



atiyenow.ir

خبر



ضرورت اصلاح قانون کار

عضو کمیسیون اجتماعی مجلس در مورد ضرورت بازنگری در قانون کار به عنوان یکی از مطالبات بخش اعظمی از جامعه؛ به‌ویژه کار گران گفت: «با توجه به گذشت سال‌ها از تصویب قانون کار باید بپذیریم این قانون از چابکی و حمایت‌های لازم در بحث سه‌جانبه‌گرایی برخوردار نیست.»

مجید انصاری ادامه داد: «گاهی احساس می‌شود قرار دادن کارفرمایان، کار گران و نماینده دولت در یک فضای صمیمانه‌تر با این هدف است که تنها برنامه‌های حمایتی به کار گران ارائه دهیم. این در حالی است که گاهی در نتیجه عکس این هدف اتفاق می‌افتد.» انصاری گفت: «بازنگری در قانون کار باید بر اساس ظرفیت‌های موجود در واحدهای صنعتی و نوع حمایتی که لازم است از آنها صورت گیرد، اعمال شود. همچنین باید در این فرایند مطالبات، استدلال‌ها و استنباط‌های درستی که نمایندگان صنوف مختلف دارند، مدنظر قرار گیرد.»

وی تأکید کرد: «توجه به سه ضلع سه‌جانبه‌گرایی زمانی محقق خواهد شد که تجارب اجرای قانون کار و نکات مثبت و منفی آن در سال‌های گذشته احصاء شده و ماسعی کنیم به گونه‌ای از این مهم استفاده کنیم که نکات مثبت را افزایش دهیم. این در حالی است که باید نکات منفی که ممکن است در جاهایی خلاف فلسفه ماهیتی و حمایتی این قانون به نتایج دیگری منجر شود را در روند اعمال اصلاحاتی در آن مدنظر قرار دهیم.»

عضو کمیسیون اجتماعی مجلس شورای اسلامی یادآور شد: «قطعاً اصلاح قانون کار مستلزم انجام پژوهش جدی‌تری است که باید توسط مرکز پژوهش‌های مجلس و با بهره‌مندی از ایده‌های صاحب نظران بخش‌های مختلف خصوصی، نمایندگان کار گران، کارفرمایان و دولت صورت گیرد تا قانونی را وضع کنیم که متناسب با نگاه و رویکرد جدید دولت مردمی و مجلس انقلابی باشد.»

رتبه‌بندی مربیان فنی و حرفه‌ای

رییس کمیسیون آموزش و تحقیقات مجلس شورای اسلامی با تأکید بر رتبه‌بندی مربیان آموزش فنی و حرفه‌ای گفت: «این موضوع باعث رقابت سازنده و ارتقاء سطح آموزش‌های فنی و حرفه‌ای می‌شود.» علیرضا منادی سفیدان اظهار داشت: «مارتبه‌بندی مربیان را مانند رتبه‌بندی معلمان در نظر گرفته‌ایم تا از این طریق مربیان بسا یکدیگر رقابت کرده و در جایگاه اصلی خود قرار گیرند.»

این نماینده مجلس شورای اسلامی با بیان اینکه طرح رتبه‌بندی مربیان، کیفیت مهارت‌آموزی را در سازمان آموزش فنی و حرفه‌ای ارتقاء می‌بخشد، افزود: «در این طرح، وظایف و رسالت‌های این سازمان در قالب توانمندی و افزایش مهارت در ایجاد اشتغال جوانان مورد تأکید قرار گرفته است. ضمن اینکه قانون جهش تولید دانش‌بنیان نیز در ۲۰ ماده در این کمیسیون تصویب شد که در آن نگاهی جامع به مسائل شرکت‌های دانش‌بنیان داشته‌ایم.»



رامین بیات

روزنامه‌نگار

● اصلی ترین استراتژی سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی

● نوژ بر اصل حداکثر سازی قدرت خرید بین المللی دارایی هاو

● دستیابی به بالاترین بازدهی ممکن در طول زمان با مینا قرار دادن سطح ریسک متوسط، مبتنی است

تأمین می‌شوند، از طریق سرمایه گذاری است تا ضمن تأمین منابع مالی لازم برای پاسخ به مطالبات اعضا در زمان بازنشتگی، بتوانند شرایط لازم و کافی حفظ ثبات مالی صندوق را نیز فراهم آورند. در این شماره منابع سرمایه گذاری چهار صندوق بازنشتگی کشور های نروژ، ژاپن، استرالیا، سوئد و شیلی را بررسی خواهیم کرد.



