

## 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 ۲۰ بهمن ۱۴۰۱



<https://iridmo.mefa.ir>



[Riskmgn@mefa.gov.ir](mailto: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.

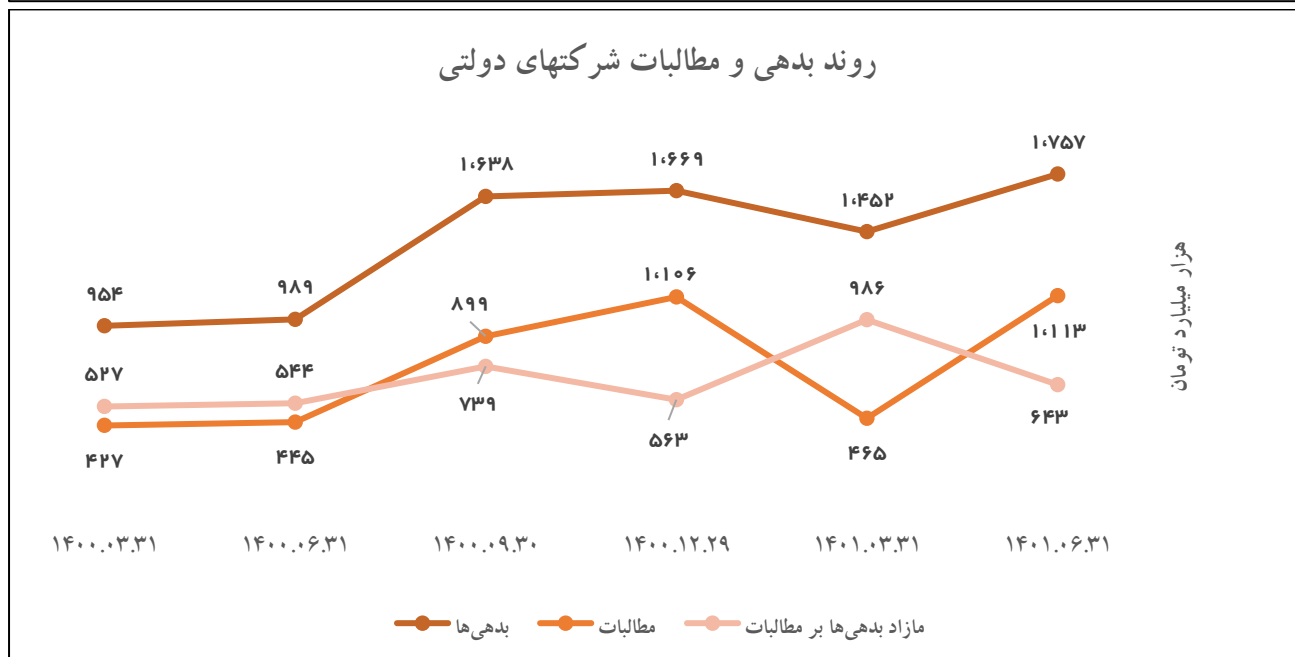
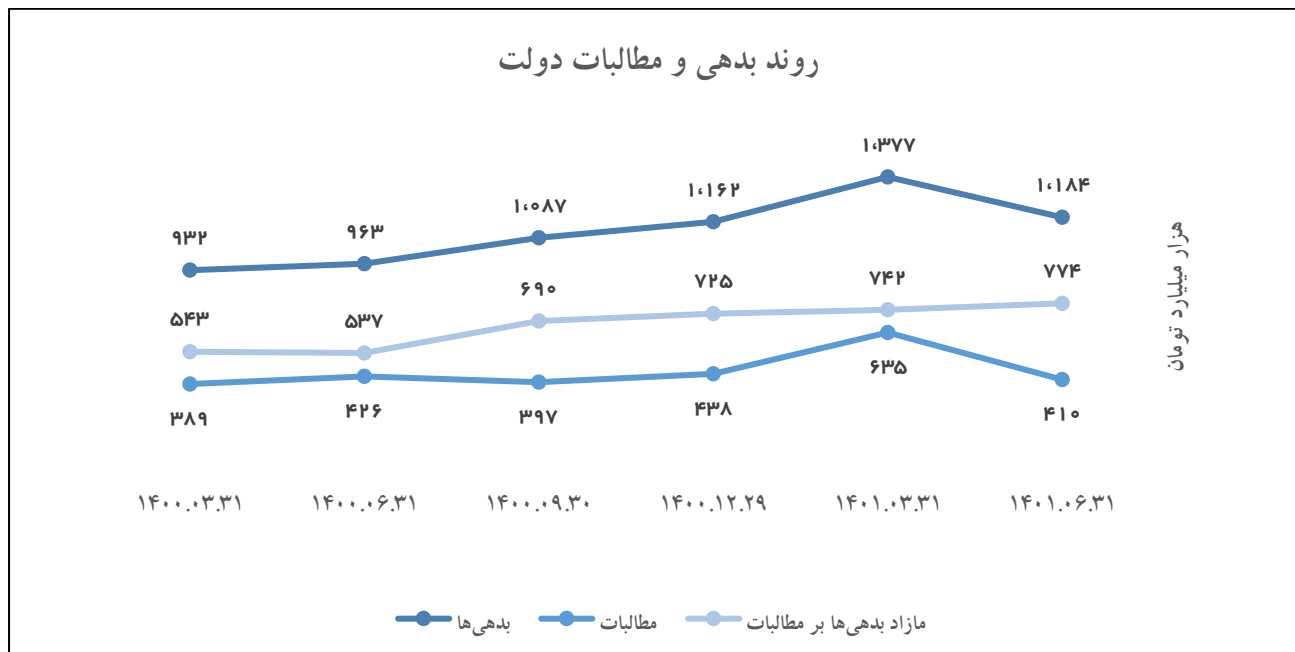
**۱ وضعیت کلان بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی در پایان تابستان ۱۴۰۱**

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:

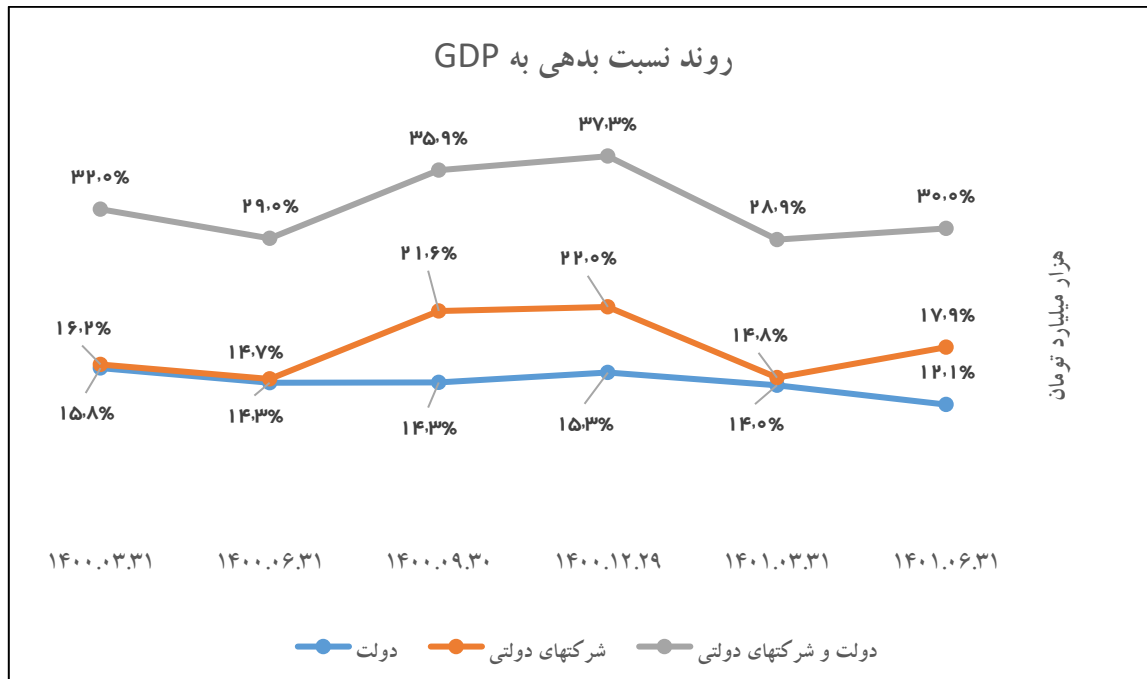
**۱,۱ گزارش بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی (میلیون ریال)**

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
<b>مازاد بدهی‌ها بر مطالبات دولت</b>	<b>۷,۷۳۷,۶۷۷,۳۶۱</b>	<b>۷,۴۲۱,۳۹۰,۲۶۱</b>	<b>۳۱۶,۲۸۷,۱۰۰</b>
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
<b>مازاد بدهی‌ها بر مطالبات شرکت‌های دولتی</b>	<b>۶,۴۳۱,۷۵۸,۰۳۳</b>	<b>۹,۸۶۳,۹۴۷,۵۷۰</b>	<b>-۳,۴۳۲,۱۸۹,۵۳۷</b>

