





# طراحی چارچوب مدیریت منابع و ریسک مالی

Debt and Cash Management



## What is debt management?

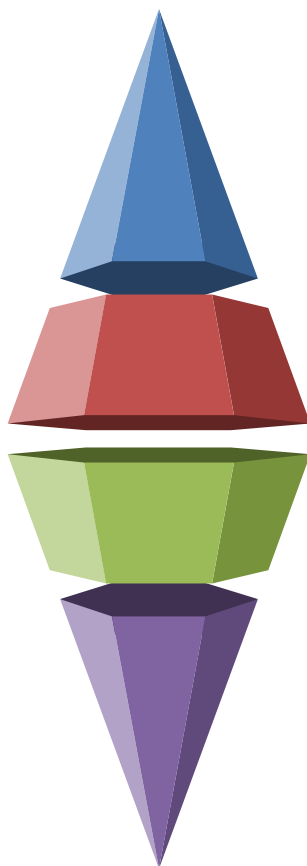
دولت ها باید طوری عمل کنند که تامین منابع بودجه با خطر کسری نقدینگی مواجه نشود از طرفی درمواقع استقراض به گونه ای مدیریت کنند که کشور در اثر شوک های اقتصادی در معرض خطر افزایش سطح عمومی قیمت ها قرار نگیرد .

مایک ویلیامز

## تشریح و بیان مساله

استراتژی فرآیندهای مرتبط با مدیریت نقدینگی و باصرفه جریان های نقد کوتاه مدت و مانده های نقدی دولت در حساب واحد خزانه با برنامه ریزی و اجرای مسیر منطقی تامین مالی بایستی باعث مدیریت منابع و مصارف گردد

تدوین معیارهای مطلوب برای مدیریت مدیریت بدهی ها و مدیریت نقدینگی متناسب با طرح تحول دولت و سیاستهای کلی برنامه هفتم توسعه اقتصادی و اجتماعی و فرهنگی



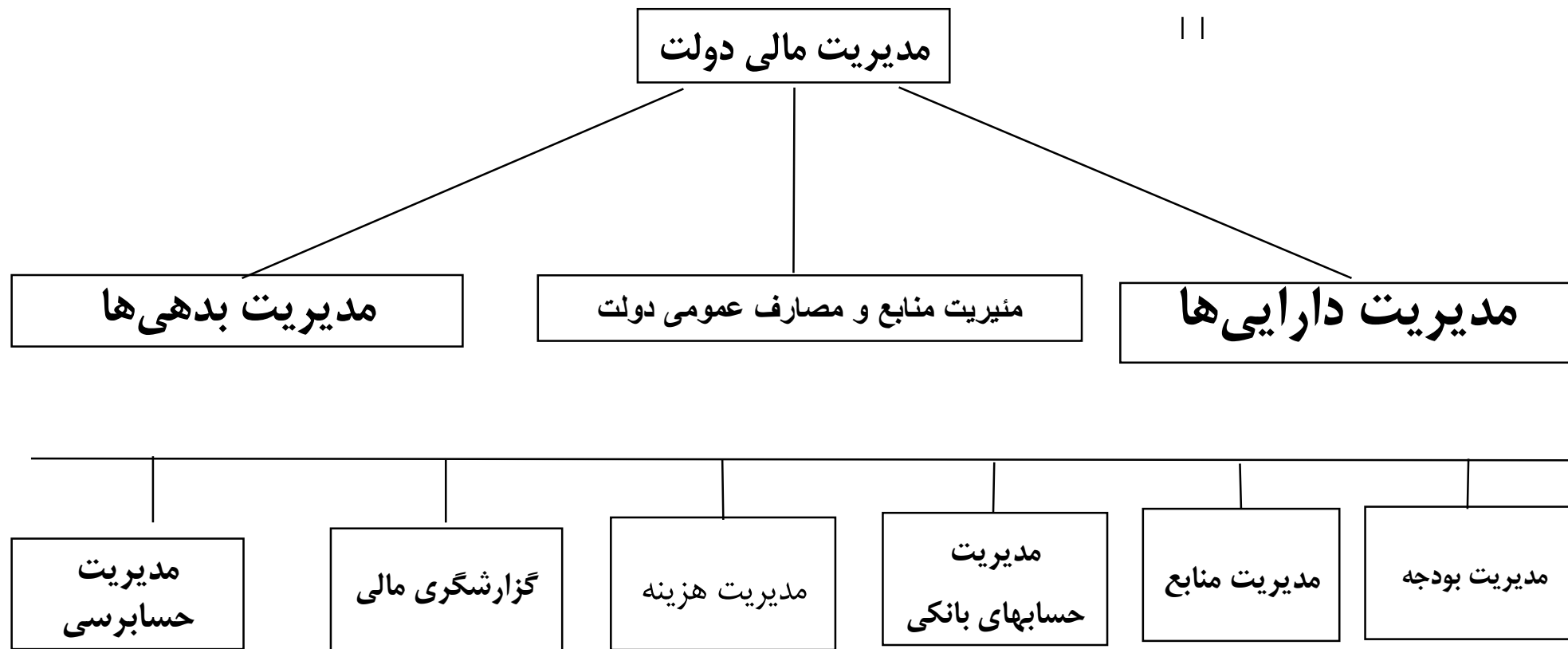
دولتها ممکن است برای توسعه و پایداری مالی ، یک بازار کارآمد برای اوراق بهادار دولتی تعیین کرده باشد ولی باید مراقب هزینه های مالی مرتبط با این اوراق بهادار و چالشهای پیش روی نظام مالیه عمومی نیز باشد

