

باسمه تعالی



خبرنامه هفتگی مدیریت بدهی های عمومی

در این شماره می خوانید:

۱. وضعیت کلان بدهی ها و مطالبات دولت، روند فصلی نسبت بدهی دولت و شرکت های دولتی به تولید ناخالص داخلی، وضعیت بدهی ها و مطالبات دولت و شرکت های دولتی به تفکیک اشخاص و نهادها
۲. عملکرد انتشار و تسویه اوراق بهادار دولت
۳. وضعیت شفافیت های اثرگذار بر بازارهای پولی و مالی کشور
۴. گزینه اطلاعات مربوط به بازار بدهی طی هفته
۵. عملکرد تسویه و تهاجر بدهی ها و مطالبات دولت
۶. عملکرد حسابرسی بدهی ها و مطالبات دولت
۷. اهم اخبار و قراردادها
۸. نکته آموزشی هفته
۹. فرصت های سرمایه گذاری در اسناد خزانه اسلامی دولت
۱۰. اقدامات برجسته مرکز مدیریت بدهی ها



تهیه و تدوین : اداره مدیریت ریسک، تدوین راهبردها و پایش پایداری بدهی های دولت

هفته منتهی به پنجشنبه ۱۳ بهمن ۱۴۰۱



<https://iridmo.mefa.ir>



Riskmgn@mefa.gov.ir



<https://sokhan.mefa.ir/۸۰۸۲>

▪ 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 مالی اسلامی، ساماندهی و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات دولتی و اداره حسابرسی داخلی و بررسی‌های ویژه) دریافت شده است.

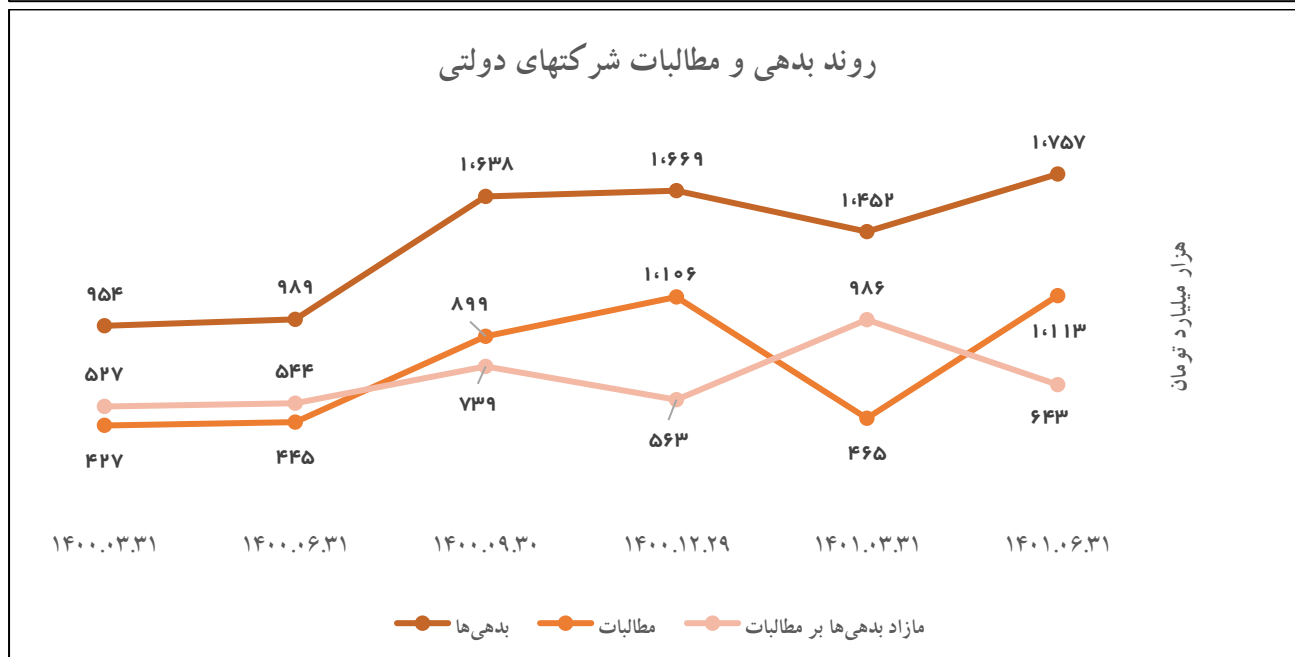
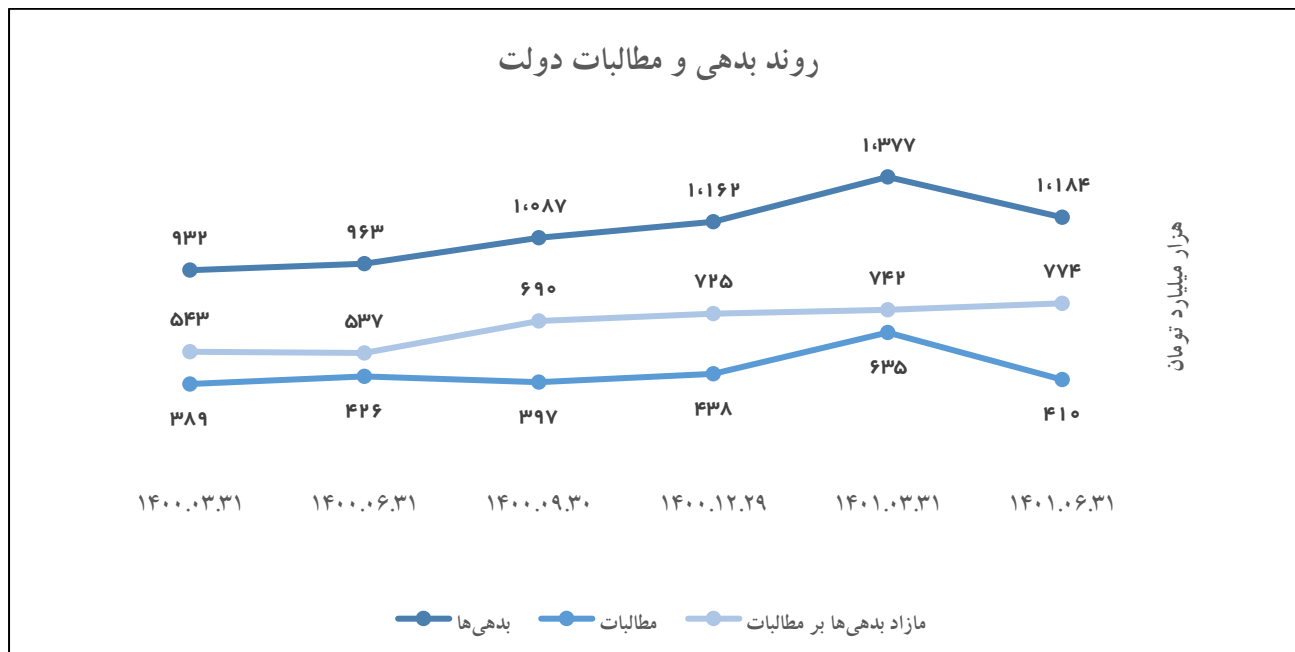
۱ وضعیت کلان بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی در پایان تابستان ۱۴۰۱

در راستای انجام تکالیف قانونی مندرج در بند (الف) ماده (۱) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مصوب اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۴ و ماده (۳) آیین‌نامه 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 ۳۵ 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 (بیش از ۱۶۹,۸۰۰ فقره گزارش) توسط بیش از ۴۵۰۰ دستگاه‌های اجرایی (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 تابستان سال جاری، بدهی‌ها و مطالبات دولت برحسب طبقات مندرج در ماده (۱) قانون مذکور به ترتیب مبلغ ۱,۱۸۳,۹۳۵ میلیارد تومان و مبلغ ۴۱۰,۱۶۸ میلیارد تومان می‌باشد که جزئیات آن به شرح ذیل ارایه شده است:

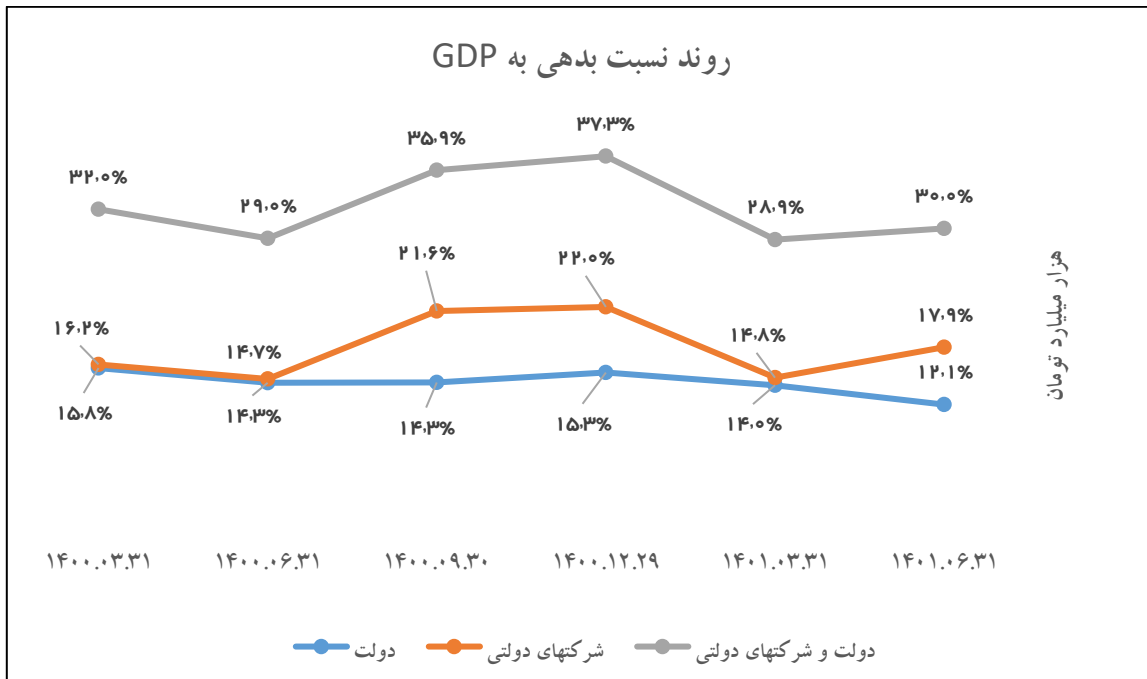
۱,۱ گزارش بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی (میلیون ریال)

عنوان	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	افزایش (کاهش)
بدهی‌های دولت	۱۱,۸۳۹,۳۵۷,۴۹۸	۱۳,۷۶۷,۰۳۸,۱۷۰	-۱,۹۲۷,۶۸۰,۶۷۲
مطالبات دولت	۴,۱۰۱,۶۸۰,۱۳۷	۶,۳۴۵,۶۴۷,۹۰۹	-۲,۲۴۳,۹۶۷,۷۷۲
مازاد بدهی‌ها بر مطالبات دولت	۷,۷۳۷,۶۷۷,۳۶۱	۷,۴۲۱,۳۹۰,۲۶۱	۳۱۶,۲۸۷,۱۰۰
بدهی‌های شرکت‌های دولتی	۱۷,۵۶۶,۴۴۶,۰۱۰	۱۴,۵۱۸,۵۸۷,۱۶۵	۳,۰۴۷,۸۵۸,۸۴۵
مطالبات شرکت‌های دولتی	۱۱,۱۳۴,۶۸۷,۹۷۷	۴,۶۵۴,۶۳۹,۵۹۵	۶,۴۸۰,۰۴۸,۳۸۲
مازاد بدهی‌ها بر مطالبات شرکت‌های دولتی	۶,۴۳۱,۷۵۸,۰۳۳	۹,۸۶۳,۹۴۷,۵۷۰	-۳,۴۳۲,۱۸۹,۵۳۷

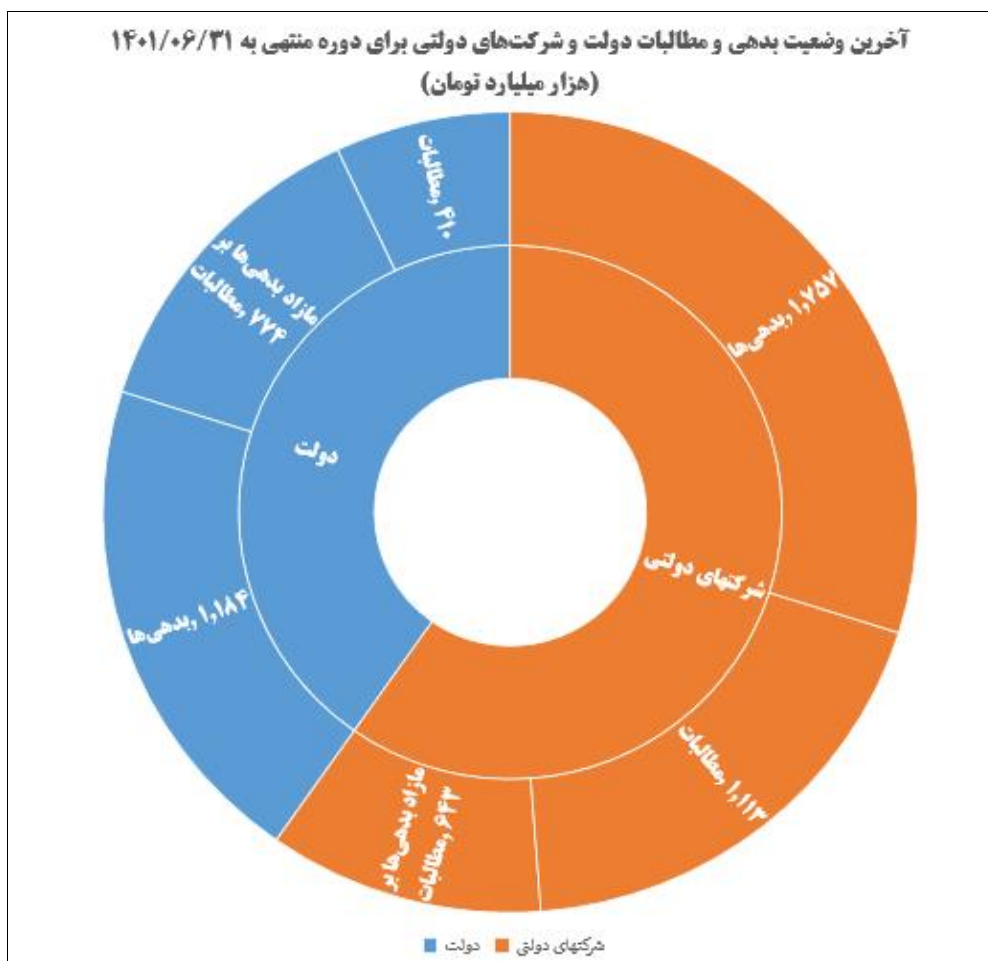
۱,۲ روند بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی