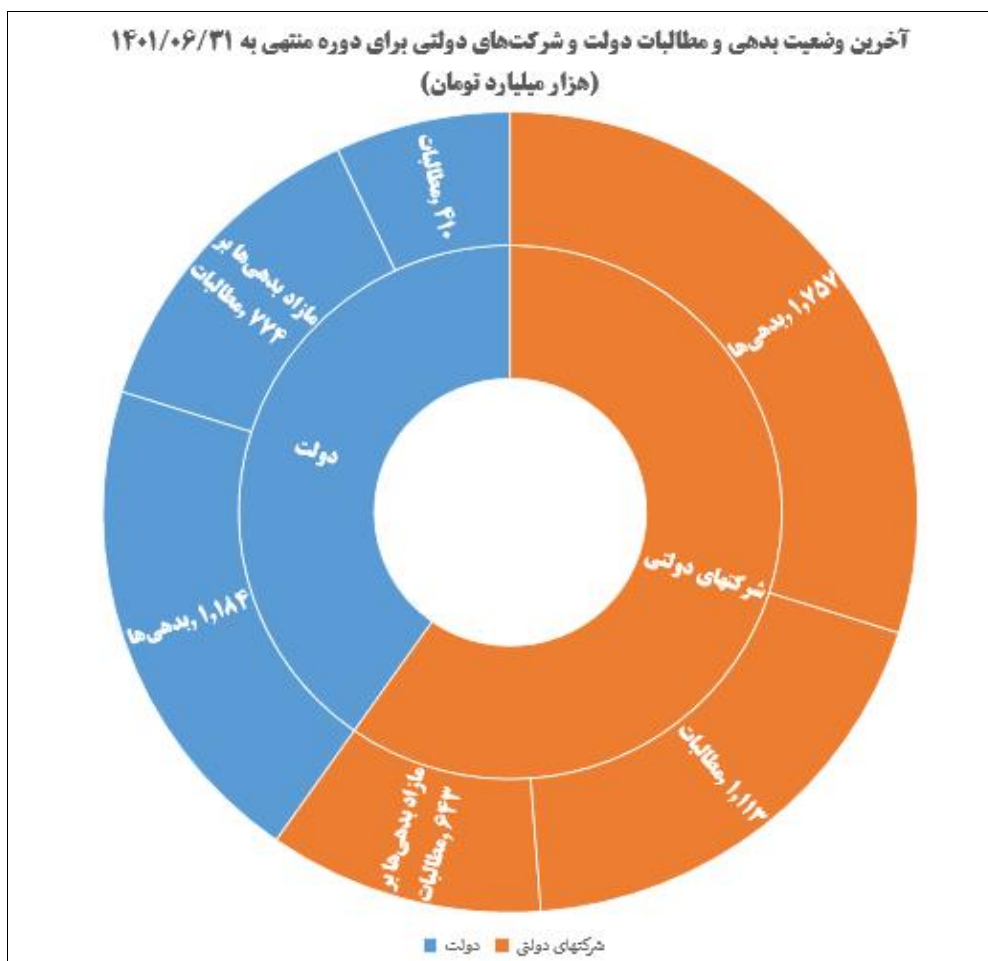
## ۱,۲ روند بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی



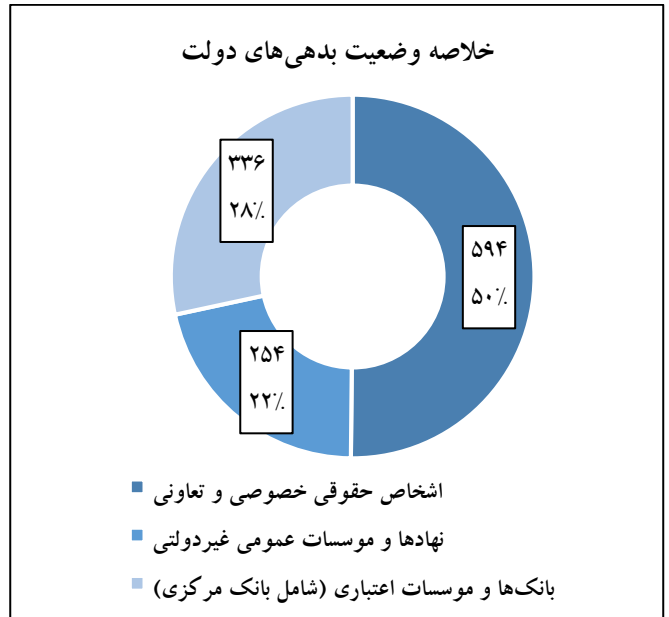
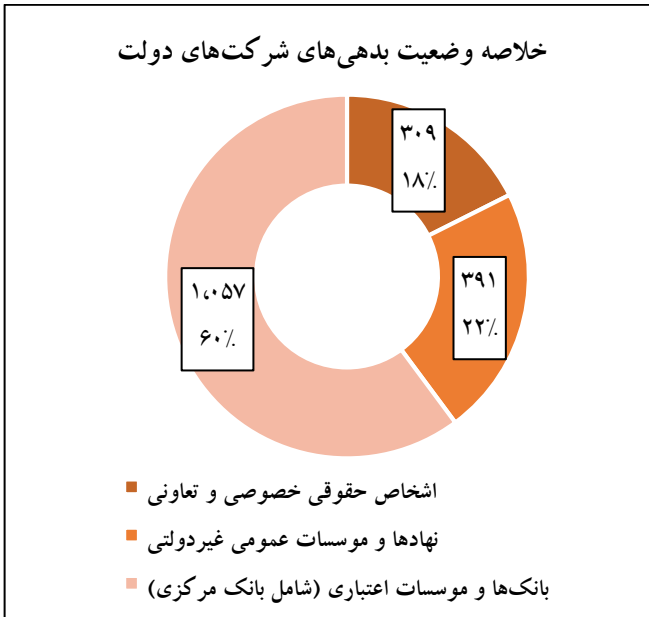
### ۱,۳ روند نسبت بدهی دولت و شرکتهای دولتی به تولید ناخالص داخلی



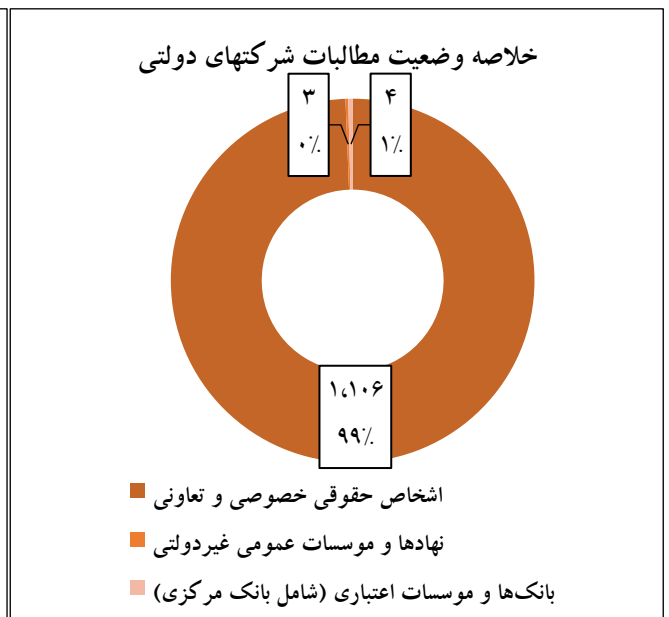
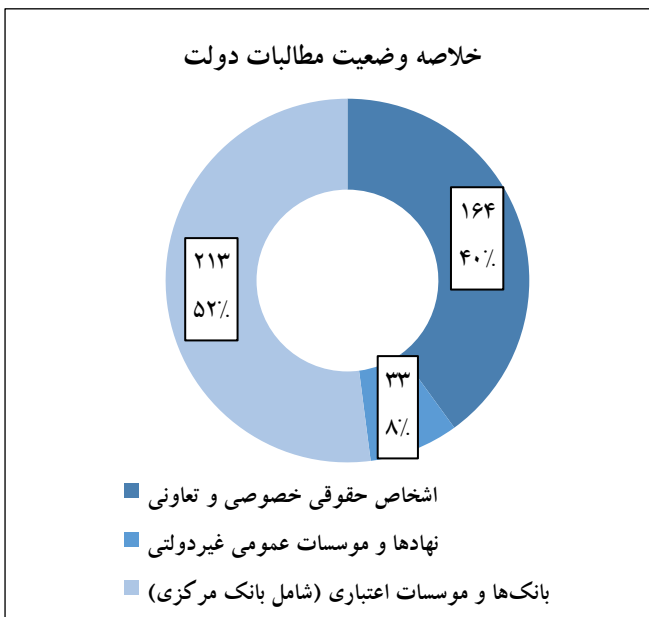
### ۱,۴ آخرین وضعیت بدهی‌ها و مطالبات دولت و شرکتهای دولتی



