جمهوری اسلامی ایران
وزارت امور اقتصادی و دارایی

خزانه‌داری کل کشور
مرکز مدیریت بدهی‌های عمومی و روابط مالی دولت

باسمه تعالی

# خبرنامه هفتگی مدیریت بدهی‌های عمومی

**در این شماره می‌خوانید:**

۱. 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
۲. عملکرد انتشار و تسویه اوراق بهادار دولت
۳. وضعیت شاخص‌های اثرگذار بر بازارهای پولی و مالی کشور
۴. گزیده اطلاعات مربوط به بازار بدهی طی هفته
۵. عملکرد تسویه و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات دولت
۶. عملکرد مسابرسی بدهی‌ها و مطالبات دولت
۷. اهم اخبار و رخدادها
۸. اقدامات برجسته مرکز مدیریت بدهی‌ها




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

**هفته منتهی به ۱۵ مهر ماه ۱۴۰۵**

https://iridmo.mefa.ir
Riskmgn@mefa.gov.ir
https://sokhan.mefa.ir

**شماره ۱۸۸**

کلیه حقوق مادی و معنوی این خبرنامه متعلق به خزانه‌داری کل کشور (مرکز مدیریت بدهی‌های عمومی و روابط مالی دولت) بوده و هرگونه استفاده از آن با ذکر منبع بلامانع است.

- **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.

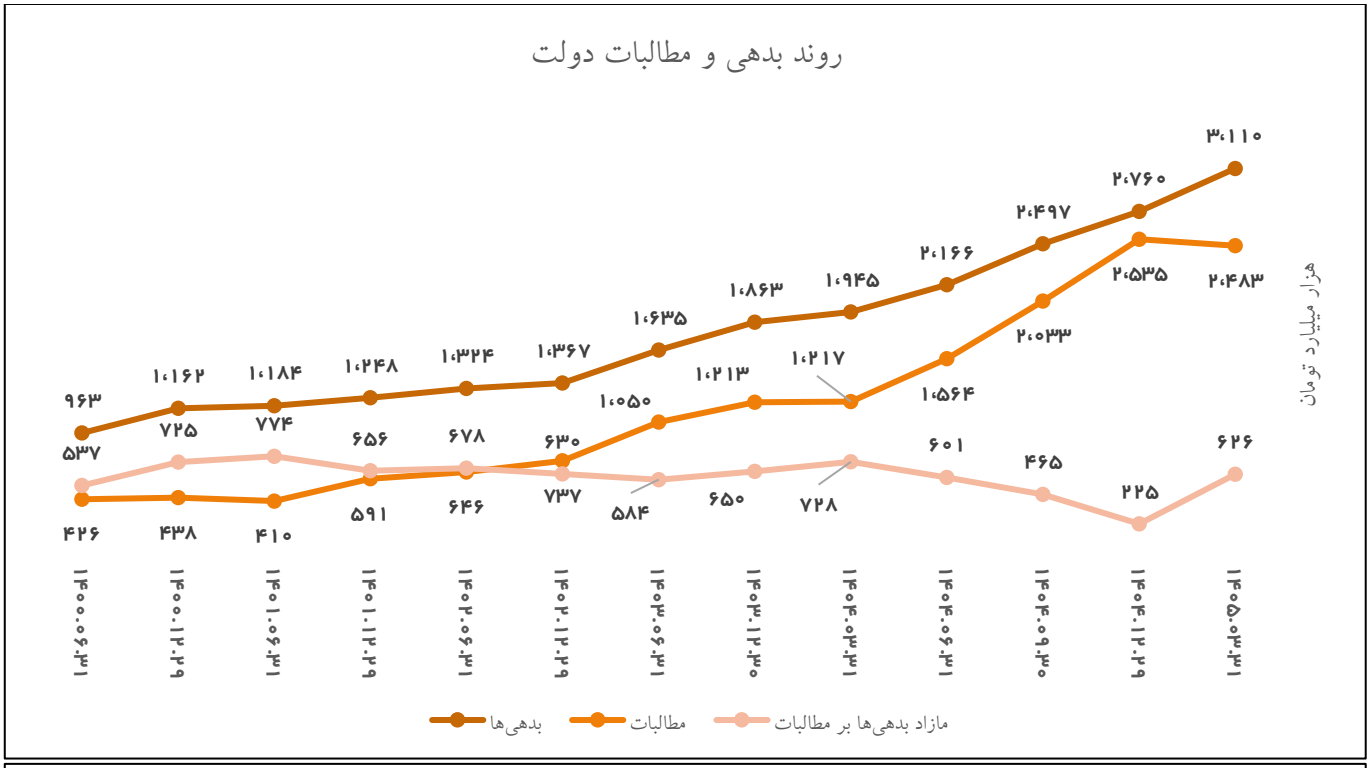
## ۱ وضعیت کلان بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی

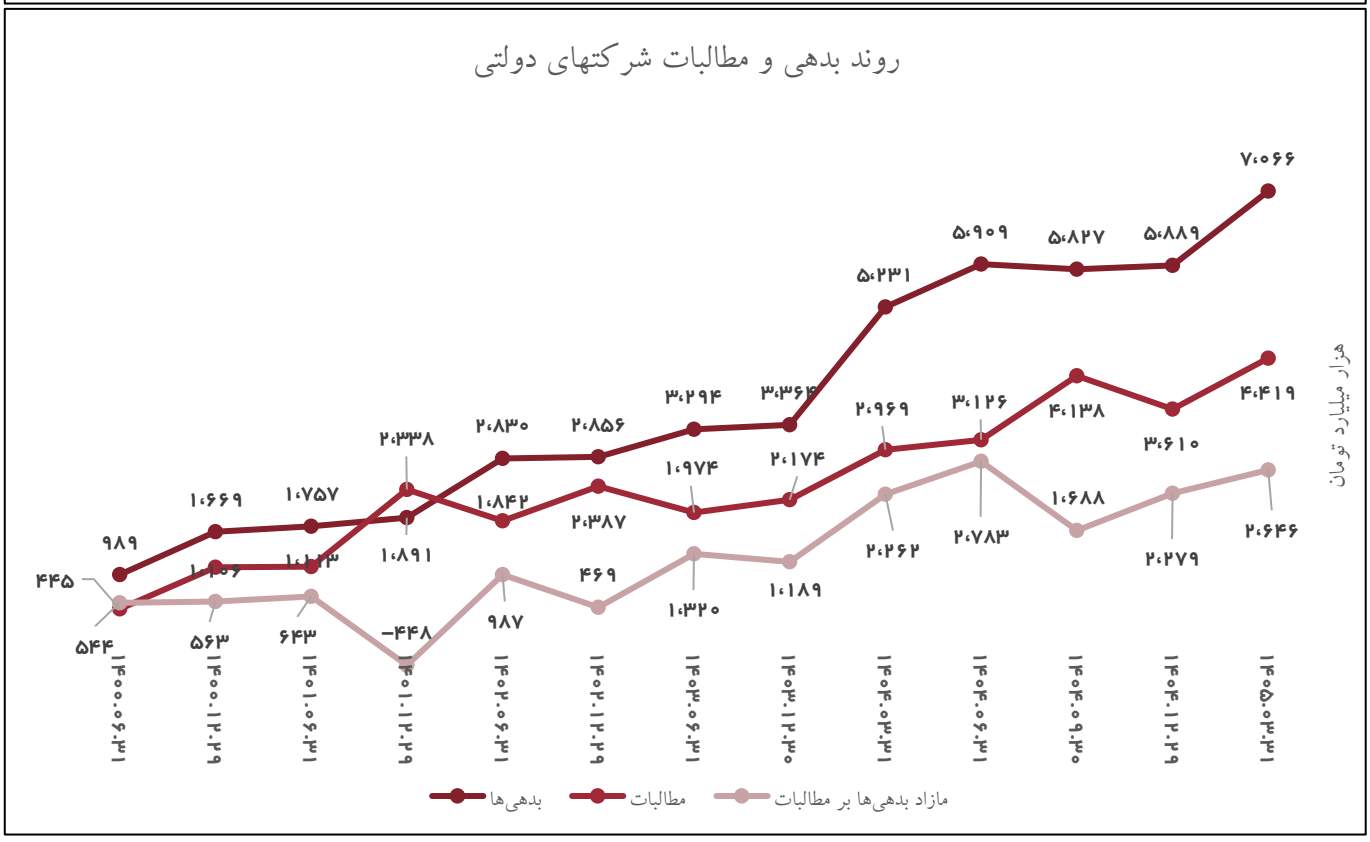
در راستای انجام تکالیف قانونی مندرج در ماده (۱) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مصوب اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۴ و ماده (۳) آیین نامه اجرایی آن موضوع تصویبنامه شماره ۶۱۲۴۰/ت ۵۲۲۳۰ هـ مورخ ۱۳۹۴/۵/۱۷ هیات محترم وزیران، گزارش جامع بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی می‌باید در مقاطع 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 ۱۳۹۴ تاکنون بالغ بر **۵۳ 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 ۲۵۹،۰۰۰ فقره گزارش) توسط بیش از ۵۰۰۰ 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 خرداد ماه سال ۱۴۰۵**، بدهی‌ها و مطالبات دولت برحسب طبقات مندرج در ماده (۱) قانون مذکور به ترتیب **مبلغ ۳،۱۱۰ هزار میلیارد تومان و مبلغ ۲،۴۸۳ هزار میلیارد تومان** می‌باشد که جزئیات آن به شرح ذیل ارایه شده است:

### ۱،۱ گزارش بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی (هزار میلیارد تومان)

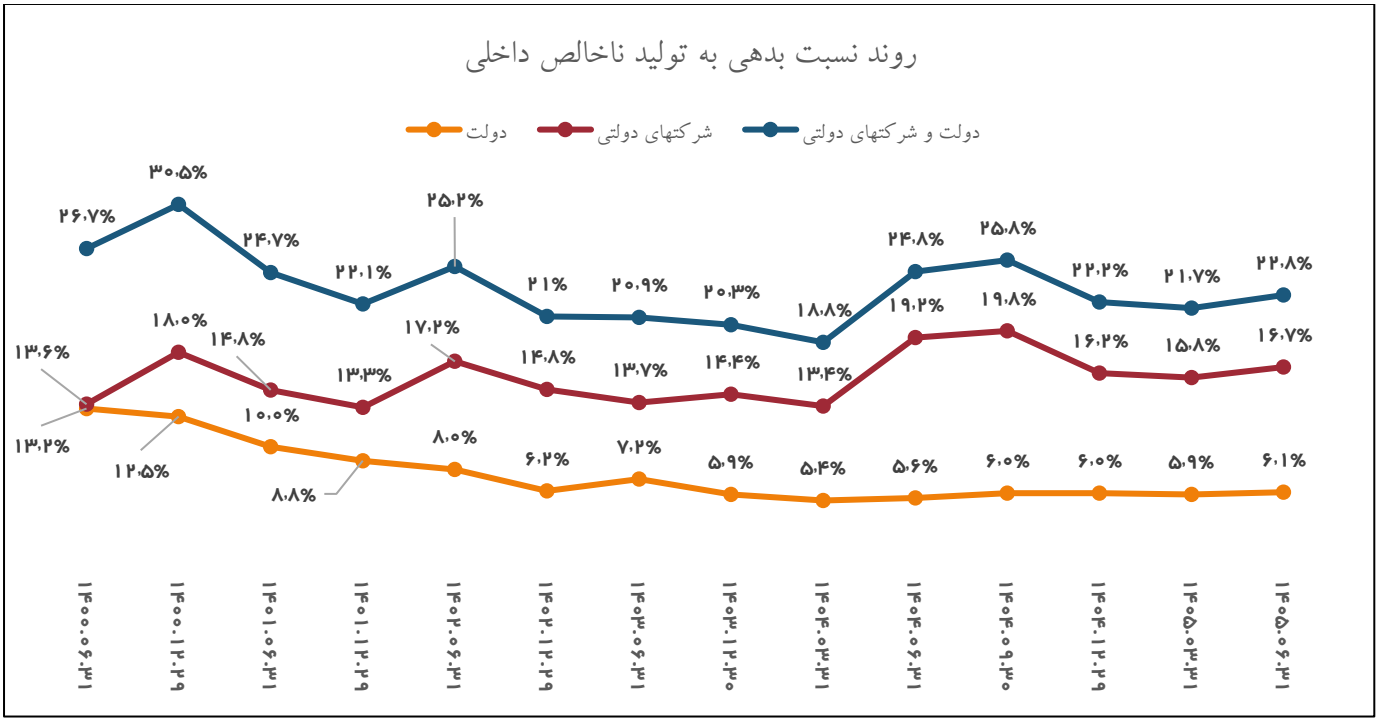
| عنوان | ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | درصد تغییرات |
|---|---|---|---|
| بدهی‌های دولت | ۳،۱۱۰ | ۲،۷۶۰ | ٪۱۲,۶۶ |
| مطالبات دولت | ۲،۴۸۳ | ۲،۵۳۵ | -٪۲,۰۵ |
| **مازاد بدهی‌ها بر مطالبات دولت** | ۶۲۶ | ۲۲۵ | **٪۱۷۸,۶۴** |
| بدهی‌های شرکت‌های دولتی | ۷،۰۶۶ | ۵،۸۸۹ | ٪۱۹,۹۸ |
| مطالبات شرکت‌های دولتی | ۴،۴۱۹ | ۳،۶۱۰ | ٪۲۲,۴۱ |
| **مازاد بدهی‌ها بر مطالبات شرکت‌های دولتی** | ۲،۶۴۶ | ۲،۲۷۹ | **٪۱۶,۱۳** |