ریسک مالی : عبارت است از نوسانات هزینه مالی مرتبط با اوراق بهادار و اعمال مدیریت افزایش پتانسیل استفاده از این منابع و یا کاهش آن در صورت ایجاد شوک های اقتصادی در کشور

# موارد مستعد بهبود در مدیریت مالی دولت



# زیست بوم نظام مدیریت مالی عمومی



## دیدگاه‌های مراجع بین‌المللی



مدیریت بدهی‌ها و انتشار اوراق بهادار برای تامین کسری هزینه‌های اجتناب‌ناپذیر دولت، مدیریت منابع و کنترل ریسک در بخش عمومی بدون پیش-بینی، برنامه‌ریزی نقدینگی و کنترل حساب‌های بانکی در بانک مرکزی دارای پیامدهای اقتصادی می‌باشد. بیشتر کشورهای عضو سازمان همکاری‌های بین‌المللی و توسعه اقتصادی، دفتر مدیریت بدهی و نقدینگی خود را به صورت جداگانه و با استقلال عملیاتی خاص تشکیل داده‌اند و برخی از کشورهای اتحادیه اروپا نیز، مسئولیت پیش‌بینی جریان‌ات نقدینگی دولت در سیاست‌های پولی را با مسئولیت بانک مرکزی انجام می‌دهند. مدیریت نقدینگی، در بسیاری از کشورها بر جدایی نقش‌های عملیاتی بین خزانه‌داری و بانک مرکزی تأکید دارند.

(ماريو پساو و مايك ويليامز، صندوق بين‌المللی پول، ۲۰۱۲)

## دیدگاه‌های مراجع بین المللی



فرانسه سیستم خزانه‌داری بسیار گسترده‌ای با دفاتر مربوط در تمام مناطق و شهرداری‌ها دارد. بیشتر وظایف به وسیله خزانه‌داری در وزارت دارایی اداره می‌شود و خزانه‌داری در برابر مدیریت نقدینگی مسئول است در حالی که مدیریت بدهی به سازمان مدیریت بدهی تابعه واگذار شده است. خزانه‌داری در همکاری با واحد بودجه، برنامه‌های مالی تفصیلی را تهیه می‌کند. بودجه در دو قسمت شش ماهه توزیع (تخصیص و پرداخت) می‌شود. پرداخت‌های مالیاتی به حساب-های فرعی، در حساب واحد خزانه واریز و هر شب ادغام می‌شود. دفاتر تابعه خزانه‌داری، درخواست پرداخت را از وزارتخانه‌ها و سازمان‌ها دریافت می‌کنند و کنترل تفصیلی پرداخت و تعهد را از طریق ناظران مالی مستقر در وزارتخانه‌ها و سازمان انجام می‌دهند. پرداخت از طریق حساب واحد در بانک مرکزی انجام می‌شود. خزانه‌داری نیز مسئول حسابداری پایه‌ای برای واحدهای دریافت کننده اعتبار و همچنین گزارش‌های مالی تلفیقی است. چندین واحد کنترل داخلی، هم در داخل و هم در خارج از وجود دارد. همه مخارج دولت‌های مرکزی و محلی را به غیر از چند استثنای جزئی، پوشش می‌دهد. (سایلندرا پاتانایاک، بانک جهانی، ۲۰۱۲)



# مدل پیشنهادی برای رسیدن به وضع مطلوب در مدیریت بدهی و نقدینگی

اجرای کامل آیین نامه اجرای بند ۵ تبصره ۱۹ قانون بودجه کل کشور

تدوین سیاست پرداخت اعتباری و پرداخت مستقیم به ذینفع با توجه قانون  
اصلاح ساختار بودجه کل کشور

اجرای کامل حساب واحد خزانه (TSA)

پذیرش اسناد الکترونیکی

گزارشگری چند سطحی

اعمال مدیریت ریسک مالی و مدیریت نقدینگی





# سپاس از توجهتان

---



.....@example.com



.....