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

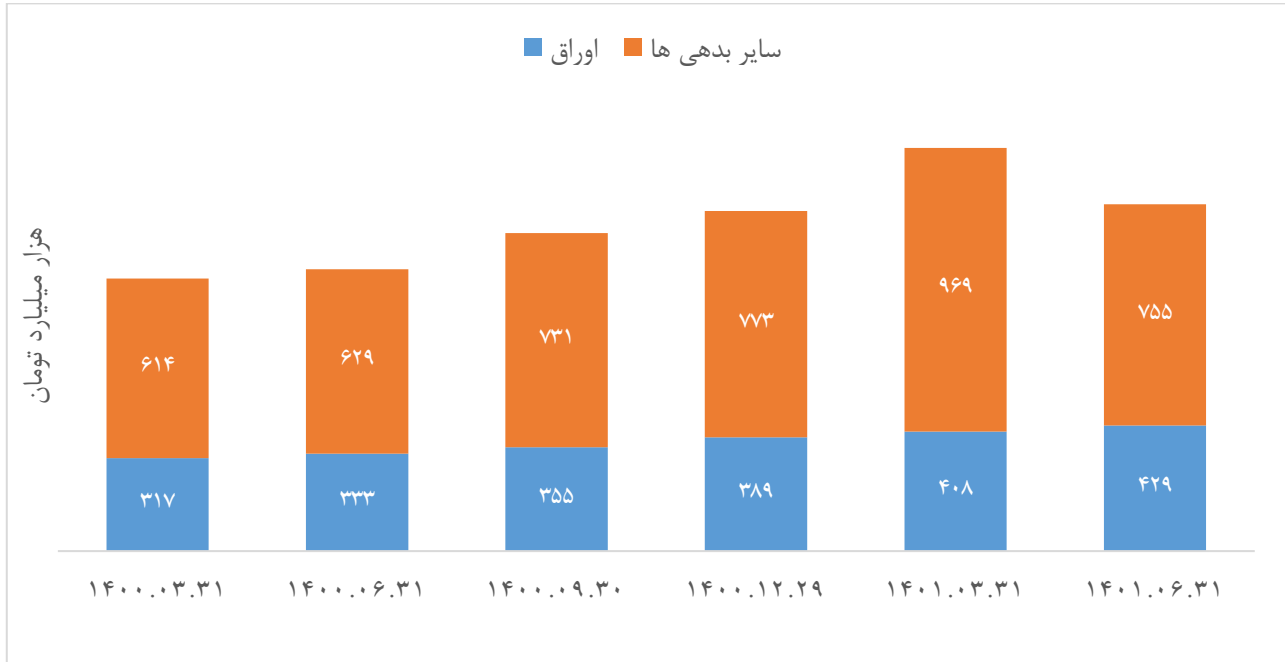


**۱,۶ خلاصه وضعیت مطالبات دولت و شرکت‌های دولتی به تفکیک طبقات مندرج در قانون رفع موانع تولید (هزار میلیارد تومان)**

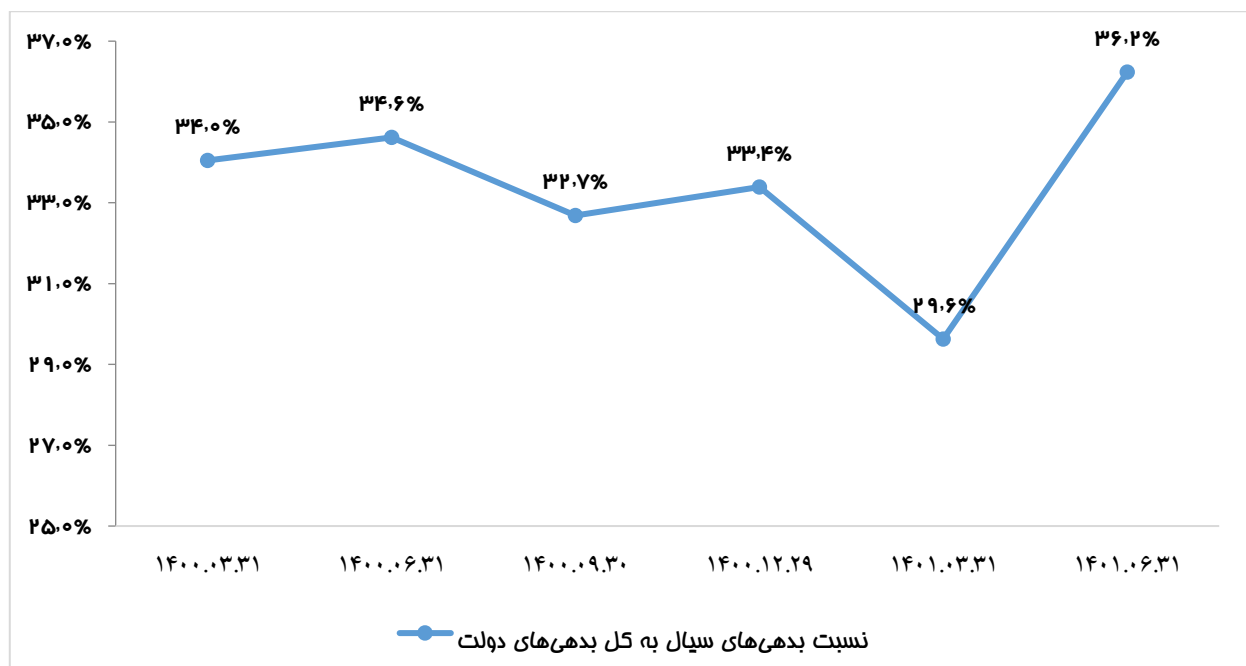


### ۱,۷ نمودار میزان بدهی‌های دولت به تفکیک سیال و غیرسیال

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

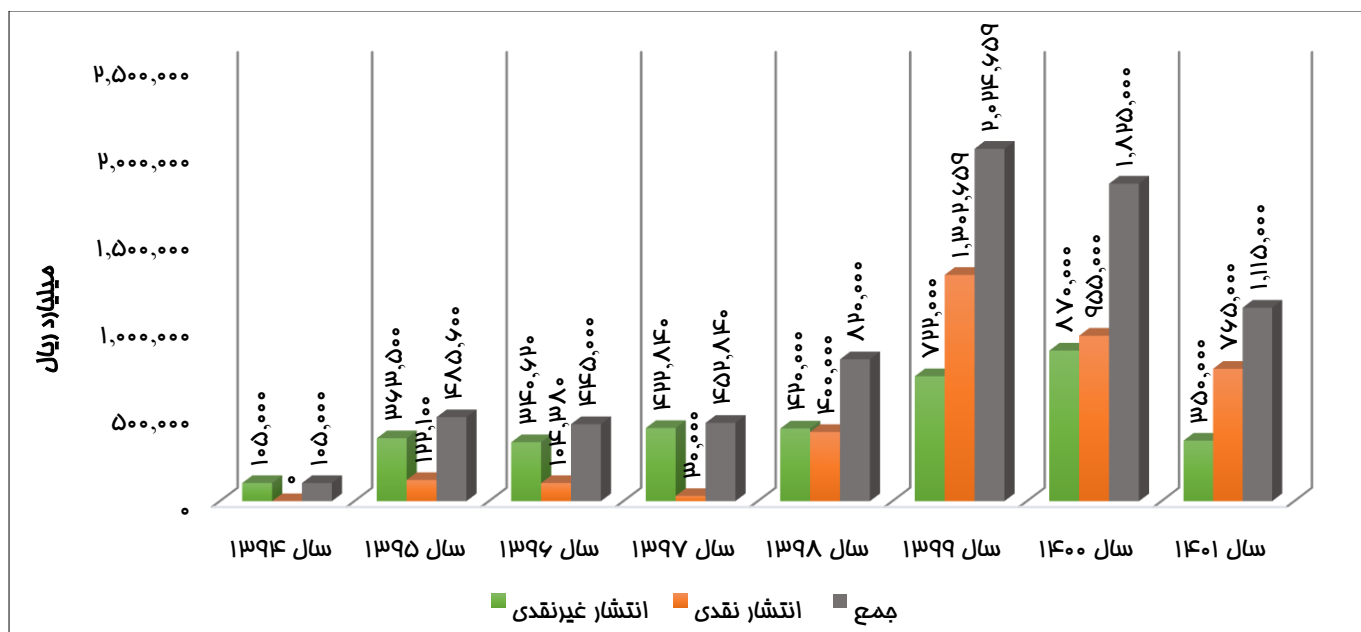


## ۲ عملکرد مربوط به انتشار و تسویه اوراق بهادار دولت

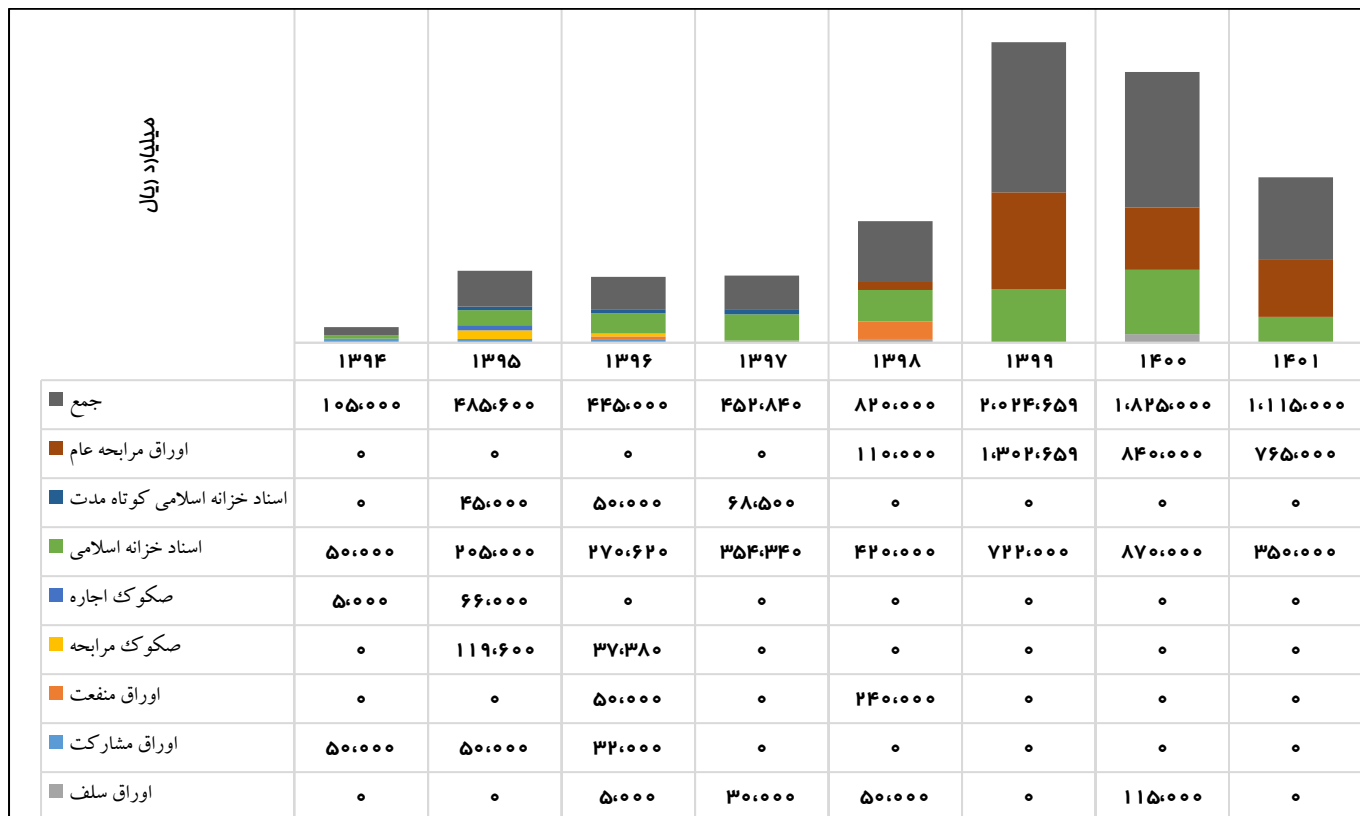
### ۲,۱ عملکرد انتشار و تسویه سالانه اوراق مالی اسلامی با تضمین دولت (میلیارد ریال)

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	۷۶۵,۰۰۰	۱,۲۲۴,۶۷۱	۳۹۴,۱۹۲
جمع	۳,۵۹۳,۹۶۰	۳,۶۷۹,۱۳۹	۳,۱۳۱,۴۲۹	۱,۱۲۹,۳۴۴
جمع کل	۷,۲۷۳,۰۹۹		۴,۲۶۰,۷۷۳	

### 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 مراهجه 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 مراهجه عام و اسناد خزانه اسلامی می‌باشند.

