

باسمه تعالی



خبرنامه هفتگی مدیریت بدهی‌های عمومی

- در این شماره می‌خوانید:
1. وضعیت کلان بدهی‌ها و مطالبات دولت، روند فصلی نسبت بدهی دولت و شرکت‌های دولتی به تولید ناخالص داخلی، وضعیت بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی به تفکیک اشخاص و نهادها
 2. عملکرد انتشار و تسویه اوراق بهادار دولت
 3. وضعیت شاخص‌های اثرگذار بر بازارهای پولی و مالی کشور
 4. گزیده اطلاعات مربوط به بازار بدهی طی هفته
 5. عملکرد تسویه و تهاثر بدهی‌ها و مطالبات دولت
 6. عملکرد حسابرسی بدهی‌ها و مطالبات دولت
 7. اهم اخبار و رخدادها
 8. اقدامات برجسته مرکز مدیریت بدهی‌ها



تهیه و تدوین : اداره مدیریت ریسک، تدوین راهبردها و پایش پایدار

هفته منتهی به چهارشنبه 14 بهمن 1404



<https://www.mefa.ir/news/728362/>



Riskmgn@mefa.gov.ir



<https://sokhan.mefa.ir/8082>

شماره 169

■ مقدمه

گزارش حاضر در راستای ایفای وظایف مرکز مدیریت بدهی‌های عمومی و روابط مالی دولت در حوزه اطلاع‌رسانی، شفاف‌سازی و ارتقای دانش عمومی در زمینه مدیریت بدهی‌های عمومی تهیه شده است. مخاطبین محترم می‌توانند از طریق وبگاه مرکز و یا راه‌اندازی سامانه "سخن" بر روی تلفن همراه، نسخ قبلی خبرنامه را دریافت و همچنین از طریق پست الکترونیکی که در صفحات اول و آخر خبرنامه درج شده است، نظرات و پیشنهادات سازنده خود را ارسال نمایند. عمده اقلام و داده‌های اطلاعاتی در این خبرنامه از ادارات داخلی مرکز (ادارات گزارشگری بدهی‌ها و مطالبات عمومی، حسابداری کل و روابط مالی دولت، تامین مالی و اوراق بهادار اسلامی، مدیریت نقدینگی و بازاریابی اوراق بهادار اسلامی، ساماندهی و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات دولتی و اداره حسابرسی داخلی و بررسی‌های ویژه) دریافت شده است.

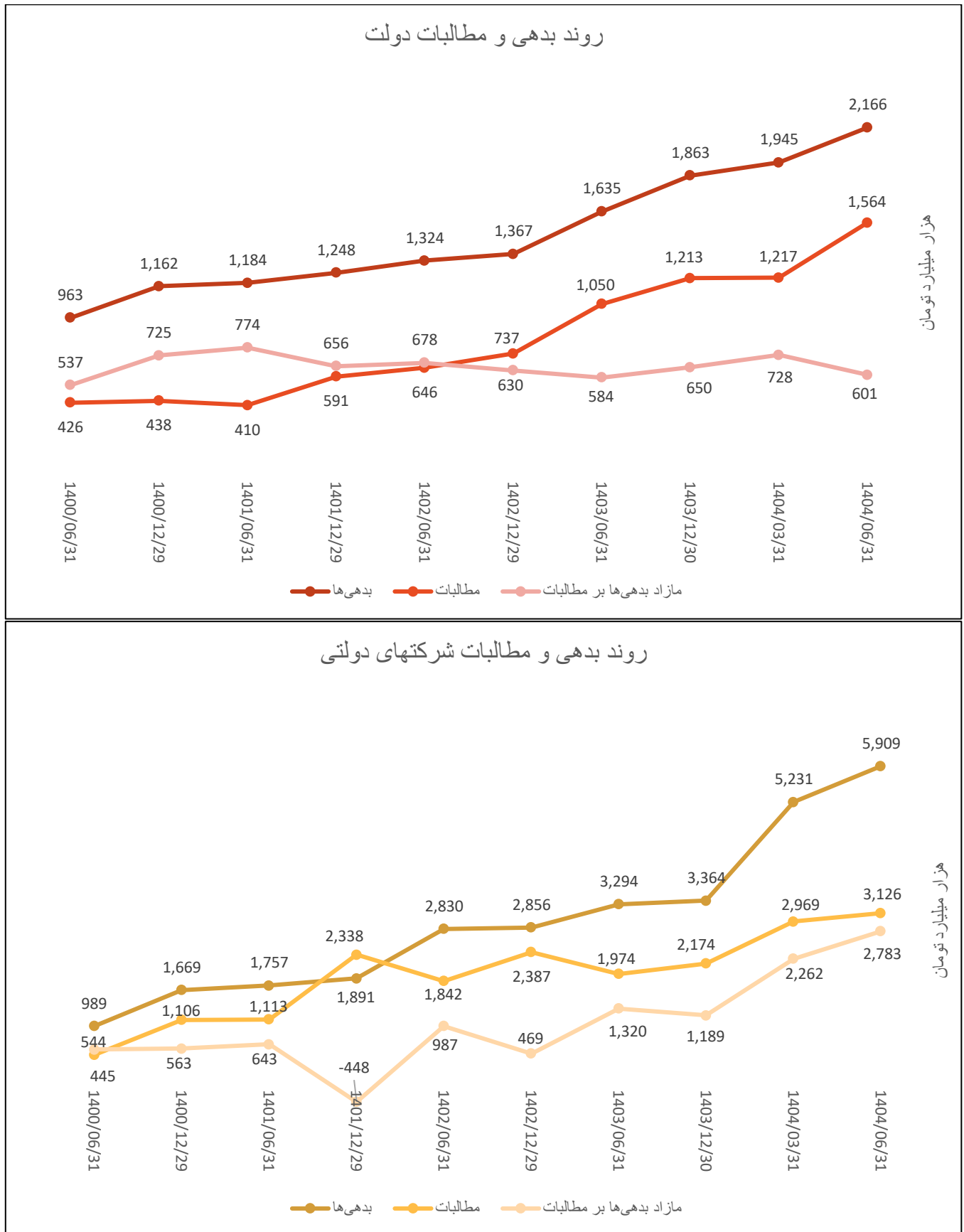
1 وضعیت کلان بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی

در راستای انجام تکالیف قانونی مندرج در ماده (1) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مصوب اردیبهشت ماه سال 1394 و ماده (3) آیین نامه اجرایی آن موضوع تصویب‌نامه شماره 61240/ت/52230 هـ مورخ 1394/5/17 هیات محترم وزیران، گزارش جامع بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی می‌باید در مقاطع فصلی و سالانه براساس آخرین اطلاعات درج شده توسط دستگاه‌های اجرایی در سامانه مدیریت اطلاعات بدهی‌ها و مطالبات دولت (سماد) تهیه و به مراجع قانونی ذیربط ارائه شود. اضافه می‌نماید، از آبان ماه 1394 تاکنون بالغ بر **50 گزارش جامع فصلی** و سالانه تهیه و برای ارایه به مراجع ذیربط برای رییس جمهور محترم ارسال شده است. این گزارش‌ها بر مبنای اطلاعات ثبت شده (حدود 244,300 فقره گزارش) توسط بیش از 5000 نقطه گزارشگری از سراسر کشور و مستند به تراز مالی آن‌ها، پس از بررسی و پالایش تهیه و تجمیع شده است. شایان ذکر است براساس اطلاعات ثبت‌شده در سامانه فوق‌الذکر تا **پایان شهریور سال 1404**، بدهی‌ها و مطالبات دولت برحسب طبقات مندرج در ماده (1) قانون مذکور به ترتیب **مبلغ 2,166 هزار میلیارد تومان و مبلغ 1,564 هزار میلیارد تومان** می‌باشد که جزئیات آن به شرح ذیل ارایه شده است:

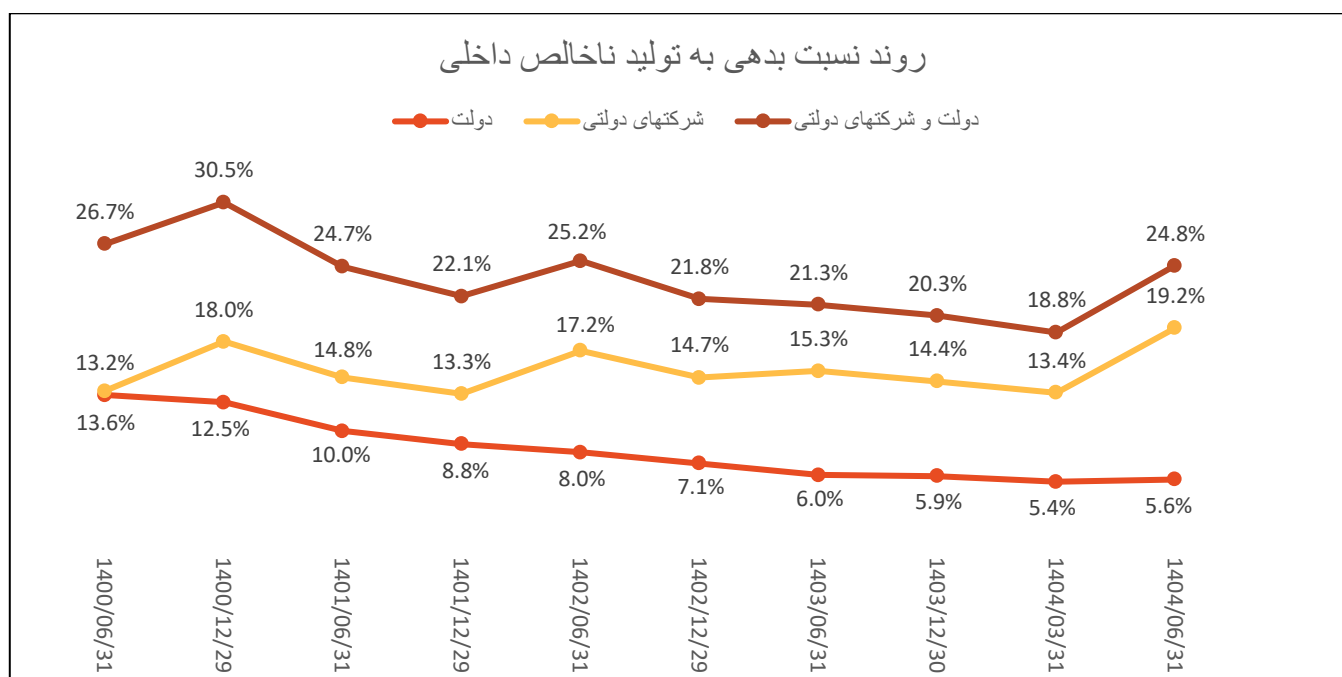
1.1 گزارش بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی (هزار میلیارد تومان)

عنوان	1404/06/31	1404/03/31	درصد تغییرات
بدهی‌های دولت	2,166	1,945	11.4%
مطالبات دولت	1,564	1,217	28.5%
مازاد بدهی‌ها بر مطالبات دولت	601	728	17.45%
بدهی‌های شرکت‌های دولتی	5,909	5,231	12.96%
مطالبات شرکت‌های دولتی	3,126	2,969	5.29%
مازاد بدهی‌ها بر مطالبات شرکت‌های دولتی	2,783	2,262	23%