سازگار با محیط زیست و اقلیم به شمار می‌رود نیز در نوع خود منحصر به فرد است. پراکندگی جغرافیایی سرمایه گذاری‌های این صندوق نشان می‌دهد بیش از ۲۰ درصد سرمایه گذاری‌ها در کشورهای پیشرفته صنعتی، ۱۸٫۵ درصد در کشورهای نوظهور، ۹ درصد در سوئد و ۳ درصد در کشور چین انجام شده‌اند. همچنین میزان سرمایه گذاری صندوق (AP۲) در ۲۰ شرکت بزرگ سوئد به تفکیک نوع فعالیت، نشان‌دهنده آن است که بیشترین میزان سرمایه گذاری در حوزه‌های صنعت - ساخت (۳۳ درصد)، مالی (۱۷ درصد)، کالاهای مصرفی (۱۷ درصد)، املاک و مستغلات (۹ درصد)، فناوری اطلاعات (۶ درصد)، بهداشت و درمان (۵ درصد) و مخابرات (۳ درصد) بوده است. سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی (AP۲) سوئد در سایر کشورها نیز نشان می‌دهد این صندوق بیش از یک میلیارد کرون در شرکت‌های ABB LTD (شرکت چندملیتی فعال در حوزه‌های رباتیک تجهیزات الکتریکی و فناوری اتوماسیون) و Kweichow Moutai (شرکت چینی تولید و فروش مواد غذایی و نوشیدنی‌ها و تحقیق و توسعه محصولات مرتبط با فناوری اطلاعات) سرمایه گذاری کرده است.

شیلی

کل ارزش بازاری دارایی‌های صندوق ذخیره بازنشتگی شیلی در سال‌های اخیر سال بیش از ۹۶ میلیارد دلار بوده است. بر اساس قوانین سرمایه گذاری این صندوق، انتظار می‌رود حدود ۴۰ درصد از سرمایه گذاری‌ها در سهام، ۳۳ درصد در اوراق قرضه دولتی و با سایر اوراق مربوط به دولت، ۱۳ درصد در اوراق قرضه شرکتی، هشت درصد در اوراق قرضه با سود بالا، شش درصد در اوراق قرضه با پشتوانه منتشر شده توسط آژانس‌های آمریکا، پنج درصد در املاک و مستغلات و پنج درصد در اوراق مشارکت با تورم صورت پذیرد. بر این اساس، سهم سرمایه گذاری در سهام افزایش و جایگزین بخشی از دارایی‌های درآمد ثابت (عمدتاً اوراق قرضه‌های دولتی) خواهد شد.

از سویی سهم ارزش‌های مختلف از کل پرتفونشان می‌دهد حدود ۹۰ درصد سرمایه گذاری‌ها در قالب اوراق خارجی دلار آمریکا، بیرون ژاپن و یونان استرلینگ انجام شده است. بر همین اساس توزیع جغرافیایی دارایی‌ها نیز بیاتگر آن است که بخش قابل توجهی از آن در آمریکای شمالی (آمریکا و کانادا)، اروپا (منطقه یورو و بریتانیا) و آسیا (عمدتاً ژاپن) سرمایه گذاری شده است.

سرمایه گذاری در اوراق قرضه دولتی ژاپن و آمریکا به ترتیب با ۱۲٫۴ و ۹٫۸ درصد بیشترین سهم از کل سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی شیلی را به خود اختصاص می‌دهند. علاوه بر آن ۹٫۸ درصد از کل پرتفوی صندوق صرف سرمایه گذاری در آمریکا شده است. همچنین سرمایه گذاری در اوراق قرضه دولتی مرتبط با تورم انگلیس با ۵٫۱ درصد از کل سرمایه گذاری‌ها نیز در رتبه بعد قرار دارد.

آنچه از بررسی تفکیک مهمترین رشته فعالیت‌های اقتصادی مرتبط با سرمایه گذاری‌های این صندوق برمی‌آید این است که بیش از نیمی از ذخایر در بخش دولتی (عمدتاً اوراق قرضه) حدود ۵۴٫۴ درصد سرمایه گذاری شده است. پس از آن بخش‌های مالی و فناوری اطلاعات به ترتیب با ۱۷٫۸ درصد و ۴٫۲ درصد کل سرمایه گذاری‌ها قرار دارند.