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

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

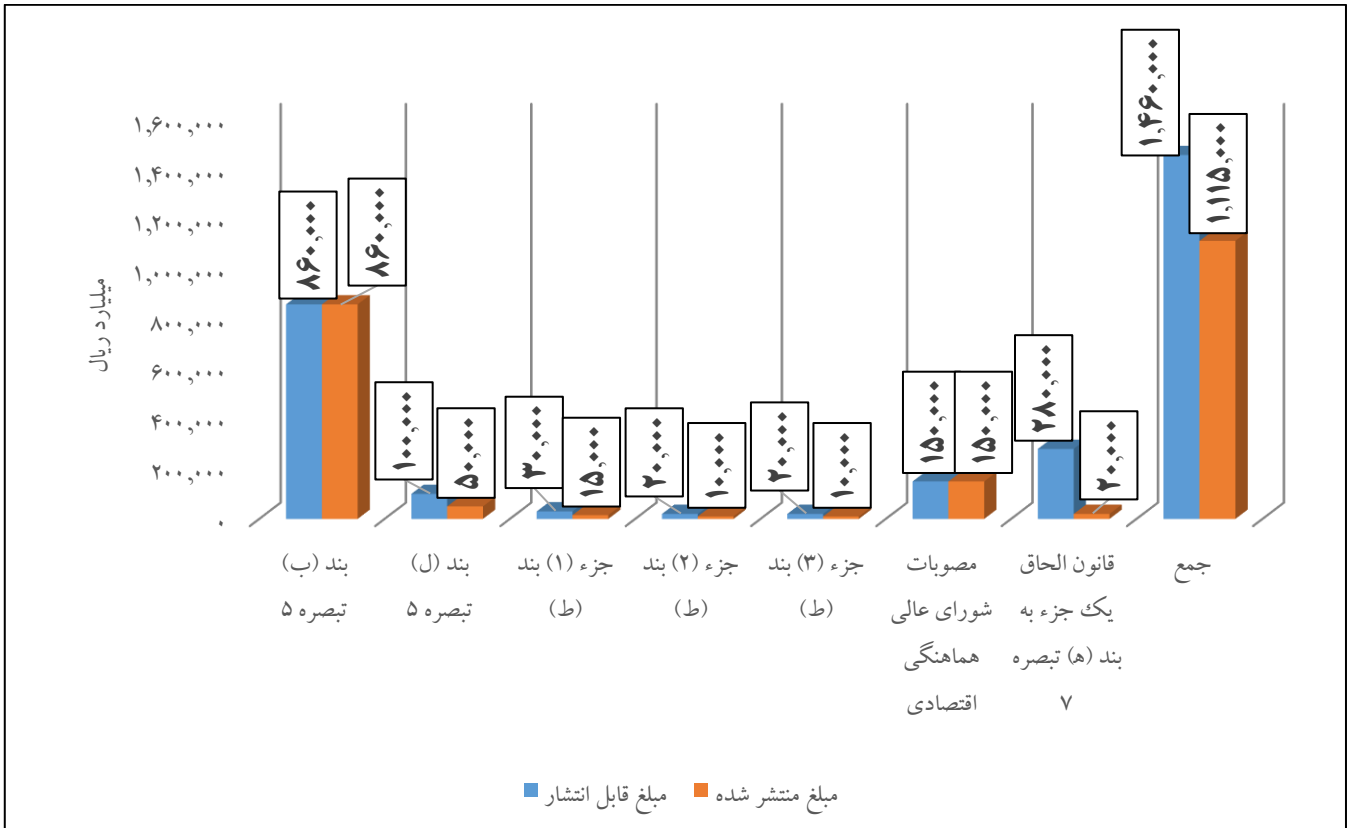


۵۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۱	۱۳۹۶
۱۸۶,۰۰۰	۳۲,۵۰۰	۱۵۳,۵۰۰	۱۲	
۱۹,۰۰۰	.	۱۹,۰۰۰	۵	
۱۹,۰۰۰	.	۱۹,۰۰۰	۶	
۶۷,۰۰۰	.	۶۷,۰۰۰	۷	
۱۹۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۸	
۱۷,۳۸۰	۱۷,۳۸۰	.	۹	
۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	.	۱۰	
۷,۶۲۰	۵,۰۰۰	۲,۶۲۰	۱۱	
۱۱۵,۰۰۰	۵۲,۰۰۰	۶۳,۰۰۰	۱۲	
۲۰۵,۴۵۹	.	۲۰۵,۴۵۹	۳	۱۳۹۷
۱۰,۰۰۰	.	۱۰,۰۰۰	۴	
۴۶,۳۱۴	.	۴۶,۳۱۴	۵	
۲۶,۱۷۳	.	۲۶,۱۷۳	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	

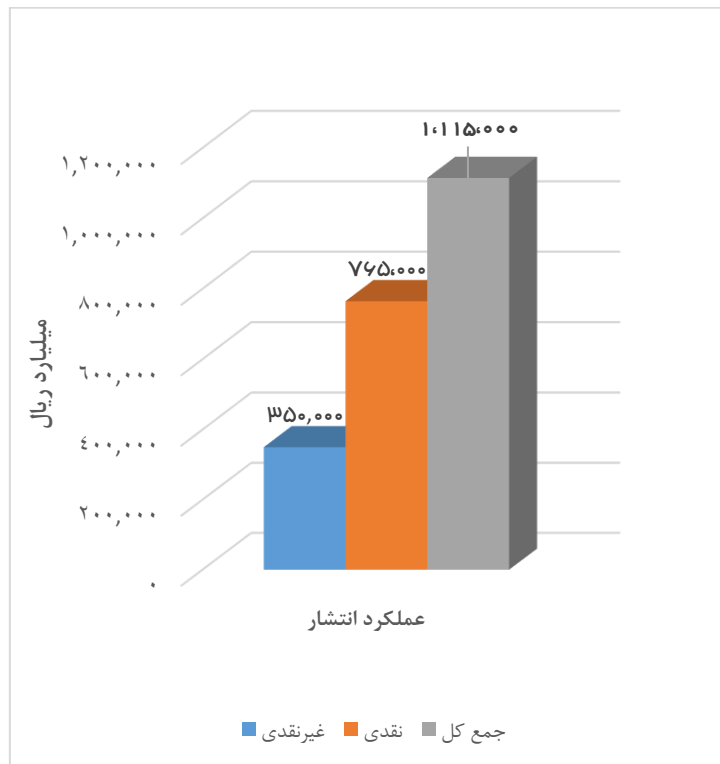
۱۸۱,۰۰۰	۱۳۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰	۱۴۰۰
۱۲۱,۰۰۰	۷۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۱	
۳۴۰,۶۵۹	۱۳۵,۶۵۹	۲۰۵,۰۰۰	۱۲	
۶۰۰,۰۰۰	.	۶۰۰,۰۰۰	۲	
۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	.	۳	
۱۰۰,۰۰۰	.	۱۰۰,۰۰۰	۴	
۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	.	۵	
۲۵۵,۰۰۰	۱۴۵,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۶	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	.	۸	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	.	۹	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	.	۱۰	
۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	.	۱۱	
۱۵۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۲	
۱۵۰,۰۰۰	.	۱۵۰,۰۰۰	۲	
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	.	۳	۱۴۰۱
۱۷۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۴	
۸۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵	
۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	.	۶	
۶۶,۰۰۰	۶۶,۰۰۰	.	۷	
۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	.	۸	
۴۲,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	.	۱۰	
۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	.	۱۱	
۷,۲۷۳,۰۹۹	۳,۶۷۹,۱۳۹	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.

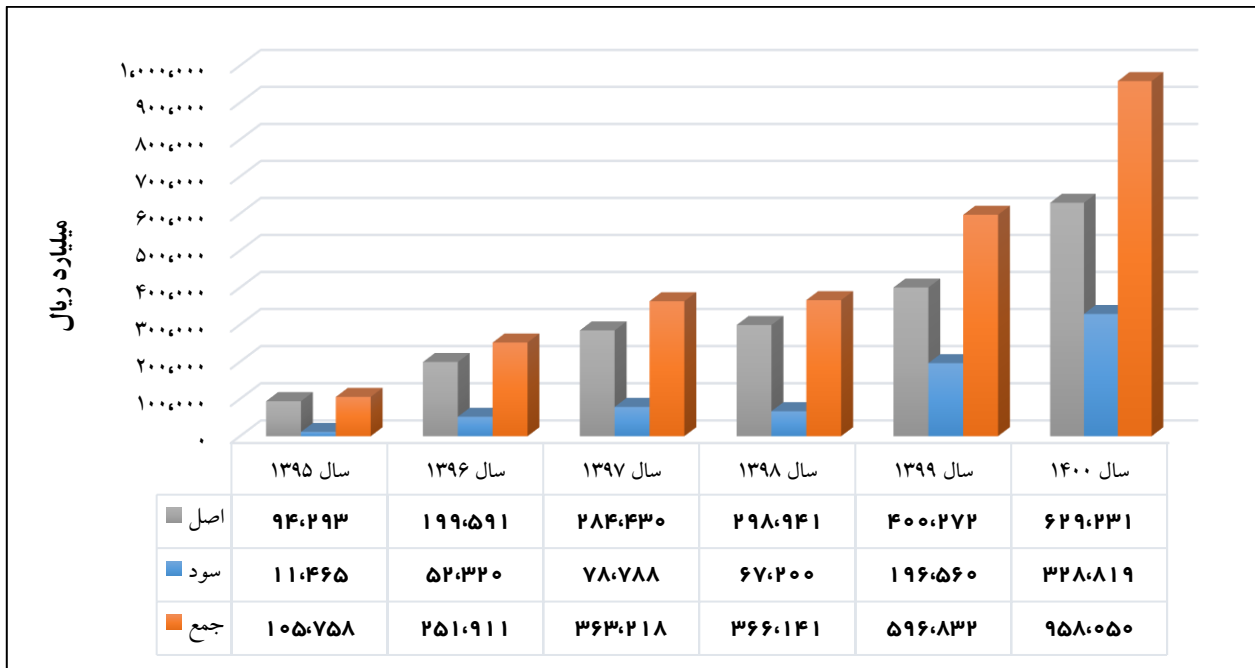
### ۲,۵ عملکرد انتشار اوراق دولتی مطابق با ظرفیت های قانونی در سال ۱۴۰۱