1.2 روند بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی

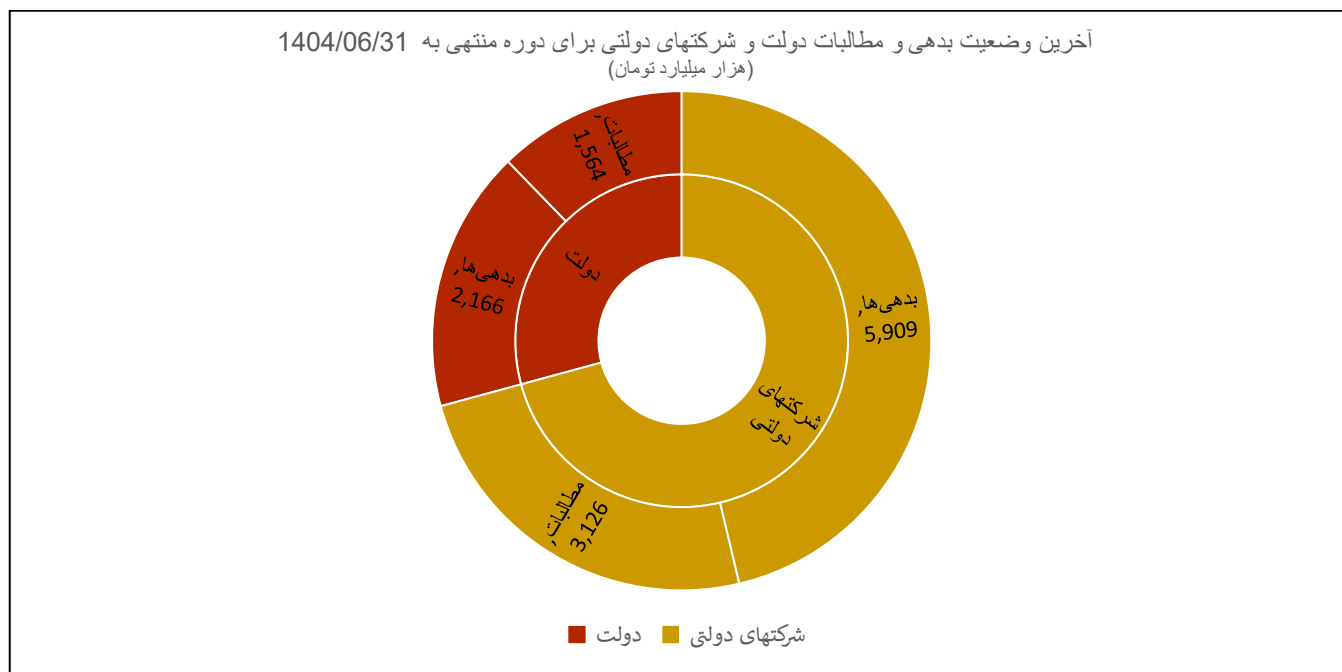


1.3 روند نسبت بدهی دولت و شرکتهای دولتی به تولید ناخالص داخلی

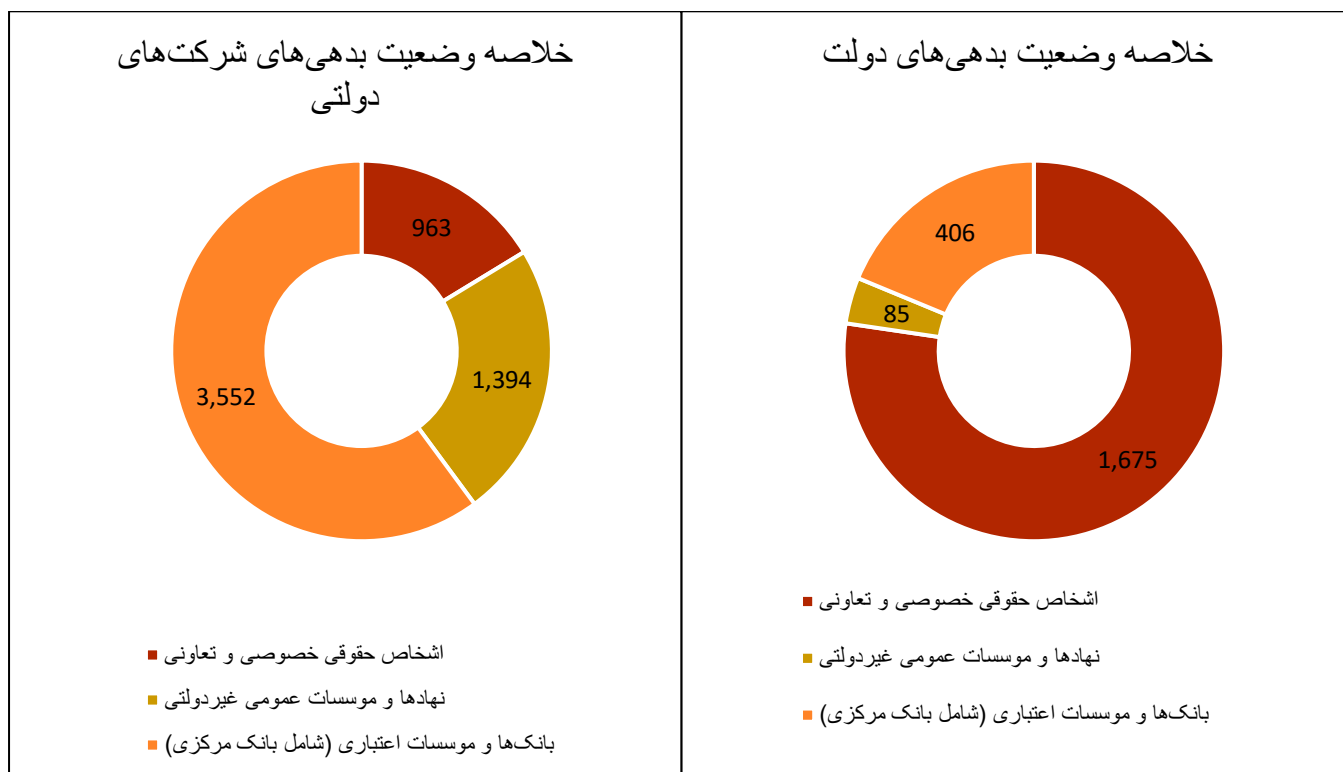


اعداد مندرج در نمودار فوق، تا پایان سال 1402 بر اساس جزء (1) بند (ت) ماده (8) قانون برنامه ششم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران و از ابتدای سال 1403 با ابلاغ قانون برنامه پنج ساله هفتم پیشرفت جمهوری اسلامی ایران، بر اساس مفاد ماده (12) قانون مذکور محاسبه گردیده است. شایان ذکر است در محاسبه نسبت مذکور، مبالغ بدهی مندرج در آخرین گزارش مرکز مدیریت بدهی‌های عمومی و روابط مالی دولت در اجرای بند (ب) ماده (1) قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور همراه با بروزرسانی بدهی فراستگاهی دولت مبنای محاسبه قرار گرفته و ارقام تولید ناخالص داخلی به قیمت جاری بر مبنای آخرین اطلاعات درج شده در درگاه اینترنتی (پورتال) مرکز آمار ایران منظور شده‌اند. ضمناً به موجب مفاد تبصره بند (الف) ماده (24) قانون برنامه پنج ساله هفتم پیشرفت مبالغ بدهی دولت به دارندگان اوراق بهادار اسلامی با ضریب (هفت دهم) 0.7 در محاسبه نسبت یاد شده لحاظ می‌شود.

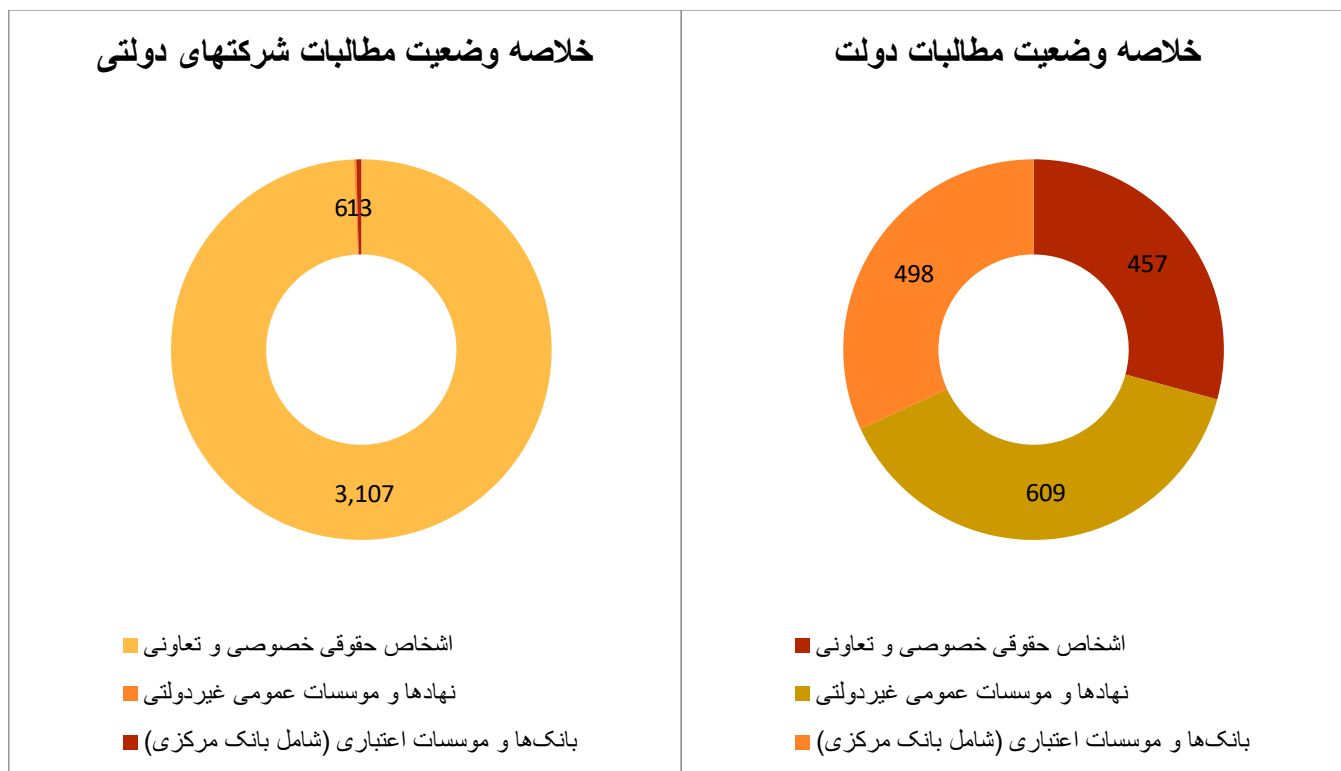
1.4 آخرین وضعیت بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکتهای دولتی



1.5 خلاصه وضعیت بدهی‌های دولت و شرکت‌های دولتی به تفکیک طبقات مندرج در قانون رفع موانع تولید (هزار میلیارد تومان)

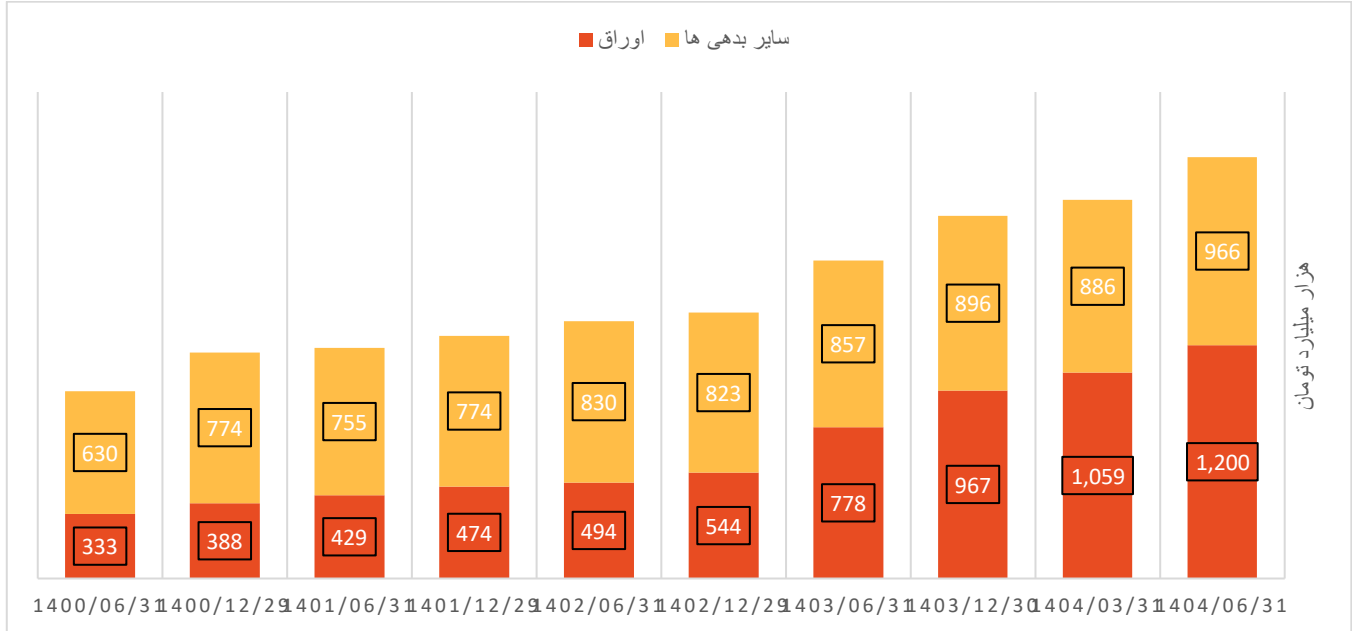


1.6 خلاصه وضعیت مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی به تفکیک طبقات مندرج در قانون رفع موانع تولید (هزار میلیارد تومان)



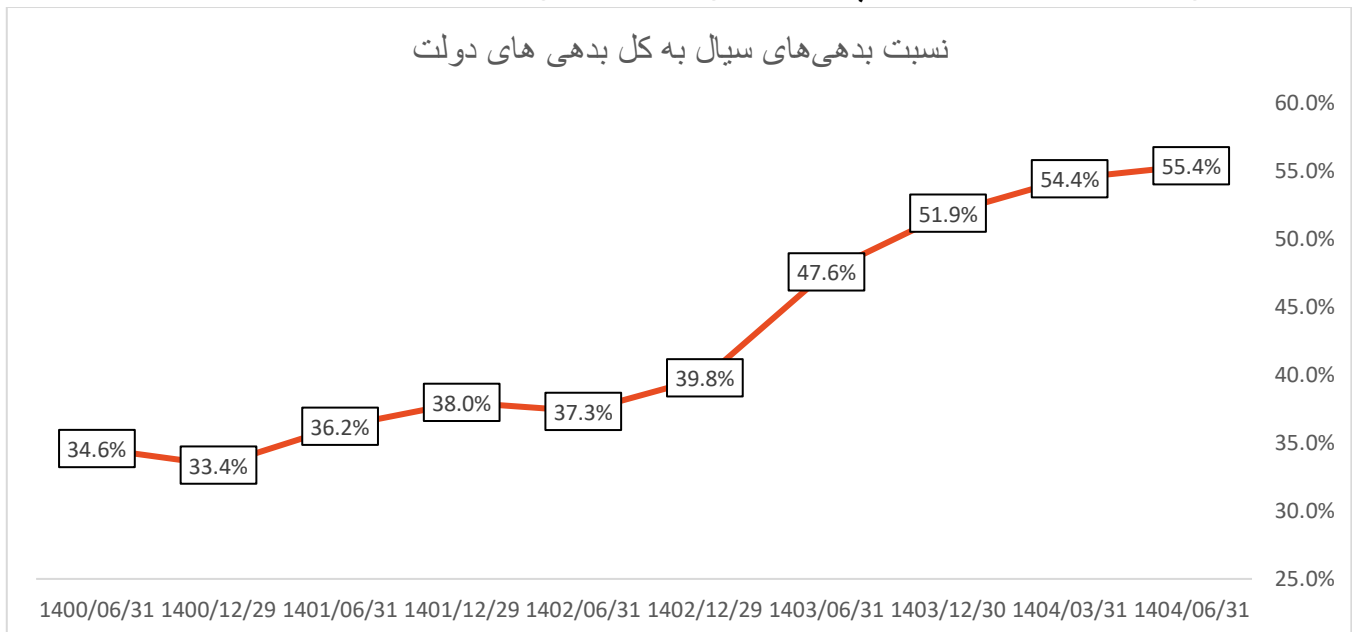
1.7 نمودار میزان بدهی‌های دولت به تفکیک سیال و غیرسیال

آن دسته از بدهی‌های دولت که به صورت اوراق بهادار بوده و قابلیت معامله در بازار سرمایه را دارد بدهی‌های **سیال** و سایر بدهی‌های دولت بصورت **غیرسیال** می‌باشد. در نمودار ذیل میزان بدهی‌های دولت به تفکیک سیال و غیرسیال را ملاحظه می‌فرمایید. لازم به ذکر است بدهی‌های سیال مندرج در نمودار ذیل، شامل میزان اصل اوراق واگذار شده و سود محقق شده پرداخت نشده می‌باشد که در دفاتر دولت بعنوان بدهی قطعی ثبت شده است.