صندوق‌های بازنشتگی چگونه سرمایه گذاری می کنند

رویکردهای مدیریت دارایی در نظام‌های رفاهی جهان

در سال‌های اخیر هرم سنی در بسیاری از کشور های جهان رو به پیری رفته است. در چنین شرایطی صندوق‌های بازنشتگی نیاز به منابع مطمئن و پایداری دارند تا بتوانند جوابگوی ذی نفعان خود باشند. در واقع اصلی ترین مسئولیت صندوق‌های بازنشتگی حفظ ارزش و مدیریت ذخایر در اختیار خود که عمدتاً از محل دریافت حق بیمه‌های بازنشتگی شاغلان تحت پوشش

گزارش

نروژ

صندوق بازنشتگی نروژ به عنوان یک صندوق کاملاً دولتی، متشکل از دو نهاد مجزای صندوق بازنشتگی دولت نروژ و صندوق بازنشتگی دولت گلوبال است که تمام احکام مدیریتی و قوانین و مقررات سرمایه گذاری آنها از جانب وزارت دارایی نروژ تعیین و ابلاغ می‌شود. از سویی کلیه منابع تحت اختیار صندوق بازنشتگی دولت نروژ در بازارهای سهام و اوراق درآمد ثابت نروژ (۸۵ درصد) و کشورهای نوردیک (۱۵ درصد) سرمایه گذاری می‌شوند. صندوق بازنشتگی دولت گلوبال که مسئولیت اجرایی آن بر عهده بانک مرکزی نروژ است، کلیه منابع در اختیار خود و درآمد‌های حاصل از نفت و گاز را به سمت سرمایه گذاری در بازارهای سهام اوراق با درآمد ثابت و املاک و مستغلات بین المللی هدایت می‌کند.

اصلی ترین استراتژی سرمایه گذاری این صندوق بر اصل حداکثر سازی قدرت خرید بین المللی دارایی‌ها و دستیابی آن بر عهده بانک مرکزی نروژ است، در مینا قرار دادن سطح ریسک متوسط، مبتنی است. در سال‌های اخیر دارایی این صندوق به طور کامل در قالب ۵۰ ارز خارجی در ۷۴ کشور دنیا به شکل سهام (حدود ۷۱ درصد از کل دارایی‌ها) درآمد ثابت (۲۶٫۵ درصد) و املاک و مستغلات پذیرفته نشده در بورس (۲٫۵ درصد) سرمایه گذاری شده است. علاوه بر طبقه دارایی‌ها گستره جغرافیایی توزیع آنها نیز مقوله بسیار مهمی است که به دلیل شناسایی پی‌درپی بازارهای جدید و تغییر تصویر ریسک سرمایه گذاری تغییراتی در نحوه تخصیص دارایی بین بازارهای مختلف در مناطق جغرافیایی متفاوت صورت می‌گیرد.

ژاپن

به طور کلی صندوق بازنشتگی دولتی ژاپن بر اساس سیستم خاصی تنظیم شده است. از آنجا که نرخ زادوولد پایین و افزایش جمعیت سالمند در ژاپن به سرعت در حال پیشرفت است، بخشی از حق بیمه بازنشتگی که به مزایا اختصاص داده نشده، به عنوان ذخیره حقوق بازنشتگی انباشته می‌شود تا از این طریق از بارهای ناخواسته نسل‌های آینده کاسته شود. صندوق سرمایه گذاری بازنشتگی دولت ژاپن دارایی‌های صندوق ذخیره بازنشتگی ژاپن را که برای پرداخت بیمه بازنشتگی کارمندان و بازنشتگی ملی استفاده می‌شود، مدیریت و سرمایه گذاری می‌کند. استراتژی سرمایه گذاری این صندوق بر اساس نوع سرمایه گذاری بر اساس انواع دارایی منطقه جغرافیایی و بازه زمانی سرمایه گذاری تدوین شده است. کل دارایی‌های این صندوق در پنج دسته سهام داخلی، اوراق قرضه داخلی، سهام خارجی، اوراق قرضه خارجی و سرمایه گذاری‌های جایگزین شامل زیر ساخت‌ها، سهام خصوصی و املاک و مستغلات طبقه بندی می‌شوند.

در سال‌های اخیر بیش از ۱۵۵ میلیارد ین (هر ین معادل ۲۸۰ تومان) از دارایی‌های صندوق بازنشتگی دولتی ژاپن در طبقه اوراق قرضه و سهام داخلی و خارجی سرمایه گذاری شده است. طبق سند سرمایه گذاری این صندوق، بخشی از دارایی که به این طبقه از دارایی‌ها اختصاص می‌یابد، می‌بایست در محدوده مشخصی باشد که برای هر یک از آنها در نظر گرفته شده است. بر این اساس، میزان سرمایه گذاری در اوراق قرضه داخلی ۲۳٫۷۸ درصد، سهام داخلی، ۲۲٫۸۷ درصد، اوراق قرضه خارجی ۲۳٫۴۲ درصد، سهام خارجی ۲۳٫۹ درصد و

دارایی‌های کوتاه مدت ۵٫۹۵ درصد بوده است.

