

توپ سرگردان نظارت بر طلای آنلاین

تعطیلی یک سکوی فروش طلا به دلیل خالی فروشی و لغو فعالیت آن با ۲۰۰ هزار کاربر، پاسکاری مسئولیت نظارت بر معاملات بر خط طلا میان بانک مرکزی، وزارت اقتصاد و اتحادیه کسب و کارهای مجازی را
بیش از پیش آشکار کرد

گروه اقتصادی - ور شکستگی یک پلتفرم فروش آنلاین طلا به دلیل خالی فروشی و لغو فعالیت آن با حدود ۲۰۰ هزار کاربر، بار دیگر ضعف ساختار نظارت بر بازار روبه رشد طلای آنلاین را به کانون توجه آورده است؛ بازاری که بسیاری از مردم برای حفظ ارزش پس اندازهای خود، از چند سوت تا چند گرم، به آن پناه برده اند.

معاونت پلیس فتا اعلام کرده است که این پلتفرم به دلیل خالی فروشی ورشکست و فعالیت آن متوقف شده است. هر چند هنوز جزئیات کامل حجم تعهدات، میزان کسری طلا، سازوکار بازگرداندن دارایی کاربران و مسئولیت مدیران این سکوبه طور رسمی منتشر نشده، اما اصل ماجرا بر شش برگی رابینو، رئیس‌رشته مسئول گذشته است؛ چگونه سکوبی توانسته با چنین تعداد دارایی بیش از پشته‌آوانه واقعی خود تعهد فروش طلا ایجاد کند؟

مسئله فقط تخلف یک کسب و کار نیست. ماجرا
آخر نشان می دهد بازار طلای آنلاین، پیش از آنکه
بیک ساختار نظارتی روشن، بر خط الزام آور مجز
شود، رشد کرده است؛ بازاری که در آن مسئولیت
صودر مجوز، تأیید خزانه، کنترل موجودی، نظارت
بر معاملات و بر خورد با تخلف میان چند دستگاه
تقسیم شده، اما پاسخگوی نهایی هنوز به روشنی
مشخص نیست.

شروع فعالیت بدون ناظر مشخص

به گفته مشاور معاون ستاد مرکزی مبارزه با قاچاق کالا و ارز، زمانی که سکوهای فروش آنلاین طلا فعالیت خود را آغاز کردند، «هیچ نهاد حاکمیتی یا غیر حاکمیتی در کشور مسئولیت و تعهد مشخصی نسبت به آن ها قبول نمی کرد.»

همین‌حال، زمینه‌رای‌اشد سریع پلتفرم‌هایی فراهم کرد که بخشی از آن‌ها با تبلیغات گسترده و فروش طلای‌خرد، توانستند اعتماد کاربران را جلب کنند. برای بسیاری از مردم، وجود رد‌گاه پرداخت، تبلیغات و رسانه‌ای‌ای‌احتی‌مجوز صنفی، نشانه‌ای از اعتبار و نظارت کامل تلقی می‌شود؛ در حالی‌که تفاوت میان مجوز کسب و کار، تأیید‌خانه، نظارت بر موجودی و تضمین تحویل فیزیکی برای عموم کاربران روشن نیست.

در چنین وضعیتی، کار بر با این تصور که طلای خریداری شده واقعاً در خزانه‌ای معتبر نگهداری می‌شود، وجه خود را پرداخت می‌کند. اما اگر فروش بلتفتم از موجودی واقعی طلاپیشی بگیرد، آنچه در حساب کاربری مشتری ثبت شده، ممکن است نهاده‌ای قابل تحویل، بلکه صرفاً تعهدی بدون پشتوانه باشد.

خالی فروشی؛ فروش طلا یا فروش وعده؟

خالی فروشی در این بازار به زبان ساده زمانی رخ می‌دهد که یک سکوپیش از طلایی که واقعاً در اختیار دارد دیدار در خزانه نگهداری کرده است، به کاربران بفروشد. در این حالت، پلتفرم به جای فروش طلا، در عمل وعده تحویل طلا می‌دهد.

مسئولیت مستقیم چنین تخلفی، پیش از هر چیز متوجه پلتفرمی است که تعهد بدون پشتوانه ایجاد کرده است. سکوی فروش طلایمی توان مدعی باشد مشتری فقط یک عدد یا اعتبار دیجیتالی خریداری کرده است؛ زیرا امینای فعالیت این پلتفرم ها فروش طلا بر مبنای یک مقدار طلای ثبت شده در حساب کاربری و باید معامل واقعی، قابل ردیابی و قابل تحویل داشته باشد.