1.8 نسبت بدهی‌های سیال به کل بدهی‌های دولت

نمودار ذیل نسبت بدهی‌های سیال به مجموع بدهی‌های دولت را نمایش می‌دهد. افزایش نسبت مذکور به منزله تبدیل تدریجی بدهی‌های غیرسیال به اوراق است که ضمن ارتقای شفافیت در حوزه بدهی‌های بخش عمومی، منجر به افزایش کارایی و قابلیت اتکای نسبت‌های پایداری بدهی‌های دولت می‌شود.



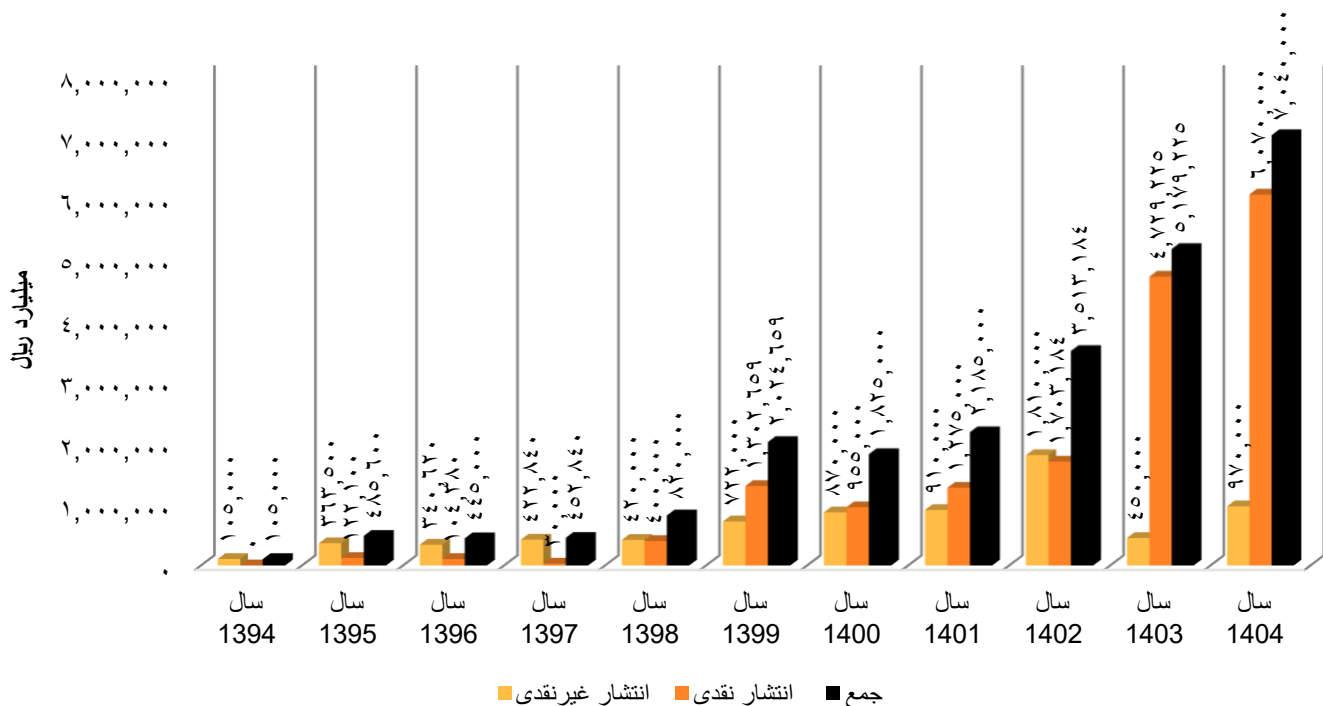
2 عملکرد مربوط به انتشار و تسویه اوراق بهادار دولت از زمان تاسیس مرکز تا تاریخ تهیه گزارش

2.1 عملکرد انتشار و تسویه سالانه اوراق بهادار اسلامی با تضمین دولت (میلیارد ریال)

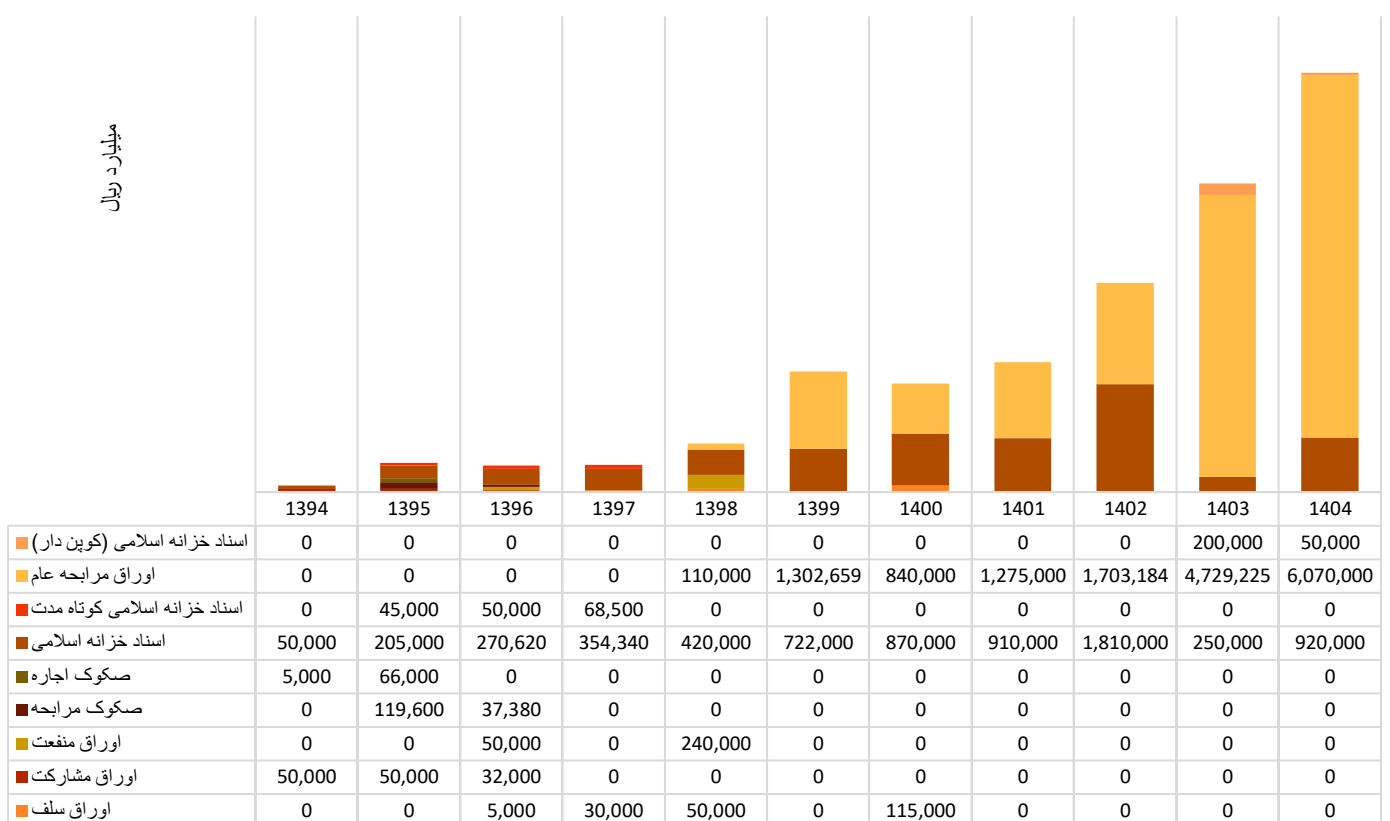
سال	انتشار	تسویه
-----	--------	-------

سود	اصل	نقدی	غیر نقدی	
0	0	0	105,000	1394
11,465	94,293	122,100	363,500	1395
52,320	199,591	104,380	340,620	1396
78,788	284,430	30,000	422,839	1397
67,200	298,941	400,000	420,000	1398
196,560	400,272	1,302,659	722,000	1399
328,819	629,231	955,000	870,000	1400
451,750	1,294,671	1,275,000	910,000	1401
521,531	1,690,690	1,703,184	1,810,000	1402
830,832	2,223,083	4,729,225	450,000	1403
1,433,913	2,553,750	6,070,000	970,000	1404
3,973,179	9,668,951	16,691,548	7,383,960	جمع
13,642,130		24,075,508		جمع کل

2.2 عملکرد انتشار سالانه اوراق بهادار اسلامی با تضمین دولت به تفکیک نقدی و غیرنقدی



2.3 عملکرد انتشار سالانه اوراق بهادار اسلامی با تضمین دولت به تفکیک نوع اوراق



* اوراق مرابحه عام بعنوان چابک‌ترین ابزار تامین مالی نقدی دولت اولین بار در سال 1398 معرفی و در سال 1399 نقش بسزایی در پوشش غیرتورمی کسری بودجه ایفا نمود. هم اکنون اصلی‌ترین ابزار تامین مالی نقدی و غیرنقدی دولت، به ترتیب اوراق مرابحه عام و اسناد خزانه اسلامی می‌باشند.

2.4 عملکرد انتشار ماهانه اوراق بهادار اسلامی با تضمین دولت به تفکیک نقدی و غیرنقدی (میلیارد ریال)

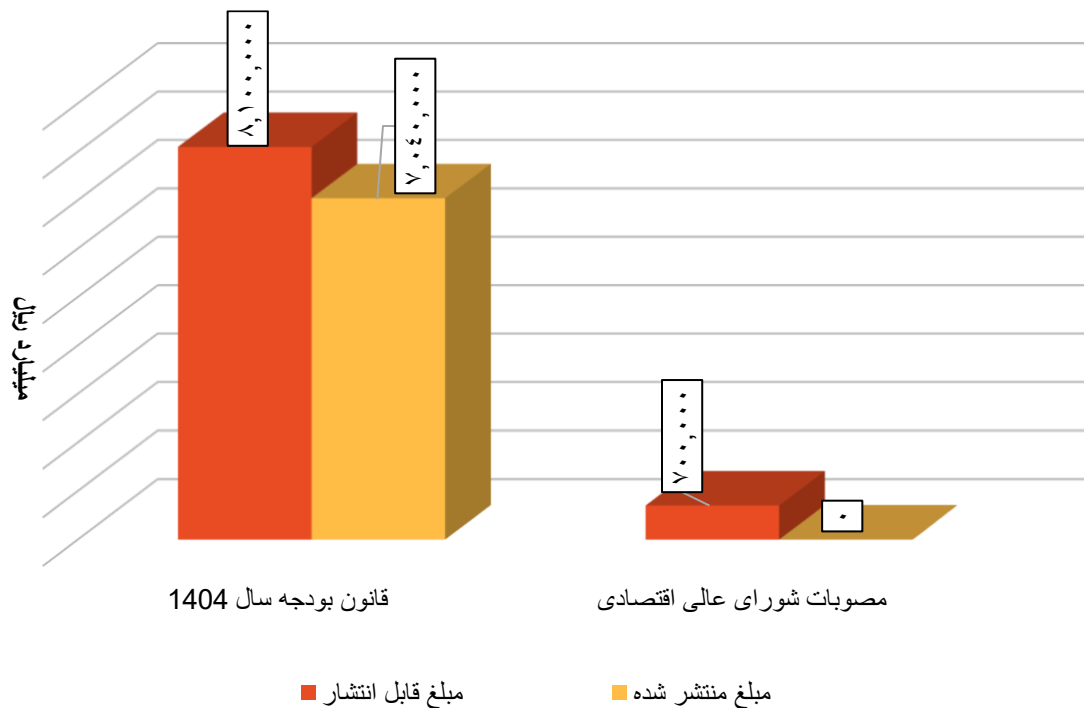
سال بودجه	ماه انتشار	غیر نقدی	نقدی	جمع کل
1394	4	4,697	0	4,697
	6	10,000	0	10,000
	7	18,900	0	18,900
	8	10,000	0	10,000
	9	19,361	0	19,361