## ۱,۲ روند بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی



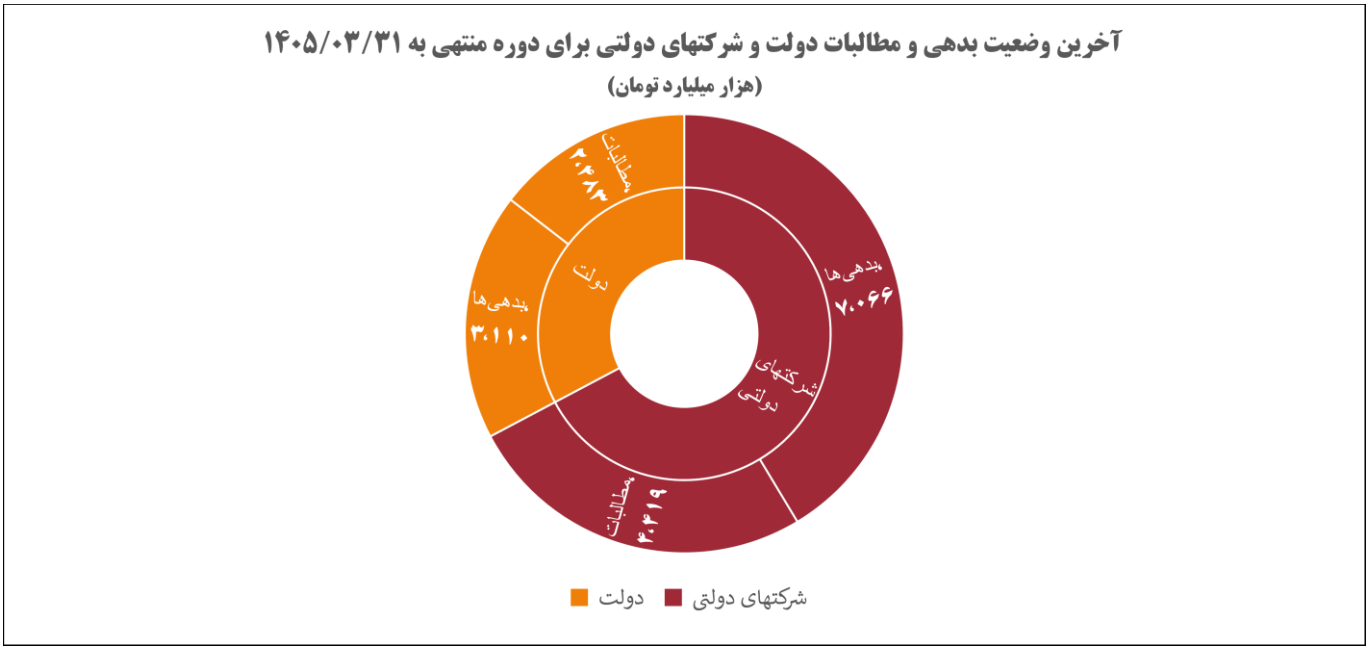



## ۱,۳ روند نسبت بدهی دولت و شرکت‌های دولتی به تولید ناخالص داخلی

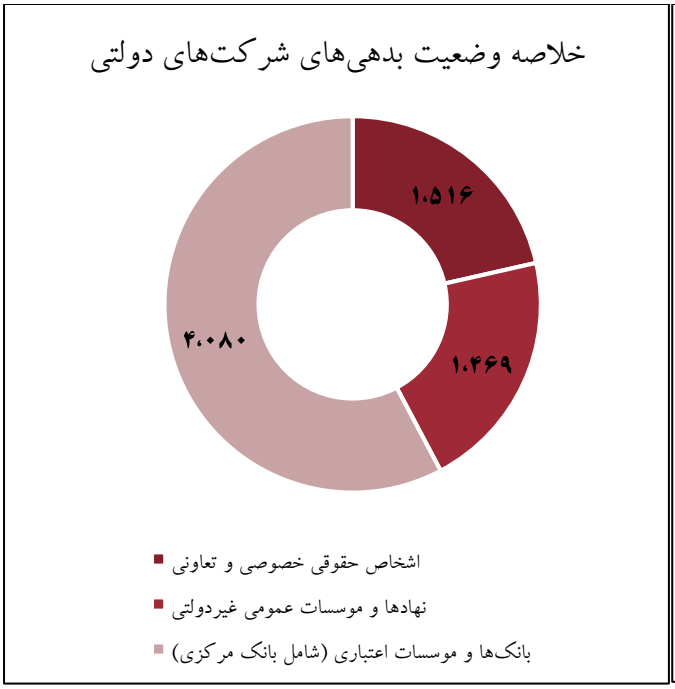


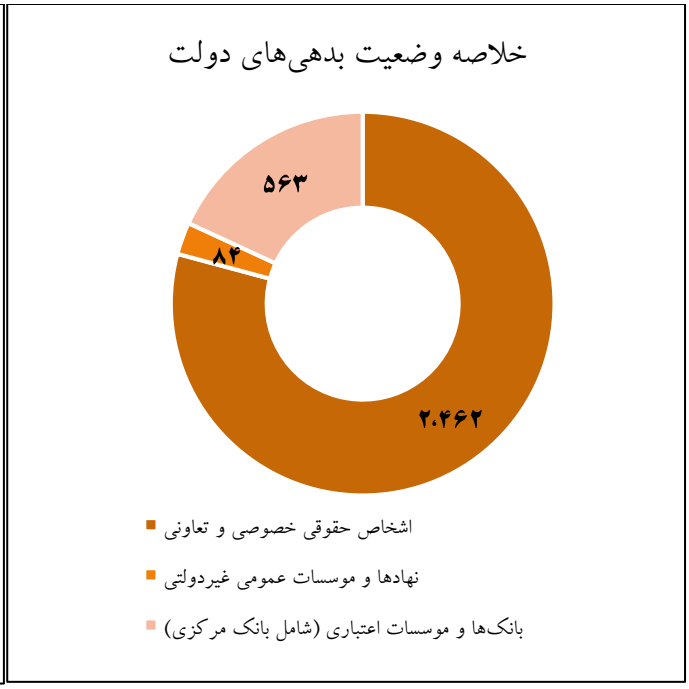

اعداد مندرج در نمودار فوق، تا پایان سال۱۴۰۲ بر اساس جزء (۱) بند (ت) ماده(۸) قانون برنامه ششم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران و از ابتدای سال ۱۴۰۳ با ابلاغ قانون برنامه پنج ساله هفتم پیشرفت جمهوری اسلامی ایران، بر اساس مفاد ماده (۱۲) قانون مذکور محاسبه گردیده است. شایان ذکر است در محاسبه نسبت مذکور، مبالغ بدهی مندرج در آخرین گزارش مرکز مدیریت بدهی‌های عمومی و روابط مالی دولت در اجرای بند (ب) ماده (۱) قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور همراه با بروزرسانی بدهی فرادستگاهی 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. ضمنا به موجب مفاد تبصره بند (الف) ماده (۲۴) قانون برنامه پنج ساله هفتم پیشرفت مبالغ بدهی دولت به دارندگان اوراق بهادار اسلامی با ضریب (هفت دهم) ۰,۷ در محاسبه نسبت یاد شده لحاظ می‌شود.

## ۱,۴ آخرین وضعیت بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی

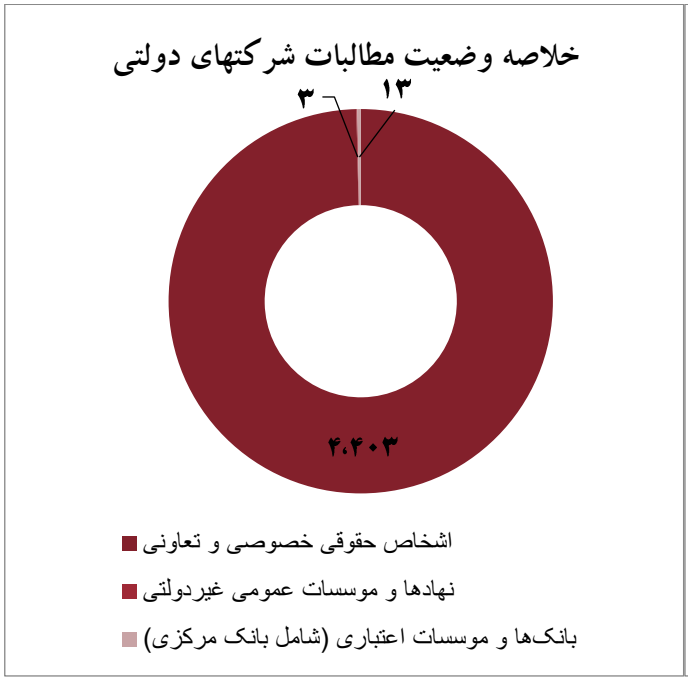


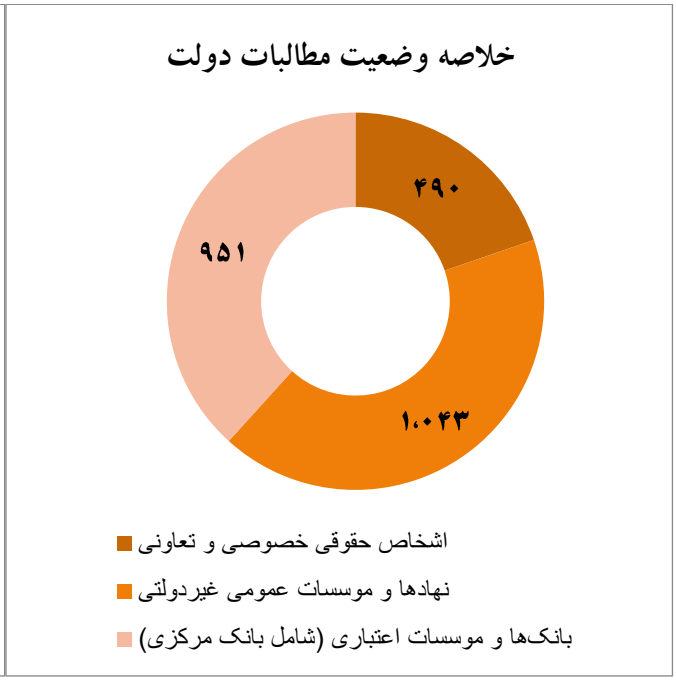
## ۱,۵ خلاصه وضعیت بدهی‌های دولت و شرکت‌های دولتی به تفکیک طبقات مندرج در قانون رفع موانع تولید (هزار میلیارد تومان)



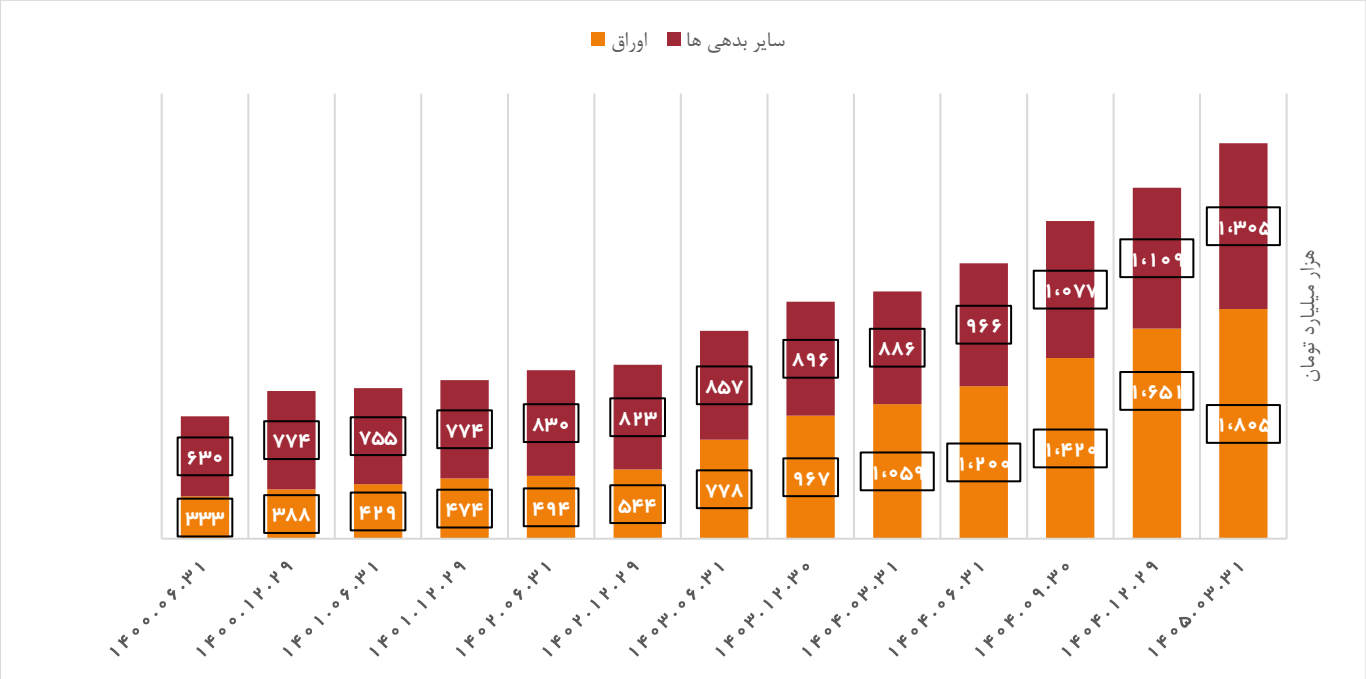

## ۱,۶ خلاصه وضعیت مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی به تفکیک طبقات مندرج در قانون رفع موانع تولید (هزار میلیارد تومان)



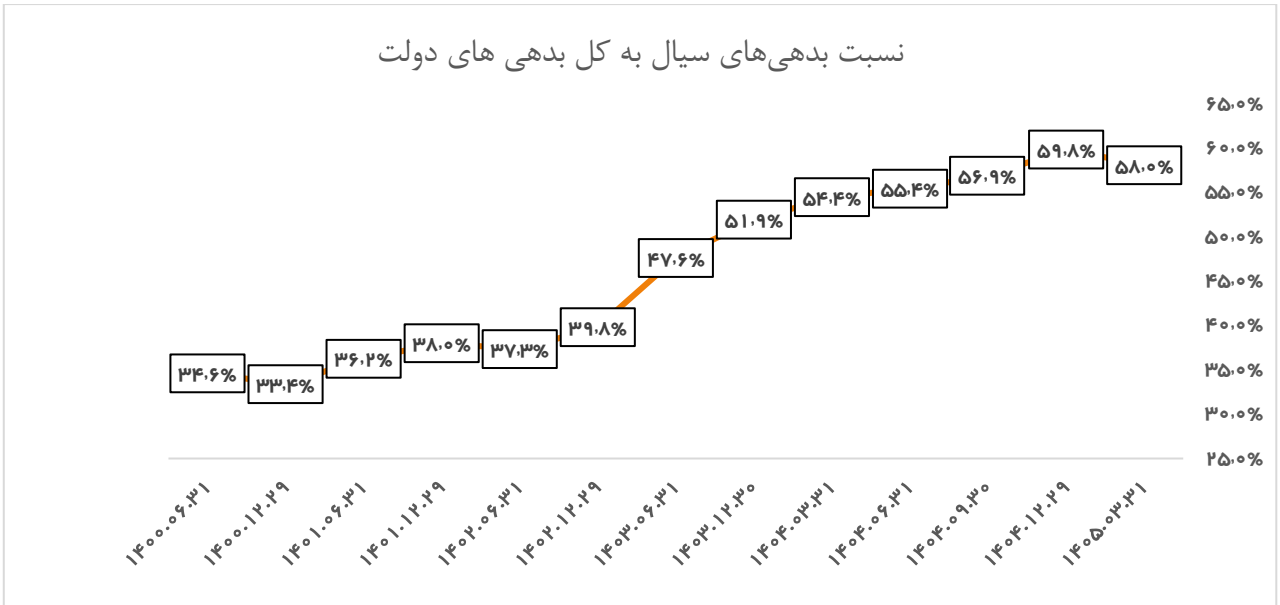
## ۱,۷ نمودار میزان بدهی‌های دولت به تفکیک سیّال و غیرسیّال

آن دسته از بدهی‌های دولت که به صورت اوراق بهادار بوده و قابلیت معامله در بازار سرمایه را دارد بدهی‌های سیّال و سایر بدهی‌های دولت بصورت غیرسیّال می‌باشد. در نمودار ذیل میزان بدهی‌های دولت به تفکیک سیّال و غیرسیّال 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.




## ۱,۸ نسبت بدهی‌های سیّال 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.

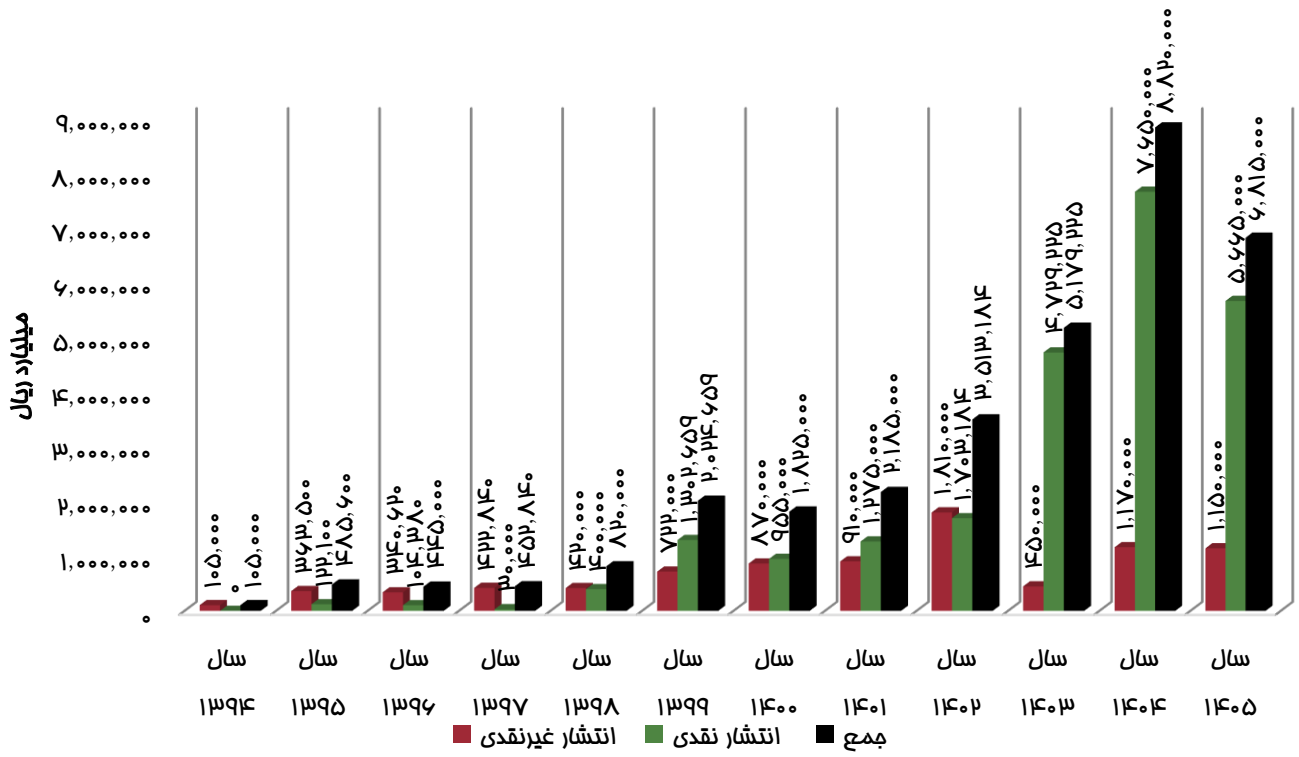


## ۲ عملکرد مربوط به انتشار و تسویه اوراق بهادار دولت از زمان تاسیس مرکز

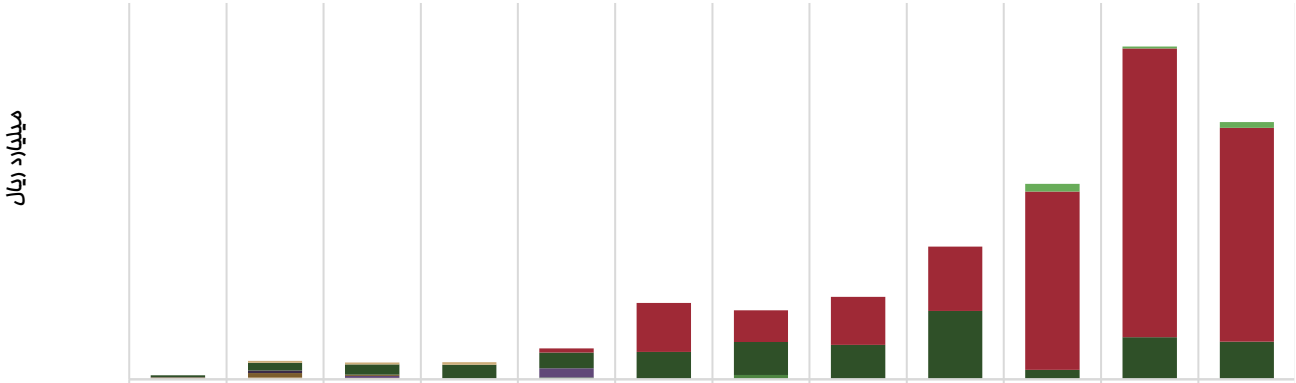
### ۲,۱ عملکرد انتشار و تسویه سالانه اوراق بهادار اسلامی با تضمین دولت (میلیارد ریال)