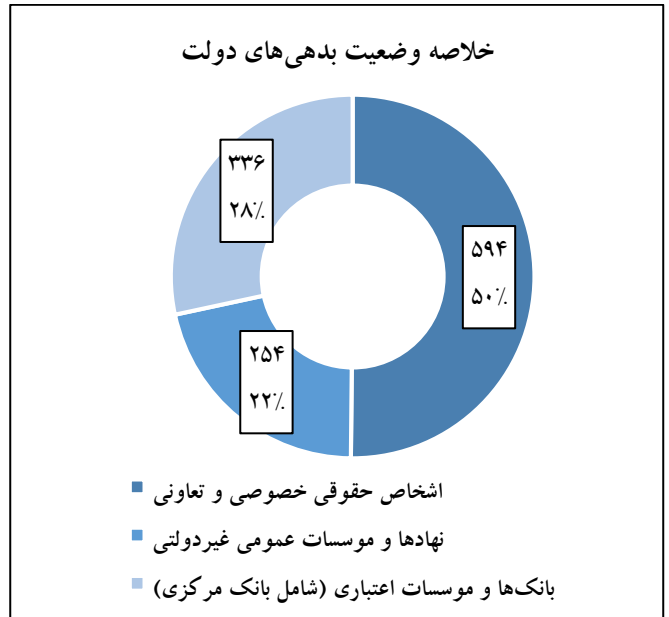
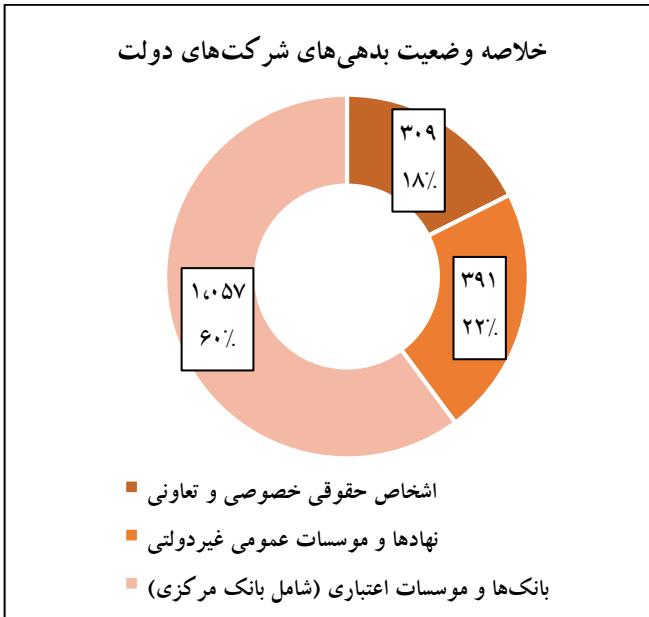
۱,۳ روند نسبت بدهی دولت و شرکتهای دولتی به تولید ناخالص داخلی



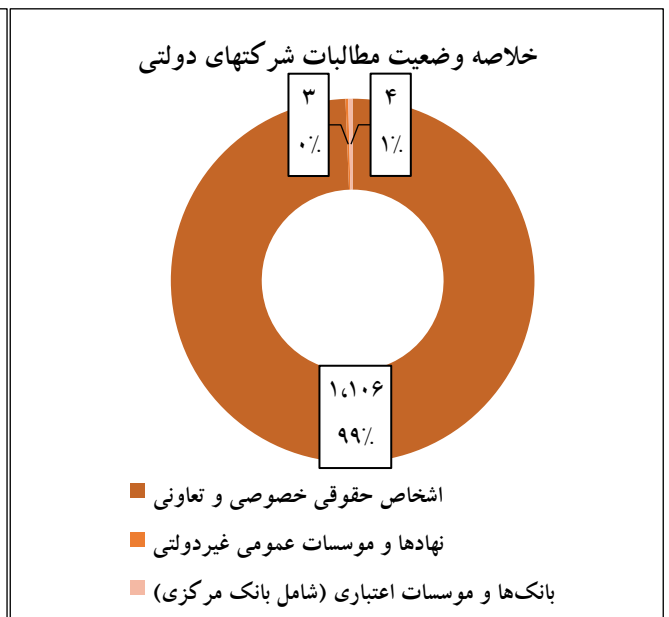
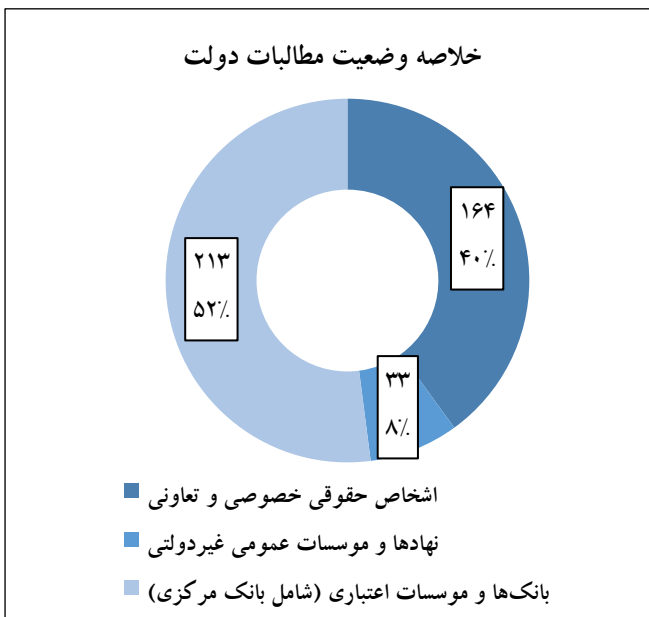
۱,۴ آخرین وضعیت بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکتهای دولتی



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

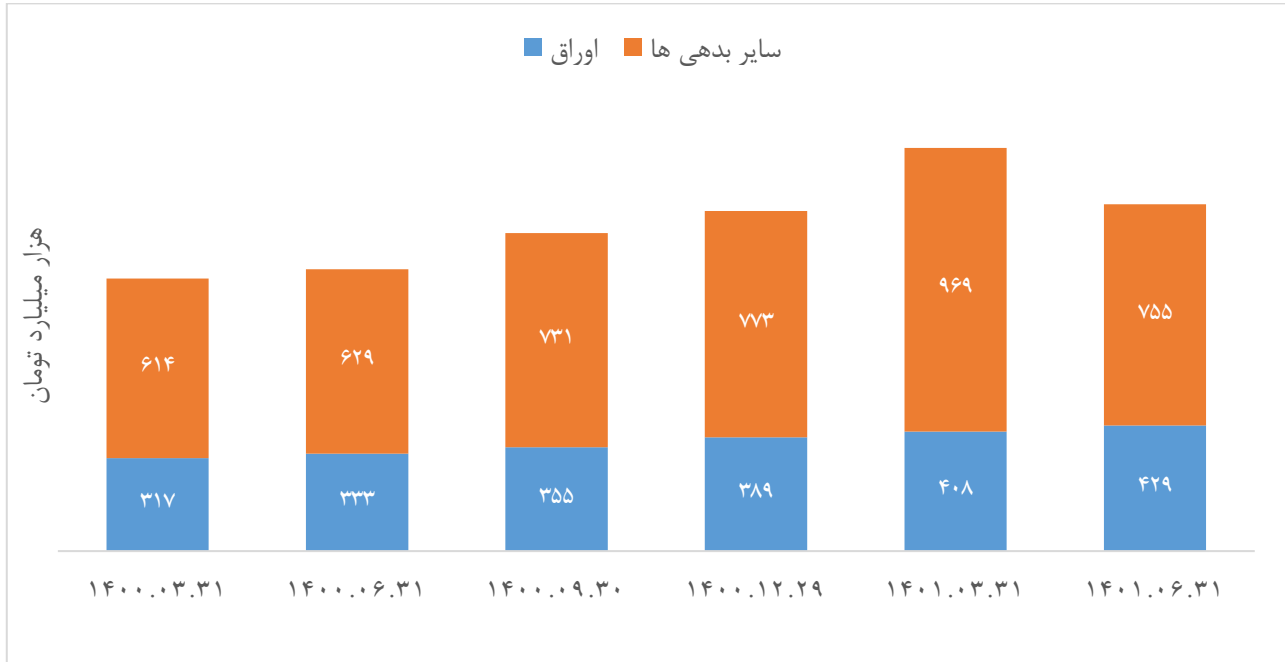


۱,۶ خلاصه وضعیت مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی به تفکیک طبقات مندرج در قانون رفع موانع تولید (هزار میلیارد تومان)

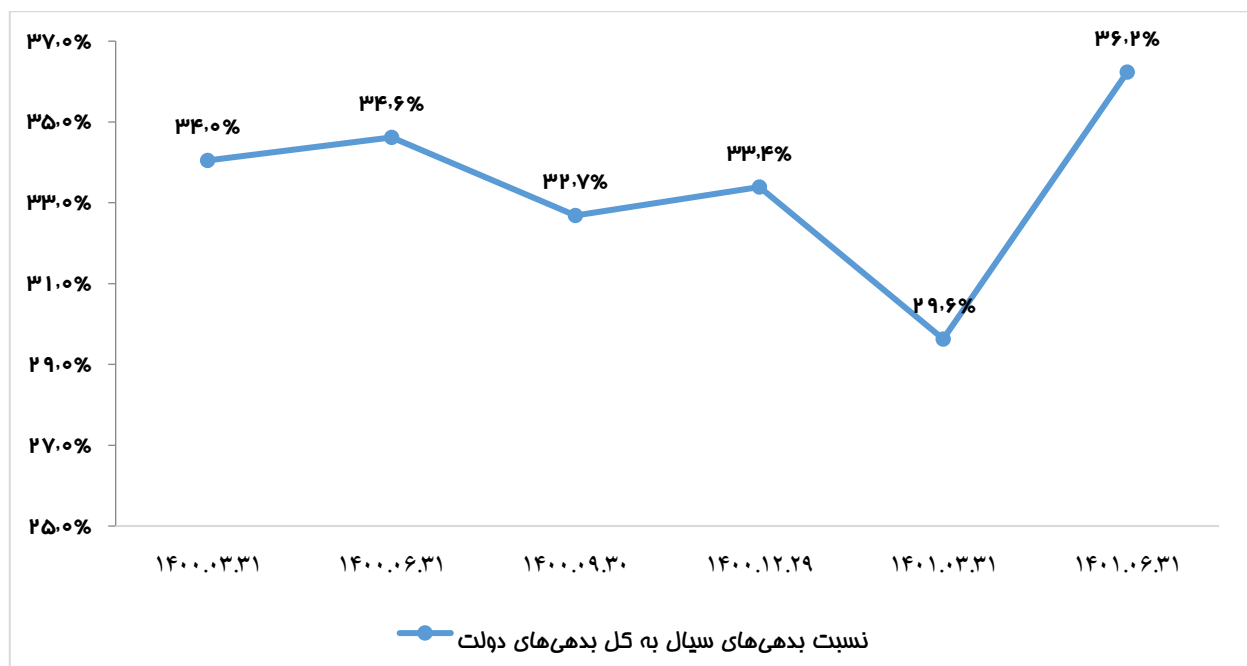


۱,۷ نمودار میزان بدهی‌های دولت به تفکیک سیال و غیرسیال

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.