سال بودجه	ماه انتشار	غیر نقدی	نقدی	جمع کل
1395	12	42,043	0	42,043
	5	30,000	0	30,000
	6	60,000	0	60,000
	7	30,000	10,000	40,000
	8	20,000	49,000	69,000
	9	50,000	0	50,000
	10	0	600	600
	11	20,000	30,000	50,000
	12	153,500	32,500	186,000
	5	19,000	0	19,000
	6	19,000	0	19,000
	7	67,000	0	67,000
1396	8	170,000	20,000	190,000
	9	0	17,380	17,380
	10	0	10,000	10,000
	11	2,620	5,000	7,620
	12	63,000	52,000	115,000
	3	205,459	0	205,459
	4	10,000	0	10,000
	5	46,314	0	46,314
	7	26,173	0	26,173
	9	13,003	0	13,003
	11	41,754	0	41,754
	12	80,138	30,000	110,138
1397	3	250,000	0	250,000
	4	40,000	0	40,000
	5	20,000	0	20,000
	6	0	25,000	25,000
	7	0	75,079	75,079
	8	40,000	49,921	89,921
	9	0	40,000	40,000
	10	20,000	53,000	73,000
	11	50,000	47,000	97,000
	12	0	110,000	110,000
	1	145,000	0	145,000
	2	162,000	0	162,000
1398	3	15,000	170,000	185,000
	4	0	270,000	270,000
	5	0	180,000	180,000
	6	0	150,000	150,000
	7	140,000	30,000	170,000
	8	50,000	45,000	95,000
	9	50,000	120,000	170,000
	10	50,000	131,000	181,000
	11	50,000	71,000	121,000
	12	205,000	135,659	340,659
1399	1	145,000	0	145,000
	2	162,000	0	162,000
	3	15,000	170,000	185,000
	4	0	270,000	270,000
	5	0	180,000	180,000
	6	0	150,000	150,000
	7	140,000	30,000	170,000
	8	50,000	45,000	95,000
	9	50,000	120,000	170,000
	10	50,000	131,000	181,000
	11	50,000	71,000	121,000
	12	205,000	135,659	340,659

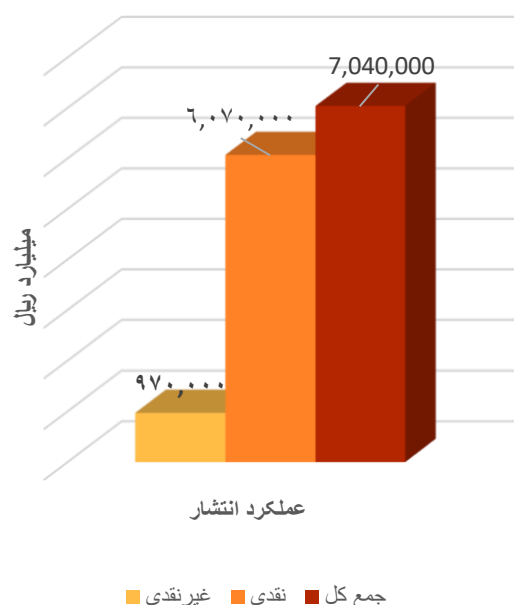
سال بودجه	ماه انتشار	غیر نقدی	نقدی	جمع کل
1400	2	600,000	0	600,000
	3	0	250,000	250,000
	4	100,000	0	100,000
	5	0	60,000	60,000
	6	110,000	145,000	255,000
	8	0	100,000	100,000
	9	0	100,000	100,000
	10	0	100,000	100,000
	11	0	105,000	105,000
	12	60,000	95,000	155,000
	2	150,000	0	150,000
1401	3	0	300,000	300,000
	4	150,000	22,000	172,000
	5	50,000	35,000	85,000
	6	0	185,000	185,000
	7	0	66,000	66,000
	8	0	95,000	95,000
	10	0	42,000	42,000
	11	0	20,000	20,000
	12	560,000	510,000	1,070,000
	5	0	350,000	350,000
	6	300,000	110,000	410,000
1402	7	0	200,000	200,000
	8	270,000	250,000	520,000
	9	0	140,000	140,000
	10	0	200,000	200,000
	11	0	50,000	50,000
	12	1,240,000	403,184	1,643,184
	2	0	350,000	350,000
	3	0	310,000	310,000
	4	0	210,000	210,000
	5	0	540,000	540,000
	6	0	280,000	280,000
1403	7	0	856,000	856,000
	9	0	250,000	250,000
	10	0	250,000	250,000
	11	250,000	750,000	1,000,000
	12	200,000	933,225	1,133,225
	3	0	750,000	750,000
	4	0	750,000	750,000
	5	0	950,000	950,000
	6	250,000	300,000	550,000
	7	200,000	780,000	980,000
	8	170,000	690,000	860,000
1404	9	0	800,000	800,000
	10	350,000	950,000	1,300,000
	11	0	100,000	100,000

سال بودجه	ماه انتشار	غیر نقدی	نقدی	جمع کل
جمع		7,383,960	16,691,548	24,075,508

2.5 عملکرد انتشار اوراق بهادار دولتی مطابق با ظرفیت‌های قانونی در سال 1404

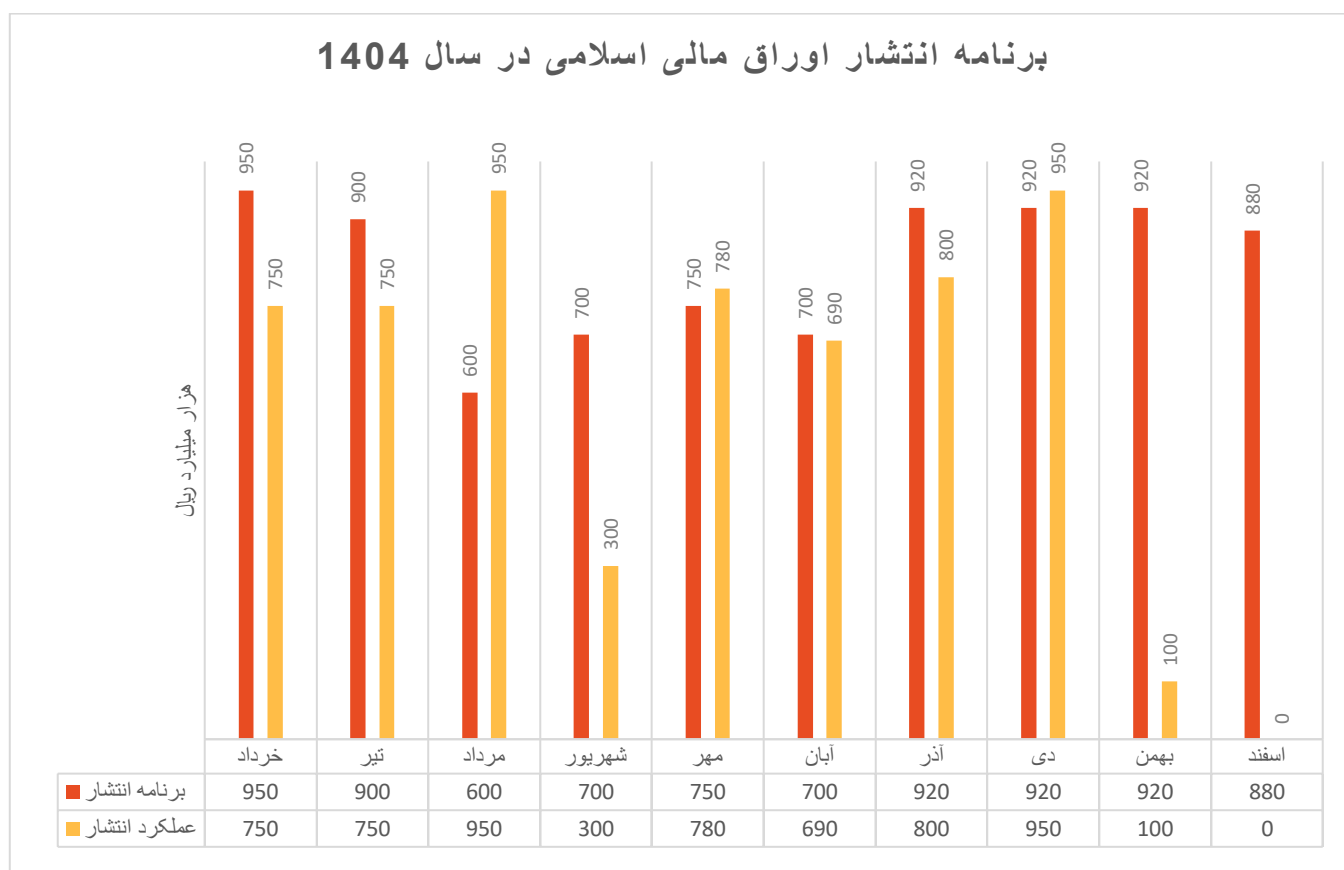


2.6 عملکرد انتشار اوراق بهادار دولتی از ابتدای سال جاری به تفکیک نوع انتشار



2.7 برنامه انتشار اوراق مالی اسلامی دولت (صرفاً اوراق نقدی) در سال 1404 :

در اجرای بند (8) ماده (2) آیین‌نامه اجرایی اوراق مالی اسلامی، (موضوع تصویب‌نامه شماره 21738/ت 63846 مورخ 1404/2/13 هیات محترم وزیران) و مبتنی بر برآورد سازمان برنامه و بودجه کشور از منابع و مصارف بودجه عمومی، برنامه انتشار اوراق یادشده در سالجاری به شرح نمودار تهیه و تدوین شده است:

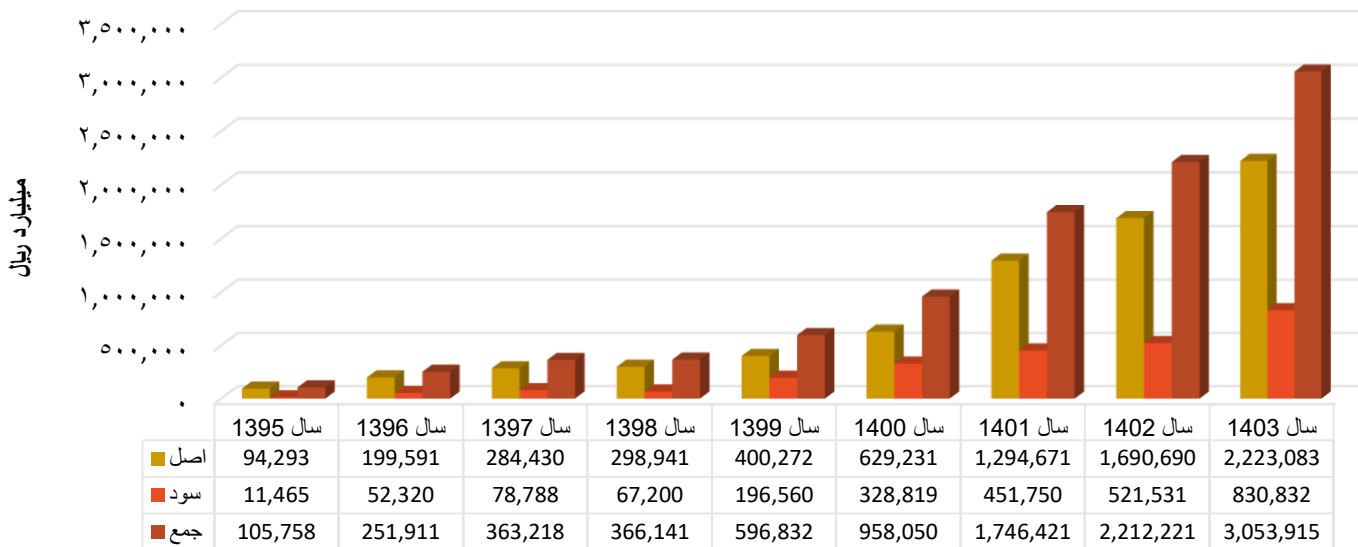


شایان ذکر است، در صورت عدم تحقق عملکرد انتشار در هر ماه، مانده ظرفیت پیش‌بینی شده برای انتشار در هر ماه، به ماه بعد منتقل می‌شود.

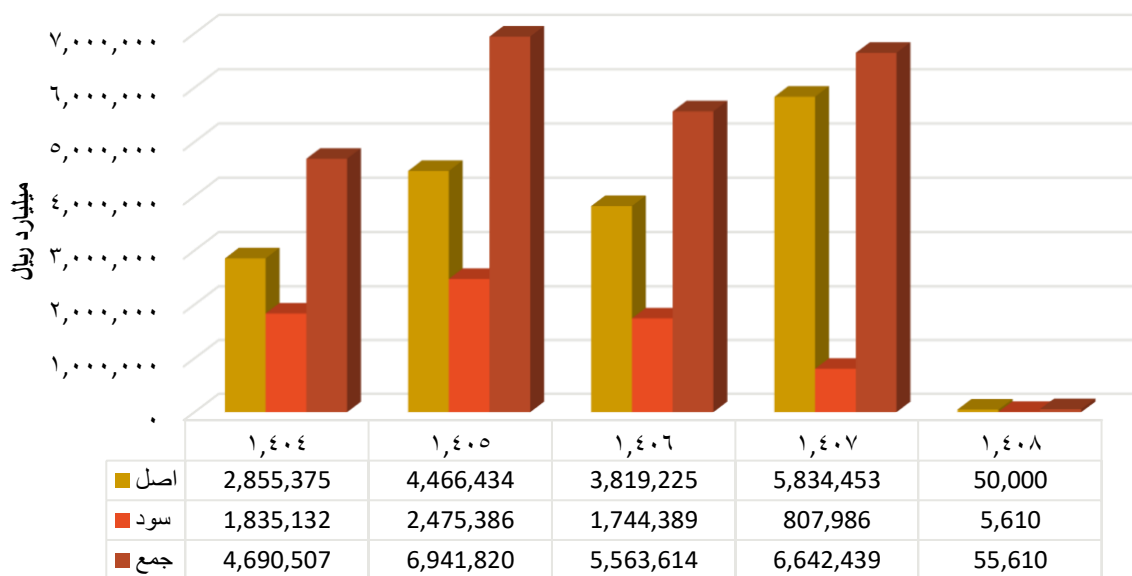
عملکرد تجمعی میزان انتشار ماهانه و مقایسه آن با برنامه انتشار به شرح جدول ذیل می‌باشد:

مبالغ به هزار میلیارد ریال	برنامه انتشار	عملکرد انتشار واقعی	مانده اوراق منتشر نشده
مجموع انتشار نقدی	8,240	6,070	2,170

2.8 عملکرد تسویه اوراق بهادار دولتی در سنوات گذشته به تفکیک اصل و سود



مبالغ به میلیارد ریال	اصل	سود	جمع
عملکرد تسویه از سال 1395 الی 1403	7,115,201	2,539,266	9,654,467
وضعیت تعهدات آتی در خصوص تسویه اصل و سود اوراق دولتی در سنوات آتی			



مبالغ به میلیارد ریال	اصل	سود	جمع
وضعیت تعهدات آتی اوراق از سال 1404 الی 1408	17,025,488	6,868,502	23,893,990
کسر می‌شود وجوه تسویه شده در سال 1404	(2,553,750)	(1,433,913)	(3,987,663)
مانده تعهدات اوراق دولتی تا سال 1408	14,471,738	5,434,589	19,906,327

* با توجه به عرضه/واگذاری تدریجی اوراق مابجه عام/اسناد خزانه اسلامی، برخی از ارقام مندرج در جدول فوق بر مبنای ارقام منتشره اوراق مذکور محاسبه و لحاظ شده است.