| سال | انتشار | | تسویه | |
|---|---|---|---|---|
| | غیر نقدی | نقدی | اصل | سود |
| ۱۳۹۴ | ۱۰۵،۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| ۱۳۹۵ | ۳۶۳،۵۰۰ | ۱۲۲،۱۰۰ | ۹۴،۲۹۳ | ۱۱،۴۶۵ |
| ۱۳۹۶ | ۳۴۰،۶۲۰ | ۱۰۴،۳۸۰ | ۱۹۹،۵۹۱ | ۵۲،۳۲۰ |
| ۱۳۹۷ | ۴۲۲،۸۳۹ | ۳۰،۰۰۰ | ۲۸۴،۴۳۰ | ۷۸،۷۸۸ |
| ۱۳۹۸ | ۴۲۰،۰۰۰ | ۴۰۰،۰۰۰ | ۲۹۸،۹۴۱ | ۶۷،۲۰۰ |
| ۱۳۹۹ | ۷۲۲،۰۰۰ | ۱،۳۰۲،۶۵۹ | ۴۰۰،۲۷۲ | ۱۹۶،۵۶۰ |
| ۱۴۰۰ | ۸۷۰،۰۰۰ | ۹۵۵،۰۰۰ | ۶۲۹،۲۳۱ | ۳۲۸،۸۱۹ |
| ۱۴۰۱ | ۹۱۰،۰۰۰ | ۱،۲۷۵،۰۰۰ | ۱،۲۹۴،۶۷۱ | ۴۵۱،۷۵۰ |
| ۱۴۰۲ | ۱،۸۱۰،۰۰۰ | ۱،۷۰۳،۱۸۴ | ۱،۶۹۰،۶۹۰ | ۵۲۱،۵۳۱ |
| ۱۴۰۳ | ۴۵۰،۰۰۰ | ۴،۷۲۹،۲۲۵ | ۲،۲۲۳،۰۸۳ | ۸۳۰،۸۳۲ |
| ۱۴۰۴ | ۱،۱۷۰،۰۰۰ | ۷،۶۵۰،۰۰۰ | ۲،۸۵۵،۳۷۵ | ۱،۸۳۵،۱۳۲ |
| ۱۴۰۵ | ۱،۱۵۰،۰۰۰ | ۵،۶۶۵،۰۰۰ | ۱،۹۷۴،۱۸۴ | ۱،۵۶۶،۶۶۳ |
| جمع | ۸،۷۳۳،۹۶۰ | ۲۳،۹۳۶،۵۴۸ | ۱۱،۹۴۴،۷۶۰ | ۵،۹۴۱،۰۶۱ |
| جمع کل | ۳۲،۶۷۰،۵۰۸ | | ۱۷،۸۸۵،۸۲۱ | |

### ۲,۲ عملکرد انتشار سالانه اوراق بهادار اسلامی با تضمین دولت به تفکیک نقدی و غیرنقدی



## ۲,۳ عملکرد انتشار سالانه اوراق بهادار اسلامی با تضمین دولت به تفکیک نوع اوراق




| | ۱۳۹۴ | ۱۳۹۵ | ۱۳۹۶ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| اسناد خزانه اسلامی (کوپن دار) | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۲۰۰،۰۰۰ | ۵۰،۰۰۰ | ۱۵۰،۰۰۰ |
| اوراق مرابحه عام | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۱۰،۰۰۰ | ۱،۳۰۲،۶۵۹ | ۸۴۰،۰۰۰ | ۱،۲۷۵،۰۰۰ | ۱،۷۰۳،۱۸۴ | ۴،۷۲۹،۲۲۵ | ۷،۶۵۰،۰۰۰ | ۵،۶۶۵،۰۰۰ |
| اسناد خزانه اسلامی کوتاه مدت | ۰ | ۴۵،۰۰۰ | ۵۰،۰۰۰ | ۶۸،۵۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| اسناد خزانه اسلامی | ۵۰،۰۰۰ | ۲۰۵،۰۰۰ | ۲۷۰،۶۲۰ | ۳۵۴،۳۴۰ | ۴۲۰،۰۰۰ | ۷۲۲،۰۰۰ | ۸۷۰،۰۰۰ | ۹۱۰،۰۰۰ | ۱،۸۱۰،۰۰۰ | ۲۵۰،۰۰۰ | ۱،۱۲۰،۰۰۰ | ۱،۰۰۰،۰۰۰ |
| صکوک اجاره | ۵،۰۰۰ | ۶۶،۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| صکوک مرابحه | ۰ | ۱۱۹،۶۰۰ | ۳۷،۳۸۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| اوراق منفعت | ۰ | ۰ | ۵۰،۰۰۰ | ۰ | ۲۴۰،۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| اوراق مشارکت | ۵۰،۰۰۰ | ۵۰،۰۰۰ | ۳۲،۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| اوراق سلف | ۰ | ۰ | ۵،۰۰۰ | ۳۰،۰۰۰ | ۵۰،۰۰۰ | ۰ | ۱۱۵،۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |

* اوراق مرابحه عام بعنوان چابک‌ترین ابزار تامین مالی نقدی دولت اولین بار در سال ۱۳۹۸ معرفی و در سال ۱۳۹۹ 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.

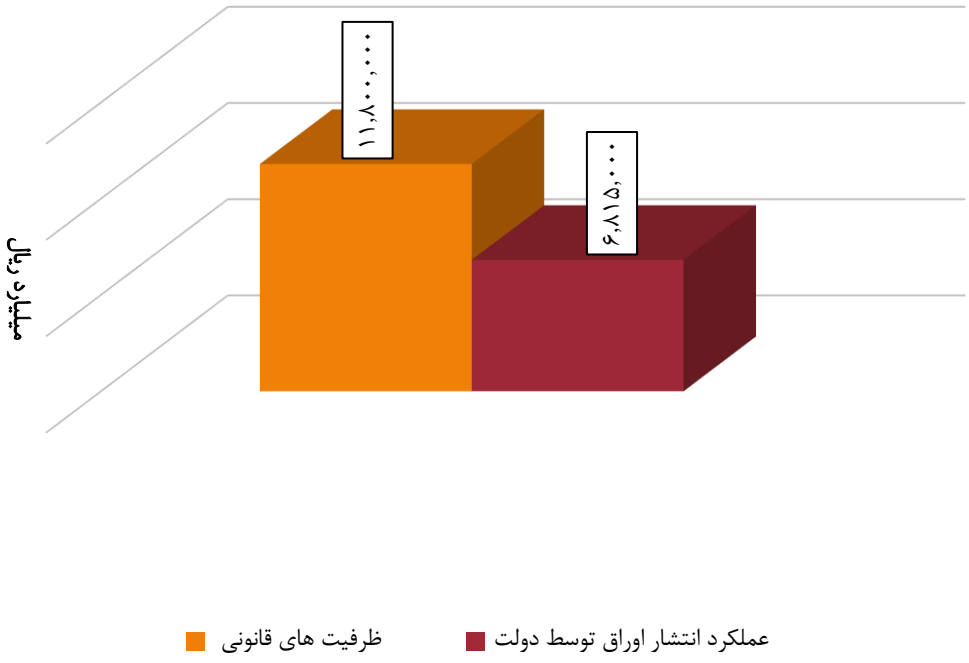
## ۲,۴ عملکرد انتشار ماهانه اوراق بهادار اسلامی با تضمین دولت به تفکیک نقدی و غیرنقدی (میلیارد ریال)

| سال بودجه | ماه انتشار | غیر نقدی | نقدی | جمع کل |
|---|---|---|---|---|
| ۱۳۹۴ | ۴ | ۴،۶۹۷ | ۰ | ۴،۶۹۷ |
| | ۶ | ۱۰،۰۰۰ | ۰ | ۱۰،۰۰۰ |
| | ۷ | ۱۸،۹۰۰ | ۰ | ۱۸،۹۰۰ |
| | ۸ | ۱۰،۰۰۰ | ۰ | ۱۰،۰۰۰ |
| | ۹ | ۱۹،۳۶۱ | ۰ | ۱۹،۳۶۱ |
| | ۱۲ | ۴۲،۰۴۳ | ۰ | ۴۲،۰۴۳ |
| ۱۳۹۵ | ۵ | ۳۰،۰۰۰ | ۰ | ۳۰،۰۰۰ |
| | ۶ | ۶۰،۰۰۰ | ۰ | ۶۰،۰۰۰ |
| | ۷ | ۳۰،۰۰۰ | ۱۰،۰۰۰ | ۴۰،۰۰۰ |
| | ۸ | ۲۰،۰۰۰ | ۴۹،۰۰۰ | ۶۹،۰۰۰ |
| | ۹ | ۵۰،۰۰۰ | ۰ | ۵۰،۰۰۰ |
| | ۱۰ | ۰ | ۶۰۰ | ۶۰۰ |
| | ۱۱ | ۲۰،۰۰۰ | ۳۰،۰۰۰ | ۵۰،۰۰۰ |
| | ۱۲ | ۱۵۳،۵۰۰ | ۳۲،۵۰۰ | ۱۸۶،۰۰۰ |
| ۱۳۹۶ | ۵ | ۱۹،۰۰۰ | ۰ | ۱۹،۰۰۰ |
| | ۶ | ۱۹،۰۰۰ | ۰ | ۱۹،۰۰۰ |
| | ۷ | ۶۷،۰۰۰ | ۰ | ۶۷،۰۰۰ |
| | ۸ | ۱۷۰،۰۰۰ | ۲۰،۰۰۰ | ۱۹۰،۰۰۰ |
| | ۹ | ۰ | ۱۷،۳۸۰ | ۱۷،۳۸۰ |
| | ۱۰ | ۰ | ۱۰،۰۰۰ | ۱۰،۰۰۰ |
| | ۱۱ | ۲،۶۲۰ | ۵،۰۰۰ | ۷،۶۲۰ |
| | ۱۲ | ۶۳،۰۰۰ | ۵۲،۰۰۰ | ۱۱۵،۰۰۰ |
| ۱۳۹۷ | ۳ | ۲۰۵،۴۵۹ | ۰ | ۲۰۵،۴۵۹ |
| | ۴ | ۱۰،۰۰۰ | ۰ | ۱۰،۰۰۰ |
| | ۵ | ۴۶،۳۱۴ | ۰ | ۴۶،۳۱۴ |
| | ۷ | ۲۶،۱۷۳ | ۰ | ۲۶،۱۷۳ |
| | ۹ | ۱۳،۰۰۳ | ۰ | ۱۳،۰۰۳ |
| | ۱۱ | ۴۱،۷۵۴ | ۰ | ۴۱،۷۵۴ |
| | ۱۲ | ۸۰،۱۳۸ | ۳۰،۰۰۰ | ۱۱۰،۱۳۸ |
| ۱۳۹۸ | ۳ | ۲۵۰،۰۰۰ | ۰ | ۲۵۰،۰۰۰ |
| | ۴ | ۴۰،۰۰۰ | ۰ | ۴۰،۰۰۰ |
| | ۵ | ۲۰،۰۰۰ | ۰ | ۲۰،۰۰۰ |
| | ۶ | ۰ | ۲۵،۰۰۰ | ۲۵،۰۰۰ |
| | ۷ | ۰ | ۷۵،۰۷۹ | ۷۵،۰۷۹ |
| | ۸ | ۴۰،۰۰۰ | ۴۹،۹۲۱ | ۸۹،۹۲۱ |
| | ۹ | ۰ | ۴۰،۰۰۰ | ۴۰،۰۰۰ |
| | ۱۰ | ۲۰،۰۰۰ | ۵۳،۰۰۰ | ۷۳،۰۰۰ |
| | ۱۱ | ۵۰،۰۰۰ | ۴۷،۰۰۰ | ۹۷،۰۰۰ |

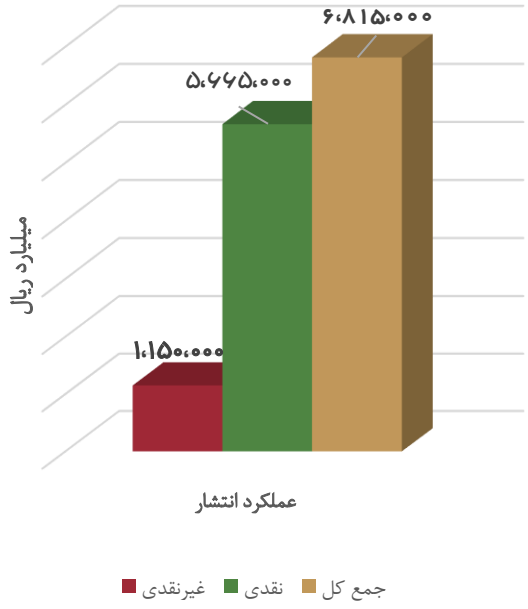
| سال بودجه | ماه انتشار | غیر نقدی | نقدی | جمع کل |
|---|---|---|---|---|
| | ۱۲ | ۰ | ۱۱۰،۰۰۰ | ۱۱۰،۰۰۰ |
| ۱۳۹۹ | ۱ | ۰ | ۰ | ۱۴۵,۰۰۰ |
| | ۲ | ۱۶۲،۰۰۰ | ۰ | ۱۶۲،۰۰۰ |
| | ۳ | ۱۵،۰۰۰ | ۱۷۰،۰۰۰ | ۱۸۵،۰۰۰ |
| | ۴ | ۰ | ۲۷۰،۰۰۰ | ۲۷۰،۰۰۰ |
| | ۵ | ۰ | ۱۸۰،۰۰۰ | ۱۸۰،۰۰۰ |
| | ۶ | ۰ | ۱۵۰،۰۰۰ | ۱۵۰،۰۰۰ |
| | ۷ | ۱۴۰،۰۰۰ | ۳۰،۰۰۰ | ۱۷۰،۰۰۰ |
| | ۸ | ۵۰،۰۰۰ | ۴۵،۰۰۰ | ۹۵،۰۰۰ |
| | ۹ | ۵۰،۰۰۰ | ۱۲۰،۰۰۰ | ۱۷۰،۰۰۰ |
| | ۱۰ | ۵۰،۰۰۰ | ۱۳۱،۰۰۰ | ۱۸۱،۰۰۰ |
| | ۱۱ | ۵۰،۰۰۰ | ۷۱،۰۰۰ | ۱۲۱،۰۰۰ |
| | ۱۲ | ۲۰۵،۰۰۰ | ۱۳۵،۶۵۹ | ۳۴۰،۶۵۹ |
| ۱۴۰۰ | ۲ | ۶۰۰،۰۰۰ | ۰ | ۶۰۰،۰۰۰ |
| | ۳ | ۰ | ۲۵۰،۰۰۰ | ۲۵۰،۰۰۰ |
| | ۴ | ۱۰۰،۰۰۰ | ۰ | ۱۰۰،۰۰۰ |
| | ۵ | ۰ | ۶۰،۰۰۰ | ۶۰،۰۰۰ |
| | ۶ | ۱۱۰،۰۰۰ | ۱۴۵،۰۰۰ | ۲۵۵،۰۰۰ |
| | ۸ | ۰ | ۱۰۰،۰۰۰ | ۱۰۰،۰۰۰ |
| | ۹ | ۰ | ۱۰۰،۰۰۰ | ۱۰۰،۰۰۰ |
| | ۱۰ | ۰ | ۱۰۰،۰۰۰ | ۱۰۰،۰۰۰ |
| | ۱۱ | ۰ | ۱۰۵،۰۰۰ | ۱۰۵،۰۰۰ |
| | ۱۲ | ۶۰،۰۰۰ | ۹۵،۰۰۰ | ۱۵۵،۰۰۰ |
| ۱۴۰۱ | ۲ | ۱۵۰،۰۰۰ | ۰ | ۱۵۰،۰۰۰ |
| | ۳ | ۰ | ۳۰۰،۰۰۰ | ۳۰۰،۰۰۰ |
| | ۴ | ۱۵۰،۰۰۰ | ۲۲،۰۰۰ | ۱۷۲،۰۰۰ |
| | ۵ | ۵۰،۰۰۰ | ۳۵،۰۰۰ | ۸۵،۰۰۰ |
| | ۶ | ۰ | ۱۸۵،۰۰۰ | ۱۸۵،۰۰۰ |
| | ۷ | ۰ | ۶۶،۰۰۰ | ۶۶،۰۰۰ |
| | ۸ | ۰ | ۹۵،۰۰۰ | ۹۵،۰۰۰ |
| | ۱۰ | ۰ | ۴۲،۰۰۰ | ۴۲،۰۰۰ |
| | ۱۱ | ۰ | ۲۰,۰۰۰ | ۲۰,۰۰۰ |
| | ۱۲ | ۵۶۰,۰۰۰ | ۵۱۰,۰۰۰ | ۱,۰۷۰,۰۰۰ |
| ۱۴۰۲ | ۵ | ۰ | ۳۵۰،۰۰۰ | ۳۵۰،۰۰۰ |
| | ۶ | ۳۰۰،۰۰۰ | ۱۱۰،۰۰۰ | ۴۱۰،۰۰۰ |
| | ۷ | ۰ | ۲۰۰،۰۰۰ | ۲۰۰،۰۰۰ |
| | ۸ | ۲۷۰،۰۰۰ | ۲۵۰،۰۰۰ | ۵۲۰،۰۰۰ |
| | ۹ | ۰ | ۱۴۰،۰۰۰ | ۱۴۰,۰۰۰ |
| | ۱۰ | ۰ | ۲۰۰،۰۰۰ | ۲۰۰,۰۰۰ |
| | ۱۱ | ۰ | ۵۰،۰۰۰ | ۵۰،۰۰۰ |