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

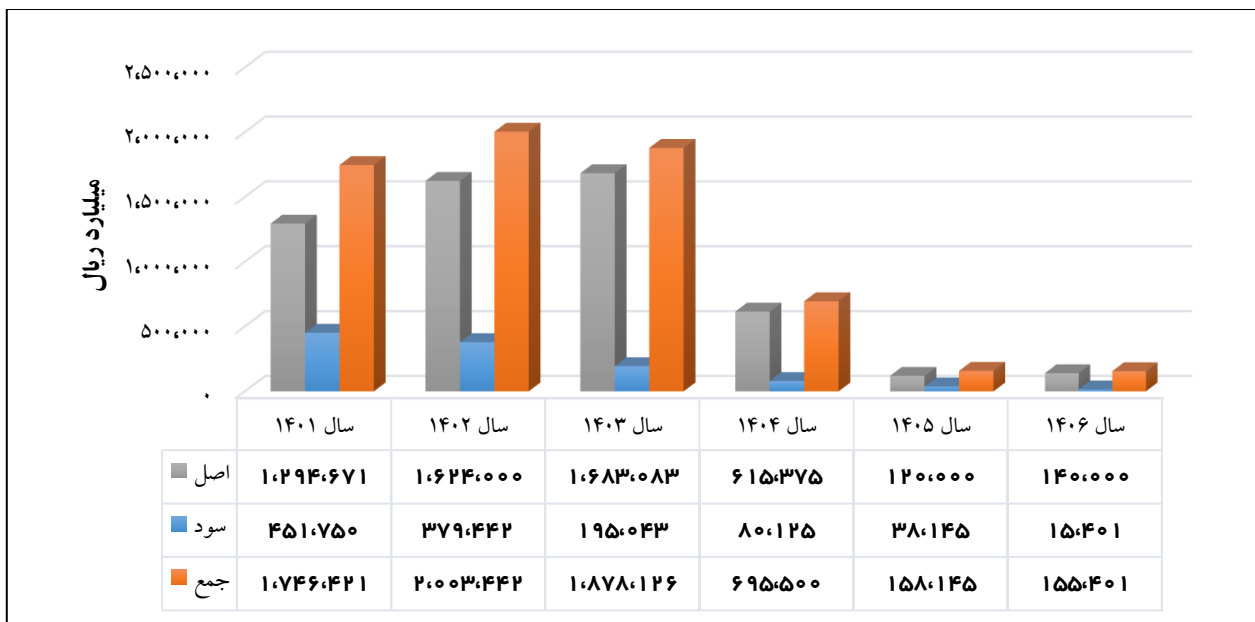


## ۲,۷ عملکرد تسویه اوراق بهادار دولتی در سنوات گذشته به تفکیک اصل و سود



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	۵,۴۴۷,۱۲۹	۱,۱۵۹,۹۰۶	۶,۶۳۷,۰۳۵
کسر می‌شود وجوه تسویه شده در سال ۱۴۰۱	(۱,۲۲۴,۶۷۱)	(۳۹۴,۱۹۲)	(۱,۶۱۸,۸۶۳)
مانده تعهدات اوراق دولتی تا سال ۱۴۰۶	۴,۲۵۲,۴۵۸	۷۶۵,۷۱۳	۵,۰۱۸,۱۷۱

\* 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	۴۰۲,۰۰۰	۱۳۳,۲۵۰	۱۸۳,۳۸۰	۸۸۱,۴۷۴	۱۸,۷۵۹	۱,۶۱۸,۸۶۳
	اصل	۴۰۲,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۵۶۷,۶۷۱	۰	۱,۲۲۴,۶۷۱
	سود	۰	۱۸,۲۵۰	۴۳,۳۸۰	۳۱۳,۸۰۳	۱۸,۷۵۹	۳۹۴,۱۹۲
مانده تعهدات سال ۱۴۰۱	جمع	۲۰,۰۰۰	۰	۰	۸۷,۵۵۸	۲۰,۰۰۰	۱۲۷,۵۵۸
	اصل	۲۰,۰۰۰	۰	۰	۳۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰
	سود	۰	۰	۰	۵۷,۵۵۸	۰	۵۷,۵۵۸
مانده تعهدات سال ۱۴۰۲	جمع	۵۱۰,۰۰۰	۰	۱۰۹,۲۹۹	۱,۳۶۲,۷۳۶	۲۱,۴۰۷	۲,۰۰۰۳,۴۴۲
	اصل	۵۱۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۱۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱,۶۲۴,۰۰۰
	سود	۰	۰	۹,۲۹۹	۳۵۲,۷۳۶	۱۷,۴۰۷	۳۷۹,۴۴۲
مانده تعهدات سال ۱۴۰۳	جمع	۸۷۰,۰۰۰	۰	۰	۹۴۳,۸۹۷	۶۴,۲۲۸	۱,۸۷۸,۱۲۵
	اصل	۸۷۰,۰۰۰	۰	۰	۷۶۴,۰۰۰	۴۹,۰۸۳	۱,۶۸۳,۰۸۳
	سود	۰	۰	۰	۱۷۹,۸۹۷	۱۵,۱۴۵	۱۹۵,۰۴۳
مانده تعهدات سال ۱۴۰۴	جمع	۳۵۰,۰۰۰	۰	۰	۲۹۳,۶۴۰	۵۱,۸۶۰	۶۹۵,۵۰۰
	اصل	۳۵۰,۰۰۰	۰	۰	۲۲۱,۰۰۰	۴۴,۳۷۵	۶۱۵,۳۷۵
	سود	۰	۰	۰	۷۲,۶۴۰	۷,۴۸۵	۸۰,۱۲۵
مانده تعهدات سال ۱۴۰۵	جمع	۰	۰	۰	۱۵۸,۱۴۵	۰	۱۵۸,۱۴۵
	اصل	۰	۰	۰	۱۲۰,۰۰۰	۰	۱۲۰,۰۰۰
	سود	۰	۰	۰	۳۸,۱۴۵	۰	۳۸,۱۴۵
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		۱,۷۵۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۲,۲۸۵,۰۰۰	۱۱۷,۴۵۸	۴,۲۵۲,۴۵۸
مانده کل سود		۰	۰	۹,۲۹۹	۷۱۶,۳۷۷	۴۰,۰۳۸	۷۶۵,۷۱۳
مانده کل تعهدات		۱,۷۵۰,۰۰۰	۰	۱۰۹,۲۹۹	۳,۰۰۱,۳۷۷	۱۵۷,۴۹۵	۵,۰۱۸,۱۷۱

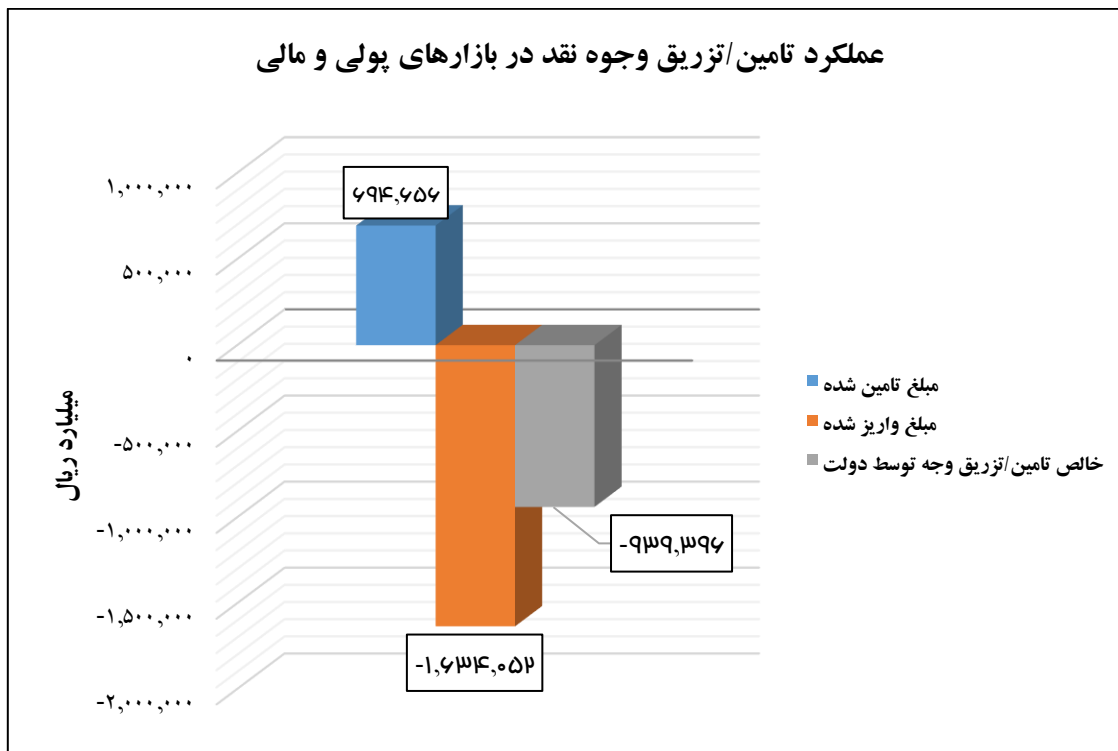
\* با توجه به عرضه/واگذاری تدریجی اوراق مباحه عام/اسناد خزانه اسلامی، برخی از ارقام مندرج در جدول فوق بر مبنای ارقام منتشره اوراق مذکور محاسبه و لحاظ شده است.

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	۲۰،۰۰۰	۱،۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۱،۰۰۰
۱۳۹۷	سود	۳،۷۸۰	۴۵	۰	۰	۰	۰	۳،۸۲۵
۱۳۹۸	اصل	۲۸۰،۰۰۰	۲۸۳،۰۰۰	۱۸،۵۸۳	۰	۰	۰	۵۸۱،۵۸۳
۱۳۹۸	سود	۶۷،۰۶۵	۳۰،۰۸۲	۱،۶۶۸	۰	۰	۰	۹۸،۸۱۵
۱۳۹۹	اصل	۷۲۹،۶۷۱	۸۲۰،۰۰۰	۲۸۹،۵۰۰	۵۶،۷۵۰	۰	۰	۱،۸۹۵،۹۲۱
۱۳۹۹	سود	۱۷۴،۴۶۴	۱۱۳،۰۱۸	۴۵،۶۲۲	۵،۹۲۶	۰	۰	۳۳۹،۰۲۹
۱۴۰۰	اصل	۲۶۵،۰۰۰	۲۹۰،۰۰۰	۱،۱۱۰،۰۰۰	۹۸،۶۲۵	۱۰۰،۰۰۰	۰	۱،۸۶۳،۶۲۵
۱۴۰۰	سود	۱۵۷،۵۷۹	۱۱۰،۲۸۴	۶۲،۹۸۷	۳۵،۷۶۰	۹،۳۴۵	۰	۳۷۵،۹۵۵
۱۴۰۱	اصل	۰	۲۳۰،۰۰۰	۲۶۵،۰۰۰	۴۶۰،۰۰۰	۲۰،۰۰۰	۱۴۰،۰۰۰	۱،۱۱۵،۰۰۰
۱۴۰۱	سود	۴۸،۸۶۲	۱۲۶،۰۱۲	۸۴،۷۶۶	۳۸،۴۳۹	۲۸،۸۰۰	۱۵،۴۰۱	۳۴۲،۲۸۱
	جمع	۱،۷۴۶،۴۲۰	۲،۰۰۳،۴۴۲	۱،۸۷۸،۱۲۵	۶۹۵،۵۰۰	۱۵۸،۱۴۵	۱۵۵،۴۰۱	۶،۶۳۷،۰۳۳
		کسر می‌شود اصل و سود اوراق تسویه شده در سال ۱۴۰۱ تا تاریخ تهیه گزارش						
		مانده اوراق تسویه نشده تا سررسید						
		-۱،۶۱۸،۸۶۳						
		۵،۰۱۸،۱۷۱						

\* 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.