2.10 گزارش تعهدات اصل و سود اوراق دولتی در سنوات آتی

(مبالغ به میلیارد ریال)

سال تعهد	اصل/سود	اسناد خزانه اسلامی	اسناد خزانه اسلامی (کوین دار)	اوراق مرابحه عام	اوراق مشارکت شهرداری	جمع
تعهدات سال 1404		955,000	45,272	3,596,459	93,776	4,690,507
	اصل	955,000	0	1,856,000	44,375	2,855,375
	سود	0	45,272	1,740,459	49,401	1,835,132
مبالغ تسویه شده سال 1404		805,000	0	3,143,309	39,354	3,987,663
	اصل	805,000	0	1,743,000	5,750	2,553,750
	سود	0	0	1,400,309	33,604	1,433,913
مانده تعهدات سال 1404		150,000	45,272	453,151	54,421	702,844
	اصل	150,000	0	113,000	38,625	301,625
	سود	0	45,272	340,151	15,796	401,219
مانده تعهدات سال 1405		1,313,000	62,131	5,394,153	172,536	6,941,820
	اصل	1,313,000	0	3,038,184	115,250	4,466,434
	سود	0	62,131	2,355,968	57,286	2,475,386
مانده تعهدات سال 1406		250,000	56,522	5,222,708	34,385	5,563,614
	اصل	250,000	0	3,569,225	0	3,819,225
	سود	0	56,522	1,653,483	34,385	1,744,389
مانده تعهدات سال 1407		918,120	230,905	5,309,529	183,885	6,642,439
	اصل	918,120	196,833	4,570,000	149,500	5,834,453
	سود	0	34,072	739,529	34,385	807,986
مانده تعهدات سال 1408		0	55,610	0	0	55,610
	اصل	0	50,000	0	0	50,000
	سود	0	5,610	0	0	5,610
مانده کل اصل		2,631,120	246,833	11,290,409	303,375	14,471,738
مانده کل سود		0	203,606	5,089,130	141,853	5,434,589
مانده کل تعهدات		2,631,120	450,439	16,379,540	445,228	19,906,327

* با توجه به عرضه/واقفاری تدریجی اوراق مرابحه عام/اسناد خزانه اسلامی، برخی از ارقام مندرج در جدول فوق بر مبنای ارقام منتشره اوراق مذکور محاسبه و لحاظ شده است.

*نکته حائز اهمیت:

تعهدات فوق‌الذکر بابت اصل و سود اوراق منتشره تا این تاریخ می‌باشد که با توجه به ادامه انتشار اوراق در سال جاری، لزوم پرداخت سود اوراق موضوع بهادارسازی بدهی‌های دولت در سال آتی و همچنین لزوم پرداخت یک فقره کوپن شش ماهه بابت انتشار اوراق در نیمه اول سال آتی، ارقام یاد شده قطعی نبوده و افزایش خواهد یافت که حسب مورد در گزارش‌های هفتگی آتی برورسانی می‌شود.

2.11 جدول بازپرداخت اصل و سود اوراق منتشره دولت در سنوات آتی به تفکیک سال انتشار

(مبالغ به میلیارد ریال)

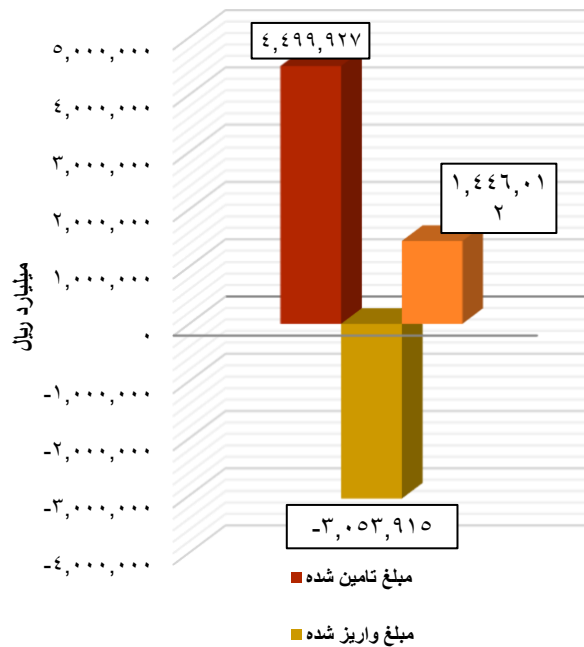
سال انتشار	اصل/سود	1404	1405	1406	1407	1408	جمع
1399	اصل	51,000	0	0	0	0	51,000
1399	سود	5,393	0	0	0	0	5,393
1400	اصل	104,375	100,000	0	0	0	204,375
1400	سود	36,308	9,345	0	0	0	45,653
1401	اصل	1,065,000	69,000	140,000	0	0	1,274,000
1401	سود	74,518	37,620	15,428	0	0	127,566
1402	اصل	1,215,000	1,857,434	60,000	0	0	3,132,434
1402	سود	254,907	82,475	12,300	0	0	349,682
1403	اصل	420,000	2,440,000	2,119,225	346,333	0	5,325,558
1403	سود	1,147,708	932,986	312,336	57,207	0	2,450,237
1404	اصل	0	0	1,500,000	5,488,120	50,000	7,038,120
1404	سود	316,297	1,412,960	1,404,325	750,779	5,610	3,889,971
جمع	سود	4,690,507	6,941,820	5,563,614	6,642,439	55,610	23,893,990
کسر می‌شود اصل و سود اوراق تسویه شده در سال 1404 تا تاریخ تهیه گزارش							
مانده اوراق تسویه نشده تا سررسید							
							-3,987,663
							19,906,327

*نکته حائز اهمیت:

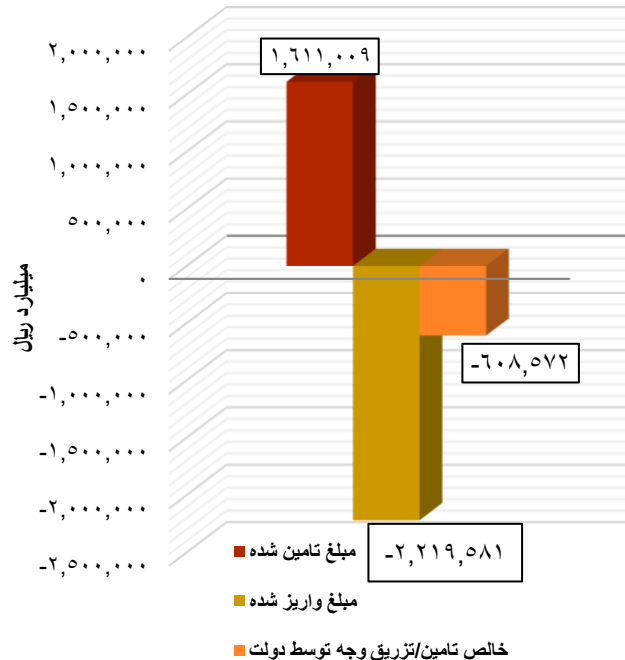
تعهدات فوق‌الذکر بابت اصل و سود اوراق منتشره تا این تاریخ می‌باشد که با توجه به ادامه انتشار اوراق در سال جاری، لزوم پرداخت سود اوراق موضوع بهادارسازی بدهی‌های دولت در سال آتی و همچنین لزوم پرداخت یک فقره کوپن شش ماهه بابت انتشار اوراق در نیمه اول سال آتی، ارقام یاد شده قطعی نبوده و افزایش خواهد یافت که حسب مورد در گزارش‌های هفتگی آتی بروزرسانی می‌شود.

2.12 خالص وجه نقد تامین/تزریق شده توسط دولت در نتیجه انتشار و تسویه اوراق بهادار اسلامی

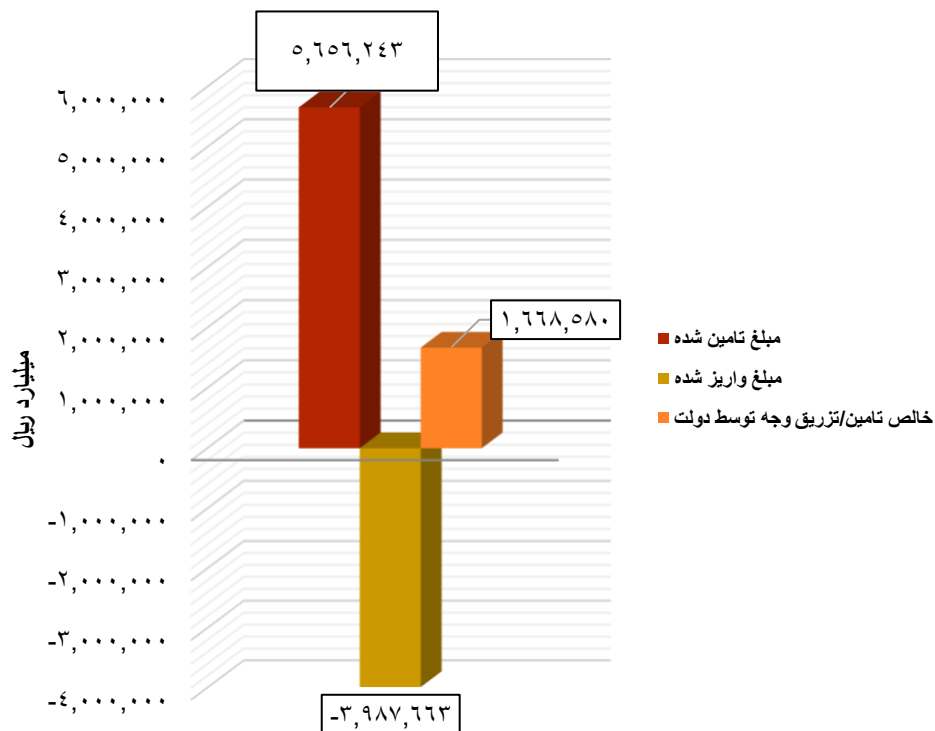
عملکرد تامین/تزریق وجوه نقد در بازارهای پولی و مالی سال 1403



عملکرد تامین/تزریق وجوه نقد در بازارهای پولی و مالی سال 1402

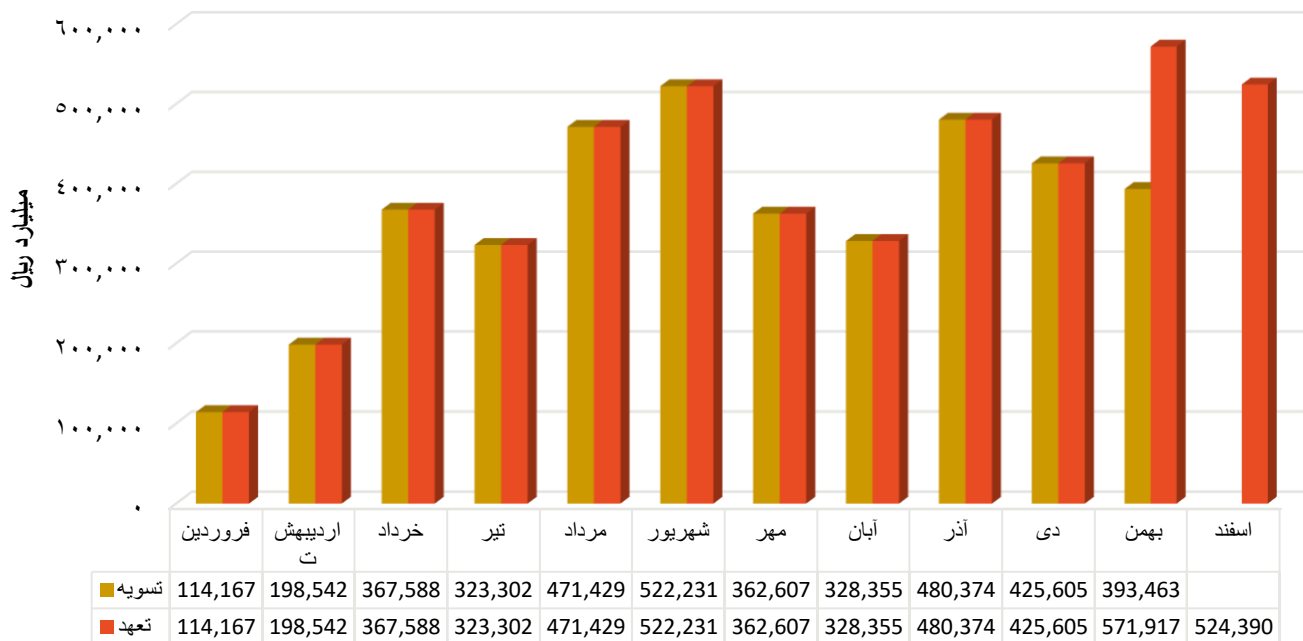


عملکرد تامین/تزریق وجوه نقد در بازارهای پولی و مالی سال 1404



مبلغ واریز شده توسط دولت شامل 3,987,663 میلیارد ریال بابت اصل و سود اوراق می‌باشد.