| سال بودجه | ماه انتشار | غیر نقدی | نقدی | جمع کل |
|---|---|---|---|---|
| | ۱۲ | ۱،۲۴۰،۰۰۰ | ۴۰۳،۱۸۴ | ۱،۶۴۳،۱۸۴ |
| ۱۴۰۳ | ۲ | ۰ | ۳۵۰،۰۰۰ | ۳۵۰،۰۰۰ |
| | ۳ | ۰ | ۳۱۰،۰۰۰ | ۳۱۰،۰۰۰ |
| | ۴ | ۰ | ۲۱۰،۰۰۰ | ۲۱۰،۰۰۰ |
| | ۵ | ۰ | ۵۴۰،۰۰۰ | ۵۴۰،۰۰۰ |
| | ۶ | ۰ | ۲۸۰،۰۰۰ | ۲۸۰،۰۰۰ |
| | ۷ | ۰ | ۸۵۶،۰۰۰ | ۸۵۶،۰۰۰ |
| | ۹ | ۰ | ۲۵۰،۰۰۰ | ۲۵۰،۰۰۰ |
| | ۱۰ | ۰ | ۲۵۰،۰۰۰ | ۲۵۰،۰۰۰ |
| | ۱۱ | ۲۵۰،۰۰۰ | ۷۵۰،۰۰۰ | ۱،۰۰۰،۰۰۰ |
| | ۱۲ | ۲۰۰،۰۰۰ | ۹۳۳،۲۲۵ | ۱،۱۳۳،۲۲۵ |
| ۱۴۰۴ | ۳ | ۰ | ۷۵۰،۰۰۰ | ۷۵۰،۰۰۰ |
| | ۴ | ۰ | ۷۵۰،۰۰۰ | ۷۵۰،۰۰۰ |
| | ۵ | ۰ | ۹۵۰،۰۰۰ | ۹۵۰،۰۰۰ |
| | ۶ | ۲۵۰،۰۰۰ | ۳۰۰،۰۰۰ | ۵۵۰،۰۰۰ |
| | ۷ | ۲۰۰،۰۰۰ | ۷۸۰،۰۰۰ | ۹۸۰،۰۰۰ |
| | ۸ | ۱۷۰،۰۰۰ | ۶۹۰،۰۰۰ | ۸۶۰،۰۰۰ |
| | ۹ | ۰ | ۸۰۰،۰۰۰ | ۸۰۰،۰۰۰ |
| | ۱۰ | ۳۵۰،۰۰۰ | ۹۵۰،۰۰۰ | ۱،۳۰۰،۰۰۰ |
| | ۱۱ | ۲۰۰،۰۰۰ | ۷۰۰،۰۰۰ | ۹۰۰،۰۰۰ |
| | ۱۲ | ۰ | ۹۸۰،۰۰۰ | ۹۸۰،۰۰۰ |
| ۱۴۰۵ | ۳ | ۶۵۰،۰۰۰ | ۱،۲۸۰،۰۰۰ | ۱،۹۳۰،۰۰۰ |
| | ۴ | ۰ | ۶۵۰،۰۰۰ | ۶۵۰،۰۰۰ |
| | ۵ | ۵۰۰،۰۰۰ | ۱،۲۲۰،۰۰۰ | ۱،۷۲۰،۰۰۰ |
| | ۶ | ۰ | ۱،۳۵۰،۰۰۰ | ۱،۳۵۰،۰۰۰ |
| | ۷ | ۰ | ۱،۱۶۵،۰۰۰ | ۱،۱۶۵،۰۰۰ |
| **جمع** | | **۸،۷۳۳،۹۶۰** | **۲۳،۹۳۶،۵۴۸** | **۳۲،۶۷۰،۵۰۸** |

## ۲,۵ عملکرد انتشار اوراق بهادار دولتی مطابق با ظرفیت‌های قانونی در سال ۱۴۰۵

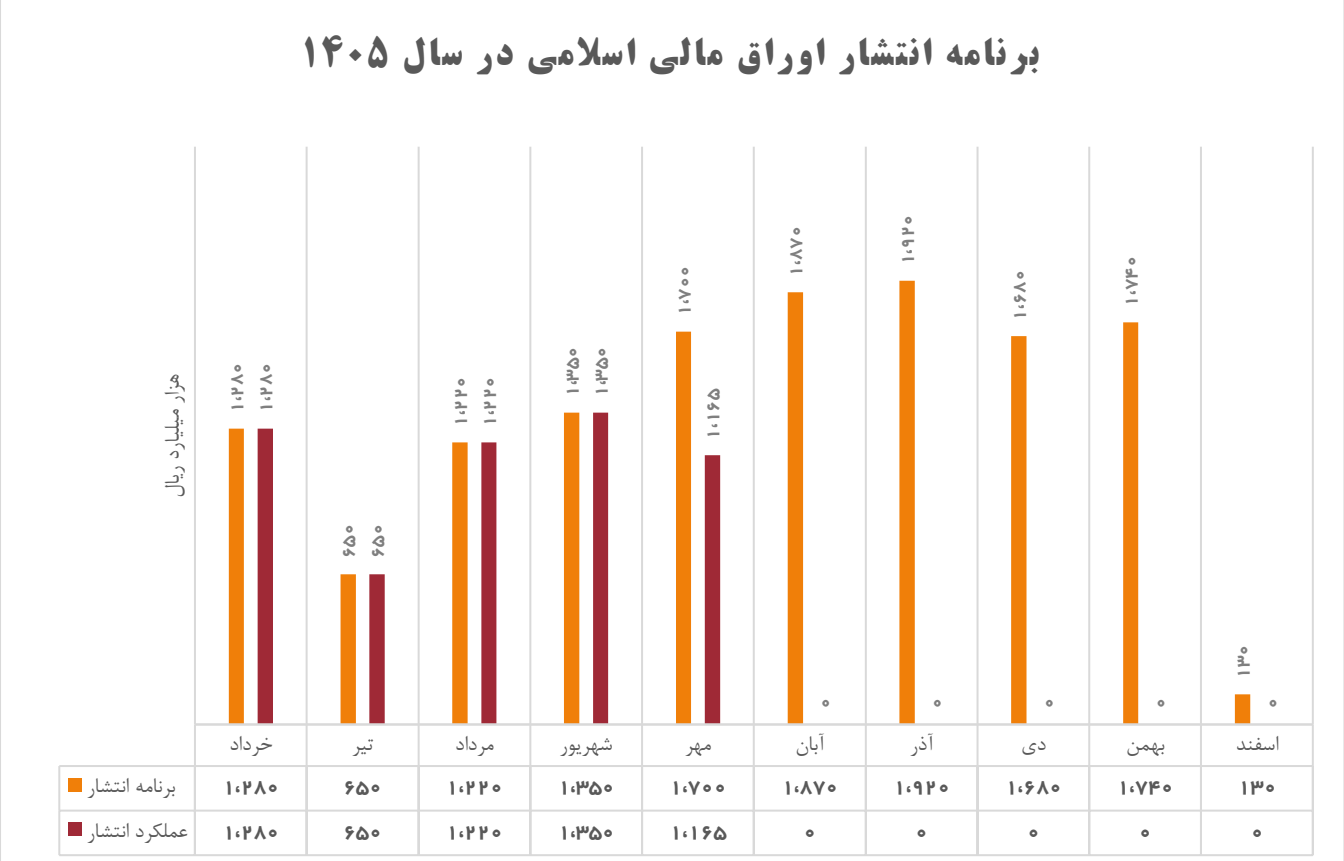



## ۲,۶ عملکرد انتشار اوراق بهادار دولتی به تفکیک نوع انتشار درسال ۱۴۰۵



## ۲,۷ برنامه انتشار اوراق مالی اسلامی دولت (صرفاً اوراق نقدی) در سال ۱۴۰۵ :

در اجرای بند (۷) ماده (۲) آیین‌نامه اجرایی اوراق مالی اسلامی، (موضوع تصویب‌نامه شماره ۱۴۳۹/ت ۶۵۵۰۰ه مورخ ۱۴۰۵/۱/۲۲ هیات محترم وزیران) و مبتنی بر برآورد سازمان برنامه و بودجه کشور از منابع و مصارف بودجه عمومی، برنامه انتشار اوراق مالی اسلامی دولت در سال جاری به شرح نمودار ذیل تهیه و تدوین شده است:




شایان ذکر است در صورت عدم تحقق عملکرد انتشار نقدی در هر ماه، **مانده ظرفیت پیش‌بینی شده برای انتشار در هر ماه قابل انتقال به ماه بعد و یا قابل تبدیل به اوراق غیر نقدی (اسناد خزانه اسلامی)** می‌باشد.

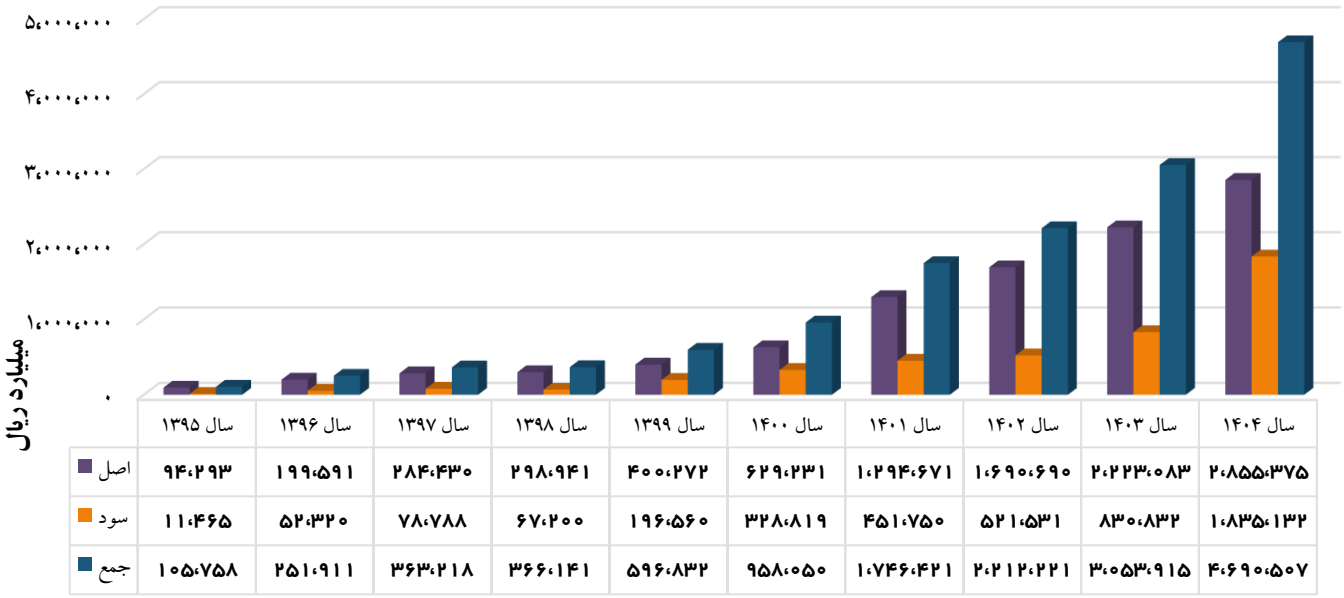
عملکرد تجمعی میزان انتشار ماهانه و مقایسه آن با برنامه انتشار به شرح جدول ذیل می‌باشد:

| مبالغ به هزار میلیارد ریال | برنامه انتشار | عملکرد انتشار واقعی | مانده اوراق منتشر نشده |
|---|---|---|---|
| مجموع انتشار نقدی | ۱۳،۵۴۰ | ۵،۶۶۵ | ۷،۸۷۵ |

باتوجه به امکان فروش اوراق به کسر (کمتر از قیمت اسمی) ، امکان انتشار اوراق جدید و به تبع آن اصلاح برنامه انتشار محتمل می‌باشد.

برنامه انتشار فوق با لحاظ بند (۱) مصوبه جلسه مورخ ۱۴۰۵/۵/۲۴ شورای عالی هماهنگی اقتصادی سران قوا مبنی بر مجوز انتشار مبلغ ۱،۵۰۰ میلیارد ریال اوراق مالی اسلامی جدید تهیه و تدوین شده است.

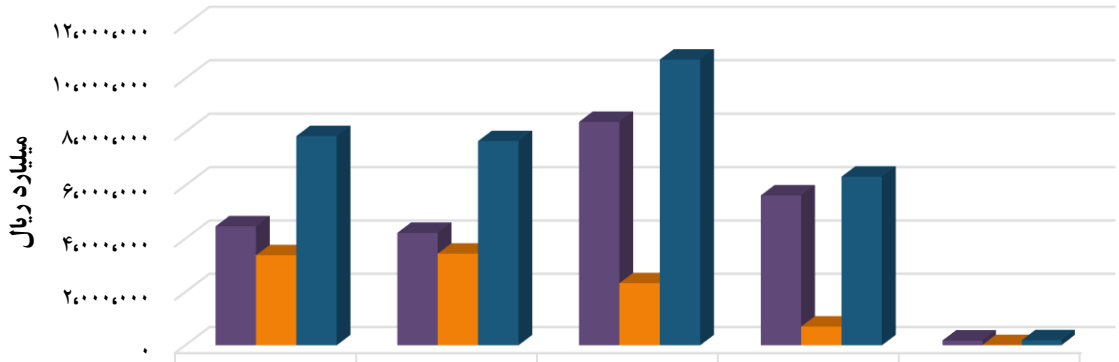
## ۲,۸ عملکرد تسویه اوراق بهادار دولتی در سنوات گذشته به تفکیک اصل و سود




| | سال ۱۳۹۵ | سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۴۰۱ | سال ۱۴۰۲ | سال ۱۴۰۳ | سال ۱۴۰۴ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| اصل | ۹۴،۲۹۳ | ۱۹۹،۵۹۱ | ۲۸۴،۴۳۰ | ۲۹۸،۹۴۱ | ۴۰۰،۲۷۲ | ۶۲۹،۲۳۱ | ۱،۲۹۴،۶۷۱ | ۱،۶۹۰،۶۹۰ | ۲،۲۲۳،۰۸۳ | ۲،۸۵۵،۳۷۵ |
| سود | ۱۱،۴۶۵ | ۵۲،۳۲۰ | ۷۸،۷۸۸ | ۶۷،۲۰۰ | ۱۹۶،۵۶۰ | ۳۲۸،۸۱۹ | ۴۵۱،۷۵۰ | ۵۲۱،۵۳۱ | ۸۳۰،۸۳۲ | ۱،۸۳۵،۱۳۲ |
| جمع | ۱۰۵،۷۵۸ | ۲۵۱،۹۱۱ | ۳۶۳،۲۱۸ | ۳۶۶،۱۴۱ | ۵۹۶،۸۳۲ | ۹۵۸،۰۵۰ | ۱،۷۴۶،۴۲۱ | ۲،۲۱۲،۲۲۱ | ۳،۰۵۳،۹۱۵ | ۴،۶۹۰،۵۰۷ |

| مبالغ به میلیارد ریال | اصل | سود | جمع |
|---|---|---|---|
| عملکرد تسویه از سال ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۴ | ۹،۹۷۰،۵۷۶ | ۴،۳۷۴،۳۹۸ | ۱۴،۳۴۴،۹۷۴ |

## ۲,۹ وضعیت تعهدات آتی در خصوص تسویه اصل و سود اوراق دولتی در سنوات آتی




| | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۷ | ۱۴۰۸ | ۱۴۰۹ |
|---|---|---|---|---|---|
| اصل | ۴،۴۶۶،۴۳۴ | ۴،۲۱۹،۲۲۵ | ۸،۳۷۷،۸۲۰ | ۵،۶۲۶،۰۰۰ | ۱۸۰،۰۰۰ |
| سود | ۳،۳۸۰،۳۷۵ | ۳،۴۳۸،۹۶۷ | ۲،۳۳۰،۴۲۳ | ۷۰۳،۱۷۰ | ۱۰،۲۰۸ |
| جمع | ۷،۸۴۶،۸۰۹ | ۷،۶۵۸،۱۹۲ | ۱۰،۷۰۸،۲۴۳ | ۶،۳۲۹،۱۷۰ | ۱۹۰،۲۰۸ |

| مبالغ به میلیارد ریال | اصل | سود | جمع |
|---|---|---|---|
| *وضعیت تعهدات آتی اوراق از سال ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۹* | ۲۲،۸۶۹،۴۸۰ | ۹،۸۶۳،۱۴۳ | ۳۲،۷۳۲،۶۲۳ |
| *کسر می‌شود وجوه تسویه شده در سال۱۴۰۵* | (۱،۹۷۴،۱۸۴) | (۱،۵۶۶،۶۶۳) | (۳،۵۴۰،۸۴۷) |
| *مانده تعهدات اوراق دولتی تا سال۱۴۰۹* | ۲۰،۸۹۵،۲۹۶ | ۸،۲۹۶،۴۸۰ | ۲۹،۱۹۱،۷۷۶ |

* با توجه به عرضه/واگذاری 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.