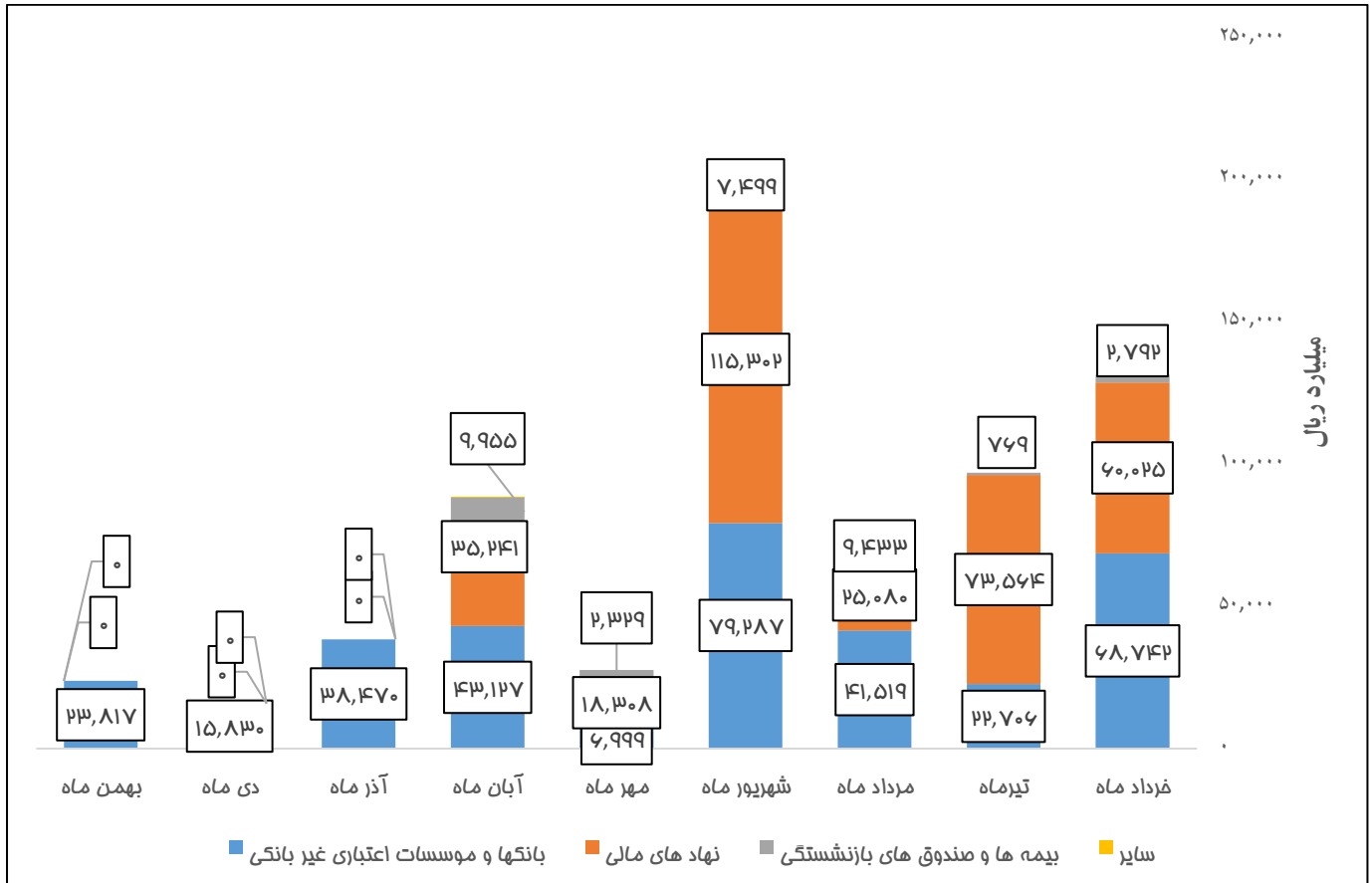
**۲,۱۱ خالص وجه نقد تامین/تزریق شده توسط دولت در نتیجه انتشار و تسویه اوراق مالی اسلامی از ابتدای سال ۱۴۰۱**



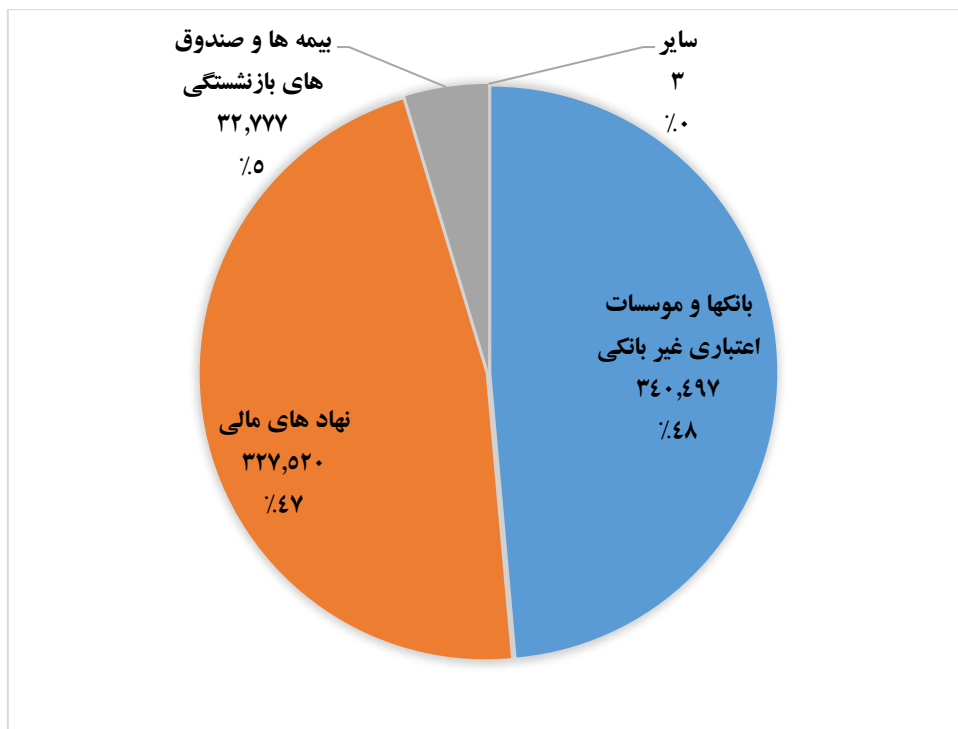
**۲,۱۲ جدول عملکرد تسویه اصل و سود اوراق دولتی به تفکیک سال انتشار از ابتدای سال جاری (میلیارد ریال)**

سال انتشار	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع
۱۳۹۷	۰	۰	۹۴۲	۰	۰	۹۶۳	۰	۰	۹۴۲	۰	۰	۹۳۲	۳,۷۸۰
۱۳۹۸	۵,۲۲۱	۱۴,۴۰۷	۳۳,۶۸۵	۴۵,۵۸۳	۴۴,۲۱۸	۳۰,۱۱۹	۵۵,۶۴۰	۵۴,۶۰۰	۴۳,۸۶۴	۵,۵۸۱	۴,۱۹۵	۱۳۳	۳۳۷,۲۴۶
۱۳۹۹	۲,۵۳۴	۱۰۳,۷۹۷	۱۳۳,۰۵۳	۸۵,۶۲۷	۶۷,۵۶۶	۹۴,۷۴۲	۳۳,۴۴۹	۴۶,۳۴۱	۶۱,۳۱۸	۱۰۰,۱۲۷	۱۰۷,۴۷۹	۱,۴۲۷	۸۳۷,۴۶۰
۱۴۰۰	۰	۳۵,۱۴۴	۲۸,۰۱۸	۸,۲۲۷	۶۶,۳۰۰	۶۳,۶۰۹	۵۲,۵۴۸	۵۷,۲۱۹	۲۲,۶۵۴	۶۲,۲۷۳	۱۰,۳۲۲	۱,۷۱۴	۴۰۸,۰۲۸
۱۴۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۷,۲۲۲	۱,۹۸۵	۳,۱۴۱	۰	۳۲,۳۴۹
<b>جمع کل</b>	<b>۷,۷۵۵</b>	<b>۱۵۳,۳۴۸</b>	<b>۱۹۵,۶۹۸</b>	<b>۱۳۹,۴۳۷</b>	<b>۱۷۸,۰۸۴</b>	<b>۱۸۹,۴۳۳</b>	<b>۱۴۱,۶۳۸</b>	<b>۱۵۸,۱۶۰</b>	<b>۱۵۶,۰۰۰</b>	<b>۱۶۹,۹۶۷</b>	<b>۱۲۵,۱۳۷</b>	<b>۴,۲۰۶</b>	<b>۱,۶۱۸,۸۶۳</b>

**۲،۱۳ عملکرد ماهانه خرید اوراق توسط فعالین بازار پول و سرمایه از ابتدای سال ۱۴۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۹**



**۲،۱۴ عملکرد تجمعی خرید اوراق توسط فعالین بازار پول و سرمایه از ابتدای سال ۱۴۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۹**

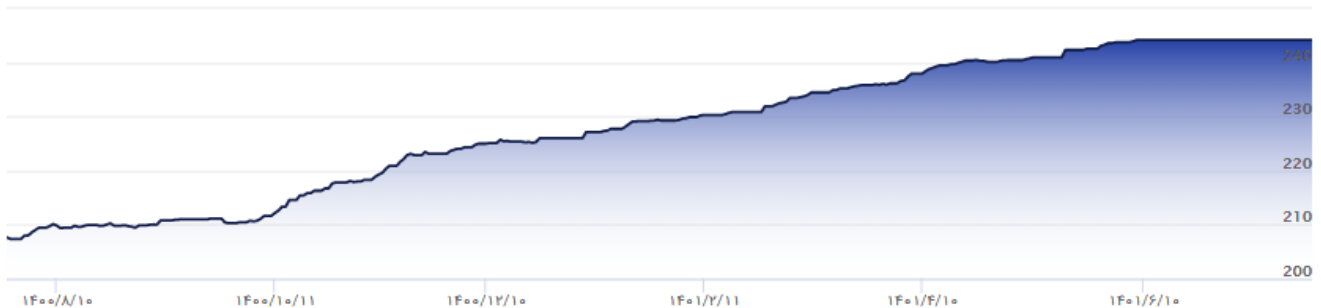






### ۳,۳ نمودار تاریخچه شاخص اسناد خزانه اسلامی فرابورس ایران (هم وزن)

تاریخچه شاخص هم وزن اسناد خزانه اسلامی فرابورس ایران



بر اساس آخرین اطلاعات دریافتی شاخص اسناد خزانه اسلامی فرابورس ایران به رقم **۲۵۷,۳۴ واحد** رسیده است. بازدهی سبد اسناد خزانه دولتی در طی هفته گذشته **مثبت ۰,۶۰** و ماه گذشته **مثبت ۱,۸۴ درصد** بوده است. این در حالیست که بازدهی شاخص کل صکوک فرابورس ایران (هم وزن) طی هفته گذشته **۳۹ صدم درصد** و طی ماه گذشته **۱,۳۴ درصد** بوده است.