۱,۸ نسبت بدهی‌های سیال به کل بدهی‌های دولت

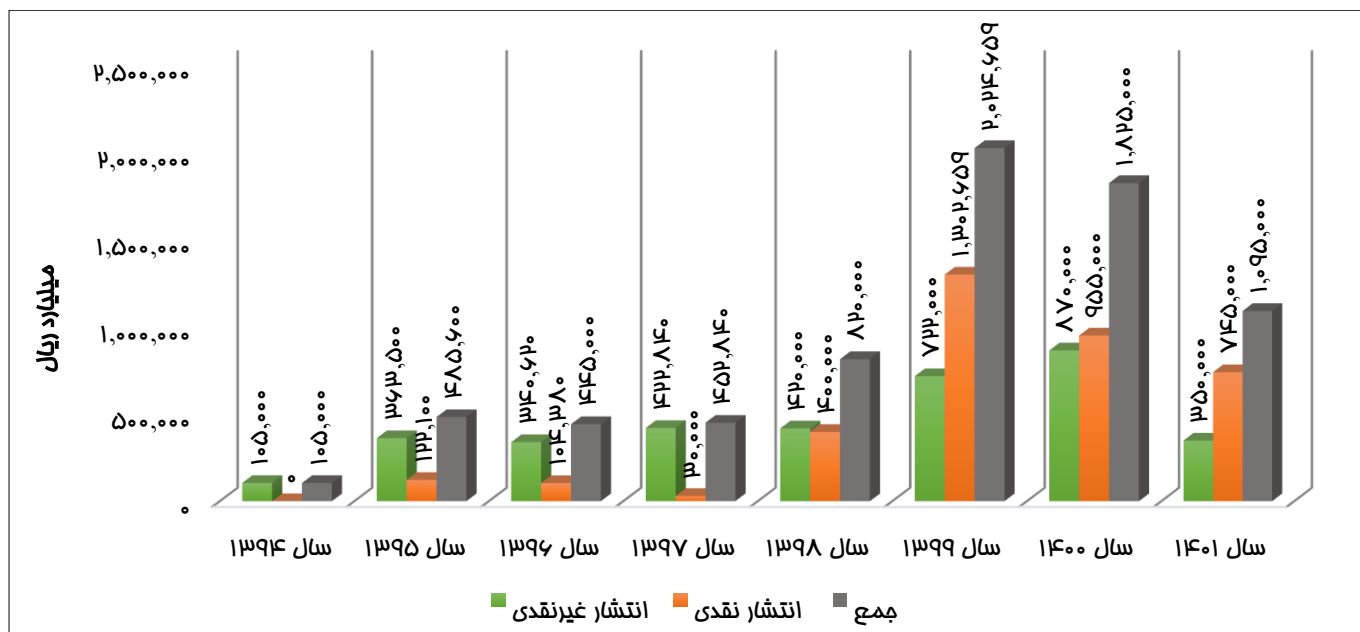


۲ عملکرد مربوط به انتشار و تسویه اوراق بهادار دولت

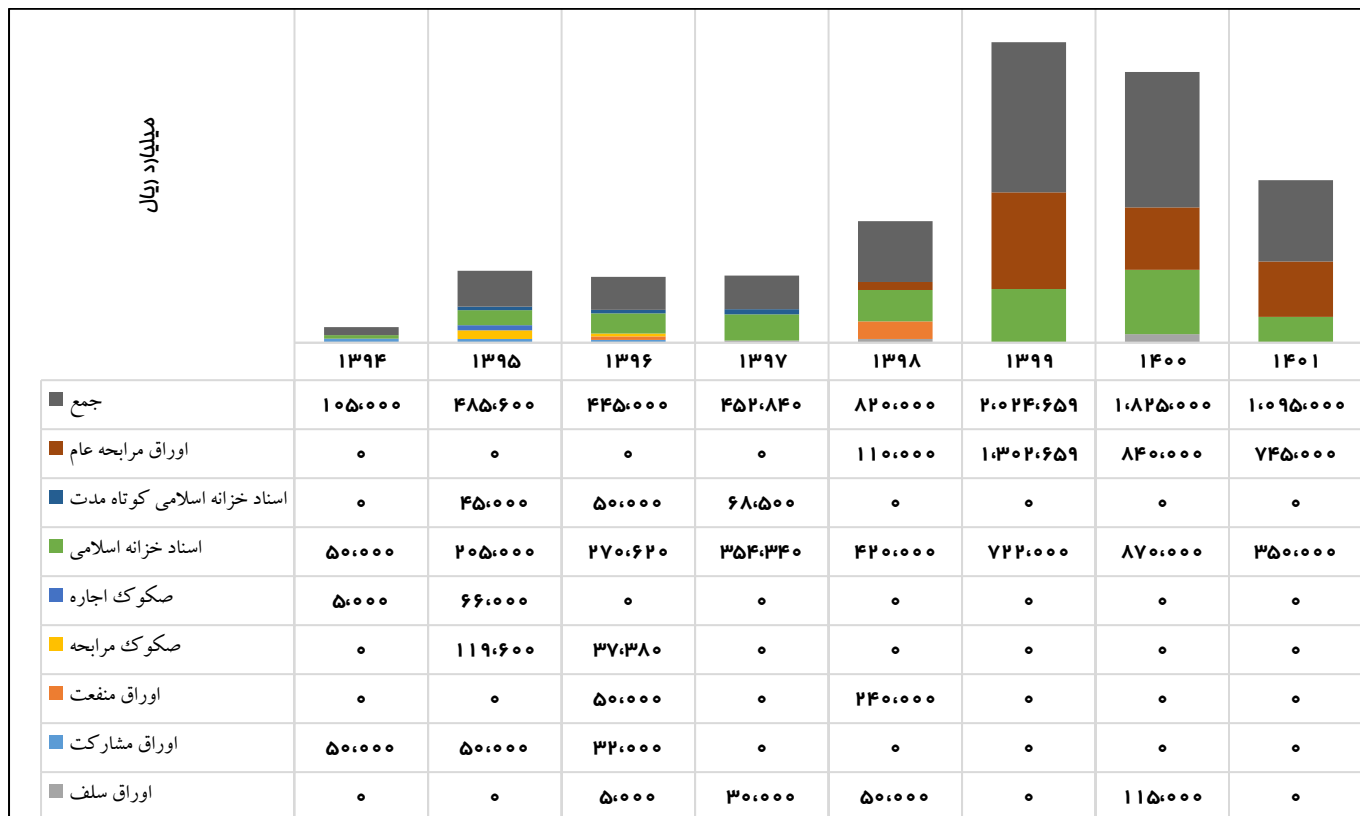
۲,۱ عملکرد انتشار و تسویه سالانه اوراق مالی اسلامی با تضمین دولت (میلیارد ریال)

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	۴۲۲,۸۴۰	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	۳۵۰,۰۰۰	۷۴۵,۰۰۰	۱,۱۷۴,۶۷۱	۳۷۹,۲۹۳
جمع	۳,۵۹۳,۹۶۰	۳,۶۵۹,۱۳۹	۳,۰۸۱,۴۲۹	۱,۱۱۴,۴۴۵
جمع کل	۷,۲۵۳,۰۹۹		۴,۱۹۵,۸۷۴	

۲,۲ عملکرد انتشار سالانه اوراق مالی اسلامی با تضمین دولت به تفکیک نقدی و غیر نقدی



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



* 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 مالی اسلامی با تضمین دولت به تفکیک نقدی و غیرنقدی (میلیارد ریال)

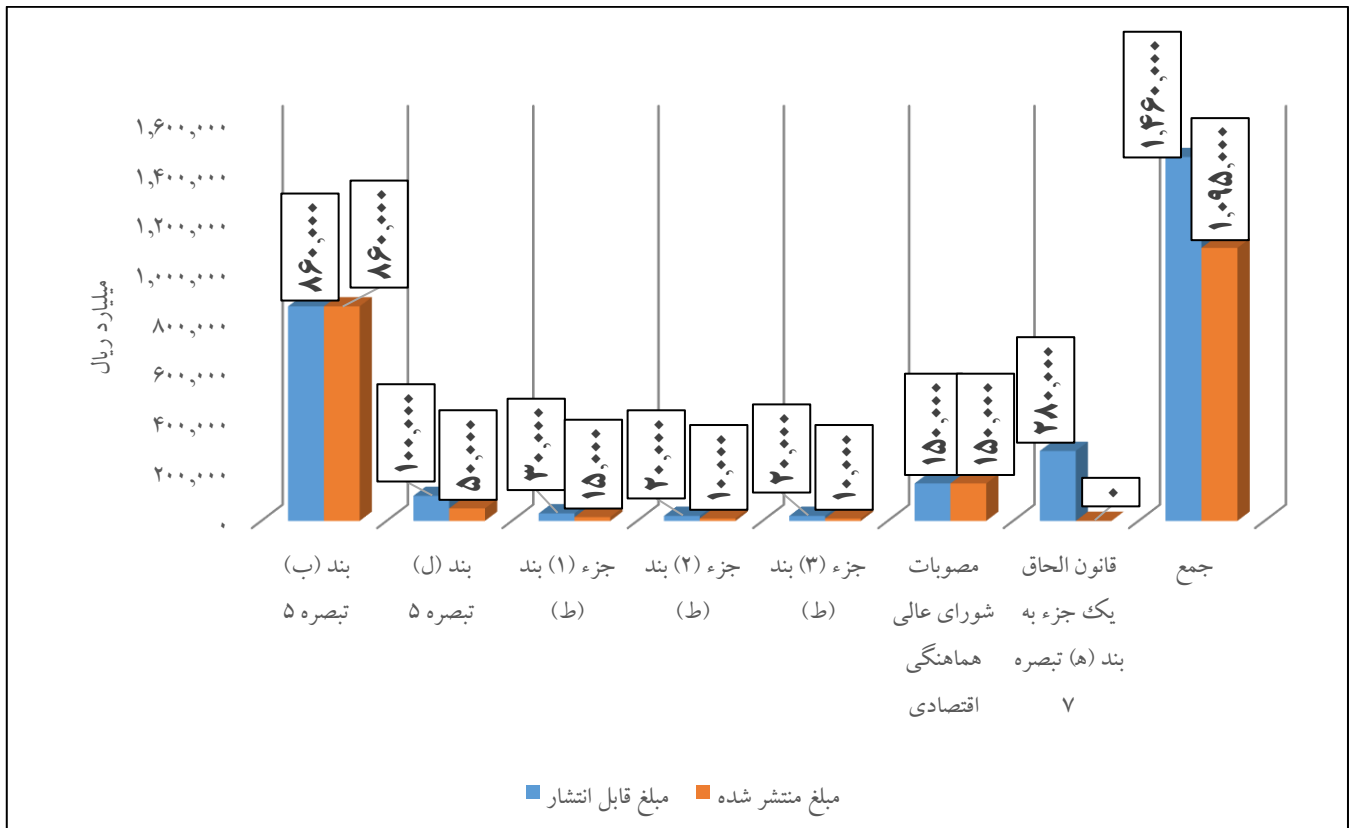
سال بودجه	ماه انتشار	غیر نقدی	نقدی	جمع کل
۱۳۹۴	۴	۴,۶۹۷	۰	۴,۶۹۷
	۶	۱۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰
	۷	۱۸,۹۰۰	۰	۱۸,۹۰۰
	۸	۱۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰
	۹	۱۹,۳۶۱	۰	۱۹,۳۶۱
	۱۲	۴۲,۰۴۳	۰	۴۲,۰۴۳
۱۳۹۵	۵	۳۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰
	۶	۶۰,۰۰۰	۰	۶۰,۰۰۰
	۷	۳۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
	۸	۲۰,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۶۹,۰۰۰
	۹	۵۰,۰۰۰	۰	۵۰,۰۰۰
	۱۰	۰	۶۰۰	۶۰۰

۵۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۱	۱۳۹۶
۱۸۶,۰۰۰	۳۲,۵۰۰	۱۵۳,۵۰۰	۱۲	
۱۹,۰۰۰	.	۱۹,۰۰۰	۵	
۱۹,۰۰۰	.	۱۹,۰۰۰	۶	
۶۷,۰۰۰	.	۶۷,۰۰۰	۷	
۱۹۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۸	
۱۷,۳۸۰	۱۷,۳۸۰	.	۹	
۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	.	۱۰	
۷,۶۲۰	۵,۰۰۰	۲,۶۲۰	۱۱	
۱۱۵,۰۰۰	۵۲,۰۰۰	۶۳,۰۰۰	۱۲	
۲۰۵,۴۵۹	.	۲۰۵,۴۵۹	۳	۱۳۹۷
۱۰,۰۰۰	.	۱۰,۰۰۰	۴	
۴۶,۳۱۴	.	۴۶,۳۱۴	۵	
۲۶,۱۷۳	.	۲۶,۱۷۳	۷	
۱۳,۰۰۳	.	۱۳,۰۰۳	۹	
۴۱,۷۵۴	.	۴۱,۷۵۴	۱۱	
۱۱۰,۱۳۸	۳۰,۰۰۰	۸۰,۱۳۸	۱۲	۱۳۹۸
۲۵۰,۰۰۰	.	۲۵۰,۰۰۰	۳	
۴۰,۰۰۰	.	۴۰,۰۰۰	۴	
۲۰,۰۰۰	.	۲۰,۰۰۰	۵	
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	.	۶	
۷۵,۰۷۹	۷۵,۰۷۹	.	۷	
۸۹,۹۲۱	۴۹,۹۲۱	۴۰,۰۰۰	۸	
۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	.	۹	
۷۳,۰۰۰	۵۳,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۰	
۹۷,۰۰۰	۴۷,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۱	
۱۱۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	.	۱۲	۱۳۹۹
۱۴۵,۰۰۰	.	۱۴۵,۰۰۰	۱	
۱۶۲,۰۰۰	.	۱۶۲,۰۰۰	۲	
۱۸۵,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۳	
۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	.	۴	
۱۸۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	.	۵	
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	.	۶	
۱۷۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۷	
۹۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۸	
۱۷۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۹	

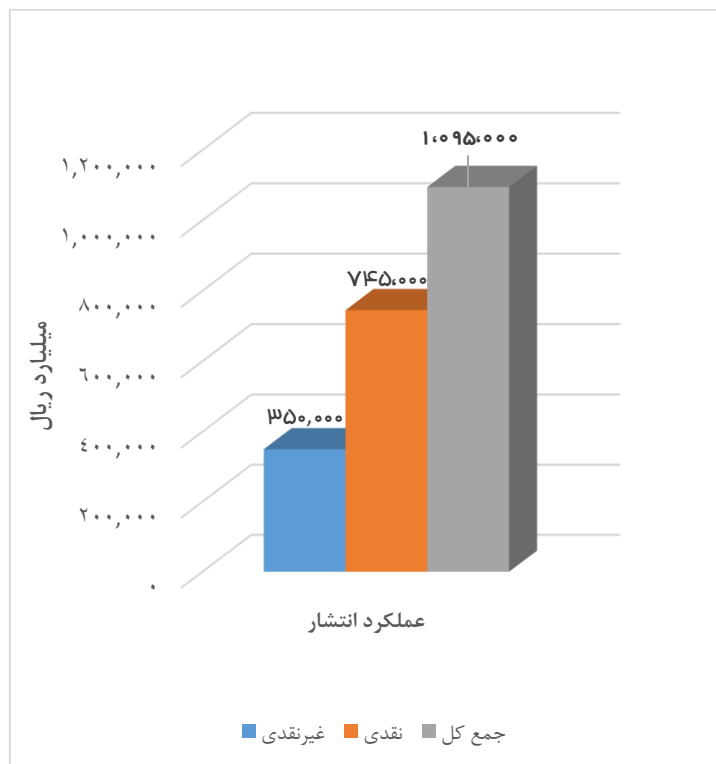
۱۸۱,۰۰۰	۱۳۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰	۱۴۰۰
۱۲۱,۰۰۰	۷۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۱	
۳۴۰,۶۵۹	۱۳۵,۶۵۹	۲۰۵,۰۰۰	۱۲	
۶۰۰,۰۰۰	۰	۶۰۰,۰۰۰	۲	
۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۰	۳	
۱۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۴	
۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۰	۵	
۲۵۵,۰۰۰	۱۴۵,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۶	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۰	۸	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۰	۹	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۰	۱۰	
۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۰	۱۱	
۱۵۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۲	
۱۵۰,۰۰۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۲	
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۰	۳	۱۴۰۱
۱۷۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۴	
۸۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵	
۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۰	۶	
۶۶,۰۰۰	۶۶,۰۰۰	۰	۷	
۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۰	۸	
۴۲,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	۰	۱۰	
۷,۲۵۳,۰۹۹	۳,۶۵۹,۱۳۹	۳,۵۹۳,۹۶۰	جمع	

عملکرد بالای برخی ماه‌ها به دلیل انتشار اسناد خزانه اسلامی بوده است. اسناد مذکور به صورت یکجا منتشر و به تدریج از طریق دستگاه‌های اجرایی دارای سهمیه به طلبکاران دولت واگذار می‌شود و لذا از محل انتشار اوراق مذکور وجوه نقد به حساب خزانه‌داری کل کشور واریز نمی‌گردد. با توجه به واگذاری تدریجی، طلبکاران دولت نیز به مرور و در صورت نیاز به تامین منابع مالی نقدی، اقدام به فروش اسناد خود در بازار سرمایه می‌نمایند.