## ۲,۱۰ گزارش تعهدات اصل و سود اوراق دولتی در سنوات آتی

(مبالغ به میلیارد ریال)

| سال تعهد | اصل/سود | اسناد خزانه اسلامی | اسناد خزانه اسلامی (کوپن دار) | اوراق مرابحه عام | اوراق مشارکت شهرداری | جمع |
|---|---|---|---|---|---|---|
| تعهدات سال ۱۴۰۵ | | ۱،۳۱۳،۰۰۰ | ۶۲،۶۶۳ | ۶،۲۷۴،۶۶۸ | ۱۹۶،۴۷۷ | ۷،۸۴۶،۸۰۹ |
| | اصل | ۱،۳۱۳،۰۰۰ | ۰ | ۳،۰۳۸،۱۸۴ | ۱۱۵،۲۵۰ | ۴،۴۶۶،۴۳۴ |
| | سود | ۰ | ۶۲،۶۶۳ | ۳،۲۳۶،۴۸۴ | ۸۱،۲۲۷ | ۳،۳۸۰،۳۷۵ |
| مبالغ تسویه شده سال ۱۴۰۵ | | ۱۴۶،۰۰۰ | ۰ | ۳،۳۶۲،۶۷۱ | ۳۲،۱۷۶ | ۳،۵۴۰،۸۴۷ |
| | اصل | ۱۴۶،۰۰۰ | ۰ | ۱،۸۲۸،۱۸۴ | ۰ | ۱،۹۷۴،۱۸۴ |
| | سود | ۰ | ۰ | ۱،۵۳۴،۴۸۷ | ۳۲،۱۷۶ | ۱،۵۶۶،۶۶۳ |
| مانده تعهدات سال ۱۴۰۵ | | ۱،۱۶۷،۰۰۰ | ۶۲،۶۶۳ | ۲،۹۱۱،۹۹۷ | ۱۶۴،۳۰۱ | ۴،۳۰۵،۹۶۲ |
| | اصل | ۱،۱۶۷،۰۰۰ | ۰ | ۱،۲۱۰،۰۰۰ | ۱۱۵،۲۵۰ | ۲،۴۹۲،۲۵۰ |
| | سود | ۰ | ۶۲،۶۶۳ | ۱،۷۰۱،۹۹۷ | ۴۹،۰۵۱ | ۱،۸۱۳،۷۱۲ |
| مانده تعهدات سال ۱۴۰۶ | | ۲۵۰،۰۰۰ | ۷۹،۷۷۲ | ۷،۲۵۲،۶۳۶ | ۷۵،۷۸۵ | ۷،۶۵۸،۱۹۲ |
| | اصل | ۲۵۰،۰۰۰ | ۰ | ۳،۹۶۹،۲۲۵ | ۰ | ۴،۲۱۹،۲۲۵ |
| | سود | ۰ | ۷۹،۷۷۲ | ۳،۲۸۳،۴۱۱ | ۷۵،۷۸۵ | ۳،۴۳۸،۹۶۷ |
| مانده تعهدات سال ۱۴۰۷ | | ۱،۰۹۲،۴۸۷ | ۲۵۴،۱۵۵ | ۹،۱۳۶،۳۱۶ | ۲۲۵،۲۸۵ | ۱۰،۷۰۸،۲۴۳ |
| | اصل | ۱،۰۹۲،۴۸۷ | ۱۹۶،۸۳۳ | ۶،۹۳۹،۰۰۰ | ۱۴۹،۵۰۰ | ۸،۳۷۷،۸۲۰ |
| | سود | ۰ | ۵۷،۳۲۲ | ۲،۱۹۷،۳۱۶ | ۷۵،۷۸۵ | ۲،۳۳۰،۴۲۳ |
| مانده تعهدات سال ۱۴۰۸ | | ۱،۰۰۰،۰۰۰ | ۱۸۴،۵۰۰ | ۵،۱۰۳،۲۷۰ | ۴۱،۴۰۰ | ۶،۳۲۹،۱۷۰ |
| | اصل | ۱،۰۰۰،۰۰۰ | ۱۵۰،۰۰۰ | ۴،۴۷۶،۰۰۰ | ۰ | ۵،۶۲۶،۰۰۰ |
| | سود | ۰ | ۳۴،۵۰۰ | ۶۲۷،۲۷۰ | ۴۱،۴۰۰ | ۷۰۳،۱۷۰ |
| مانده تعهدات سال ۱۴۰۹ | | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۹۰،۲۰۸ | ۱۹۰،۲۰۸ |
| | اصل | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۸۰،۰۰۰ | ۱۸۰،۰۰۰ |
| | سود | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۰،۲۰۸ | ۱۰،۲۰۸ |
| **مانده کل اصل** | | **۳،۵۰۹،۴۸۷** | **۳۴۶،۸۳۳** | **۱۶،۵۹۴،۲۲۵** | **۴۴۴،۷۵۰** | **۲۰،۸۹۵،۲۹۵** |
| **مانده کل سود** | | **۰** | **۲۳۴،۲۵۷** | **۷،۸۰۹،۹۹۴** | **۲۵۲،۲۲۹** | **۸،۲۹۶،۴۸۰** |
| **مانده کل تعهدات** | | **۳،۵۰۹،۴۸۷** | **۵۸۱،۰۹۰** | **۲۴،۴۰۴،۲۱۹** | **۶۹۶،۹۷۹** | **۲۹،۱۹۱،۷۷۶** |

***با توجه به عرضه/واگذاری 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.**

***نکتهٔ حائز اهمیت:**

تعهدات فوق‌الذکر بابت ا صل و سود اوراق منت شره تا این تاریخ می‌با شد که با توجه به ادامهٔ انت شار اوراق در سال جاری، لزوم پرداخت سود اوراق مو ضوع بهادار سازی بدهی‌های دولت در سال آتی و همچنین لزوم پرداخت یک فقره کوپن شش ماهه بابت انتشار اوراق در نیمهٔ اول سال آتی، ارقام یاد شده قطعی نبوده و افزایش خواهد یافت که حسب مورد در گزارش‌های هفتگی آتی بروزرسانی می‌شود.

## ۲,۱۱ جدول بازپرداخت اصل و سود اوراق منتشره دولت در سنوات آتی به تفکیک سال انتشار

(مبالغ به میلیارد ریال)

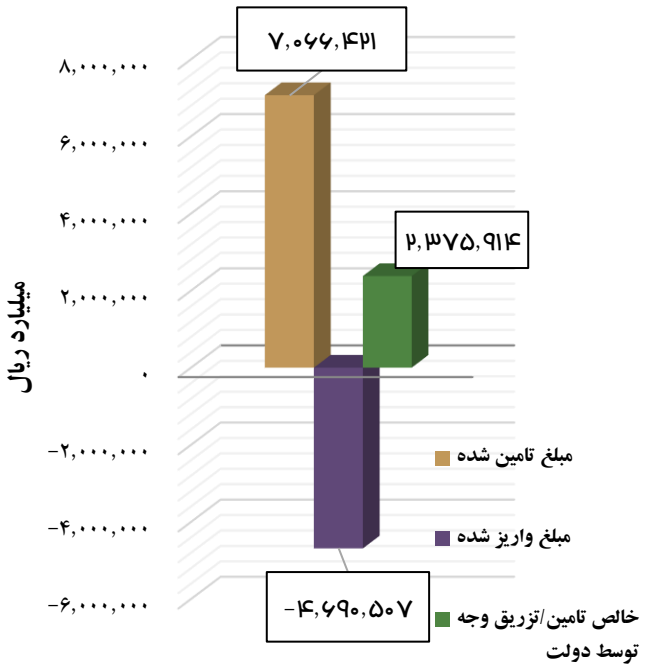
| سال انتشار | اصل/سود | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۷ | ۱۴۰۸ | ۱۴۰۹ | جمع |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ۱۴۰۰ | اصل | ۱۰۰،۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۰۰،۰۰۰ |
| ۱۴۰۰ | سود | ۹،۳۴۵ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۹،۳۴۵ |
| ۱۴۰۱ | اصل | ۶۹،۰۰۰ | ۱۴۰،۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۲۰۹،۰۰۰ |
| ۱۴۰۱ | سود | ۳۷،۶۲۰ | ۱۵،۴۲۸ | ۰ | ۰ | ۰ | ۵۳،۰۴۸ |
| ۱۴۰۲ | اصل | ۱،۸۵۷،۴۳۴ | ۶۰،۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱،۹۱۷،۴۳۴ |
| ۱۴۰۲ | سود | ۸۲،۴۷۵ | ۱۲،۳۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۹۴،۷۷۵ |
| ۱۴۰۳ | اصل | ۲،۴۴۰،۰۰۰ | ۲،۱۱۹،۲۲۵ | ۳۴۶،۳۳۳ | ۰ | ۰ | ۴،۹۰۵،۵۵۸ |
| ۱۴۰۳ | سود | ۹۳۲،۹۸۶ | ۳۱۲،۳۳۶ | ۵۷،۲۰۷ | ۰ | ۰ | ۱،۳۰۲،۵۲۹ |
| ۱۴۰۴ | اصل | ۰ | ۱،۵۰۰،۰۰۰ | ۶،۶۶۲،۴۸۷ | ۵۸۰،۰۰۰ | ۱۸۰،۰۰۰ | ۸،۹۲۲،۴۸۷ |
| ۱۴۰۴ | سود | ۱،۷۸۳،۴۴۱ | ۱،۷۹۷،۸۷۵ | ۱،۱۱۵،۷۸۴ | ۶۸،۷۹۸ | ۱۰،۲۰۸ | ۴،۷۷۶،۱۰۶ |
| ۱۴۰۵ | اصل | ۰ | ۴۰۰،۰۰۰ | ۱،۳۶۹،۰۰۰ | ۵،۰۴۶،۰۰۰ | ۰ | ۶،۸۱۵،۰۰۰ |
| ۱۴۰۵ | سود | ۵۳۴،۵۰۷ | ۱،۳۰۱،۰۲۸ | ۱،۱۵۷،۴۳۲ | ۶۳۴،۳۷۲ | ۰ | ۳،۶۲۷،۳۳۹ |
| **جمع** | | **۷،۸۴۶،۸۰۹** | **۷،۶۵۸،۱۹۲** | **۱۰،۷۰۸،۲۴۳** | **۶،۳۲۹،۱۷۰** | **۱۹۰،۲۰۸** | **۳۲،۷۳۲،۶۲۳** |
| **کسر می‌شود اصل و سود اوراق تسویه شده در سال ۱۴۰۵ تا تاریخ تهیه گزارش** | | | | | | | **-۳،۵۴۰،۸۴۷** |
| **مانده اوراق تسویه نشده تا سررسید** | | | | | | | **۲۹،۱۹۱،۷۷۶** |

***نکتهٔ حائز اهمیت:**

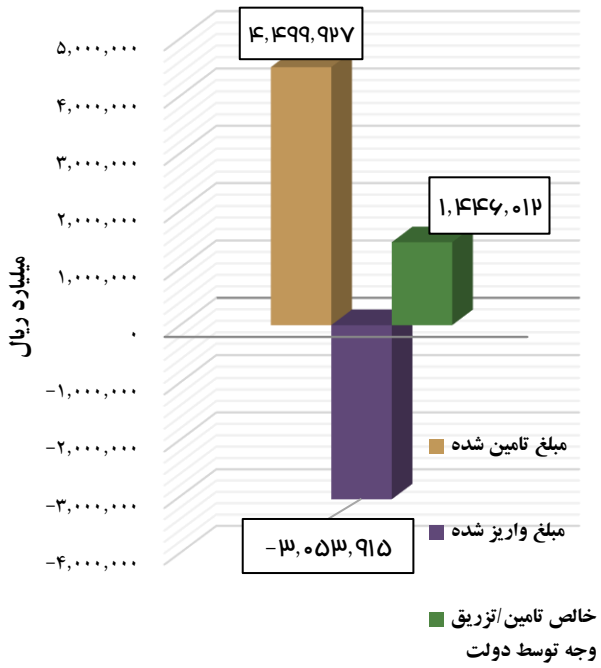
تعهدات فوق‌الذکر بابت ا صل و سود اوراق منت شره تا این تاریخ می‌با شد که با توجه به ادامهٔ انت شار اوراق در سال جاری، لزوم پرداخت سود اوراق مو ضوع بهادار سازی بدهی‌های دولت در سال آتی و همچنین لزوم پرداخت یک فقره کوپن شش ماهه بابت انتشار اوراق در نیمهٔ اول سال آتی، ارقام یاد شده قطعی نبوده و افزایش خواهد یافت که حسب مورد در گزارش‌های هفتگی آتی بروزرسانی می‌شود.

## ۲,۱۲ خالص وجه نقد تامین/تزریق شده توسط دولت در نتیجه انتشار و تسویه اوراق بهادار اسلامی

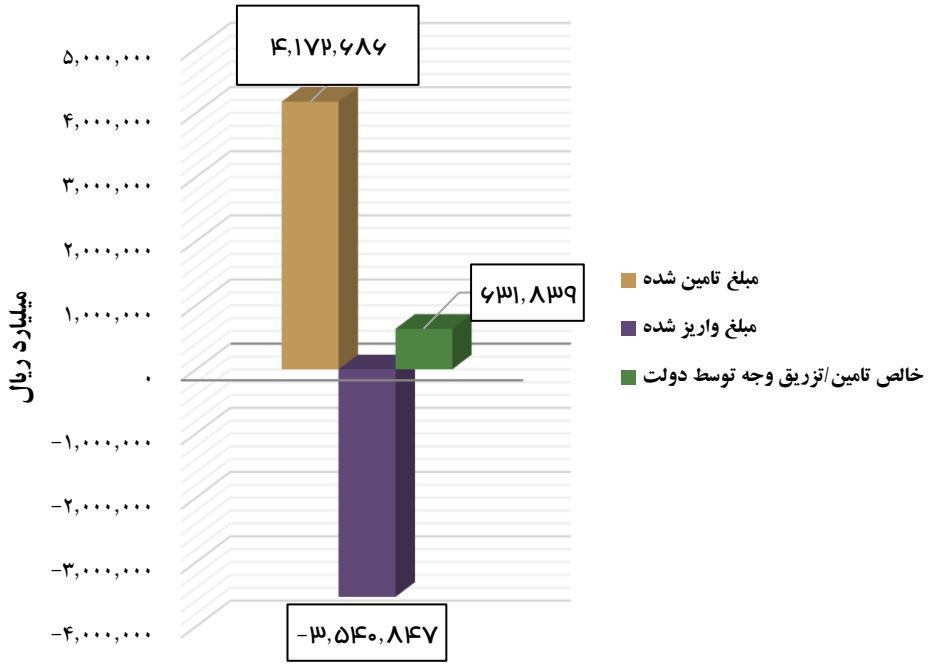
عملکرد تامین/تزریق وجوه نقد در بازارهای پولی و مالی سال ۱۴۰۴




عملکرد تامین/تزریق وجوه نقد در بازارهای پولی و مالی سال ۱۴۰۳

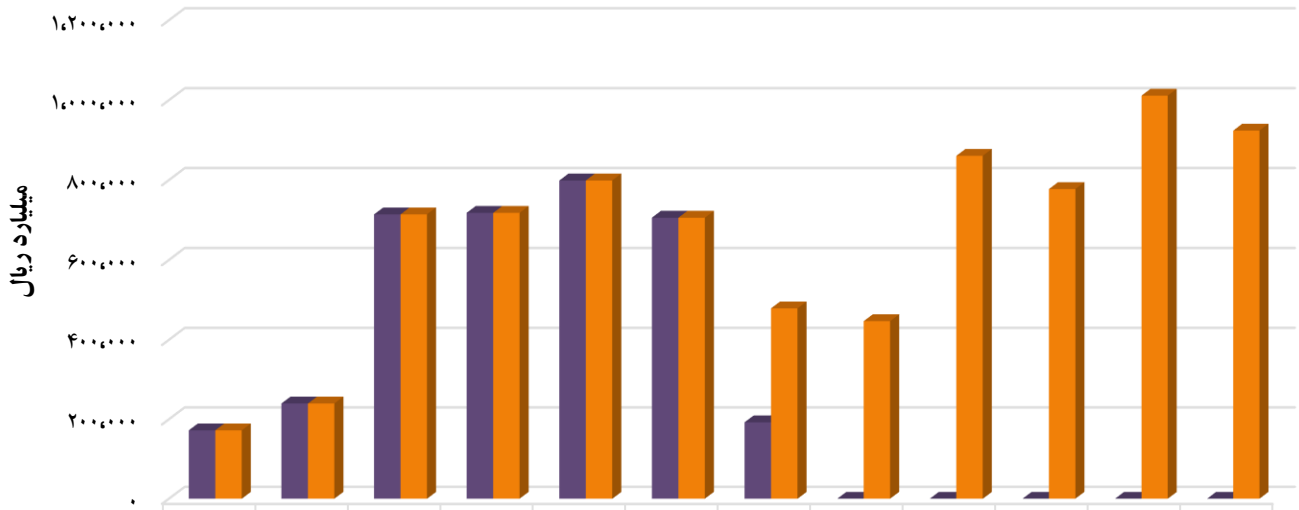



عملکرد تامین/تزریق وجوه نقد در بازارهای پولی و مالی سال ۱۴۰۵




خالص تامین شده توسط دولت مبلغ ۶۳۱،۸۳۹ میلیارد ریال می‌باشد.