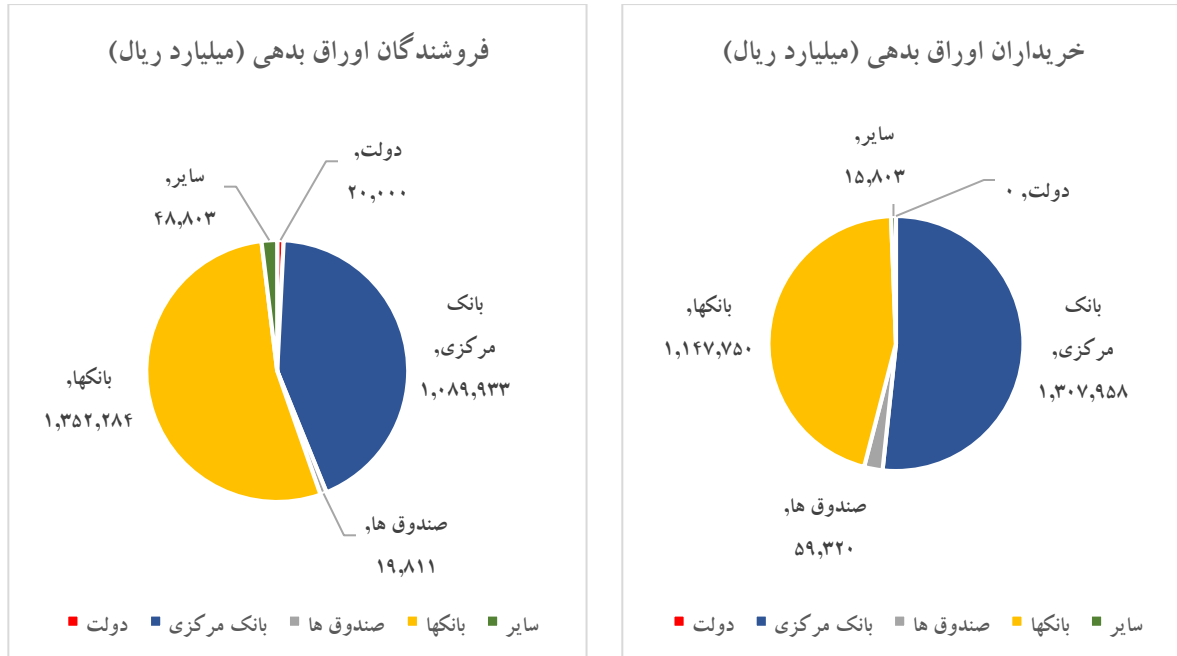
### ۳,۴ شاخص کل بورس اوراق بهادار (هم وزن)



شاخص کل بورس اوراق بهادار در هر کشوری همانند دماسنج اقتصاد آن کشور می‌باشد و از اهمیت بالایی برخوردار است. لذا در کنار سایر شاخص‌های مهم، نمودار شاخص هم وزن نیز می‌بایست مورد توجه قرار گیرد. همانطور که ملاحظه می‌شود، شاخص هم وزن که برگرفته از میانگین هم وزن شده کلیه سهام قابل معامله در بورس اوراق بهادار می‌باشد، بر اساس آخرین اطلاعات دریافتی به رقم **۴۸۵,۵۶۵ واحد** رسیده است و نسبت به هفته گذشته **۰,۴۱ درصد کاهش** و نسبت به ماه گذشته **۳,۷۰ درصد کاهش** داشته است.

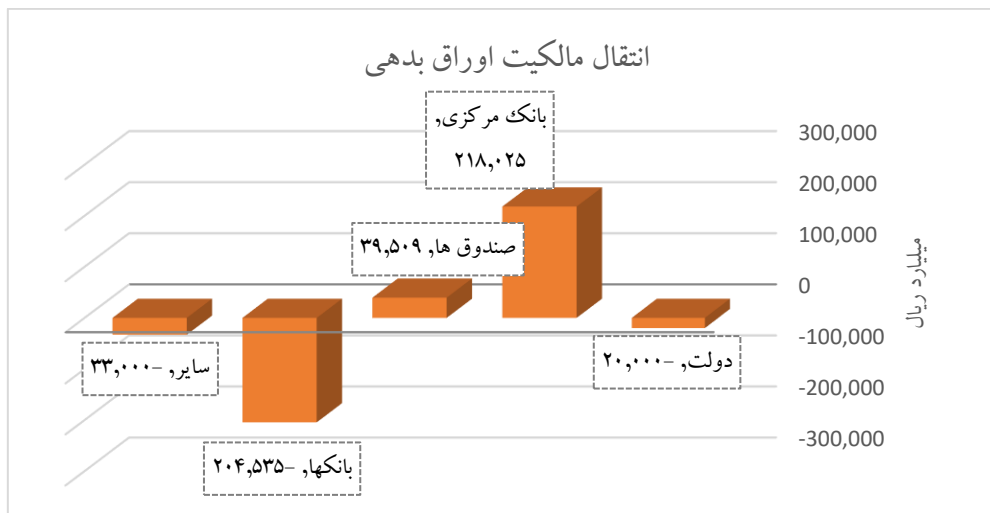
## ۴ گزیده اطلاعات مربوط به بازار بدهی طی هفته

### ۴,۱ خریداران و فروشندگان اوراق بدهی در هفته (۱۶ بهمن الی ۱۹ بهمن)



منبع: فرابورس ایران

### ۴,۲ نمودار انتقال مالکیت اوراق بدهی در هفته (۱۶ بهمن الی ۱۹ بهمن)



منبع: فرابورس ایران

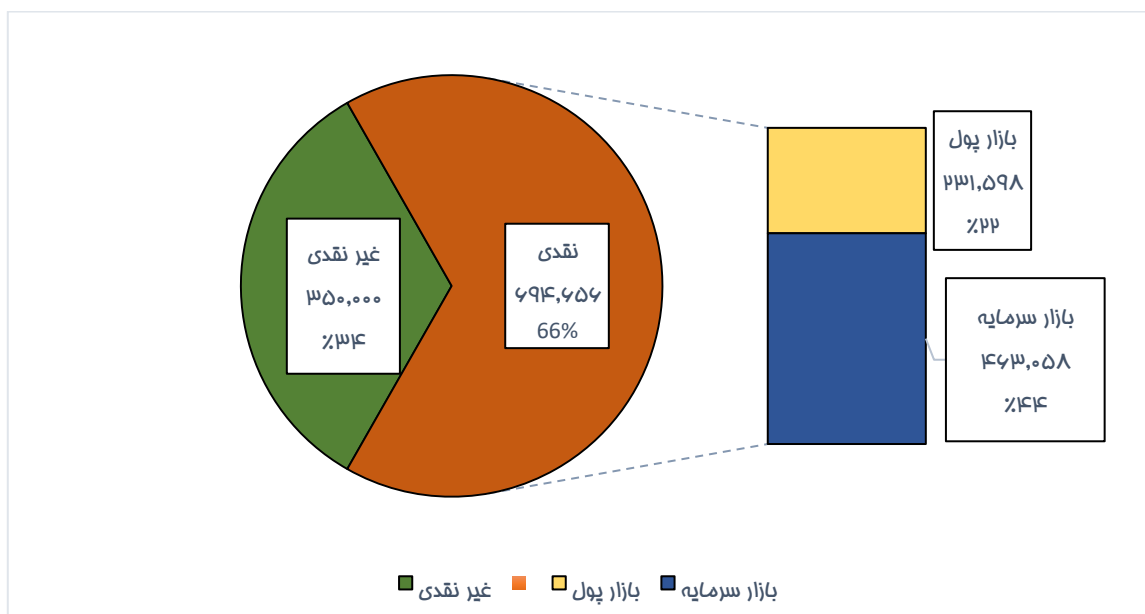
همانطور که ملاحظه می‌شود در هفته گذشته بانکها بطور عمده فروشنده اوراق بدهی بوده‌اند و بانک مرکزی بطور خالص مبلغ ۲۱۸,۰۲۵ میلیارد ریال در بازار بدهی خریدار اوراق بوده است. همچنین وزارت امور اقتصادی و دارایی به نیابت از دولت اقدام به تامین منابع نقدی به مبلغ ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال از طریق اوراق بهادار اسلامی نموده است.