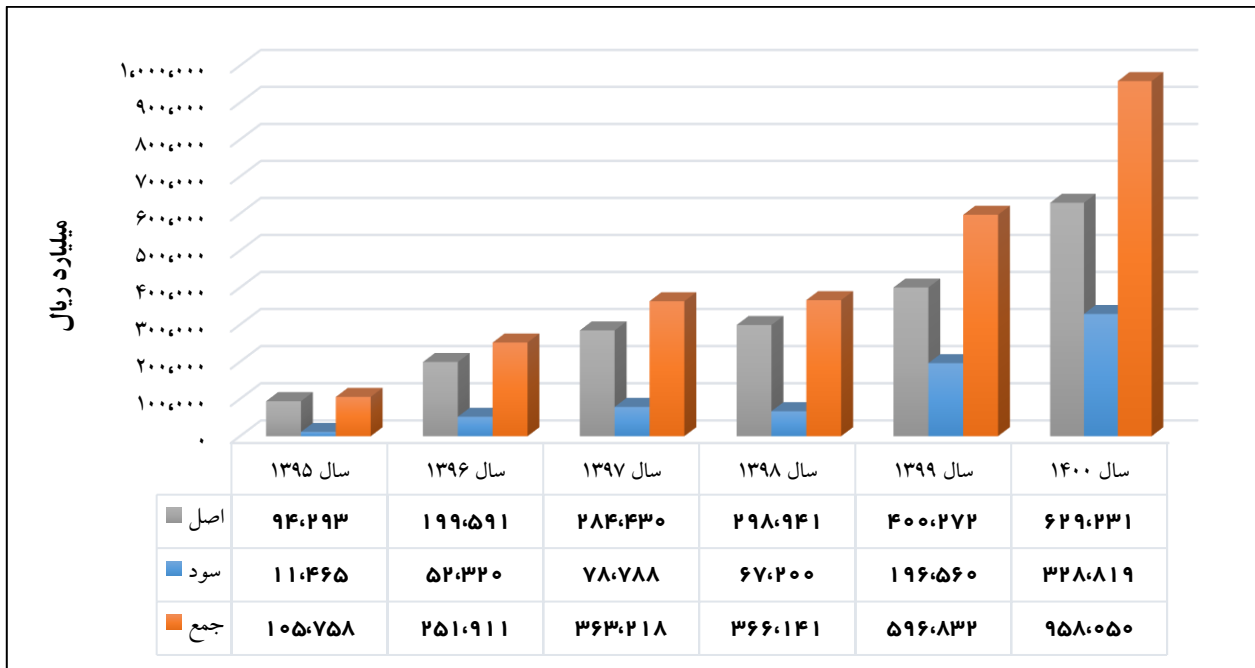
۲,۵ عملکرد انتشار اوراق دولتی مطابق با ظرفیت‌های قانونی در سال ۱۴۰۱



۲,۶ عملکرد انتشار اوراق دولتی از ابتدای سال جاری به تفکیک نوع انتشار

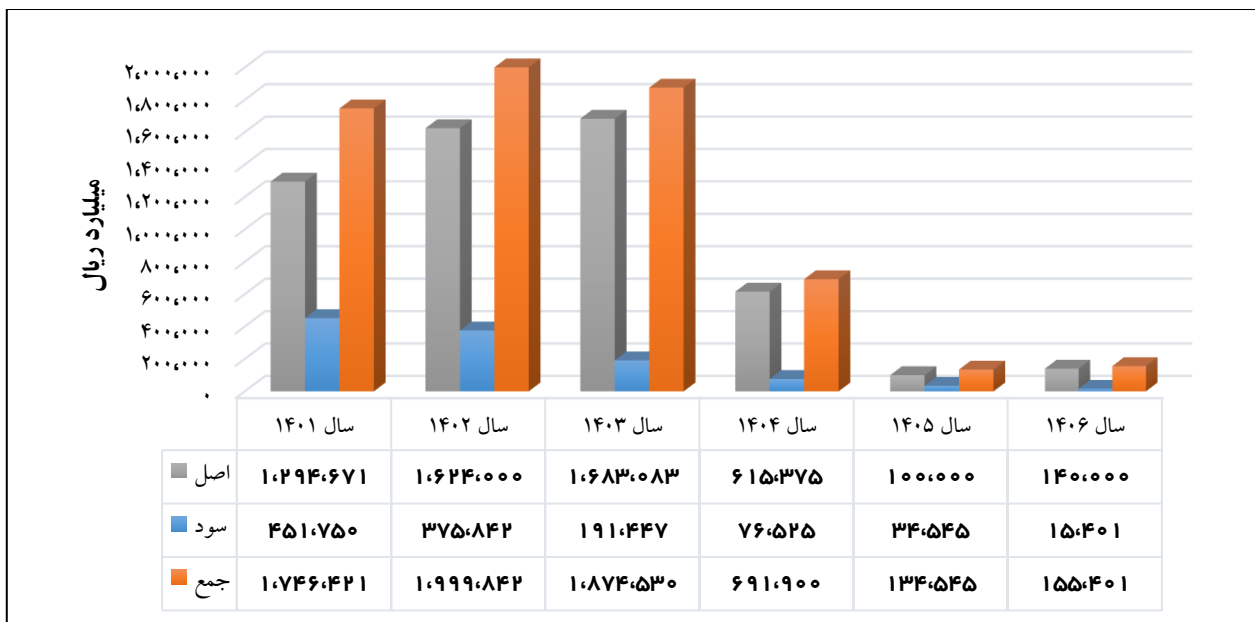


۲,۷ عملکرد تسویه اوراق بهادار دولتی در سنوات گذشته به تفکیک اصل و سود



مبالغ به میلیارد ریال	اصل	سود	جمع
عملکرد تسویه از سال ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۰	۱,۹۰۶,۷۵۸	۷۳۵,۱۵۲	۲,۶۴۱,۹۱۰

۲,۸ 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 ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۶	۵,۴۵۷,۱۲۹	۱,۱۴۵,۵۱۰	۶,۶۰۲,۶۳۸
کسر می‌شود وجوه تسویه شده در سال ۱۴۰۱	(۱,۱۷۴,۶۷۱)	(۳۷۹,۲۹۳)	(۱,۵۵۳,۹۶۴)
مانده تعهدات اوراق دولتی تا سال ۱۴۰۶	۴,۲۸۲,۴۵۸	۷۶۶,۲۱۷	۵,۰۴۸,۶۷۵

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

۲,۹ گزارش تعهدات آتی اصل و سود اوراق دولتی در سنوات آتی

(مبالغ به میلیارد ریال)

سال تعهد	اصل/سود	اسناد خزانه اسلامی	اوراق سلف	اوراق منفعت	اوراق مباحه عام	اوراق مشارکت شهرداری	جمع
تعهدات سال ۱۴۰۱	جمع	۴۲۲,۰۰۰	۱۳۳,۲۵۰	۱۸۳,۳۸۰	۹۶۹,۰۳۲	۳۸,۷۵۹	۱,۷۴۶,۴۲۰
	اصل	۴۲۲,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۵۹۷,۶۷۱	۲۰,۰۰۰	۱,۲۹۴,۶۷۱
	سود	۰	۱۸,۲۵۰	۴۳,۳۸۰	۳۷۱,۳۶۱	۱۸,۷۵۹	۴۵۱,۷۵۰
مبالغ تسویه شده سال ۱۴۰۱	جمع	۳۵۲,۰۰۰	۱۳۳,۲۵۰	۱۸۳,۳۸۰	۸۶۶,۵۷۵	۱۸,۷۵۹	۱,۵۵۳,۹۶۴
	اصل	۳۵۲,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۵۶۷,۶۷۱	۰	۱,۰۷۴,۶۷۱
	سود	۰	۱۸,۲۵۰	۴۳,۳۸۰	۲۹۸,۹۰۴	۱۸,۷۵۹	۳۷۹,۲۹۳
مانده تعهدات سال ۱۴۰۱	جمع	۷۰,۰۰۰	۰	۰	۱۰۲,۴۵۷	۲۰,۰۰۰	۱۹۲,۴۵۷
	اصل	۷۰,۰۰۰	۰	۰	۳۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
	سود	۰	۰	۰	۷۲,۴۵۷	۰	۷۲,۴۵۷
مانده تعهدات سال ۱۴۰۲	جمع	۵۱۰,۰۰۰	۰	۱۰۹,۲۹۹	۱,۳۵۹,۱۳۶	۲۱,۴۰۷	۱,۹۹۹,۸۴۲
	اصل	۵۱۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۱۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱,۶۲۴,۰۰۰
	سود	۰	۰	۹,۲۹۹	۳۴۹,۱۳۶	۱۷,۴۰۷	۳۷۵,۸۴۲
مانده تعهدات سال ۱۴۰۳	جمع	۸۷۰,۰۰۰	۰	۰	۹۴۰,۳۰۲	۶۴,۲۲۸	۱,۸۷۴,۵۳۰
	اصل	۸۷۰,۰۰۰	۰	۰	۷۶۴,۰۰۰	۴۹,۰۸۳	۱,۶۸۳,۰۸۳
	سود	۰	۰	۰	۱۷۶,۳۰۲	۱۵,۱۴۵	۱۹۱,۴۴۷
مانده تعهدات سال ۱۴۰۴	جمع	۳۵۰,۰۰۰	۰	۰	۲۹۰,۰۴۰	۵۱,۸۶۰	۶۹۱,۹۰۰
	اصل	۳۵۰,۰۰۰	۰	۰	۲۲۱,۰۰۰	۴۴,۳۷۵	۶۱۵,۳۷۵
	سود	۰	۰	۰	۶۹,۰۴۰	۷,۴۸۵	۷۶,۵۲۵
مانده تعهدات سال ۱۴۰۵	جمع	۰	۰	۰	۱۳۴,۵۴۵	۰	۱۳۴,۵۴۵
	اصل	۰	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰
	سود	۰	۰	۰	۳۴,۵۴۵	۰	۳۴,۵۴۵
مانده تعهدات سال ۱۴۰۶	جمع	۰	۰	۰	۱۵۵,۴۰۱	۰	۱۵۵,۴۰۱
	اصل	۰	۰	۰	۱۴۰,۰۰۰	۰	۱۴۰,۰۰۰
	سود	۰	۰	۰	۱۵,۴۰۱	۰	۱۵,۴۰۱
مانده کل اصل		۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۲,۲۶۵,۰۰۰	۱۱۷,۴۵۸	۴,۲۸۲,۴۵۸
مانده کل سود		۰	۰	۹,۲۹۹	۷۱۶,۸۸۱	۴۰,۰۳۸	۷۶۶,۲۱۷
مانده کل تعهدات		۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۹,۲۹۹	۲,۹۸۱,۸۸۱	۱۵۷,۴۹۵	۵,۰۴۸,۶۷۵

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

۲,۱۰ جدول بازپرداخت اصل و سود اوراق منتشره دولت در سنوات آتی به تفکیک سال انتشار

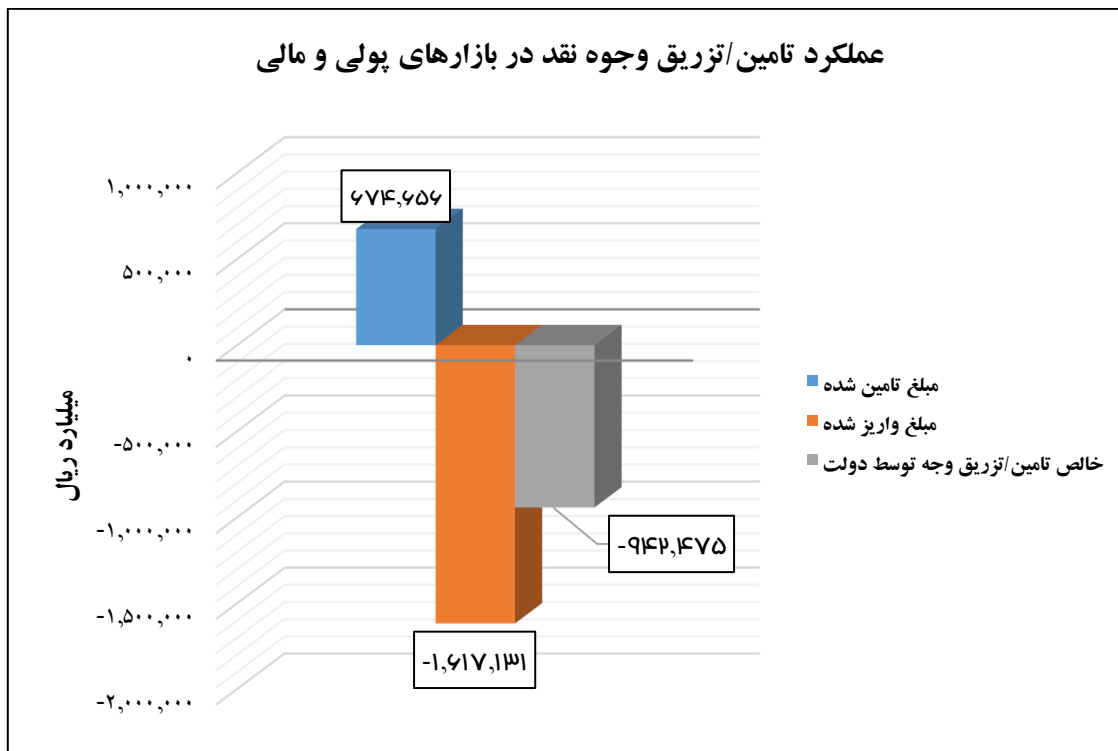
سال تعهد								جمع کل (میلیارد ریال)	
سال انتشار	اصل/سود	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	جمع	
۱۳۹۷	اصل	۲۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۱۰,۰۰۰	
۱۳۹۷	سود	۳,۷۸۰	۴۵	۰	۰	۰	۰	۳,۸۲۵	
۱۳۹۸	اصل	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۳,۰۰۰	۱۸۰,۵۸۳	۰	۰	۰	۵۸۱,۵۸۳	
۱۳۹۸	سود	۶۷,۰۰۶۵	۳۰,۰۰۸۲	۱,۰۰۶۶۸	۰	۰	۰	۹۸,۰۸۱۵	
۱۳۹۹	اصل	۷۲۹,۰۶۷۱	۸۲۰,۰۰۰	۲۸۹,۰۵۰۰	۵۶,۰۷۵۰	۰	۰	۱,۸۹۵,۰۹۲۱	
۱۳۹۹	سود	۱۷۴,۰۴۶۴	۱۱۳,۰۰۱۸	۴۵,۰۶۲۲	۵,۰۹۲۶	۰	۰	۳۳۹,۰۰۲۹	
۱۴۰۰	اصل	۲۶۵,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۱,۰۱۱۰,۰۰۰	۹۸,۰۶۲۵	۱۰۰,۰۰۰	۰	۱,۸۶۳,۰۶۲۵	
۱۴۰۰	سود	۱۵۷,۰۵۷۹	۱۱۰,۰۲۸۴	۶۲,۰۹۸۷	۳۵,۰۷۶۰	۹,۰۳۴۵	۰	۳۷۵,۰۹۵۵	
۱۴۰۱	اصل	۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۰	۱۴۰,۰۰۰	۱,۰۰۹۵,۰۰۰	
۱۴۰۱	سود	۴۸,۰۸۶۲	۱۲۲,۰۴۱۲	۸۱,۰۱۷۱	۳۴,۰۸۳۹	۲۵,۰۲۰۰	۱۵,۰۴۰۱	۳۲۷,۰۸۸۶	
جمع		۱,۰۷۴۶,۰۴۲۰	۱,۰۹۹۹,۰۸۴۲	۱,۰۸۷۴,۰۵۳۰	۶۹۱,۰۹۰۰	۱۳۴,۰۵۴۵	۱۵۵,۰۴۰۱	۶,۰۶۰۲,۰۶۳۸	
		کسر می‌شود اصل و سود اوراق تسویه شده در سال ۱۴۰۱ تا تاریخ تهیه گزارش							-۱,۰۵۵۳,۰۹۶۴
		مانده اوراق تسویه نشده تا سررسید							۵,۰۰۴۸,۰۶۷۵

* 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.

