أي منتج يحقق طفرة سريعة لا بد أن يتكبد الأضرار .

موقف البنك المركزي العراقي من عملة البيتكوين:

أكد البنك المركزي العراقي، الأحد، 3 كانون الأول 2017 انه لا يتعامل مع عملة البيتكوين Bitcoin، محذرا من أن المتعاملين بها سيخضعون لإحكام قَدون غسل الأموال.

اعداد / احمد بشار عبد العزيز

صندوق تنمية العراق كصندوق ثروة سيادي

مستخلص بحث

عرفت صناديق الثروة السيادية بأنها صناديق أو ترتيبات استثمار عامة ذات أغراض محددة ومملوكة للحكومة وتحت سيطرتها ومهمتها الحفاظ على إدارة الموجودات لأهداف اقتصادية كلية متوسطة وطويلة الأمد . وتلك الصناديق تتم إنشاؤها من فوائض المالية العامة أو عوائد صادرات السلع وتبرز أهمية الصناديق السيادية من خلال قدرتها على أداء دور احتياطي بالنسبة للدول المالكة لها بتحويل جزء من عوائدها لصالح الأجيال المولودة بعد نزوب المواد الأولية (النفط والغاز) .

أن صندوق تنمية العراق هو صندوق أنفاقي من جانب ، وصندوق سيادي من جانب آخر ، فعمليات السحب من الصندوق لأغراض سد نفقات الموازنة العامة وتلكو بعض الوزارات في عملياتها التشغيلية مع سداد المديونية المترتبة بذمة الحكومة العراقية كلها تتعلق بجانب إنفاقي، وما تبقى من فائض لدى الصندوق هو الذي يمثل شكل بسيط لصندوق ثروة سيادي وفي بلد ريعي مثل العراق ذو الاقتصاد أحادي الجانب يعتمد على النفط ومنتجاته في تحقيق الإيرادات العامة، ولمطابقة صندوق تنمية العراق لجميع سمات صناديق الثروة السيادية،

هناك شرط اساسي وجوهري وهو :

على العراق ان يسدد كل مديونياته الخارجية وبشكل كامل ومن ثم عليه ان يتمثل بها يأتي :

- 1-توفير اطار قانوني عراقي لصندوق تنمية العراق ، اي ضم إيرادات النفط والموارد الطبيعية السيادية الأخرى في موازنة خاصة ، لا تدخل ضمن الموازنة العامة للدولة .
- 2-تستحدث هيئة ذات شخصية اعتبارية مستقلة تتولى إدارة اموال العائدات النفطية والاحتياطيات الأجنبية وغير ذلك من الاحتياطيات والتي يحددها مجلس النواب العراقي ، أخذين بنظر الاعتبار الاهداف المتعددة التي يبغي تحقيقها من الصندوق فأنها ما هو خض بالمحافظة على استقرار الاقتصادي للبلد بمواجهة الحالات العرضية والطلارة في الموازنة العامة ومنها ما هو موجه نحو إعادة الهيكلة الاقتصادية وتطوير البنى التحتية والإسهام في التنمية الاقتصادية والاجتماعية للبلد.

اعداد / سوزان محمد عز الدين