با این حال، تخلف یک پلتفرم مسئولیت نهادهای ناظر را منتفی نمی‌کند. وقتی یک کسب و کار می‌تواند به حدود ۲۰۰ هزار کاربر خدمات ارائه دهد و سپس به دلیل خالی فروشی از فعالیت بازماند، باید روشن شود کنترل‌های پیشگیرانه در چه مرحله‌ای از کار افتاده‌اند.

پرسش‌ها مشخص‌اند: این پلتفرم با چه مجوزی فعالیت می‌کرد؟ محل نگهداری طایر فروخته‌شده کجا بود؟ چه مرجع موجودی آن را کنترل می‌کرد؟ نسبت میان موجودی خزانه و حجم تعهدات چه مشتری‌ان چگونه سنجیده می‌شد؟ و چرا تخلف پیش

از رسیدن به این ابعاد شناسایی نشد؟

سامانه ناظر، راه حل یا وعده‌ای برای آینده؟

بانک مرکزی سامانه‌ای را برای نظارت بر فعالیت پلتفرم‌های فروش آنلاین طلاپیش‌بینی کرده است؛ بر اساس اعلام معاونت پلیس فتا، قرار است همه سکوهای فعال فروش آنلاین طلا تا شهریور به سامانه ناظر بانک مرکزی متصل شوند.

هدف این سامانه، در صورت اجرای کامل و مؤثر، با

روشن باشد؛ تطبیق بر خط میزان طلای موجود در خزانه با حجم طلای فروخته شده به مشتریان. به بیان دیگر، هیچ پلتفرمی نباید بتواند بیش از ذخیره تأیید شده خود فروش انجام دهد.

اما اهمیت سامانه ناظر، به صرف طراحی یا اعلام زمان اتصال سکوها نیست. مسئله اصلی، کیفیت اجرای آن است. سامانه زمانی باز دارنده خواهد بود که پیش از ثبت معامله، موجودی واقعی را کنترل کند و در صورت نبود پیش‌توانه، اجازه فروش جدید ندهد؛ نه این که پس از وقوع تخلف، صرفاً اطلاعاتی از کسری موجودی یا تعداد معاملات ارائه کند.

نظارت دس‌دی، دریافت گزارش روزانه از پلتفرم‌ها یا تکیه بر خوداظهاری آن‌ها، در بازار با گردش مالی بالا و تعداد زیاد کاربر، نظارت مؤثر محسوب نمی‌شود. تجربه اخیر نشان داده است که نظارت پس از وقوع، نمی‌تواند جایگزین کنترل سیستمی و پیشگیرانه باشد.

توپ مسئولیت در زمین کدام نهاد است؟

در ساختار فعلی، اتحادیه کسب و کارهای مجازی در

های معتبر می تواند

کالادر بنادر، تکمیل کردید و با بودجه ریزی مبتنی بر عملکرد و تفویض اختیار به استان ها نیز سخن گفته است. این ها، در کنار اصلاح بانک، از رانرژی، تصویری از یک بسته گسترده اصلاحات ارائه می دهند؛ بسته ای که همزمانی اجرای اجزای آن، دشواری کار را دوچندان می کند.

اکنون معیار ارزیابی این برنامه ها باید روشن باشد: سازگاری با اهداف کمی و تکالیف برنامه هفتم، کاهش تورم، ثبات بیشتر در بازار ارز، بهبود دسترسی تولیدکننده به سرمایه، کاهش زمان و هزینه تجارت، کاهش ناترازی بانک ها و انرژی و مهمتر از همه، حفظ یا بهبود قدرت خرید مردم. اصلاحات اقتصادی زمانی اعتبار می گیرد که در راستای برنامه های بلندمدت بوده و آنان در سفره خوار، صورت های مالی بانک ها و مسیر فعالیت تولیدکننده قابل مشاهده باشد؛ نه فقط در جلسات و گزارش ها.

میرد آنکه دلش زنده شد به عشق...

Journal of Management Inquiry 20(6)p. 798-814
© The Author(s) 2011. Reprints and permissions:
<http://www.sagepub.com/journalsPermissions.nav>

سہ ہمنام ف (ہن نظام)

پیشہ بہادر (ایئر میسن)

داشته اند و به همین جهت در این پژوهش به روش پیمایش پرداخته شد.

[illegible]

برای دیدنش هنوز سخت دلتنگیم

Appendix 1

مراسم یادبودش را به تامین نیازهای

حجت به شش، خب به بنام اختصاص، مه، دهیم.

— *Journal of the American Medical Association*

۲۰۳۱۶۴