## ۲,۱۳ نمودار تعهدات ماهانه اوراق بهادار اسلامی دولت در سال ۱۴۰۵

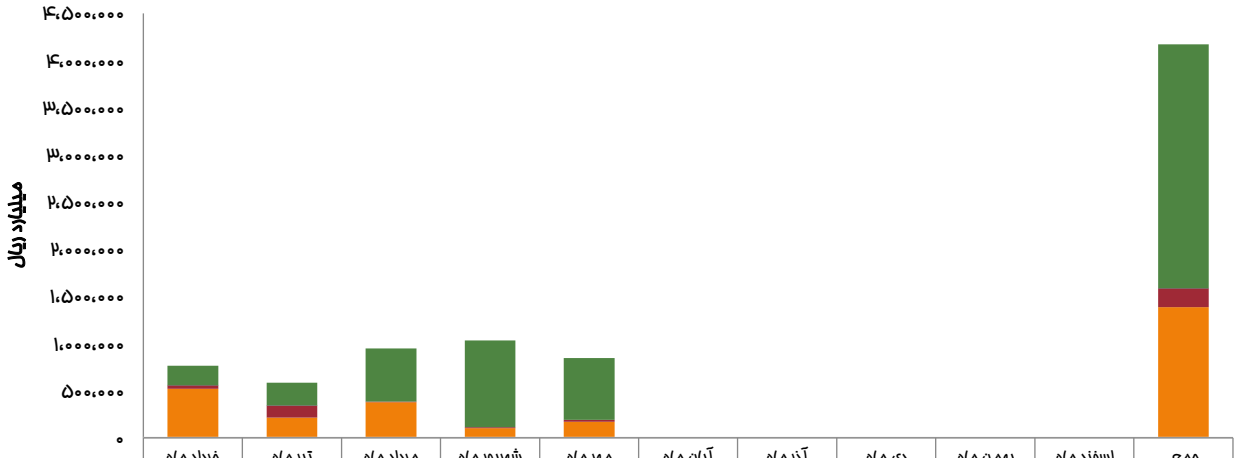



| | فروردین | اردیبهشت | خرداد | تیر | مرداد | شهریور | مهر | آبان | آذر | دی | بهمن | اسفند |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| تسویه | ۱۷۲،۱۶۹ | ۲۳۹،۸۰۰ | ۷۱۴،۰۸۶ | ۷۱۷،۸۴۳ | ۷۹۸،۸۵۷ | ۷۰۵،۷۱۳ | ۱۹۲،۳۷۹ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| تعهد | ۱۷۲،۱۶۹ | ۲۳۹،۸۰۰ | ۷۱۴،۰۸۶ | ۷۱۷،۸۴۳ | ۷۹۸،۸۵۷ | ۷۰۵،۷۱۳ | ۴۷۸،۷۴۵ | ۴۴۶،۷۷۳ | ۸۶۰،۵۸۶ | ۷۷۷،۴۳۲ | ۱،۰۱۱،۱ | ۹۲۳،۶۸۴ |

## ۲,۱۴ جدول عملکرد تسویه اصل و سود اوراق دولتی به تفکیک سال انتشار (میلیارد ریال)

| سال انتشار | فروردین | اردیبهشت | خرداد | تیر | مرداد | شهریور | مهر | آبان | آذر | دی | بهمن | اسفند | جمع |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ۱۴۰۰ | ۰ | ۳۰،۸۸۸ | ۰ | ۰ | ۴،۹۶۴ | ۱،۳۶۱ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۳۷،۲۱۲ |
| ۱۴۰۱ | ۲،۰۳۰ | ۱،۳۳۲ | ۱،۳۰۱ | ۱،۹۷۵ | ۱،۸۰۵ | ۱۰،۴۳۱ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۸،۸۷۴ |
| ۱۴۰۲ | ۷،۰۳۷ | ۹۵،۲۹۱ | ۱۵۸،۵۴۱ | ۱۰۰،۵۶۸ | ۱۵۶،۲۶۸ | ۶۸،۵۱۵ | ۸۵،۵۷۲ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۶۷۱،۷۹۲ |
| ۱۴۰۳ | ۷۵،۱۲۱ | ۳۴،۰۲۷ | ۳۷۷،۴۵۹ | ۴۲۰،۰۲۱ | ۴۴۲،۲۵۳ | ۴۷۶،۹۹۶ | ۵۴،۰۶۵ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱،۸۷۹،۹۴۳ |
| ۱۴۰۴ | ۸۷،۹۸۰ | ۷۸،۲۶۳ | ۱۷۶،۷۸۵ | ۱۹۵،۲۷۹ | ۱۹۳،۵۶۷ | ۱۴۸،۴۱۰ | ۵۲،۷۴۲ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۹۳۳،۰۲۷ |
| ۱۴۰۵ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| جمع | ۱۷۲،۱۶۹ | ۲۳۹،۸۰۰ | ۷۱۴،۰۸۶ | ۷۱۷،۸۴۳ | ۷۹۸،۸۵۷ | ۷۰۵،۷۱۳ | ۱۹۲،۳۷۹ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۳،۵۴۰،۸۴۷ |

## ۲,۱۵ عملکرد ماهانه خرید اوراق توسط فعالین بازار پول و سرمایه از ابتدای سال۱۴۰۵



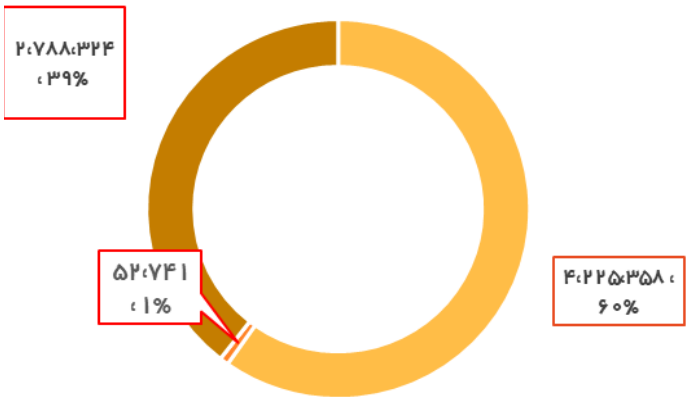

| | خرداد ماه | تیر ماه | مرداد ماه | شهریور ماه | مهر ماه | آبان ماه | آذر ماه | دی ماه | بهمن ماه | اسفند ماه | جمع |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| نهادهای مالی | ۲۰۷،۴۰۴ | ۲۴۰،۱۵۰ | ۵۶۱،۰۹۴۹ | ۹۲۱،۰۱۱۳ | ۶۵۶،۰۸۵۲ | - | - | - | - | - | ۲،۵۸۷،۴۶۸ |
| سایر | ۱ | ۲ | - | - | - | - | - | - | - | - | ۳ |
| بیمه ها و صندوق های بازنشستگی | ۳۷،۷۸۲ | ۱۲۶،۸۳۳ | ۸،۶۶۶ | ۷،۹۶۵ | ۱۸،۹۷۴ | - | - | - | - | - | ۲۰۰،۲۲۰ |
| بانکها و موسسات اعتباری غیربانکی | ۵۱۹،۳۸۱ | ۲۱۵،۷۴۳ | ۳۷۶،۳۶۵ | ۱۰۳،۲۲۲ | ۱۷۰،۲۸۴ | - | - | - | - | - | ۱،۳۸۴،۹۹۵ |

## عملکرد ماهانه خرید اوراق توسط به تفکیک معامله‌گر اولیه و سایر خریداران از ابتدای سال۱۴۰۵

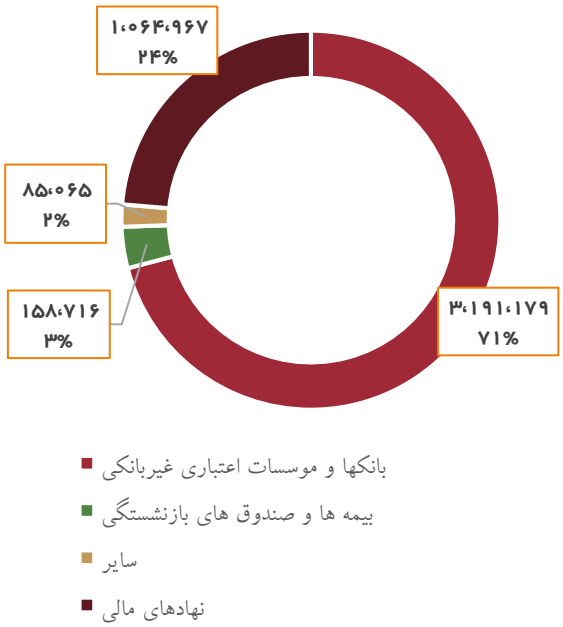
| نوع خریدار | خرداد ماه | تیرماه | مرداد ماه | شهریور ماه | مهر ماه | جمع کل |
|---|---|---|---|---|---|---|
| معامله گر اولیه | ۰ | ۰ | ۷۷۸،۶۳۵ | ۱،۰۱۳،۳۰۸ | ۸۲۷،۱۳۶ | ۲،۶۲۰،۰۶۸ |
| سایر خریداران | ۷۶۴،۵۶۸ | ۵۸۲،۷۲۸ | ۱۶۸،۳۴۵ | ۱۸،۹۹۲ | ۱۸،۹۷۴ | ۱،۵۵۲،۶۱۸ |
| جمع کل | ۷۶۴،۵۶۸ | ۵۸۲،۷۲۸ | ۹۴۶،۹۷۹ | ۱،۰۳۲،۳۰۰ | ۵۷۸،۷۹۵ | ۴،۱۷۲،۶۸۶ |

## ۲,۱۶ عملکرد تجمعی خرید ماهانه اوراق توسط فعالین بازار پول و سرمایه

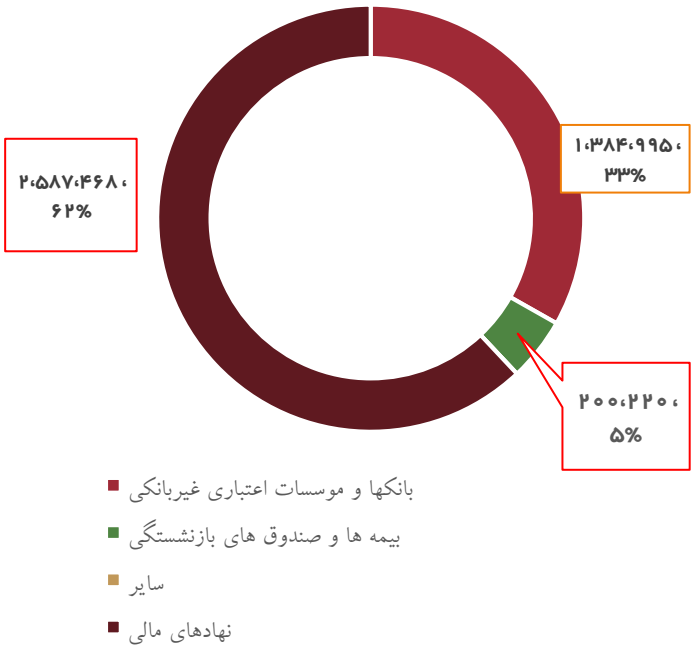
**خریداران اوراق دولتی به تفکیک فعالین بازارهای پولی و مالی**
**از ابتدای سال ۱۴۰۴**
**(میلیارد ریال)**




**خریداران اوراق دولتی به تفکیک فعالین بازارهای پولی و مالی**
**سال ۱۴۰۳**
**(میلیارد ریال)**




**خریداران اوراق دولتی به تفکیک فعالین بازارهای پولی و مالی از**
**ابتدای سال ۱۴۰۵**
**(میلیارد ریال)**



## ۲,۱۷ نتیجه عرضه هفتگی اوراق بهادار دولتی منتهی به تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۱۵

حسب تصمیمات اتخاذ شده در راستای تأمین مالی بهینه، عرضه هفتگی اوراق بهادار اسلامی منتهی به مورخ ۱۴۰۵/۰۷/۱۵ 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 ۲۶۷،۳۱۶ میلیارد ریال اوراق به شرح جدول ذیل به فروش رسید.

| شرح | نماد معاملاتی | سررسید اوراق | نرخ بهره اسمی | حداکثر نرخ سود موثر در عرضه عمومی* | مبلغ کل فروخته شده (میلیارد ریال) |
|---|---|---|---|---|---|
| نتیجه عرضه حراج اوراق مرابحه عام | اراد ۲۹۶ | آذر ماه ۱۴۰۷ | ٪۲۳ | ٪۴۰,۸۰ | ۹،۴۶۳ |
| | اراد ۳۰۹ | آبان ماه ۱۴۰۸ | ٪۲۳ | ٪۴۲,۹۰ | ۴۷،۸۴۳ |
| | اراد ۳۱۰ | آبان ماه ۱۴۰۸ | ٪۲۳ | ٪۴۲,۸۰ | ۹۰،۲۹۱ |
| | اراد ۳۱۲ | آبان ماه ۱۴۰۸ | ٪۲۳ | ٪۴۲,۹۰ | ۷۵،۲۴۶ |
| | اراد ۳۱۳ | آبان ماه ۱۴۰۸ | ٪۲۳ | ٪۴۱,۵۰ | ۴۴،۴۷۳ |
| **جمع کل فروش** | | | | | **۲۶۷،۳۱۶** |

* نرخ سود موثر برای عرضه اوراق به معامله گران اولیه مطابق با قرارداد فیمابین تعیین گردید.

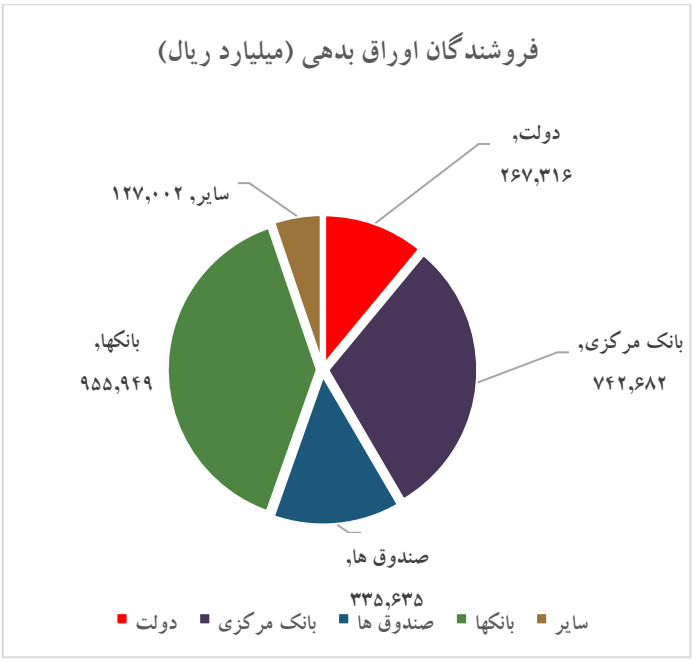
## ۲/۱۸ برنامه عرضه اوراق دولتی در عرضه آتی

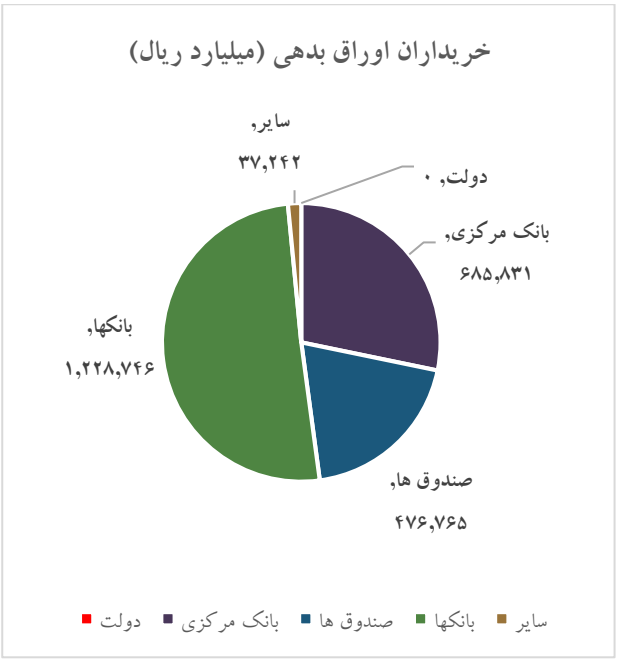
| نماد معاملاتی | تاریخ سررسید | تعداد ورقه (ورقه یک میلیونی ریالی) |
|---|---|---|
| اراد ۲۹۶ | آذر ماه ۱۴۰۷ | ۱۵،۰۶۸،۵۵۳ |
| اراد ۲۹۷ | مهر ماه ۱۴۰۷ | ۷۰،۰۳۶،۶۲۳ |
| اراد ۲۹۹ | مهر ماه ۱۴۰۶ | ۸۰،۲۷۰،۹۳۳ |
| اراد ۳۱۳ | آبان ماه ۱۴۰۸ | ۴۴،۲۳۷،۲۸۶ |
| جمع کل | | **۲۰۹،۶۱۳،۳۹۵** |