۲,۱۱ میزان تعهدات تا پایان سال و عملکرد تسویه اوراق دولتی از ابتدای سال ۱۴۰۱ (میلیارد ریال)

عنوان	مبلغ تسویه شده	تعهدات باقیمانده تا پایان سال
اصل اوراق دولتی	۱,۱۷۴,۶۷۱	۱۲۰,۰۰۰
سود و کارمزد اوراق دولتی	۳۷۹,۲۹۳	۷۲,۴۵۷
جمع	۱,۵۵۳,۹۶۴	۱۹۲,۴۵۷

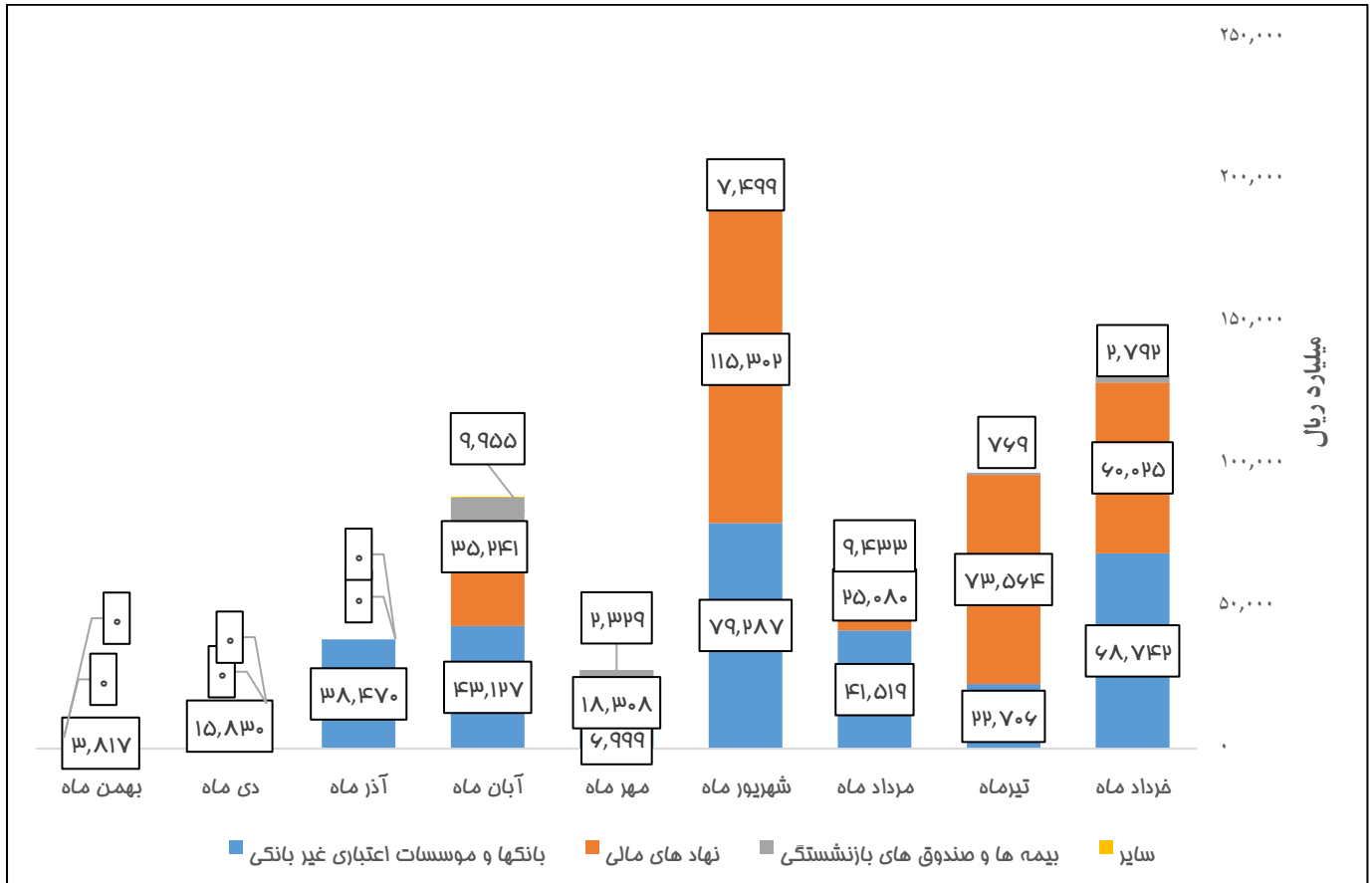
۲,۱۲ خالص وجه نقد تامین/تزریق شده توسط دولت در نتیجه انتشار و تسویه اوراق مالی اسلامی از ابتدای سال ۱۴۰۱



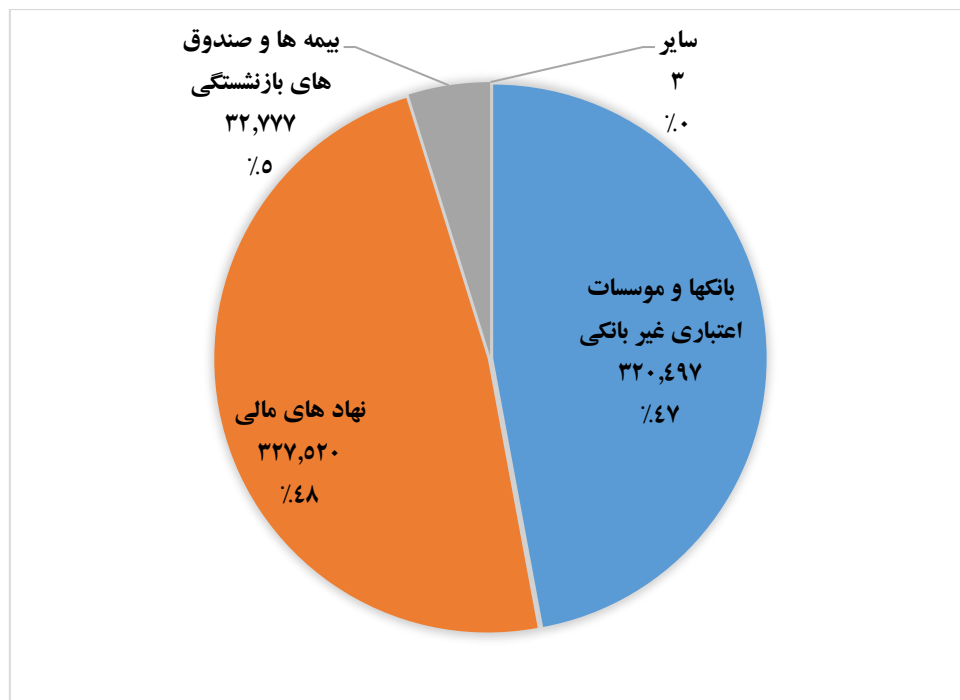
۲,۱۳ جدول عملکرد تسویه اصل و سود اوراق دولتی به تفکیک سال انتشار از ابتدای سال جاری (میلیارد ریال)

سال انتشار	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	جمع
۱۳۹۷	۰	۰	۹۴۲	۰	۰	۹۶۳	۰	۰	۹۴۲	۰	۰	۲,۸۴۸
۱۳۹۸	۵,۲۲۱	۱۴,۴۰۷	۳۳,۶۸۵	۴۵,۵۸۳	۴۴,۲۱۸	۳۰,۱۱۹	۵۵,۶۴۰	۵۴,۶۰۰	۴۲,۸۶۴	۵,۵۸۱	۴,۱۹۵	۳۳۷,۱۱۳
۱۳۹۹	۲,۵۳۴	۱۰۳,۷۹۷	۱۳۳,۰۵۳	۸۵,۶۲۷	۶۷,۵۶۶	۹۴,۷۴۲	۳۳,۴۴۹	۴۶,۳۴۱	۶۱,۳۱۸	۱۰۰,۱۲۷	۵۶,۰۴۳	۷۸۴,۵۹۷
۱۴۰۰	۰	۳۵,۱۴۴	۲۸,۰۱۸	۸,۲۲۷	۶۶,۳۰۰	۶۳,۶۰۹	۵۲,۵۴۸	۵۷,۲۱۹	۲۲,۶۵۴	۶۲,۲۷۳	۰	۳۹۵,۹۹۲
۱۴۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۷,۲۲۲	۱,۹۸۵	۰	۲۹,۲۰۷
جمع کل	۷,۷۵۵	۱۵۳,۳۴۸	۱۹۵,۶۹۸	۱۳۹,۴۳۷	۱۷۸,۰۸۴	۱۸۹,۴۳۳	۱۴۱,۶۳۸	۱۵۸,۱۶۰	۱۵۶,۰۰۰	۱۶۹,۹۶۷	۶۰,۲۳۸	۱,۵۴۹,۷۵۷

۲,۱۴ عملکرد ماهانه خرید اوراق توسط فعالین بازار پول و سرمایه از ابتدای سال ۱۴۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۲



۲,۱۵ عملکرد تجمعی خرید ماهانه اوراق توسط فعالین بازار پول و سرمایه از ابتدای سال ۱۴۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۲



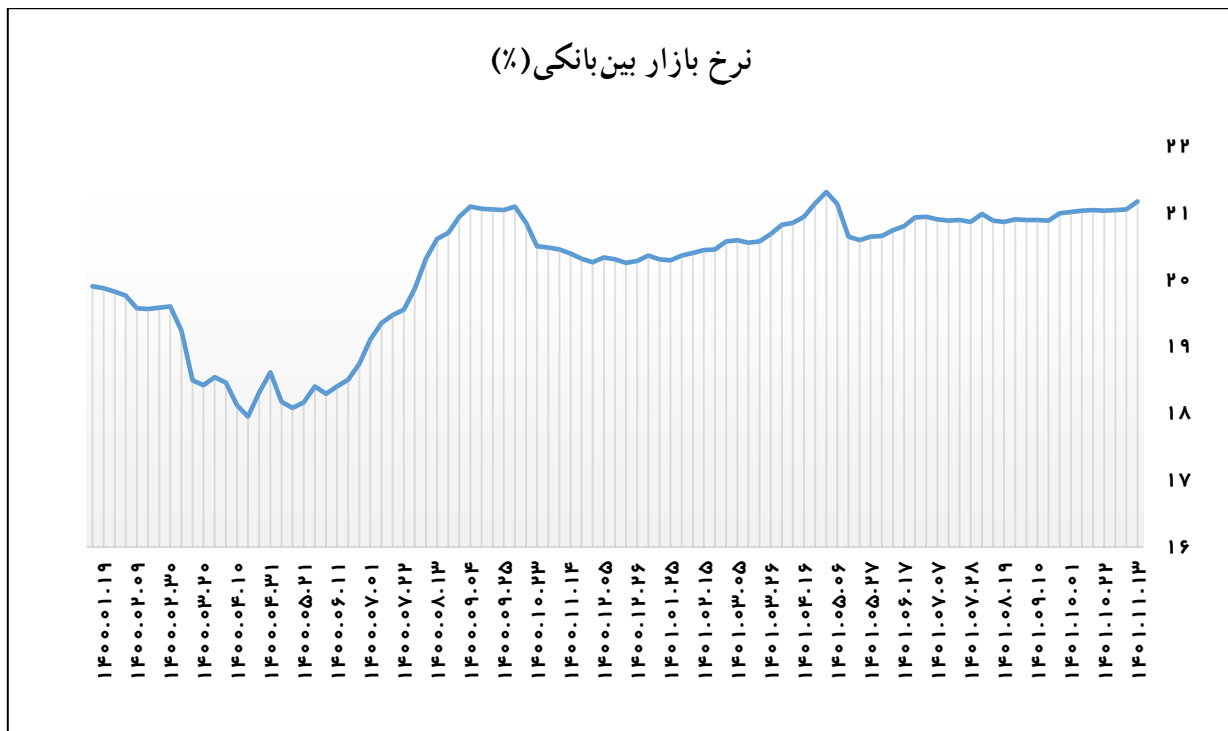
۳ وضعیت شاخص‌های اثرگذار بر بازارهای پولی و مالی کشور

۳,۱ تصویری کلی از تغییرات متغیرهای پولی و مالی

عنوان	هفته جاری	هفته گذشته	تغییرات (%)
نرخ بازار بین بانکی	۲۱.۱۷٪	۲۱.۰۵٪	۰.۱۲٪
شاخص کل صکوک فرابورس ایران (هموزن)	۶۶۴.۴۸	۶۶۰.۸۵	۰.۵۵٪
شاخص اسناد خزانه اسلامی فرابورس ایران (هموزن)	۲۵۵.۸	۲۵۳.۹۷	۰.۷۲٪
شاخص کل بورس اوراق بهادار (هموزن)	۴۸۷,۵۵۷	۵۱۲,۴۹۱	-۴.۸۷٪

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.

۳,۲ نمودار روند تاریخی نرخ بازار بین بانکی:



بر اساس آخرین اطلاعات واصله، میانگین موزون نرخ سود بازار بین بانکی در هفته منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۳، معادل ۲۱,۱۷ درصد بوده است که نسبت به هفته گذشته ۱۲ صدم درصد افزایش بوده و نسبت به ماه گذشته ۱۳ صدم درصد افزایش داشته است.

۳,۳ نمودار تاریخچه شاخص اسناد خزانه اسلامی فرابورس ایران (هم وزن)

تاریخچه شاخص هم وزن اسناد خزانه اسلامی فرابورس ایران



بر اساس آخرین اطلاعات دریافتی شاخص اسناد خزانه اسلامی فرابورس ایران به رقم **۲۵۵,۸ واحد** رسیده است. بازدهی سبد اسناد خزانه دولتی در طی هفته گذشته **مثبت ۰,۷۲** و ماه گذشته **مثبت ۱,۸۶ درصد** بوده است. این در حالیست که بازدهی شاخص کل صکوک فرابورس ایران (هم وزن) طی هفته گذشته **۵۵ صدم درصد** و طی ماه گذشته **۱,۴۲ درصد** بوده است.