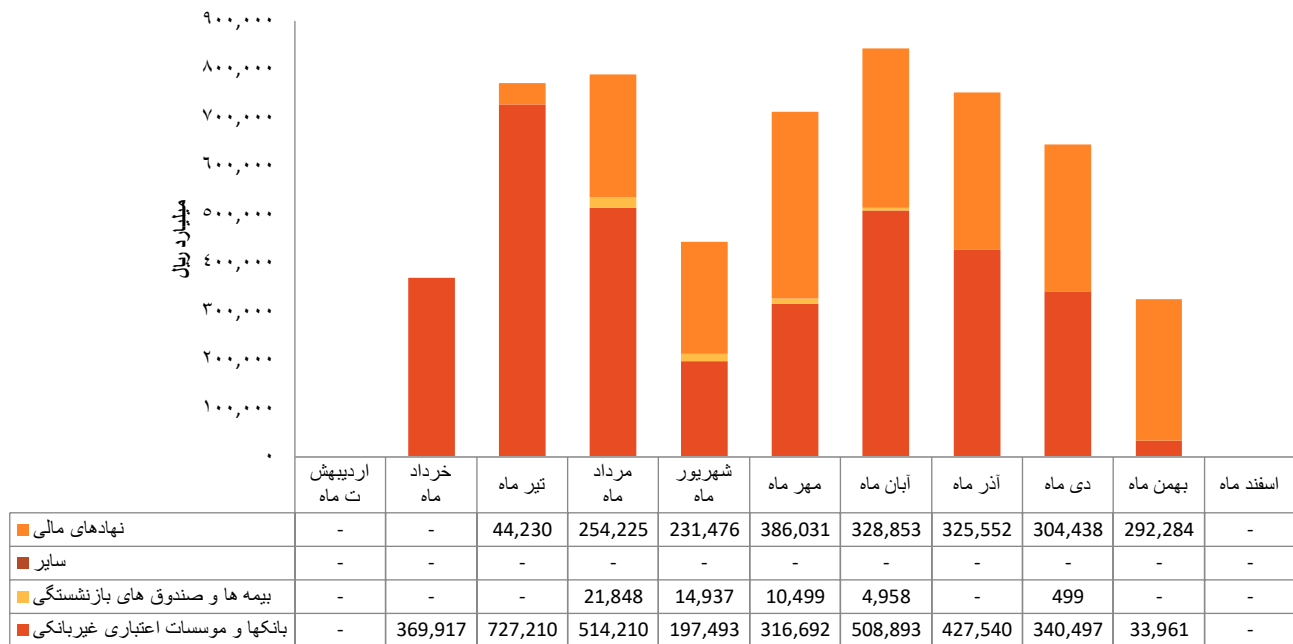
2.13 نمودار تعهدات ماهانه اوراق بهادار اسلامی دولت در سال 1404



2.14 جدول عملکرد تسویه اصل و سود اوراق دولتی به تفکیک سال انتشار از ابتدای سال جاری (میلیارد ریال)

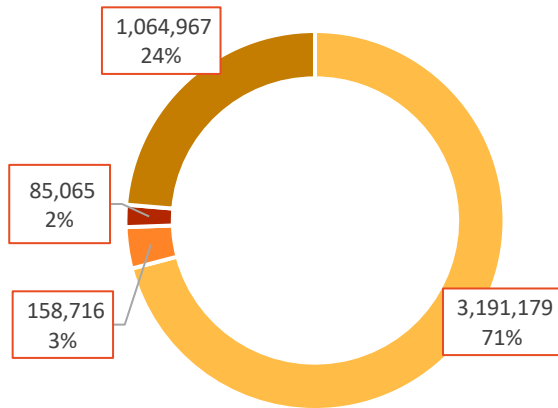
سال انتشار	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع
1399	0	29,253	0	0	0	2,093	0	0	0	0	0	0	31,346
1400	181	0	1,823	3,988	10,407	7,586	314	0	1,729	0	65,385	0	91,413
1401	2,036	5,786	148,312	117,134	48,810	337,720	118,104	101,365	160,298	87,985	1,790	0	1,129,340
1402	15,123	123,693	69,584	101,927	263,052	31,764	102,572	192,018	162,641	85,684	150,941	0	1,298,999
1403	96,826	39,810	147,869	100,253	149,161	143,068	141,617	34,973	68,748	165,764	100,802	0	1,188,890
1404	0	0	0	0	0	0	0	0	86,959	86,171	74,545	0	247,675
جمع	114,167	198,542	367,588	323,302	471,429	522,231	362,607	328,355	480,374	425,605	393,463	0	3,987,663

2.15 عملکرد ماهانه خرید اوراق توسط فعالین بازار پول و سرمایه از ابتدای سال 1404



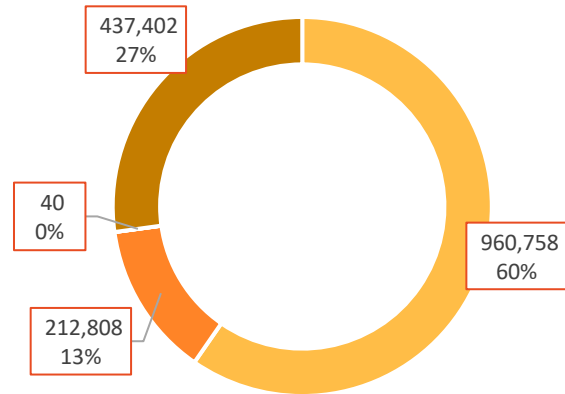
2.16 عملکرد تجمعی خرید ماهانه اوراق توسط فعالین بازار پول و سرمایه

خریداران اوراق دولتی به تفکیک فعالین بازارهای پولی و مالی سال
1403
(میلیارد ریال)



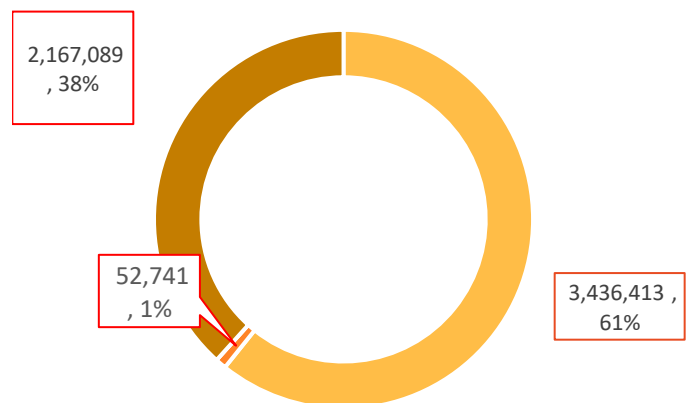
- بانکها و موسسات اعتباری غیربانکی
- بیمه ها و صندوق های بازنشستگی
- سایر
- نهادهای مالی

خریداران اوراق دولتی به تفکیک فعالین بازارهای پولی و مالی سال
1402
(میلیارد ریال)



- بانکها و موسسات اعتباری غیربانکی
- بیمه ها و صندوق های بازنشستگی
- سایر
- نهادهای مالی

خریداران اوراق دولتی به تفکیک فعالین بازارهای پولی و مالی از
ابتدای سال 1404
(میلیارد ریال)



- بانکها و موسسات اعتباری غیربانکی
- بیمه ها و صندوق های بازنشستگی
- سایر
- نهادهای مالی

2.17 نتیجه عرضه هفتگی اوراق بهادار دولتی منتهی به تاریخ 1404/11/14

حسب تصمیمات اتخاذ شده در راستای تأمین مالی بهینه، عرضه هفتگی اوراق بهادار اسلامی منتهی به مورخ 1404/11/14 برگزار شد، که طی آن ضمن برگزاری حراج و اخذ سفارش‌های خرید اوراق از متقاضیان در سامانه‌های بازار بین‌بانکی کارگزاری بانک مرکزی و مظنه‌یابی شرکت مدیریت فناوری بورس تهران مجموعاً مبلغ 297,524 میلیارد ریال اوراق به شرح جدول ذیل به فروش رسید.

شرح	نماد معاملاتی	سررسید اوراق	نرخ اسمی اوراق	نرخ بهره موثر اوراق	مبلغ کل فروخته شده (میلیارد ریال)
نتیجه عرضه حراج اوراق مرابحه عام	اراد 260	دی ماه 1407	23%	30.71%	42,688
	اراد 264	مرداد ماه 1407		30.49%	48,747
	اراد 265	تیر ماه 1407		30.49%	27,073
	اراد 266	آذر ماه 1407		30.71%	89,661
	اراد 267	دی ماه 1407		30.71%	89,355
جمع کل فروش					297.524

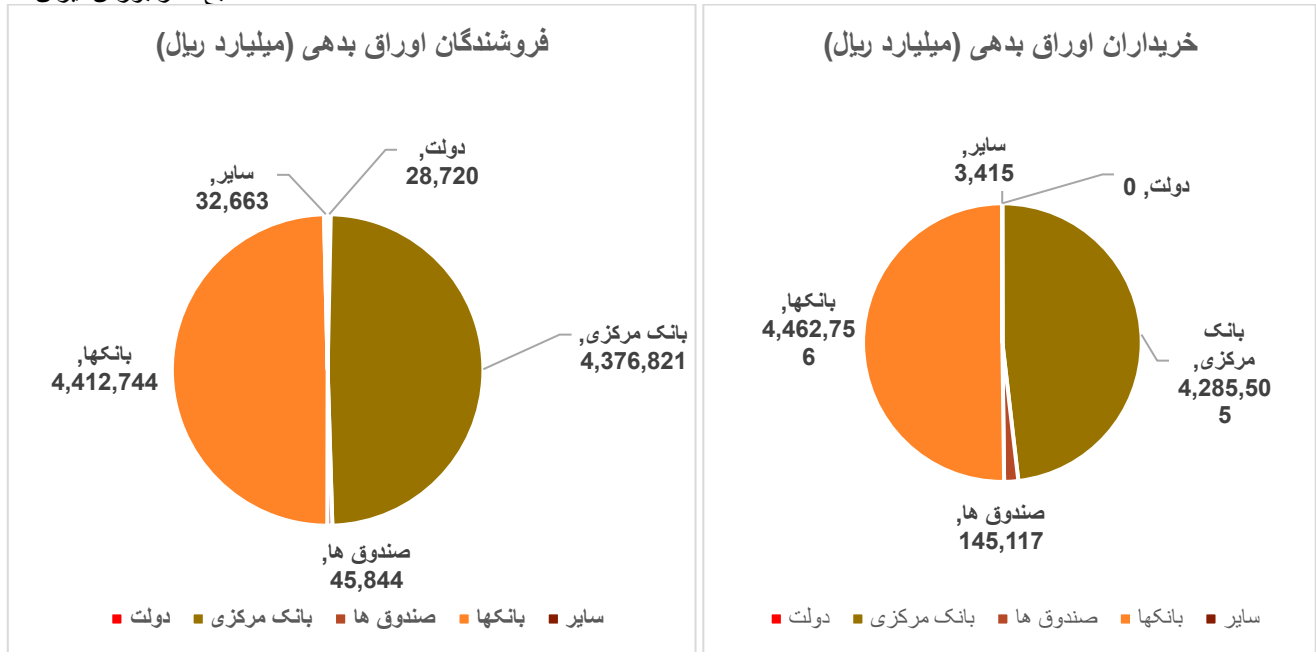
2.18 برنامه عرضه اوراق دولتی در هفته آتی

نماد معاملاتی	تاریخ سررسید	تعداد ورقه (ورقه یک میلیونی ریالی)
اراد 268	مرداد ماه 1407	100,000,000
اراد 269	دی ماه 1407	100,000,000
اراد 270	بهمن ماه 1407	100,000,000
جمع کل		300,000,000

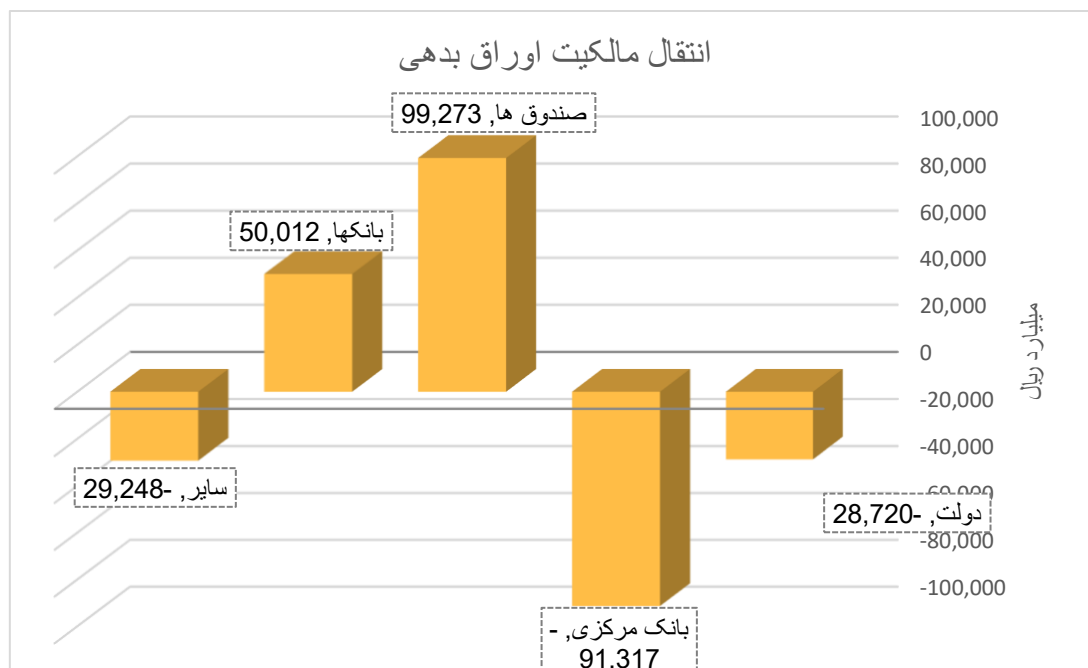
3 وضعیت شاخص‌های اثرگذار بر بازارهای پولی و مالی کشور