# ۳ وضعیت شاخص‌های اثرگذار بر بازارهای پولی و مالی کشور

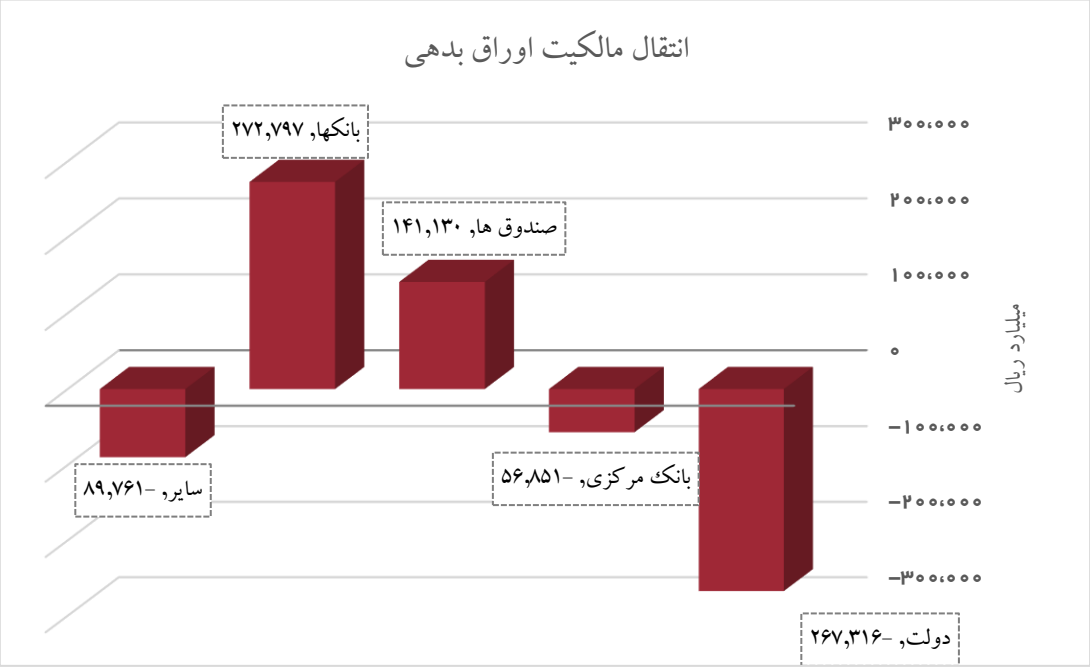
## ۳,۱ خریداران و فروشندگان اوراق بدهی ( ۱۱ مهر ماه الی ۱۵ مهر ماه )

منبع : فرابورس ایران




## ۳,۲ نمودار انتقال مالکیت اوراق بدهی ( ۱۱ مهر ماه الی ۱۵ مهر ماه )




منبع : فرابورس ایران

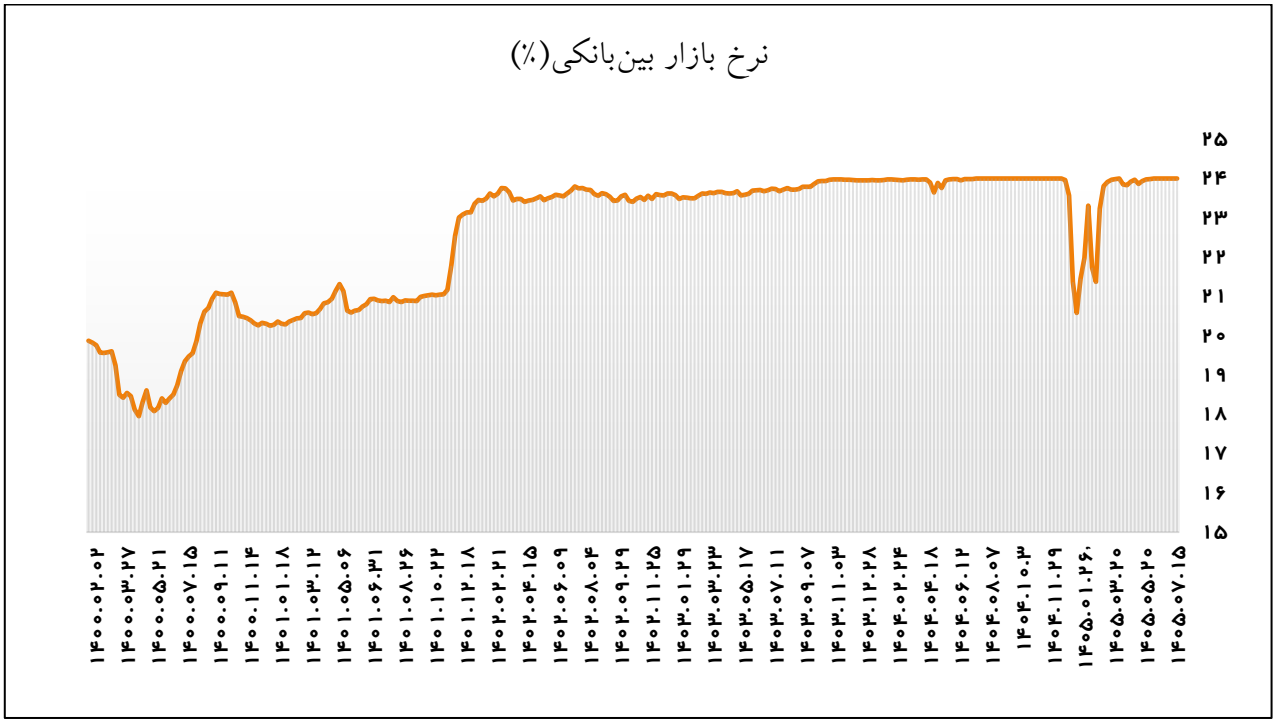
## ۳,۳ تصویری کلی از تغییرات متغیرهای پولی و مالی

| عنوان | هفته جاری | هفته گذشته | تغییرات (٪) |
|---|---|---|---|
| نرخ بازار بین بانکی | ۲۴.۰۰٪ | ۲۴.۰۰٪ | ۰.۰۰٪ |
| شاخص کل بورس اوراق بهادار (هم‌وزن) | ۲,۱۵۰,۴۳۰ | ۲,۰۶۶,۶۸۷ | ۴.۰۵٪ |

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

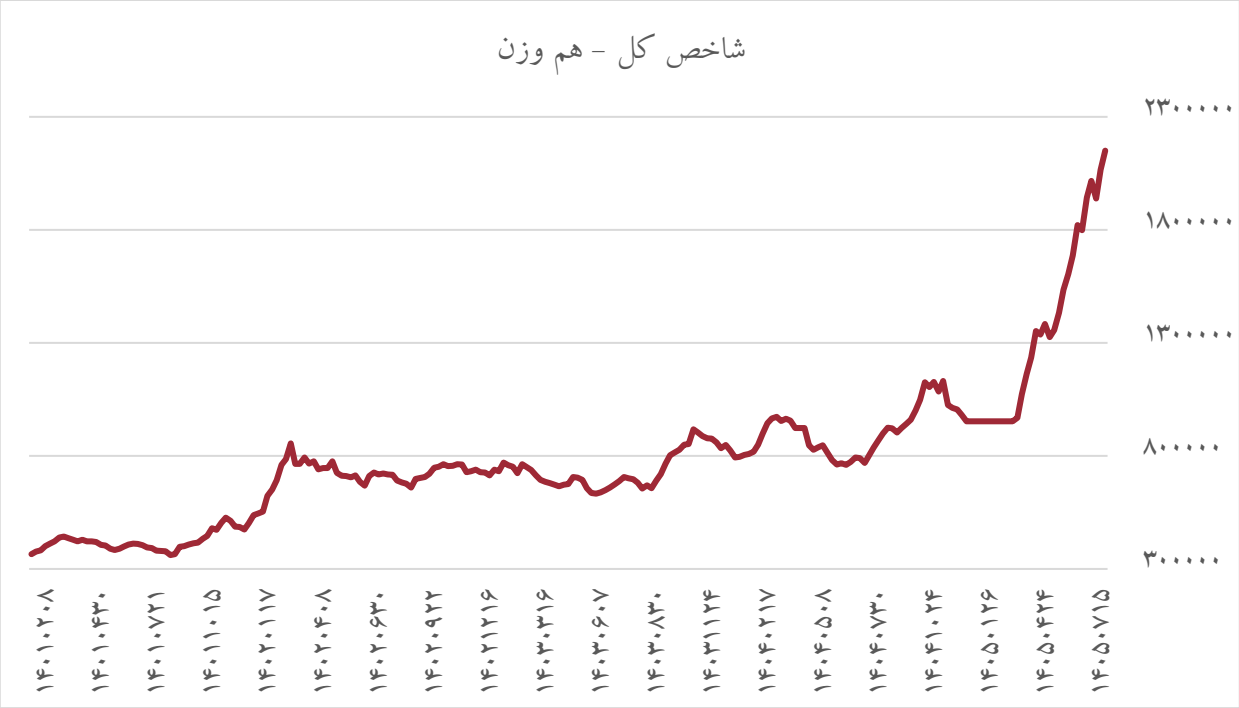
تغییرات کمتر از نیم درصد مثبت یا منفی با علامت ▬ نشان داده می‌شود.

## ۳,۴ نمودار روند تاریخی نرخ بازار بین بانکی:




بر اساس آخرین اطلاعات واصله، میانگین موزون نرخ سود بازار بین بانکی، معادل **۲۴** درصد بوده است که نسبت به هفته گذشته و ماه گذشته بدون تغییر بوده است.

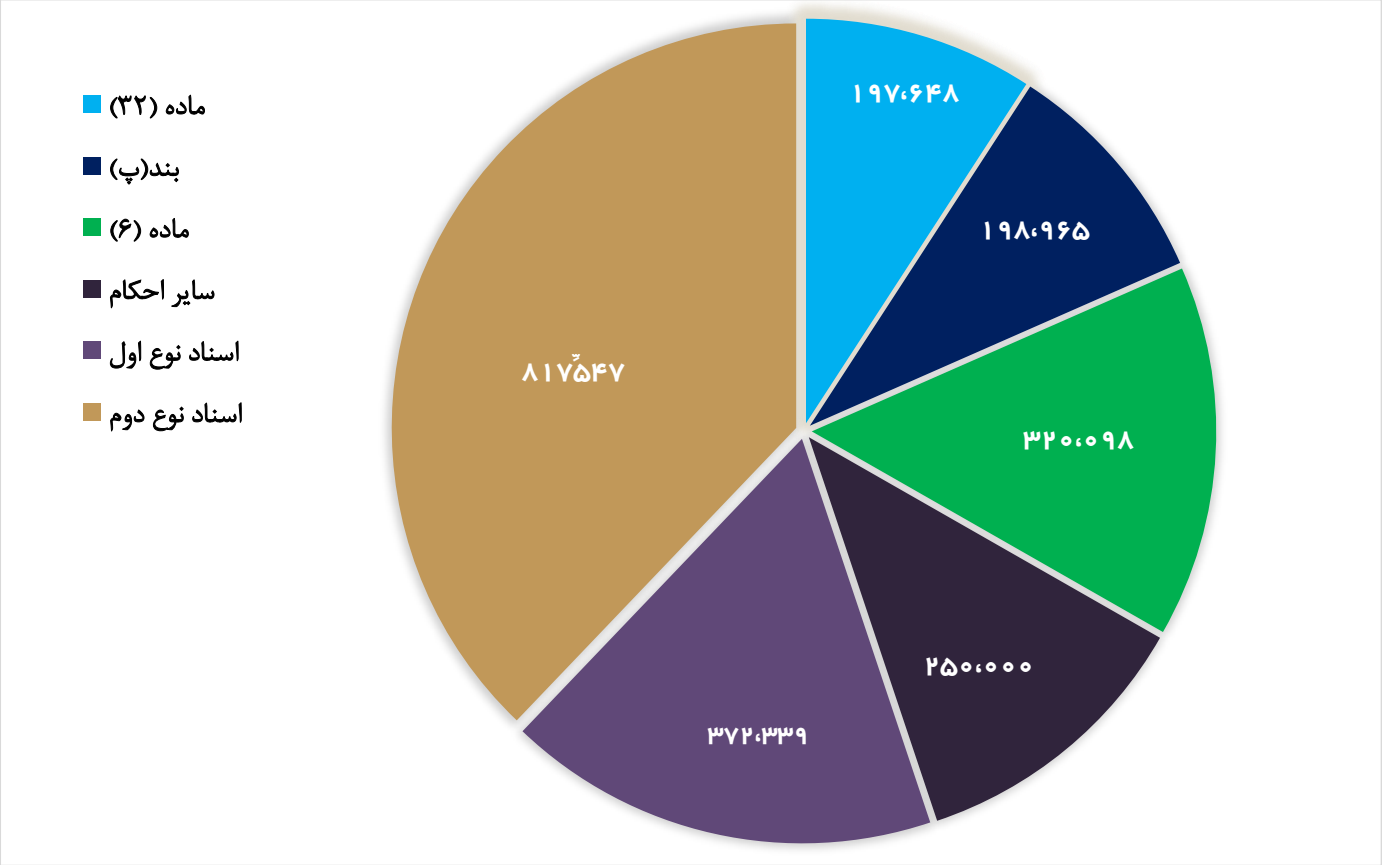
## ۳,۵ شاخص کل بورس اوراق بهادار (هم وزن)




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 **۲،۱۵۰،۴۳۰** واحد رسیده است. که نسبت به هفته گذشته **۴,۰۵ درصد** افزایش و نسبت به ماه گذشته نیز **۱۰,۷۲درصد** افزایش داشته است.

# ۴ عملکرد تسویه و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات

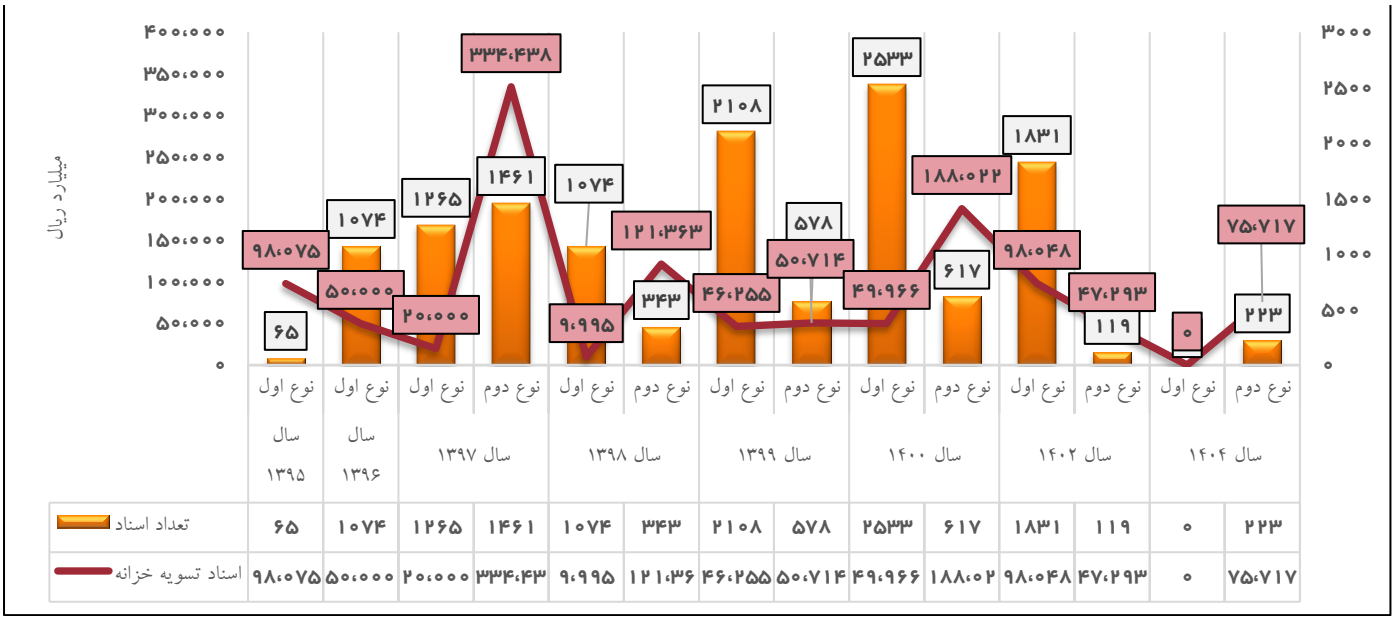
## ۴,۱ عملکرد کلی تسویه و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات دولت




| | ماده (۳۲) | بند (پ) | ماده (۶) | اسناد نوع اول | اسناد نوع دوم | سایر احکام | جمع کل(میلیارد ریال) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| مبالغ | ۱۹۷،۶۴۸ | ۱۹۸,۹۶۵ | ۳۲۰,۰۹۸ | ۳۷۲,۳۳۹ | ۸۱۷،۵۴۷ | ۲۵۰,۰۰۰ | ۲،۱۵۶،۵۹۷ |

## ۴,۲ 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:




| | نوع اول سال ۱۳۹۵ | نوع اول سال ۱۳۹۶ | نوع اول سال ۱۳۹۷ | نوع دوم سال ۱۳۹۷ | نوع اول سال ۱۳۹۸ | نوع دوم سال ۱۳۹۸ | نوع اول سال ۱۳۹۹ | نوع دوم سال ۱۳۹۹ | نوع اول سال ۱۴۰۰ | نوع دوم سال ۱۴۰۰ | نوع اول سال ۱۴۰۲ | نوع دوم سال ۱۴۰۲ | نوع اول سال ۱۴۰۴ | نوع دوم سال ۱۴۰۴ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| تعداد اسناد | ۶۵ | ۱۰۷۴ | ۱۲۶۵ | ۱۴۶۱ | ۱۰۷۴ | ۳۴۳ | ۲۱۰۸ | ۵۷۸ | ۲۵۳۳ | ۶۱۷ | ۱۸۳۱ | ۱۱۹ | ۰ | ۲۲۳ |
| اسناد تسویه خزانه | ۹۸،۰۷۵ | ۵۰،۰۰۰ | ۲۰،۰۰۰ | ۳۳۴،۴۳ | ۹،۹۹۵ | ۱۲۱،۳۶ | ۴۶،۲۵۵ | ۵۰،۷۱۴ | ۴۹،۹۶۶ | ۱۸۸،۰۲ | ۹۸،۰۴۸ | ۴۷،۲۹۳ | ۰ | ۷۵،۷۱۷ |

تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۱۵ تعداد ۲۲۳ فقره اسناد تسویه خزانه نوع دوم به مبلغ ۷۵،۷۱۷ میلیارد ریال از طریق زیرسامانه الکترونیکی صدور اسناد تسویه خزانه نوع دوم توسط خزانه داری کل کشور صادر گردیده است.