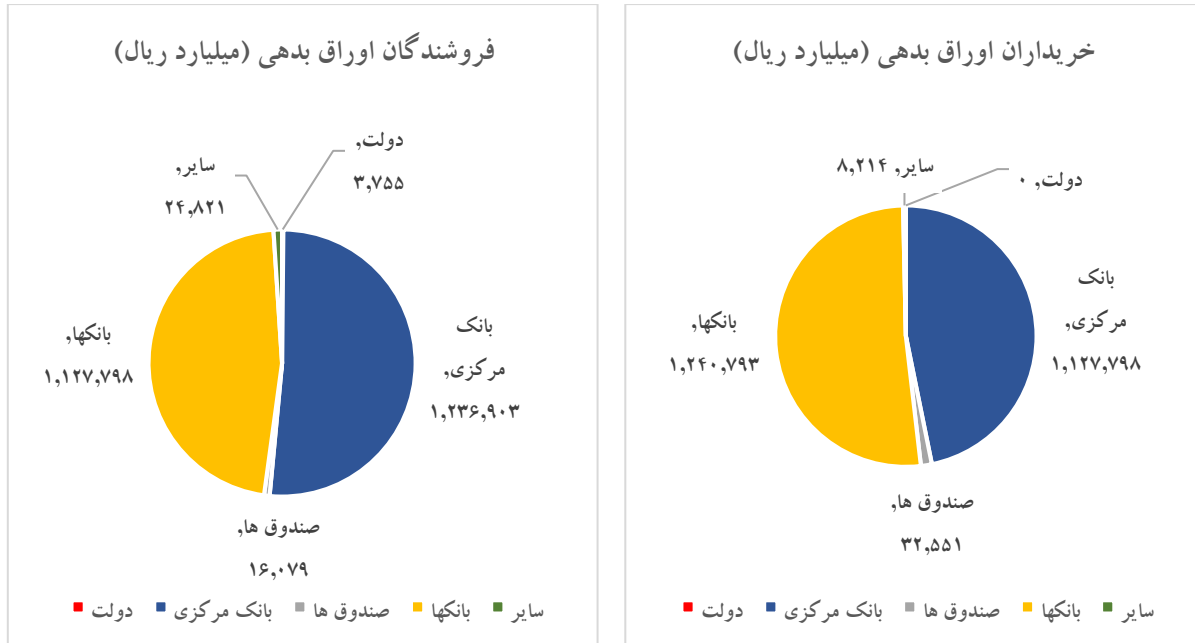
۳,۴ شاخص کل بورس اوراق بهادار (هم وزن)



شاخص کل بورس اوراق بهادار در هر کشوری همانند دماسنج اقتصاد آن کشور می باشد و از اهمیت بالایی برخوردار است. لذا در کنار سایر شاخص های مهم، نمودار شاخص هم وزن نیز می بایست مورد توجه قرار گیرد. همانطور که ملاحظه می شود، شاخص هم وزن که برگرفته از میانگین هم وزن شده کلیه سهام قابل معامله در بورس اوراق بهادار می باشد، بر اساس آخرین اطلاعات دریافتی به رقم **۴۸۷,۵۵۷ واحد** رسیده است و نسبت به هفته گذشته **۴,۸۷ درصد کاهش** و نسبت به ماه گذشته **۳,۰۳ درصد افزایش** داشته است.

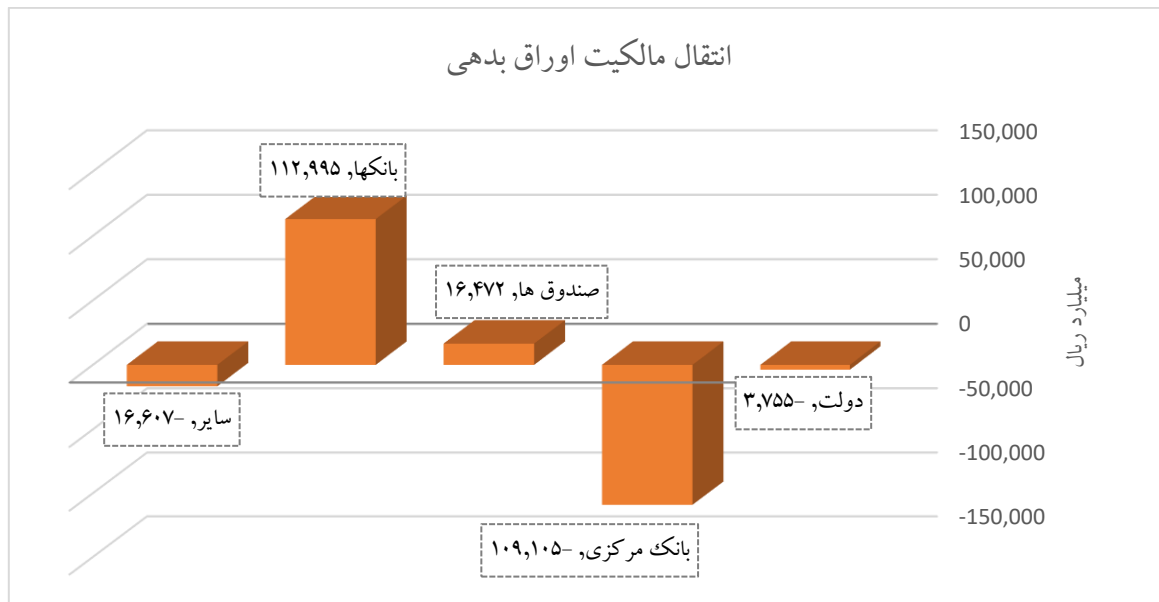
۴ گزیده اطلاعات مربوط به بازار بدهی طی هفته

۴,۱ خریداران و فروشندگان اوراق بدهی در هفته (۸ بهمن الی ۱۱ بهمن)



منبع: فرابورس ایران

۴,۲ نمودار انتقال مالکیت اوراق بدهی در هفته (۸ بهمن الی ۱۱ بهمن)



منبع: فرابورس ایران

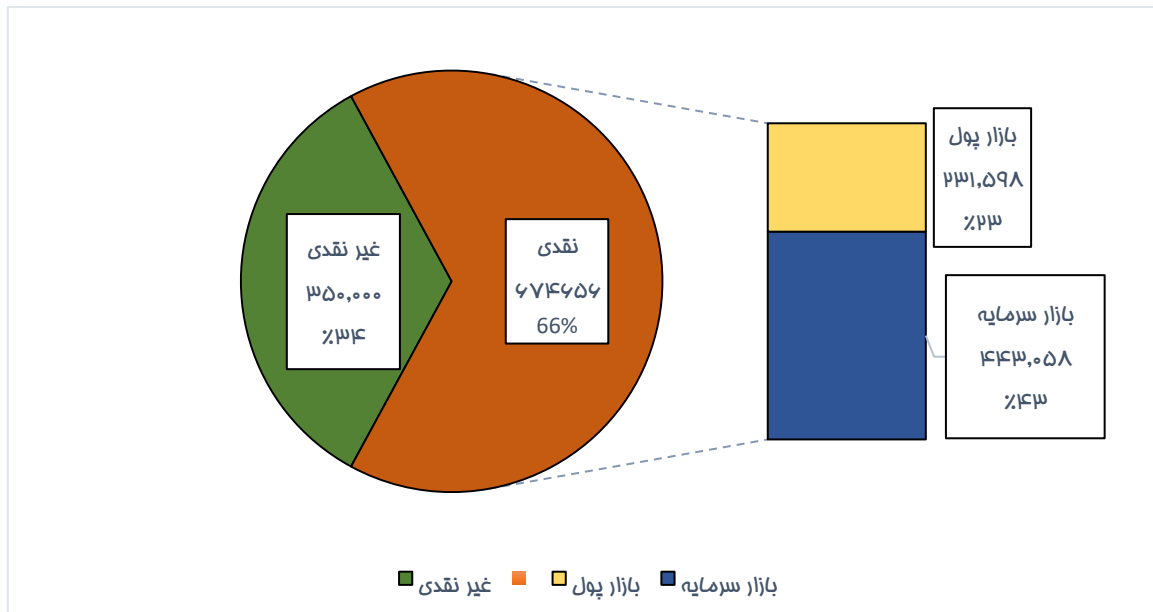
همانطور که ملاحظه می شود در هفته گذشته بانکها و صندوقها بطور عمده خریدار اوراق بدهی بوده اند و بانک مرکزی بطور خالص مبلغ ۱۰۹,۱۰۵ میلیارد ریال در بازار بدهی فروشنده اوراق بوده است. همچنین وزارت امور اقتصادی و دارایی به نیابت از دولت اقدام به تامین منابع نقدی به مبلغ ۳,۷۵۵ میلیارد ریال از طریق اوراق بهادار اسلامی نموده است.

۴,۳ نتیجه عرضه هفتگی اوراق بهادار دولتی منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۲

حسب تصمیمات اتخاذ شده در راستای تأمین مالی بهینه، عرضه هفتگی اوراق مالی اسلامی منتهی به مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۲ 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 مبلغ ۳۷۶ میلیارد تومان اوراق به شرح جدول ذیل به فروش رسید.

شرح	نماد معاملاتی	سررسید اوراق	مبلغ عرضه (میلیون ریال)	نرخ اسمی اوراق	نرخ بهره موثر اوراق	متقاضیان	مبلغ کل فروخته شده (میلیون ریال)
عرضه اوراق مراجعه عام	اراد ۱۲۰	تیر ۱۴۰۴	۲۶,۲۷۲,۵۶۴	%۱۸	%۲۳,۹۵	بازار سرمایه	۰
	اراد ۱۲۲	آبان ۱۴۰۳	۲۵,۱۹۹,۹۲۶		%۲۳,۸۰	بازار پول	۳,۷۵۵,۲۰۰
جمع کل فروش			۵۱,۴۷۲,۴۹۰				۳,۷۵۵,۲۰۰

۴,۴ جزئیات عملکرد انتشار اوراق مالی اسلامی در سال ۱۴۰۱



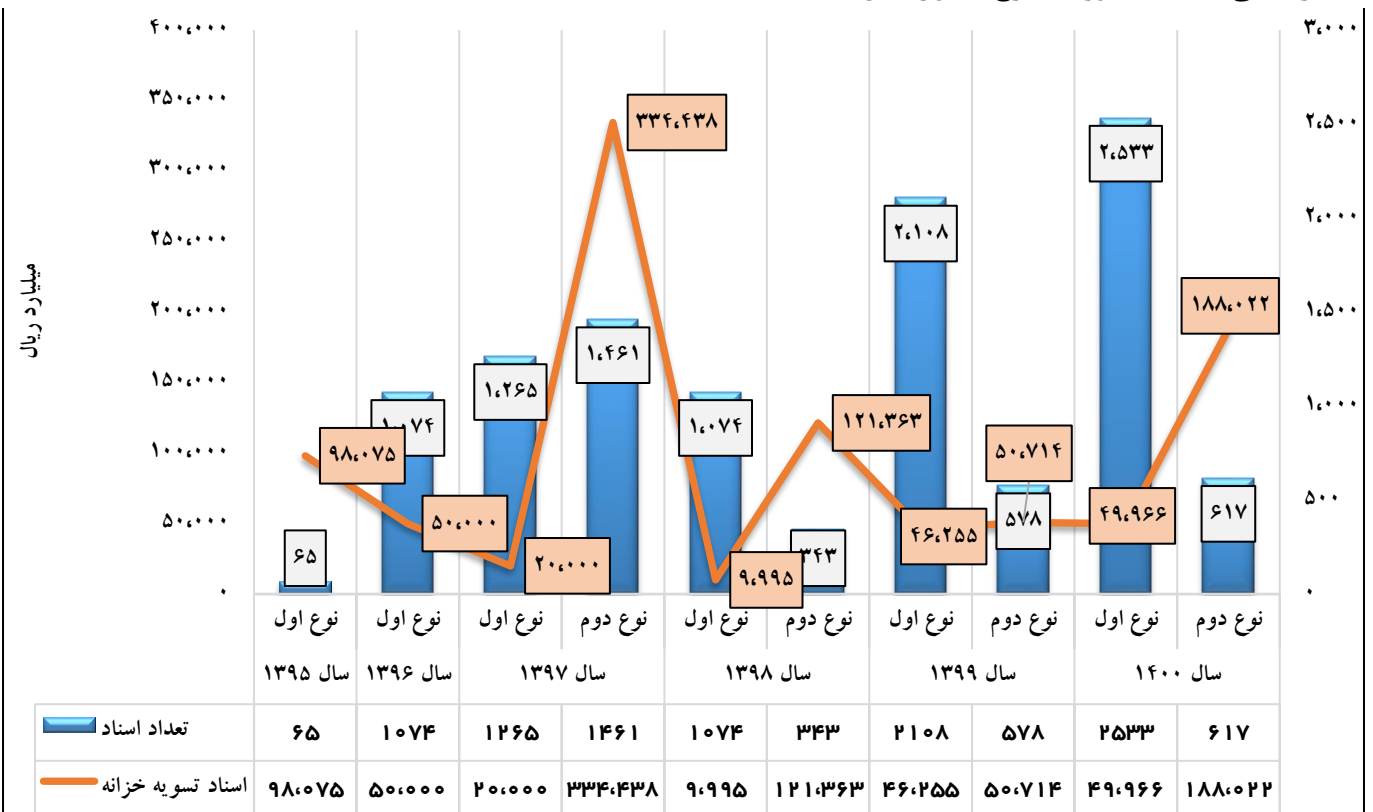
۴,۵ برنامه عرضه اوراق دولتی در هفته آتی

نماد معاملاتی	تاریخ سررسید	تعداد ورقه (ورقه یک میلیونی ریالی)
اراد ۱۲۰	تیر ۱۴۰۴	۲۶,۲۷۲,۵۹۶
اراد ۱۲۲	آبان ۱۴۰۳	۲۱,۱۹۹,۹۴۳
اراد ۱۲۳	بهمن ۱۴۰۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل		۶۷,۴۷۲,۵۳۹
ظرفیت باقیمانده انتشار تا پایان سال		۳۶۵,۰۰۰,۰۰۰

۵ عملکرد تسویه و تهاتر بدهی‌ها و مطالبات

۵,۱ 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:

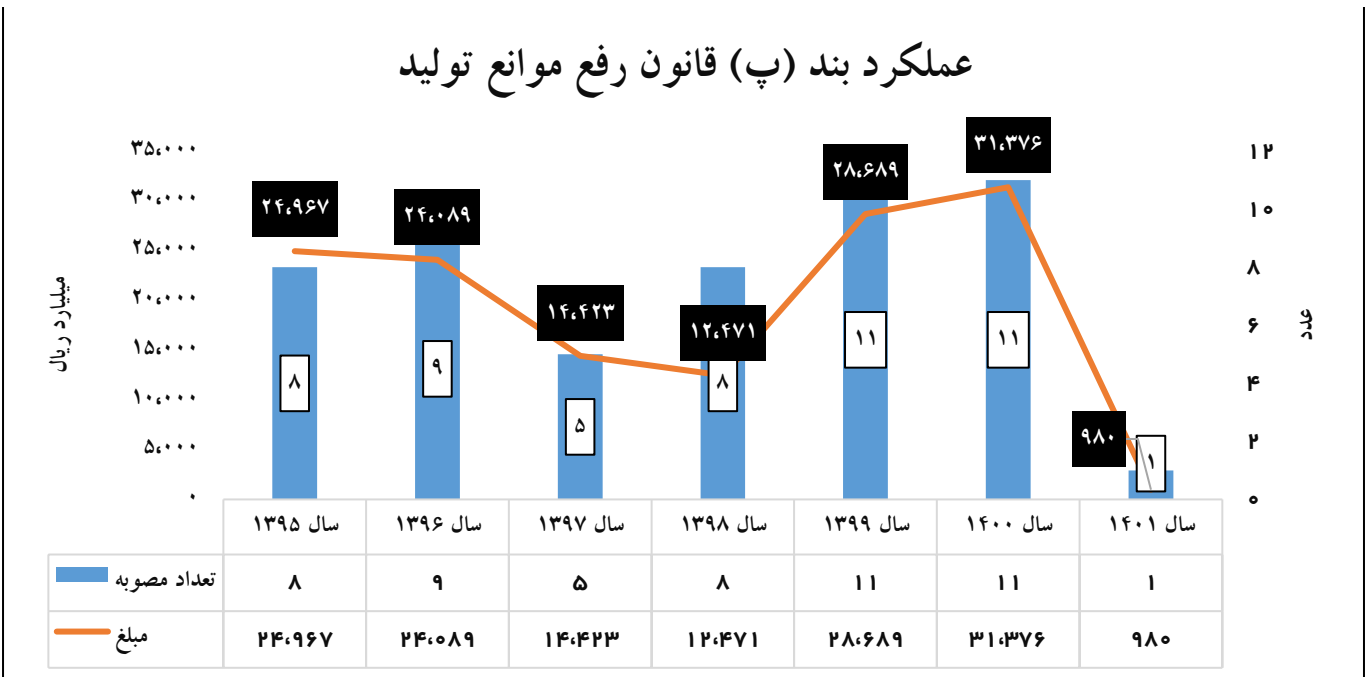


با توجه به نمودار فوق تا کنون، عملکرد صدور اسناد تسویه نوع اول مبلغ ۲۷۴,۲۹۱ میلیارد ریال و اسناد تسویه نوع دوم مبلغ ۶۹۴,۵۳۷ میلیارد ریال (جمعاً به مبلغ ۹۶۸,۸۲۸ میلیارد ریال) بوده است. اضافه می‌نماید ظرفیت مرتبط با تسویه و تهاتر در قانون بودجه سال ۱۴۰۱ حذف شده است.

۵,۲ عملکرد بند (پ) ماده (۲) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور

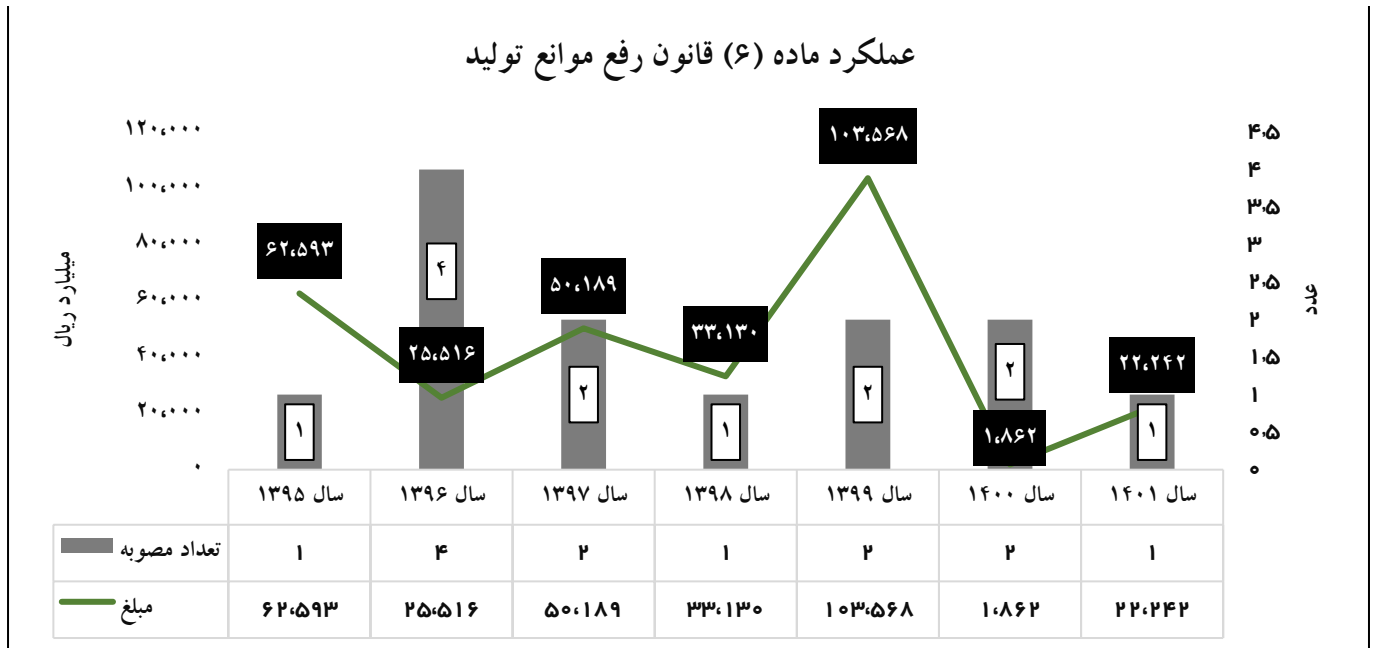
بر اساس بند (پ) ماده (۲) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، دولت مکلف است در صورت درخواست اشخاص حقیقی و حقوقی خصوصی و تعاونی، مطالبات خود از آنان را با بدهی شرکت‌های دولتی به آن‌ها تهاتر کند. شرکت دولتی که به این ترتیب جایگزین بدهکار می‌شود، موظف است مبلغ بدهی تسویه شده را به حساب 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) قانون رفع موانع تولید



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 ۵۳ فقره مصوبه به مبلغ ۱۳۶,۹۹۵ میلیارد ریال تهاتر مطالبات دولت با بدهی شرکت‌های دولتی انجام شده است.

۵,۳ عملکرد ماده (۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور

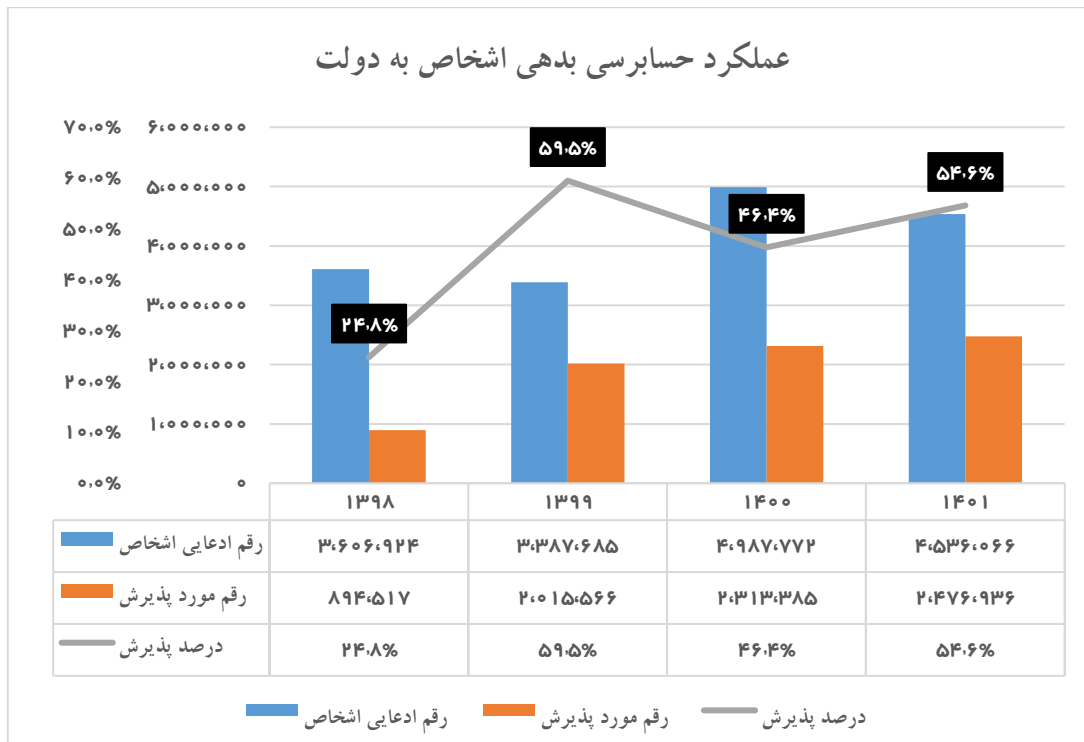


به موجب ماده (۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مقرر شده است آن دسته از بدهی‌های شرکت‌های دولتی (مورد تایید سازمان حسابرسی) که ناشی از تکالیف قانونی بوده و براساس حکم قانونی، دولت مجاز به تضمین بازپرداخت آنها شده است و همچنین بدهی شرکت‌های مادر تخصصی ناشی از تعهدات دریافت تسهیلات 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 امراقصادی 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:

با توجه به مراتب فوق، عملکرد ماده (۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور از سال ۱۳۹۵ تا کنون تعداد ۱۳ مصوبه و جمعاً به مبلغ ۲۹۹,۱۰۰ میلیارد ریال بوده است.

۶ گزارش عملکرد دولت در حوزه حسابرسی داخلی و بررسی‌های ویژه مطالبات و بدهی‌ها

در اجرای تبصره (۲) ماده (۱) آیین‌نامه اجرایی ماده (۱) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور موضوع تصویب نامه شماره ۶۱۲۴۰/ت/۵۲۲۳۰ مورخ ۱۳۹۴/۵/۱۷ هیات محترم وزیران، که مقرر می‌دارد «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 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 ذیربط ارسال می‌شود.



همانگونه که ملاحظه می‌شود، از سال ۱۳۹۸ تا کنون مبلغ ۱۶,۵۱۸,۴۴۷ میلیارد ریال رقم مورد ادعای اشخاص مورد حسابرسی قرار گرفته که از رقم مذکور، مبلغ ۷,۷۰۰,۴۰۴ میلیارد ریال (حدود ۴۶٪) مورد پذیرش قرار گرفته است.

۷ اهم اخبار و رخدادها

۱. نتیجه سی و هشتمین حراج اوراق مالی اسلامی دولتی و برگزاری حراج مرحله جدید در وبگاه بانک مرکزی منتشر شد. (منبع: www.cbi.ir)
۲. بنا بر گزارش عملیات اجرایی سیاست پولی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، با توجه به پیش‌بینی بانک مرکزی از وضعیت نقدینگی در بازار بین‌بانکی، موضع عملیاتی بانک مرکزی در هفته منتهی به ۱۰ بهمن توافق بازخرید بود. از این رو، این بانک به اجرای عملیات بازار باز در قالب توافق بازخرید به مبلغ ۱۰۵۰,۰ هزار میلیارد ریال اقدام کرد. (منبع: www.cbi.ir)
۳. معاون وزیر اقتصاد با اشاره به گام‌های مهم دولت سیزدهم برای رفع ناترازی‌ها در حوزه‌های مختلف اقتصاد گفت: چون این وضعیت حاصل مجموعه‌ای انباشته از ناکارآمدی دهه‌های گذشته است، مجموعه حاکمیت برای رفع آن باید کمک کند و مقداری زمان لازم است تا این ناترازی‌ها برطرف شود. (منبع: www.shada.ir)
۴. رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام کرد: با عرضه کمتر از ۵۰ هزار خودرو در بورس کالا بیش از ۱۳ هزار و ۳۵۰ میلیارد تومان از جیب واسطه‌ها و دلالان خارج و به چرخه تولید و مردم بازگشت. (منبع: www.shada.ir)
۵. درآمدهای مالیاتی محقق شده سال ۱۴۰۱ تا پایان دی‌ماه به رقم ۳۸۸ هزار و ۷۳۸ میلیارد تومان رسید که نسبت به رقم پیش‌بینی شده در بودجه بیشتر است، این درآمد مالیاتی با وجود کاهش ۵ درصدی مالیات تولید در سال جاری به دست آمده است. (منبع: www.shada.ir)
۶. گزارش مرکز پژوهش‌های مجلس در خصوص پایش بخش صنعت و معدن در آذرماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد شاخص تولید و فروش شرکت‌های صنعتی بورسی به بالاترین سطح سال ۱۴۰۱ رسیده است. (منبع: www.shada.ir)
۷. شورای پول و اعتبار در جلسه ۱۱ بهمن ماه سال ۱۴۰۱، مصوبه پیشین خود در خصوص بازار متشکل معاملات ارزی را اصلاح و آن بازار را در سطح توسعه‌یافته‌ای به عنوان «مرکز مبادله ارز و طلای ایران» ارتقاء داد. (منبع: www.cbi.ir)
۸. شورای پول و اعتبار با هدف کمک به افرادی که ملک مسکونی در رهن آنها به دلیل عدم ایفای تعهدات به بانک تملک شده است، شرایط واگذاری ملک تملیکی در قالب اقاله، را تصویب کرد. (منبع: www.cbi.ir)
۹. مجموع عرضه ارز در سامانه نیما در روز ۱۳ بهمن معادل ۱۹۶ میلیون دلار رسید. (منبع: www.cbi.ir)

۸ نکته آموزشی هفته:

۸,۱ مفاهیم مالی و اقتصادی:

در گزارش پیشین به ماهیت "اوراق مزارعه" یکی از انواع صکوک پرداخته شد. در این گزارش به تشریح سود این اوراق می‌پردازیم:

سود اوراق مزارعه به صورت متعارف به دوره زراعی بستگی داشته و در اکثر محصولات سالانه است. مقدار سود نیز به عوامل زیادی چون میزان تولید (محصول)، قیمت بازار و مدیریت هزینه‌های تولید بستگی دارد و به طور کامل متغییر است. به این معنی که مؤسسه ناشر گرچه بر حسب سال‌های گذشته و پیش‌بینی وضعیت آینده می‌تواند دامنه تغییرات سود اوراق را برآورد کند، اما سود واقعی در پایان سال مالی مشخص می‌شود.

در گزارش آتی به بازار ثانویه اوراق مذکور می‌پردازیم.