3.1 خریداران و فروشندگان اوراق بدهی (11 بهمن ماه الی 14 بهمن ماه)

منبع: فرابورس ایران



3.2 نمودار انتقال مالکیت اوراق بدهی (11 بهمن ماه الی 14 بهمن ماه)



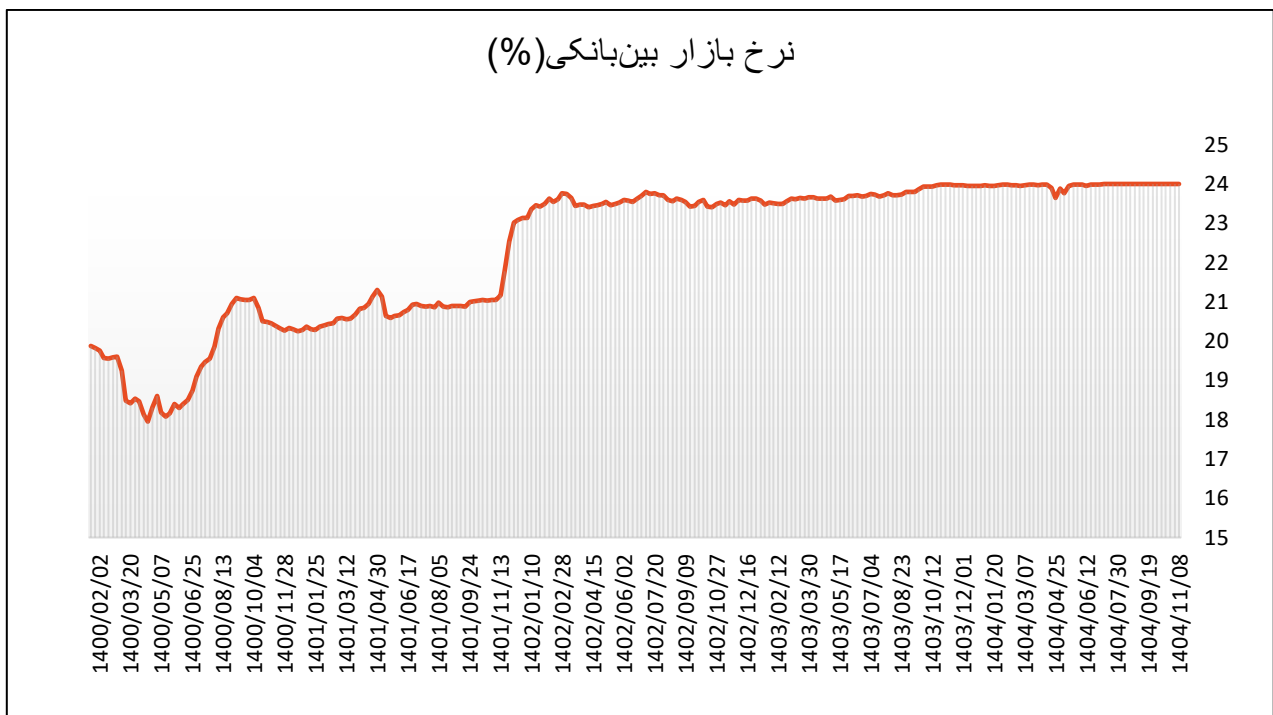
منبع: فرابورس ایران

3.3 تصویری کلی از تغییرات متغیرهای پولی و مالی

عنوان	هفته جاری	هفته گذشته	تغییرات (%)
نرخ بازار بین بانکی	24.00%	24.00%	0.00%
شاخص کل بورس و اوراق بهادار (هموزن)	1,025,210	1,132,160	-9.45%

تغییرات بیشتر از نیم درصد مثبت با علامت ▲ و بیشتر از نیم درصد منفی با علامت ▼ نشان داده می‌شود.
تغییرات کمتر از نیم درصد مثبت یا منفی با علامت ■ نشان داده می‌شود.

3.4 نمودار روند تاریخی نرخ بازار بین بانکی:



بر اساس آخرین اطلاعات واصله، میانگین موزون نرخ سود بازار بین بانکی، معادل **24,00** درصد بوده است که نسبت به هفته گذشته بدون تغییر و نسبت به ماه گذشته نیز بدون تغییر بوده است.

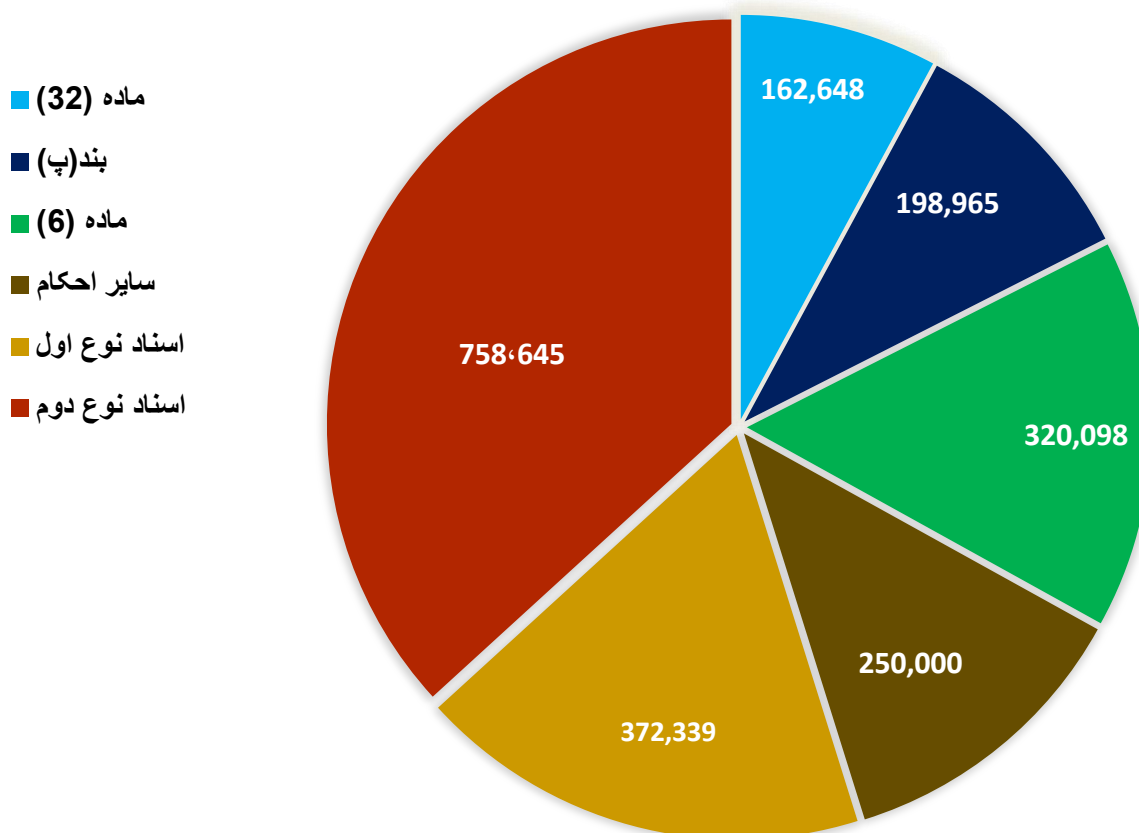
3.5 شاخص کل بورس اوراق بهادار (هم وزن)



شاخص کل بورس اوراق بهادار در هر کشوری همانند دماسنج اقتصاد آن کشور می‌باشد و از اهمیت بالایی برخوردار است. لذا در کنار سایر شاخص‌های مهم، نمودار شاخص هم‌وزن نیز می‌بایست مورد توجه قرار گیرد. همانطور که ملاحظه می‌شود، شاخص هم‌وزن که برگرفته از میانگین هم‌وزن شده کلیه سهام قابل معامله در بورس اوراق بهادار می‌باشد، بر اساس آخرین اطلاعات دریافتی به رقم **1,025,210** واحد رسیده است و نسبت به هفته گذشته **9.45 درصد کاهش** و نسبت به ماه گذشته **7.18 درصد کاهش** داشته است.

4 عملکرد تسویه و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات

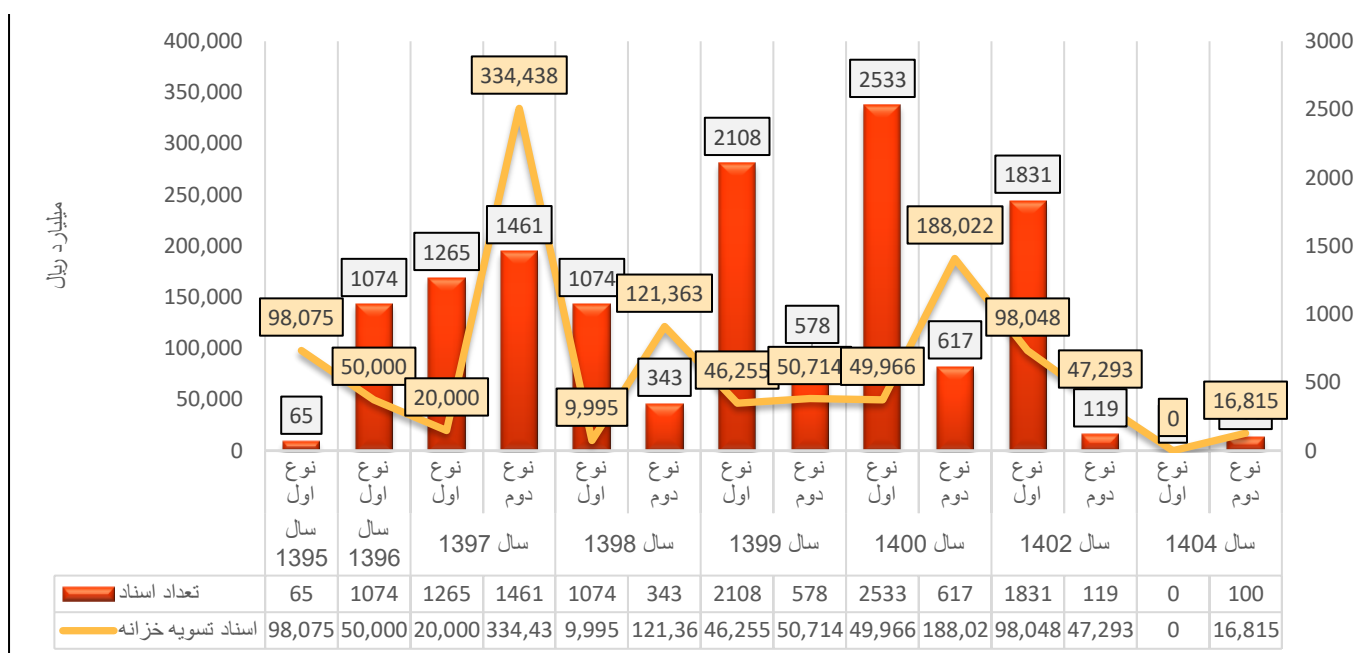
4.1 عملکرد کلی تسویه و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات دولت



ماده (32)	بند (پ)	ماده (6)	اسناد نوع اول	اسناد نوع دوم	سایر احکام	جمع کل (میلیارد ریال)
162.648	198.965	320.098	372.339	758.645	250.000	2.062.695

4.2 عملکرد اسناد تسویه خزانه نوع اول و دوم

به موجب احکام قوانین بودجه سنواتی تسویه مطالبات قطعی اشخاص حقیقی و حقوقی خصوصی و تعاونی، نهادهای عمومی غیر دولتی، صندوق‌های بازنشستگی و شرکت‌های دولتی (حسب مورد) از دولت که در چهارچوب قوانین و مقررات مربوط ایجاد شده است، با بدهی اشخاص یاد شده به دولت و یا بانک مرکزی، بانک‌ها و موسسات اعتباری غیر بانکی به ترتیب از طریق اسناد تسویه خزانه نوع اول و اسناد تسویه خزانه نوع دوم به صورت جمعی - خرجی، انجام می‌شود. عملکرد کلی اسناد مذکور به شرح جدول ذیل است:

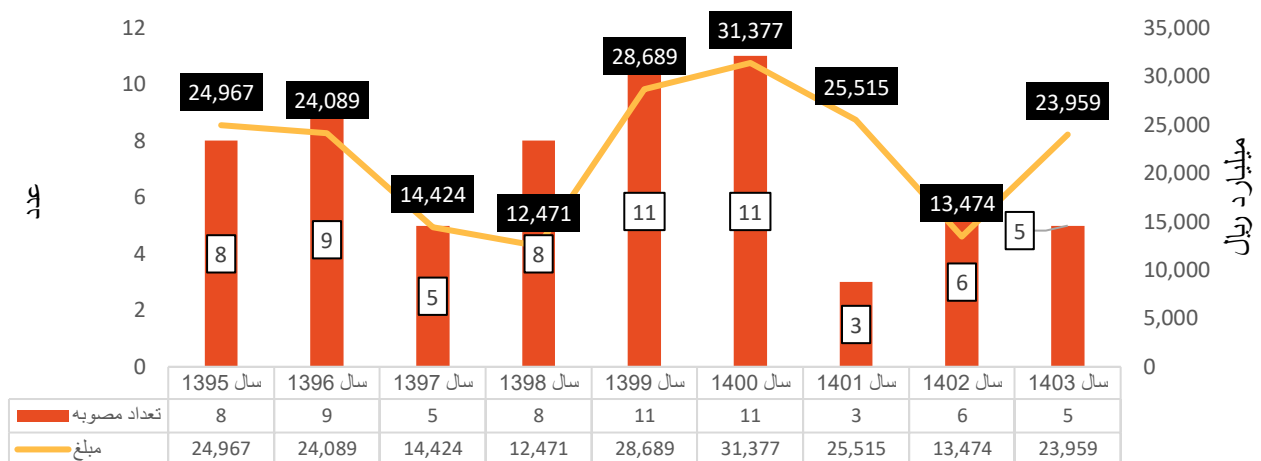


باتوجه به نمودار فوق، تا کنون عملکرد اسناد تسویه نوع اول مبلغ: 372,339 میلیارد ریال و اسناد تسویه نوع دوم مبلغ: 756,779 میلیارد ریال می‌باشد. جمع کل صدور اسناد نوع اول و دوم 1,128,568 میلیارد ریال است. با توجه به عدم پیش بینی صدور اسناد تسویه خزانه نوع اول در متن بند قانونی جزء مذکور، صدور تخصیص توسط سازمان برنامه و بودجه کشور به منزله اتمام فرایند تهاتر می‌باشد. لیکن از ابتدای سال جاری تا تاریخ 1404/11/14 یک فقره تخصیص به مبلغ 181,087 میلیون ریال صادر گردیده است.