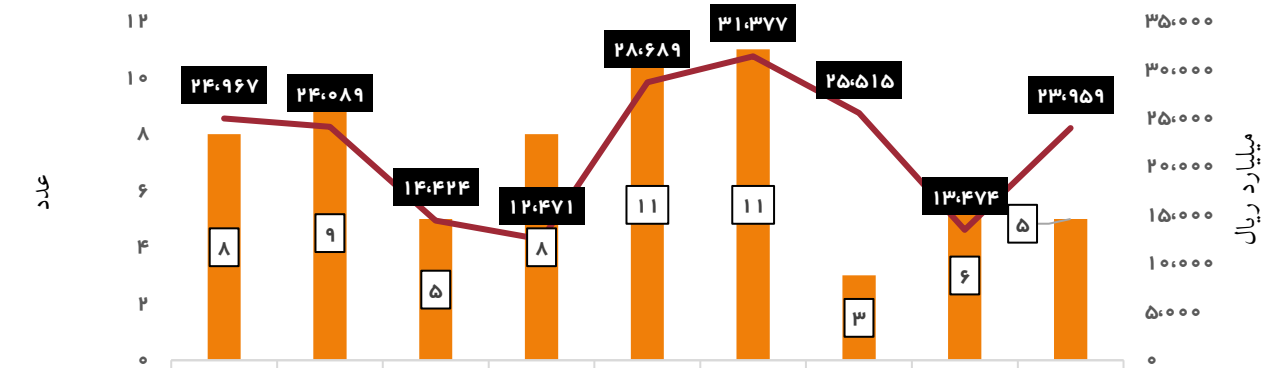
با توجه به نمودار فوق، تاکنون عملکرد اسناد تسویه نوع اول مبلغ: ۳۷۲،۳۳۹ میلیارد ریال و اسناد تسویه نوع دوم مبلغ: ۸۱۷،۵۴۷ میلیارد ریال می باشد. جمع کل صدور اسناد نوع اول و دوم مبلغ ۱،۱۸۹،۸۸۶ میلیارد ریال است.

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 فرآیند تهاتر می‌باشد. لیکن از ابتدای سال ۱۴۰۴ تا تاریخ ۱۴۰۵/۲/۳۱ مبلغ ۶۹،۷۱۹ میلیارد ریال تخصیص صادر گردیده است.

## ۴,۳ عملکرد بند (پ) ماده (۲) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور

بر اساس بند (پ) ماده (۲) 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 (۱) 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 (۲) قانون رفع موانع تولید




| | سال ۱۳۹۵ | سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۴۰۱ | سال ۱۴۰۲ | سال ۱۴۰۳ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| تعداد مصوبه | ۸ | ۹ | ۵ | ۸ | ۱۱ | ۱۱ | ۳ | ۶ | ۵ |
| مبلغ | ۲۴،۹۶۷ | ۲۴،۰۸۹ | ۱۴،۴۲۴ | ۱۲،۴۷۱ | ۲۸،۶۸۹ | ۳۱،۳۷۷ | ۲۵،۵۱۵ | ۱۳،۴۷۴ | ۲۳،۹۵۹ |

همانگونه که ملاحظه می‌شود از سال ۱۳۹۵ تا اکنون از محل بند (پ) ماده (۲) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، با صدور ۶۶ فقره مصوبه به مبلغ ۱۹۸,۹۶۵ میلیارد ریال تهاتر مطالبات دولت با بدهی شرکت‌های دولتی انجام شده است.

## ۴,۴ عملکرد ماده (۳۲) قانون برنامه و بودجه کشور

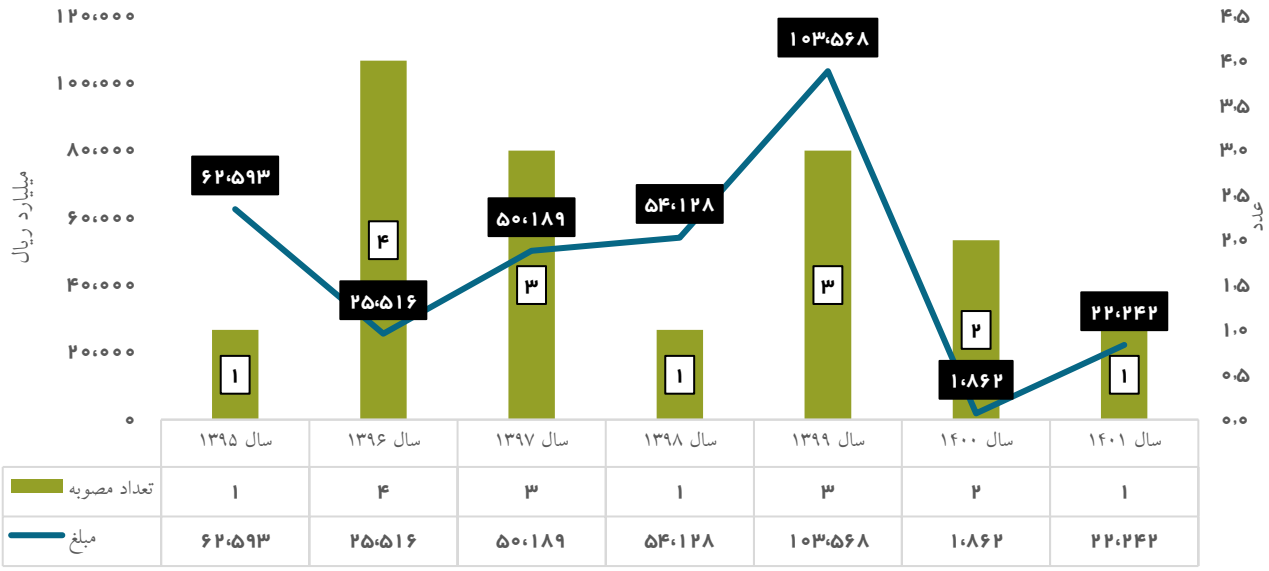
مطالبات وزارت نیرو (شرکت توانیر) از دولت بابت مابه‌التفاوت قیمت تکلیفی و قیمت تمام‌شده فروش هر مترمکعب آب و هرکیلو وات ساعت برق مورد تأیید سازمان حسابرسی با بدهی شرکت‌های دولتی وابسته و تابعه وزارت مذکور به دولت (خزانه‌داری کل‌کشور) بابت طرح‌های تملک دارایی‌های سرمایه‌ای خاتمه یافته به بهره‌برداری رسیده وزارت نیرو موضوع ماده ۳۲ قانون برنامه و بودجه کشور به صورت جمعی- خرجی تسویه می‌شود.

## ۴,۵ عملکرد ماده (۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور

به موجب ماده (۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مقرر شده است آن دسته از بدهی‌های شرکت‌های دولتی (مورد تایید 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 واگذار شده، لیکن تعهدات مذکور به خریدار منتقل نگردیده است، با پیشنهاد وزارت اموراقتصادی 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 (۶) قانون رفع موانع تولید




| | سال ۱۳۹۵ | سال ۱۳۹۶ | سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۴۰۱ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| تعداد مصوبه | ۱ | ۴ | ۳ | ۱ | ۳ | ۲ | ۱ |
| مبلغ | ۶۲،۵۹۳ | ۲۵،۵۱۶ | ۵۰،۱۸۹ | ۵۴،۱۲۸ | ۱۰۳،۵۶۸ | ۱،۸۶۲ | ۲۲،۲۴۲ |

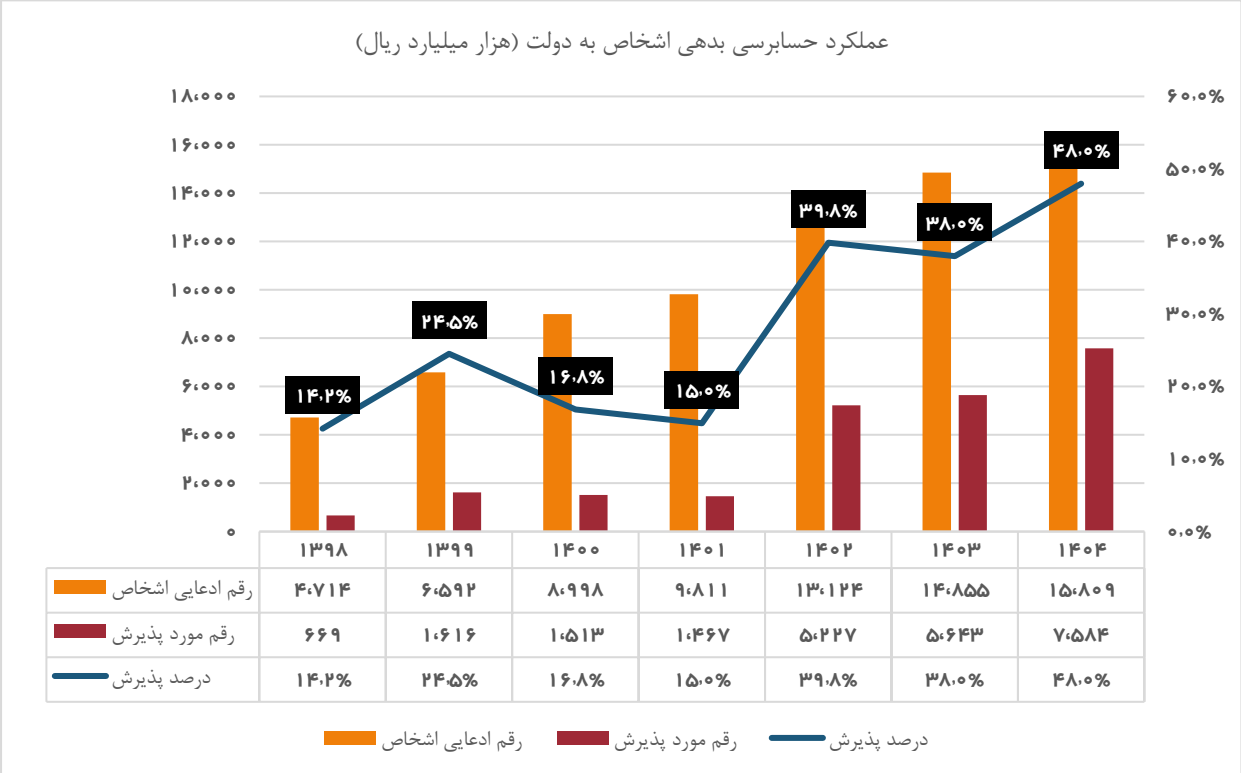
با توجه به مراتب فوق، عملکرد ماده (۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور از سال ۱۳۹۵ تا کنون تعداد ۱۵ مصوبه و جمعاً به مبلغ ۳۲۰،۰۹۸ میلیارد ریال بوده است.

## ۴,۶ سایر احکام

اجرای بندهای تسویه و تهاتر که بعضاً در برخی سنوات در قال تبصره‌ها و ردیف‌های جداول بودجه در قوانین بودجه سنواتی پیش بینی می‌گردد (اعم از بند(س) تبصره (۲) سال ۱۴۰۱و...)

## ۵ گزارش عملکرد دولت در حوزه حسابرسی داخلی و بررسی های ویژه مطالبات و بدهی‌ها

در اجرای تبصره (۲) ماده (۱) آیین نامه اجرایی ماده (۱) قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور موضوع تصویب نامه شماره ۶۱۲۴۰/ت ۵۲۲۳۰ه مورخ ۱۳۹۴/۵/۱۷ هیات محترم وزیران، که مقرر می دارد «بدهی‌ها و مطالبات دولت که توسط دستگاه اجرایی ذیربط اعلام نشده باشد، با اعلام وزارت امور اقتصادی و دارایی و تایید سازمان حسابرسی قطعی تلقی می شود»، 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 ذیربط ارسال می‌شود.

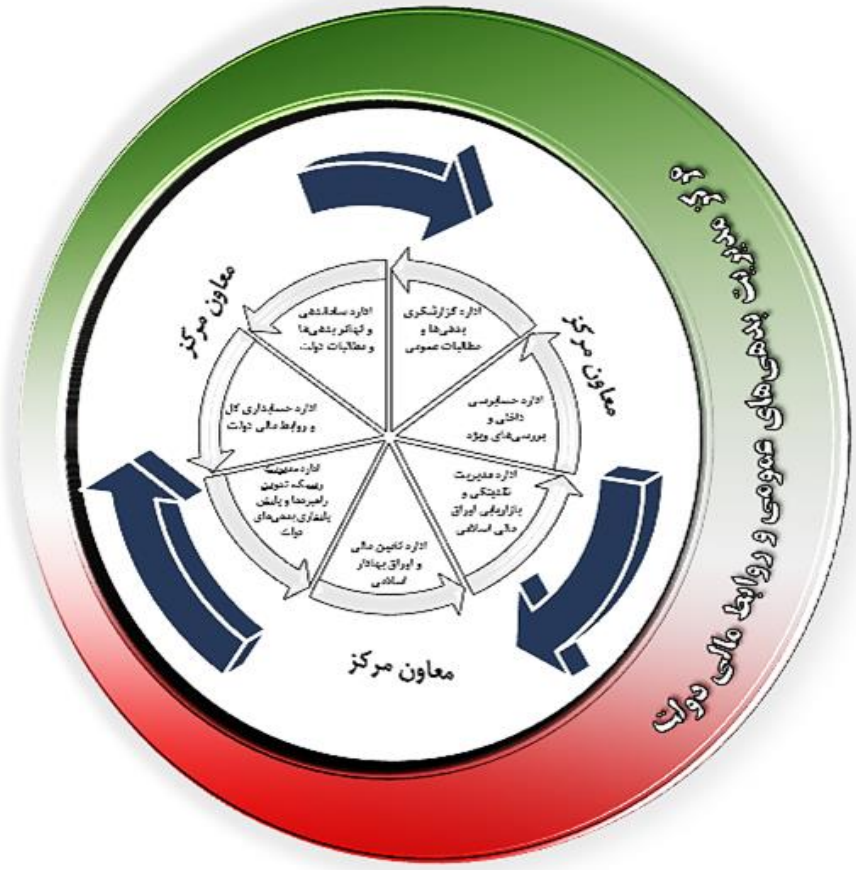



| | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| رقم ادعایی اشخاص | ۴،۷۱۴ | ۶،۵۹۲ | ۸،۹۹۸ | ۹،۸۱۱ | ۱۳،۱۲۴ | ۱۴،۸۵۵ | ۱۵،۸۰۹ |
| رقم مورد پذیرش | ۶۶۹ | ۱،۶۱۶ | ۱،۵۱۳ | ۱،۴۶۷ | ۵،۲۲۷ | ۵،۶۴۳ | ۷،۵۸۴ |
| درصد پذیرش | ۱۴.۲% | ۲۴.۵% | ۱۶.۸% | ۱۵.۰% | ۳۹.۸% | ۳۸.۰% | ۴۸.۰% |

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

# 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://iridmo.mefa.ir

Riskmgn@mefa.gov.ir

https://sokhan.mefa.ir