(منبع: <https://sukuk.ir>)

۸,۲ لغت‌نامه مالی و اقتصادی:

• اوراق قرضه با بهره‌انباشته:

اوراق قرضه‌ای که بهره آن تا زمان سررسید به سرمایه‌گذار پرداخت نمی‌شود.

accrual
bond

• تثبیت‌کننده‌های اقتصادی:

اقدامات اقتصادی استفاده شده در یک اقتصاد آزاد جهت محدودسازی نوسانات در قیمت‌ها، تولید، اشتغال و غیره.

stabilizers

• اوراق بهادار نهاد دولتی:

اشاره به اوراق بهاداری که ناشران آن‌ها شرکت‌ها و نهادهای ایالات متحده آمریکا، از قبیل بانک‌های مسکن دولتی و مؤسسه ملی وام رهنی هستند.

agencies

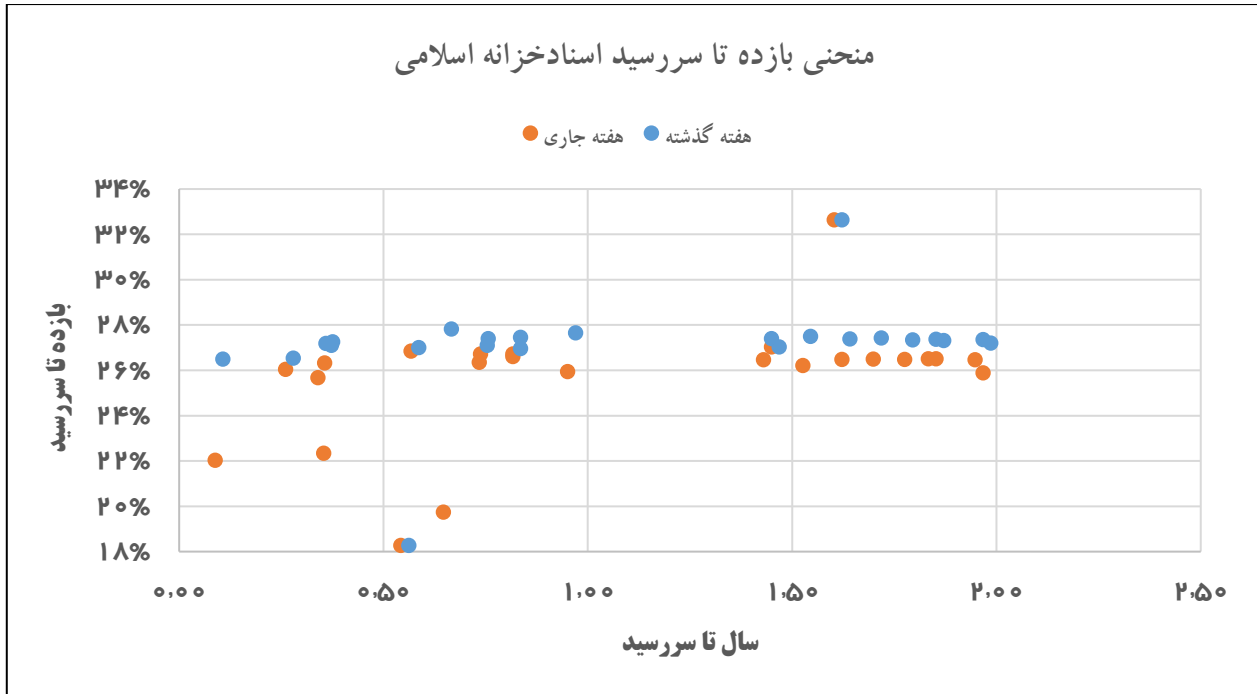
منبع:

کتاب فرهنگ مالی و سرمایه‌گذاری، پروفسور کمبل آر. هاروی، ترجمه دکتر رضا تهرانی و دکتر عسگر نوربخش

Dictionary of Finance & Investing – Professor Campbell R. Harvey

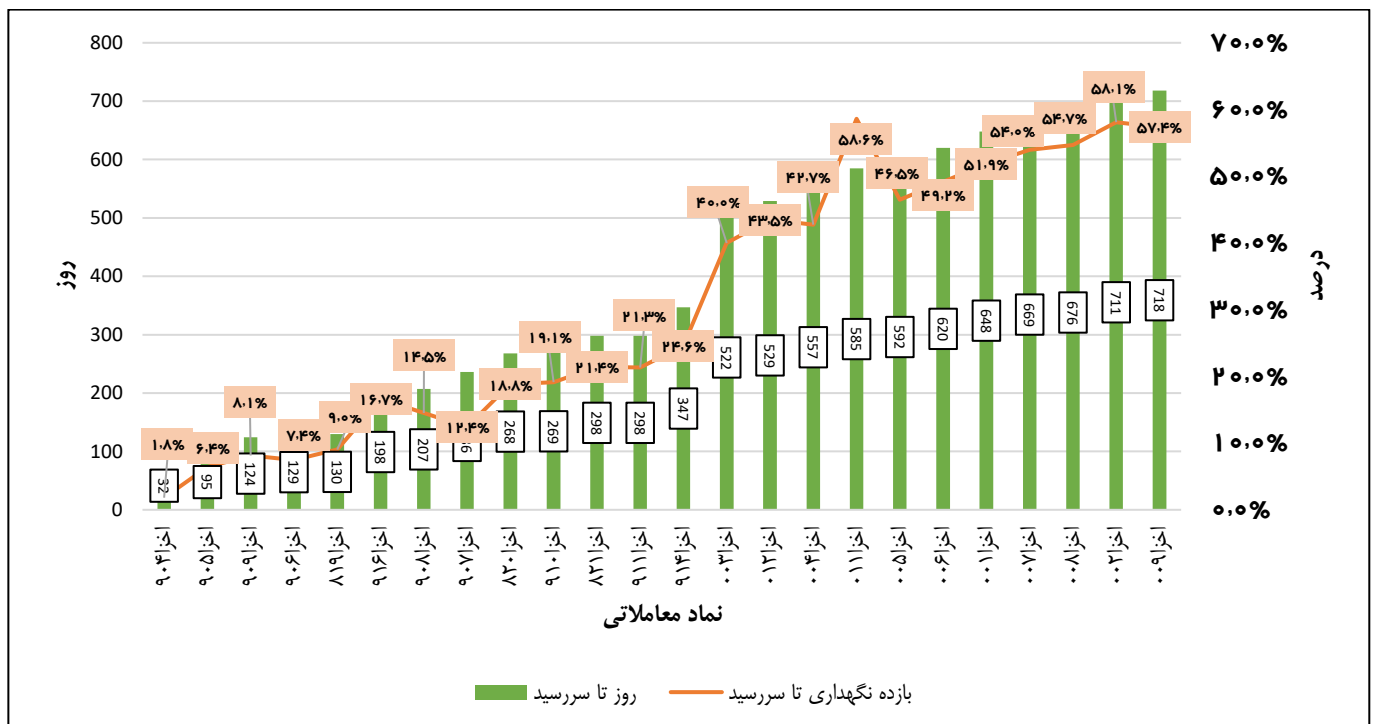
۹ فرصت‌های سرمایه‌گذاری در اسناد خزانه اسلامی دولت

۹,۱ نمودار مقایسه‌ای بازده تا سررسید انواع اسناد خزانه اسلامی نسبت به هفته گذشته



نمودار فوق، بازدهی تا سررسید (سالانه) انواع اسناد خزانه اسلامی در سررسیدهای مختلف را نشان می‌دهد. همانگونه که ملاحظه می‌شود، تحرکات محسوسی در بازده اسناد خزانه اسلامی کوتاه مدت مشاهده می‌شود.

۹,۲ نمودار مقایسه‌ای بازده نگهداری تا سررسید انواع اسناد خزانه اسلامی به تفکیک نماد معاملاتی

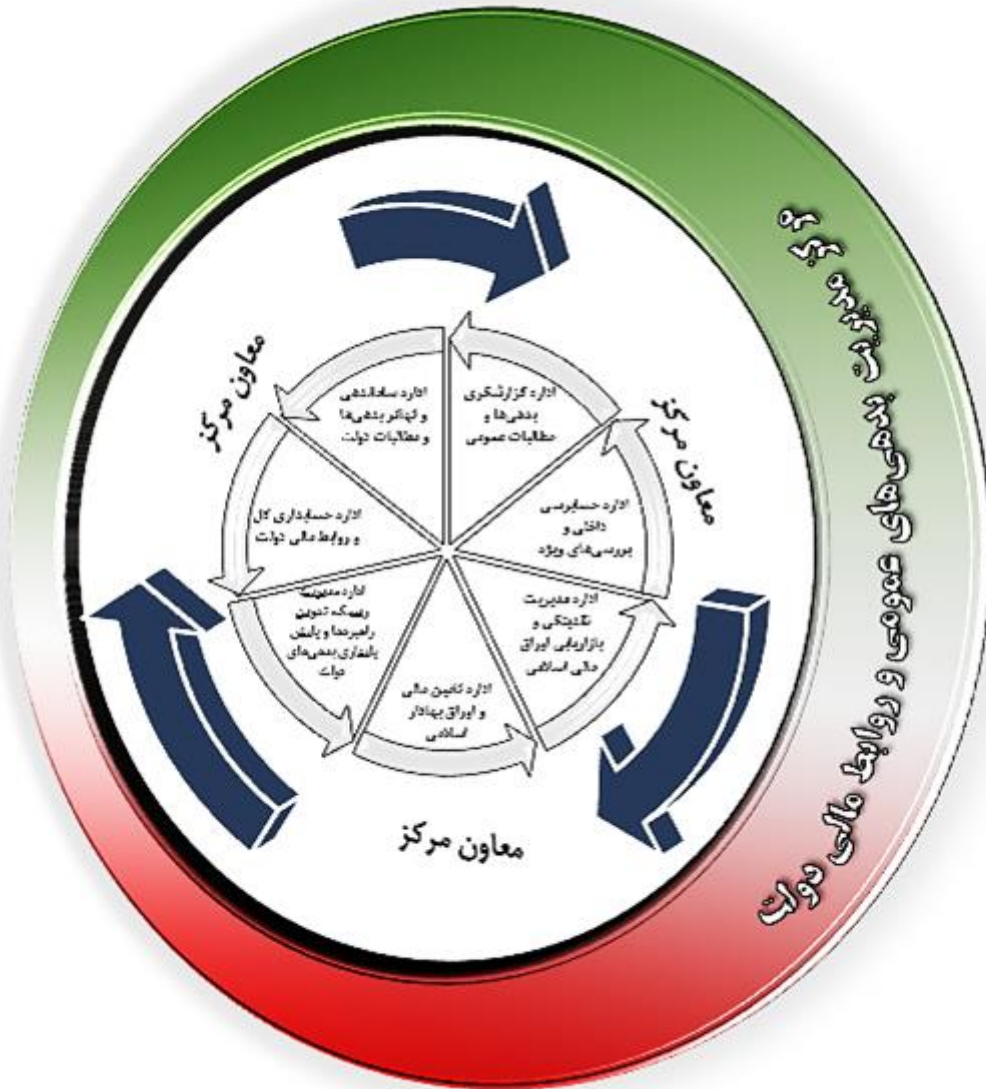


۹,۳ جدول بازده اسناد خزانه اسلامی دولت به تفکیک نماد معاملاتی

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۴	۹۸۱,۴۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۱.۱۲.۱۵	۲۳,۰۵۸%	۲۰,۹۶%
اخزا۵	۹۳۹,۰۲۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۰	۱۴۰۲.۰۲.۱۸	۲۶,۴۱%	۲۴,۱۹%
اخزا۹	۹۲۴,۰۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۰۳.۱۶	۲۵,۹۶%	۲۴,۰۲%
اخزا۶	۹۲۹,۹۹۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۰۳.۲۱	۲۲,۶۰%	۲۱,۱۴%
اخزا۸	۹۱۶,۵۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۰۸	۱۴۰۲.۰۳.۲۲	۲۶,۵۹%	۲۴,۶۳%
اخزا۱۶	۸۵۶,۶۰۰	۱۴۰۱.۰۶.۲۷	۱۴۰۲.۰۵.۲۸	۱۸,۳۷%	۱۸,۲۴%
اخزا۸	۸۷۲,۶۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۰۶.۰۶	۲۷,۰۲%	۲۵,۶۲%
اخزا۷	۸۸۸,۸۸۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۰۷.۰۴	۱۹,۸۹%	۱۹,۲۵%
اخزا۲۰	۸۴۱,۰۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۰۸.۰۶	۲۶,۴۹%	۲۵,۶۵%
اخزا۱۰	۸۳۸,۶۸۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۰۸.۰۷	۲۶,۸۵%	۲۶,۰۰%
اخزا۱۱	۸۲۳,۰۴۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۰۹.۰۶	۲۶,۸۴%	۲۶,۲۵%
اخزا۱۱	۸۲۳,۶۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۰۹.۰۶	۲۶,۷۳%	۲۶,۱۵%
اخزا۱۴	۸۰۱,۹۹۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۲.۱۰.۲۵	۲۶,۰۴%	۲۵,۹۰%
اخزا۳	۷۱۳,۸۱۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۰۴.۱۸	۲۶,۵۳%	۲۷,۹۸%
اخزا۱۲	۶۹۶,۳۱۰	۱۴۰۱.۱۰.۲۱	۱۴۰۳.۰۴.۲۵	۲۷,۱۰%	۲۸,۸۹%
اخزا۴	۷۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۰۵.۲۲	۲۶,۲۸%	۲۸,۰۳%
اخزا۱۱	۶۳۰,۰۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۰۲	۱۴۰۳.۰۶.۱۹	۳۲,۷۰%	۳۵,۹۷%
اخزا۵	۶۸۲,۱۵۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۰۶.۲۶	۲۶,۵۵%	۲۸,۶۸%
اخزا۶	۶۶۹,۸۳۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۰۷.۲۳	۲۶,۵۶%	۲۸,۹۷%
اخزا۱۱	۶۵۸,۰۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۰۸.۲۱	۲۶,۵۴%	۲۹,۲۳%
اخزا۷	۶۴۸,۹۲۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۰۹.۱۲	۲۶,۵۷%	۲۹,۴۷%
اخزا۸	۶۴۵,۹۹۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۰۹.۱۹	۲۶,۵۷%	۲۹,۵۵%
اخزا۲	۶۳۲,۰۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۱۰.۲۴	۲۶,۵۲%	۲۹,۸۵%
اخزا۹	۶۳۴,۹۷۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۱۱.۰۱	۲۵,۹۳%	۲۹,۱۸%
اخزا۱۰	۶۲۳,۰۰۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۳.۱۱.۱۵	۲۶,۵۷%	۳۰,۱۳%
اخزا۱۱	۵۷۱,۹۴۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۴.۰۳.۲۶	۲۶,۵۵%	۳۱,۵۴%
اخزا۳	۵۴۷,۹۸۰	۱۴۰۱.۱۱.۱۲	۱۴۰۴.۰۵.۲۰	۲۶,۸۹%	۳۲,۶۶%
اخزا۱۲	۵۳۰,۰۰۰	۱۴۰۱.۰۸.۲۸	۱۴۰۴.۰۸.۲۶	۲۳,۵۹%	۲۹,۵۹%

۱۰ اقدامات برجسته و دستاوردهای 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:۸۰۸۲>