4.3 عملکرد بند (پ) ماده (2) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور

بر اساس بند (پ) ماده (2) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، دولت مکلف است در صورت درخواست اشخاص حقیقی و حقوقی خصوصی و تعاونی، مطالبات خود از آنان را با بدهی شرکت‌های دولتی به آن‌ها تهاتر کند. شرکت دولتی که به این ترتیب جایگزین بدهکار می‌شود، موظف است مبلغ بدهی تسویه شده را به حساب درآمد عمومی نزد خزانه‌داری کل کشور واریز کند. در ضمن به موجب تبصره (1) ذیل بند یاد شده، دولت مجاز است این حکم را در مورد اشخاص، نهادها و موسسات عمومی غیردولتی و بانک‌ها نیز اجرا کند. عملکرد کلی حکم یاد شده به شرح نمودار ذیل است:

عملکرد بند (پ) ماده (2) قانون رفع موانع تولید



همانگونه که ملاحظه می‌شود از سال 1395 تا اکنون از محل بند (پ) ماده (2) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، با صدور 66 فقره مصوبه به مبلغ 198.965 میلیارد ریال تهاتر مطالبات دولت با بدهی شرکت‌های دولتی انجام شده است.

4.4 عملکرد ماده (32) قانون برنامه و بودجه کشور

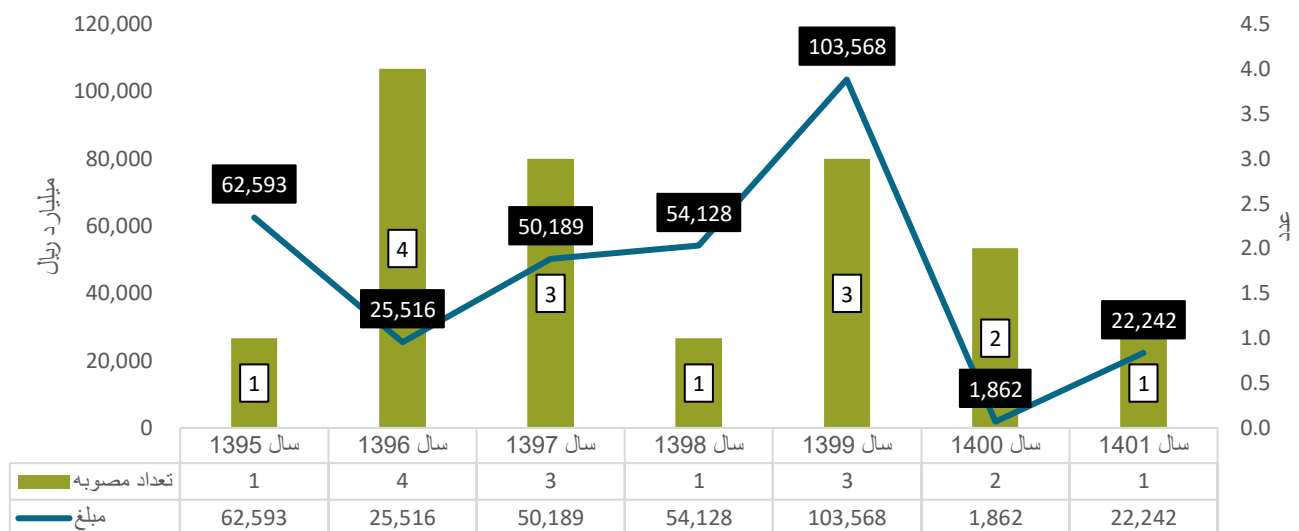
مطالبات وزارت نیرو (شرکت توانیر) از دولت بابت مابه‌التفاوت قیمت تکلیفی و قیمت تمام‌شده فروش هر مترمکعب آب و هرکیلو وات ساعت برق مورد تأیید سازمان حسابرسی با بدهی شرکت‌های دولتی وابسته و تابعه وزارت مذکور به دولت (خزانه‌داری کل کشور) بابت طرح‌های تملک دارایی‌های سرمایه‌ای خاتمه یافته به بهره‌برداری رسیده وزارت نیرو موضوع ماده 32 قانون برنامه و بودجه کشور به صورت جمعی- خرجی تسویه می‌شود.

4.5 عملکرد ماده (6) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور

به موجب ماده (6) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مقرر شده است آن دسته از بدهی‌های شرکت‌های دولتی (مورد تأیید سازمان حسابرسی) که ناشی از تکالیف قانونی بوده و براساس حکم قانونی، دولت مجاز به تضمین بازپرداخت آنها شده است و همچنین بدهی شرکت‌های مادر تخصصی ناشی از تعهدات دریافت تسهیلات برای اجرای طرح‌ها و پروژه‌های سرمایه‌گذاری که بعداً به شکل دارایی در چارچوب مقررات قانونی

مربوط و اگذار شده، لیکن تعهدات مذکور به خریدار منتقل نگردیده است، با پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی و تصویب هیات وزیران به بدهی دولت منتقل می‌شود و در مقابل به میزان بدهی قابل انتقال به حساب بدهی دولت، سرمایه دولت به همان میزان در شرکت مربوط افزایش یابد. عملکرد حکم مذکور از زمان تصویب قانون، به شرح نمودار ذیل است:

عملکرد ماده (6) قانون رفع موانع تولید

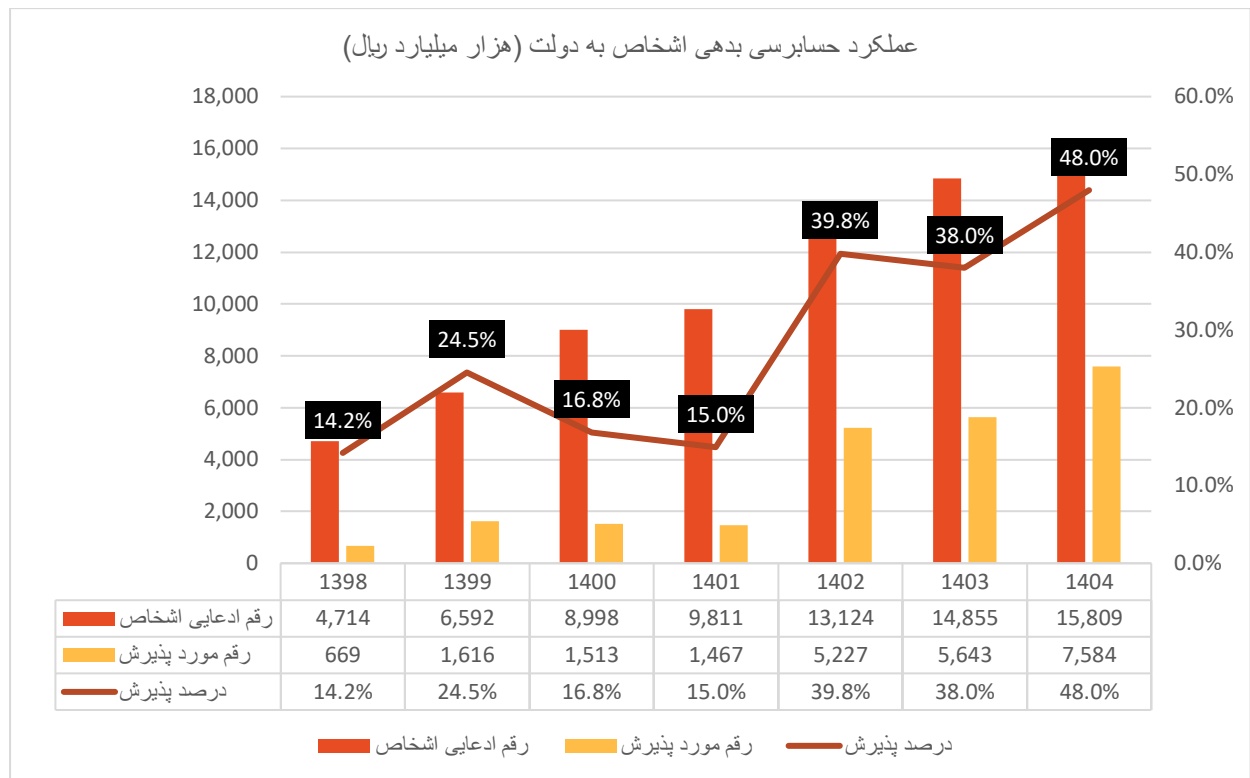


با توجه به مراتب فوق، عملکرد ماده (6) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور از سال 1395 تا کنون تعداد 15 مصوبه و جمعاً به مبلغ 320,098 میلیارد ریال بوده است.

4.6 سایر احکام

اجرای بندهای تسویه و تهاتر که بعضاً در برخی سنوات در قال تبصره‌ها و ردیف‌های جداول بودجه در قوانین بودجه سنواتی پیش‌بینی می‌گردد (اعم از بند(س) تبصره (2) سال 1401 و...)

5 گزارش عملکرد دولت در حوزه حسابرسی داخلی و بررسی‌های ویژه مطالبات و بدهی‌ها
در اجرای تبصره (2) ماده (1) آیین‌نامه اجرایی ماده (1) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور موضوع تصویب نامه شماره 61240/ت 52230 هـ مورخ 1394/5/17 هیات محترم وزیران، که مقرر می‌دارد «بدهی‌ها و مطالبات دولت که توسط دستگاه اجرایی زیربط اعلام نشده باشد، با اعلام وزارت امور اقتصادی و دارایی و تایید سازمان حسابرسی قطعی تلقی می‌شود»، بدهی‌ها و مطالبات دولت که متولی خاصی ندارد، بر اساس اعلام اشخاص مدعی طلب از دولت مورد رسیدگی اولیه از حیث مبانی قانونی ایجاد تعهد بر ذمه دولت، قرار گرفته و نتیجه آن برای انجام رسیدگی جامع و صدور گزارش حسابرسی ویژه و تعیین ارقام قطعی طلب از دولت به سازمان حسابرسی و یا مرجع قانونی حسابرسی زیربط ارسال می‌شود.



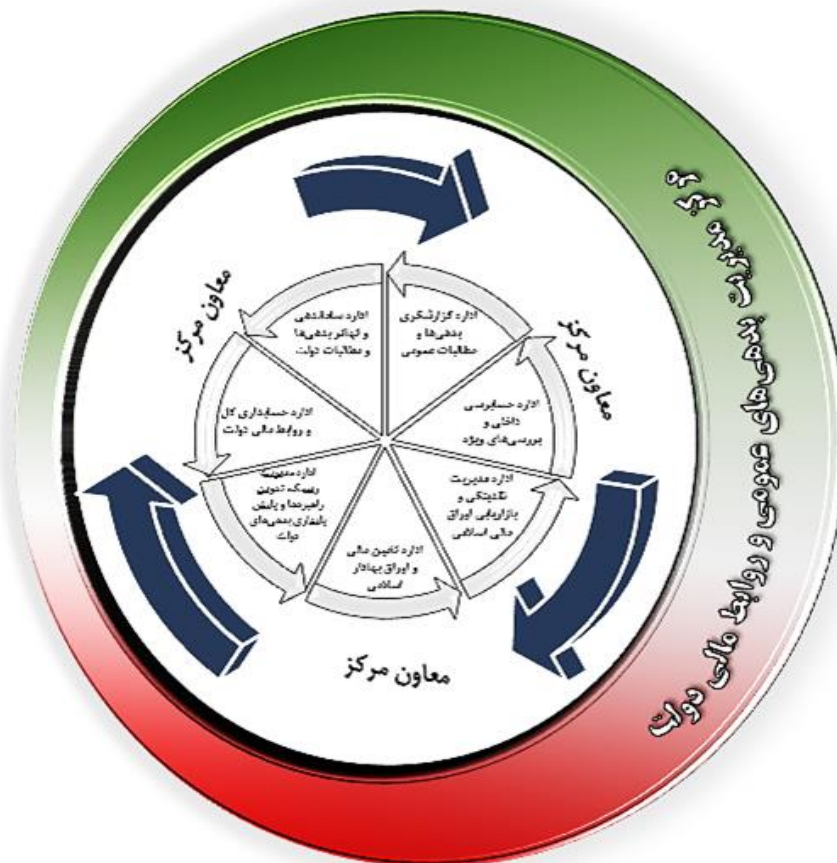
* ارقام فوق بدون محاسبه مطالبات ادعایی صندوق توسعه ملی از دولت می‌باشد.

6 اهم اخبار و رخدادها

1. (www.cbi.ir)

اقدامات برجسته و دستاوردهای مرکز مدیریت بدهی‌های عمومی و روابط مالی دولت





تهیه و تنظیم : اداره مدیریت ریسک، تدوین راهبردها و پایش پایداری بدهی‌های دولت



<https://www.mefa.ir/news/728362/>



Riskmgn@mefa.gov.ir



<https://sokhan.mefa.ir:/8082>