از سویی متوسط بازده سرمایه گذاری در این چهار حوزه معادل ۲٫۱۶ درصد، یعنی بیش از نرخ رشد دستمزدهای اسمی (۱٫۰۷ درصد) و نرخ بازده هدف بلندمدت (۱٫۰۷ درصد) صندوق است. بر این اساس بازده حاصل از سرمایه گذاری در سهام داخلی ۹۸۲ میلیارد ین (۲٫۷۶ درصد) اوراق قرضه داخلی، ۳۰۲ میلیارد ین (۱٫۱۱ درصد)، سهام خارجی ۱۰۳۸ میلیارد ین (۲٫۷۹ درصد) و اوراق قرضه خارجی ۸۱۹ میلیارد ین (۲٫۲۵ درصد) بوده است.

علاوه بر این، دارایی‌ها صندوق بازنشتگی دولتی ژاپن از سال ۲۰۱۷ سرمایه گذاری در دارایی‌های جایگزین را افزایش داده که نسبت به سرمایه گذاری‌های سنتی مانند سهام و اوراق قرضه نمای متفاوتی از ریسک بازده ارائه می‌دهند و کمتر تحت تأثیر نوسان قیمت‌ها در بازار عمومی قرار می‌گیرند. بنابراین انتظار این است با سرمایه گذاری در دارایی‌های جایگزین، بهره‌وری سرمایه گذاری و ثبات مالی صندوق نیز افزایش یابد. این مهم با اقداماتی نظیر ایجاد یک واحد تخصصی (دپارتمان سرمایه گذاری بازار خصوصی)، استخدام نیروهای متخصص بررسی استراتژی‌های سرمایه گذاری توسط متخصصان خارجی از سال ۲۰۱۵ و توسعه مدیریت ریسک انجام شده است. این دارایی‌های جایگزین شامل املاک و مستغلات، سهام خصوصی و زیر ساخت‌ها هستند.



صندوق بازنشتگی (AP۲) سوئد یکی از پنج صندوق بازنشتگی مبتنی بر درآمد است که در کنار صندوق‌های خصوصی و (AP۷) نظام بازنشتگی سوئد را تشکیل می‌دهند. کل دارایی‌های (AP۲) همانند اغلب صندوق‌های بازنشتگی از دو بخش حق بیمه‌های پرداختی اعضا و سرمایه فعلی آن تشکیل شده است

استرالیا

مهمترین عواملی که اصول و فرایند سرمایه گذاری در صندوق بازنشتگی استرالیا را شکل می‌دهند، باورها فرهنگ و ارزش‌ها مزیت‌های نسبی و محدودیت‌های بیرونی و ارتباط آن‌ها با عوامل درونی صندوق است. کل دارایی‌های این صندوق در سال‌های اخیر بیش از ۱۶۰ میلیارد دلار استرالیا با بازده سرمایه گذاری ۱۰ ساله، معادل ۹٫۲ درصد بود که بیش از بازده هدف آن، یعنی ۶٫۱ درصد است.

سرمایه گذاری در سهام بازارهای پیشرفته سهام شرکت‌های خصوصی و دارایی‌های جایگزین به ترتیب با ۱۹٫۱ درصد، ۱۵٫۲ درصد و ۱۲٫۹ درصد حدود نیمی از کل سرمایه‌های این صندوق را تشکیل می‌دهند. لازم به ذکر است ۱۷ درصد از این دارایی‌ها به صورت نقد نگهداری می‌شود که یکی از ویژگی‌های عمومی حفظ ذخایر صندوق‌های بازنشتگی محسوب می‌شود. توزیع جغرافیایی این دارایی‌ها نشان می‌دهند بخش قابل توجهی از سرمایه گذاری‌ها در آمریکا (بالغ بر ۳۷ درصد) و ۲۵ درصد از این سرمایه گذاری‌ها نیز در خود استرالیا انجام شده است. از سویی، کشورهای در حال توسعه، اروپا و ژاپن به ترتیب با ۱۱٫۵ و ۹ درصد در رتبه‌های بعدی سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی استرالیا قرار گرفته‌اند.

تفکیک سرمایه گذاری در سهام یورسی این صندوق با توجه به این محدودیت‌ها، سرمایه گذاری این صندوق بین انواع مختلف طبقه دارایی‌ها به نحوی توزیع شده که سرمایه گذاری‌های جایگزین شامل سرمایه گذاری در صندوق‌های سهام خصوصی، املاک و مستغلات، اوراق قرضه دولتی چین، بازار سهام چین و بازارهای سهام کشورهای پیشرفته صنعتی در مجموع حدودی نیمی از سرمایه گذاری‌های این صندوق را به خود اختصاص داده‌اند. بر این اساس، سرمایه گذاری در بازارهای سهام کشورهای نوظهور با ۱۱ درصد رتبه بعدی بالاترین سهم از پرتفوی (AP۲) قرار گرفته است. همچنین سرمایه گذاری (AP۲) در اوراق قرضه سبز

که نوعی ابزار سرمایه گذاری درآمد ثابت در پروژه‌های