### ۴,۳ نتیجه عرضه هفتگی اوراق بهادار دولتی منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۹

حسب تصمیمات اتخاذ شده در راستای تأمین مالی بهینه، عرضه هفتگی اوراق مالی اسلامی منتهی به مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۹ 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 و همچنین با استفاده از ساز و کار تعهد پذیرهنویسی مجموعاً مبلغ ۲۰۰۰ 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 مابجه عام	اراد ۱۲۰	تیر ۱۴۰۴	۲۶,۲۷۲,۵۹۶	٪۱۸	٪۲۳,۹۵	-	۰
	اراد ۱۲۲	آبان ۱۴۰۳	۲۱,۱۹۹,۹۴۳		٪۲۳,۸۰		
	جمع		۴۷,۴۷۲,۵۳۹				
متعهد پذیره نویس	اراد ۱۲۳	بهمن ۱۴۰۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰			بازار سرمایه	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل فروش			۶۷,۴۷۲,۵۳۹				۲۰,۰۰۰,۰۰۰

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



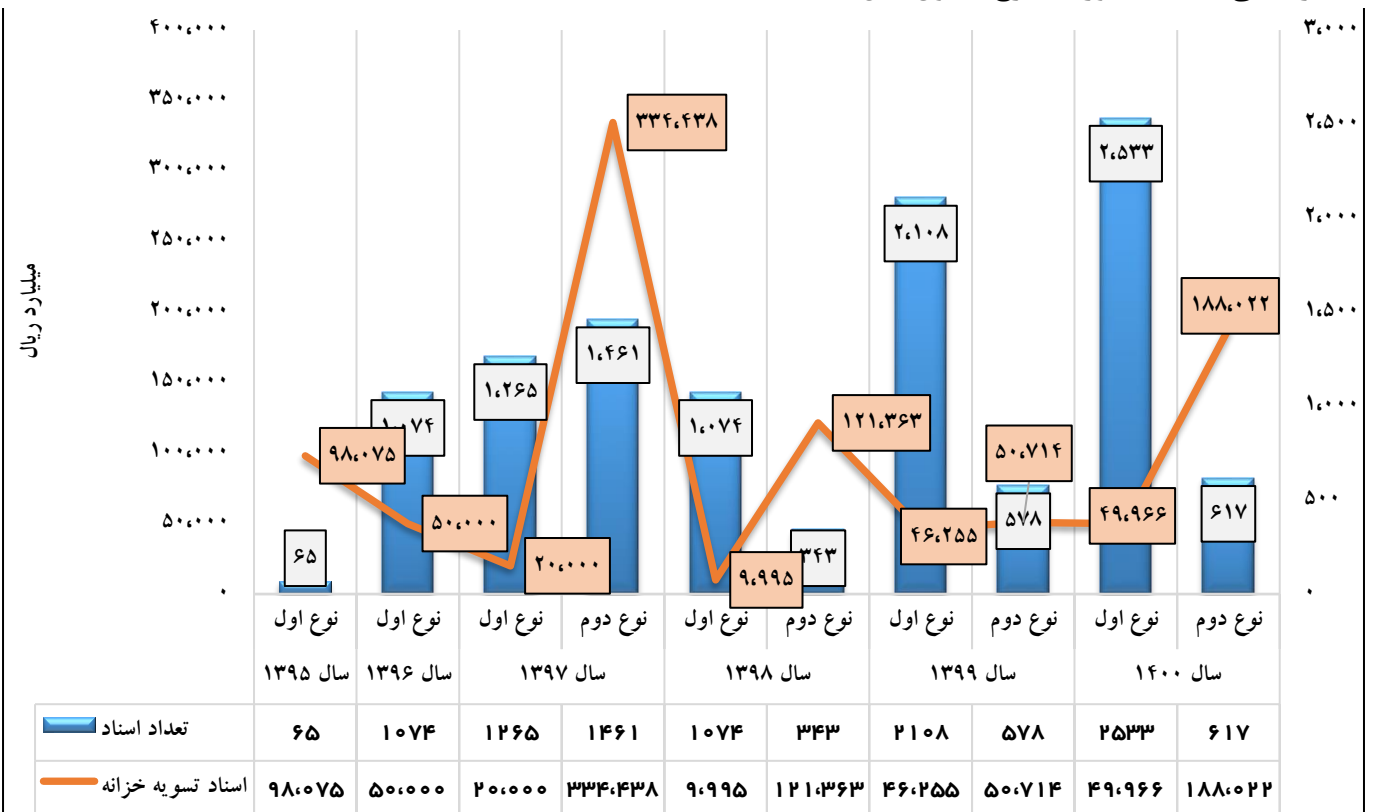
### ۴,۵ برنامه عرضه اوراق دولتی در هفته آتی

نماد معاملاتی	تاریخ سررسید	تعداد ورقه (ورقه یک میلیونی ریالی)
اراد ۱۲۰	تیر ۱۴۰۴	۲۶,۲۷۲,۵۹۶
اراد ۱۲۲	آبان ۱۴۰۳	۲۱,۱۹۹,۹۴۳
جمع کل		۴۷,۴۷۲,۵۳۹
ظرفیت باقیمانده انتشار تا پایان سال		۳۴۵,۰۰۰,۰۰۰

## 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:

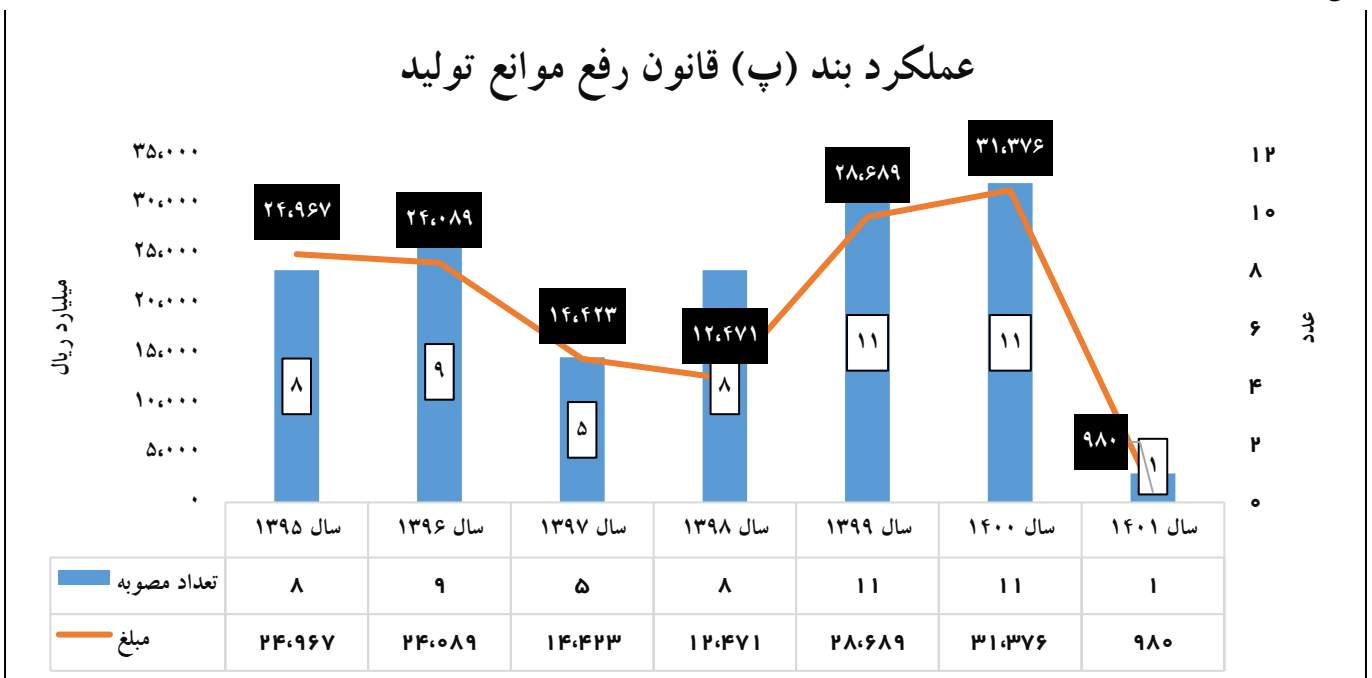


با توجه به نمودار فوق تا کنون، عملکرد صدور اسناد تسویه نوع اول مبلغ ۲۷۴,۲۹۱ میلیارد ریال و اسناد تسویه نوع دوم مبلغ ۶۹۴,۵۳۷ میلیارد ریال (جمعاً به مبلغ ۹۶۸,۸۲۸ میلیارد ریال) بوده است. اضافه می‌نماید ظرفیت مرتبط با تسویه و تهاتر در قانون بودجه سال ۱۴۰۱ حذف شده است.

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

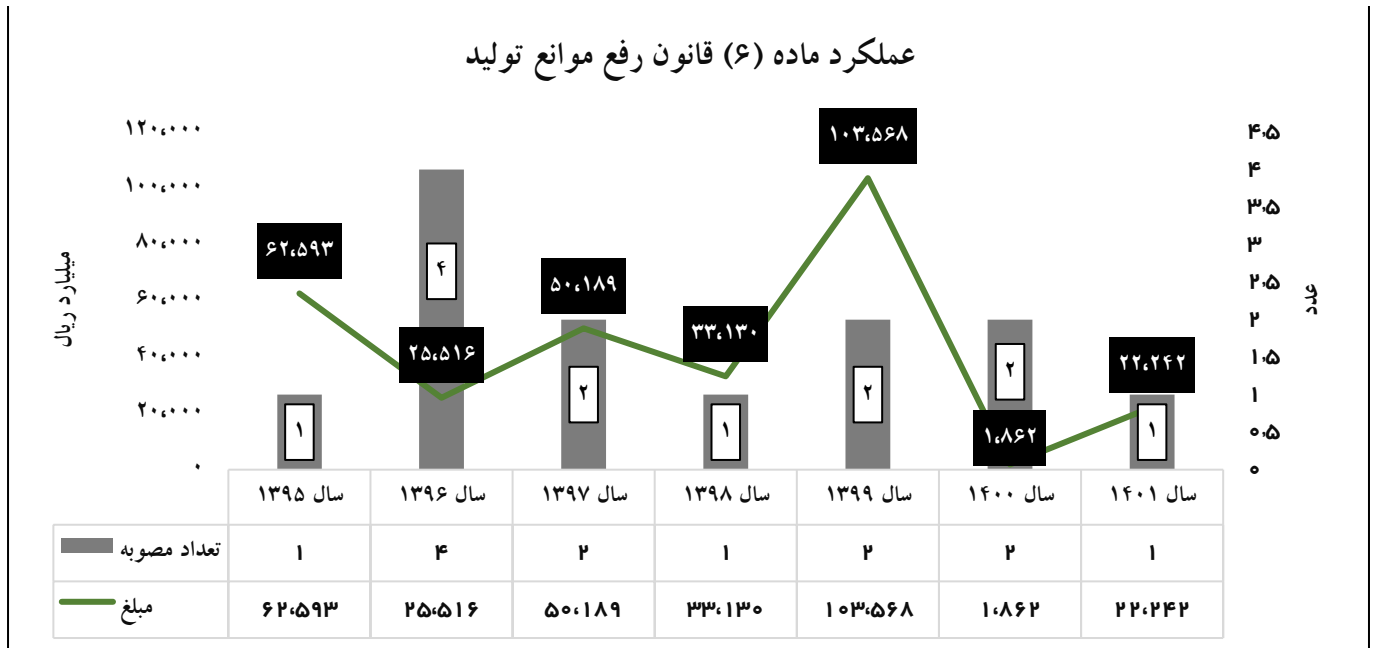
بر اساس بند (پ) ماده (۲) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، دولت مکلف است در صورت درخواست اشخاص حقیقی و حقوقی خصوصی و تعاونی، مطالبات خود از آنان را با بدهی شرکت‌های دولتی به آن‌ها تهاتر کند. شرکت دولتی که به این ترتیب جایگزین بدهکار می‌شود، موظف است مبلغ بدهی تسویه شده را به حساب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

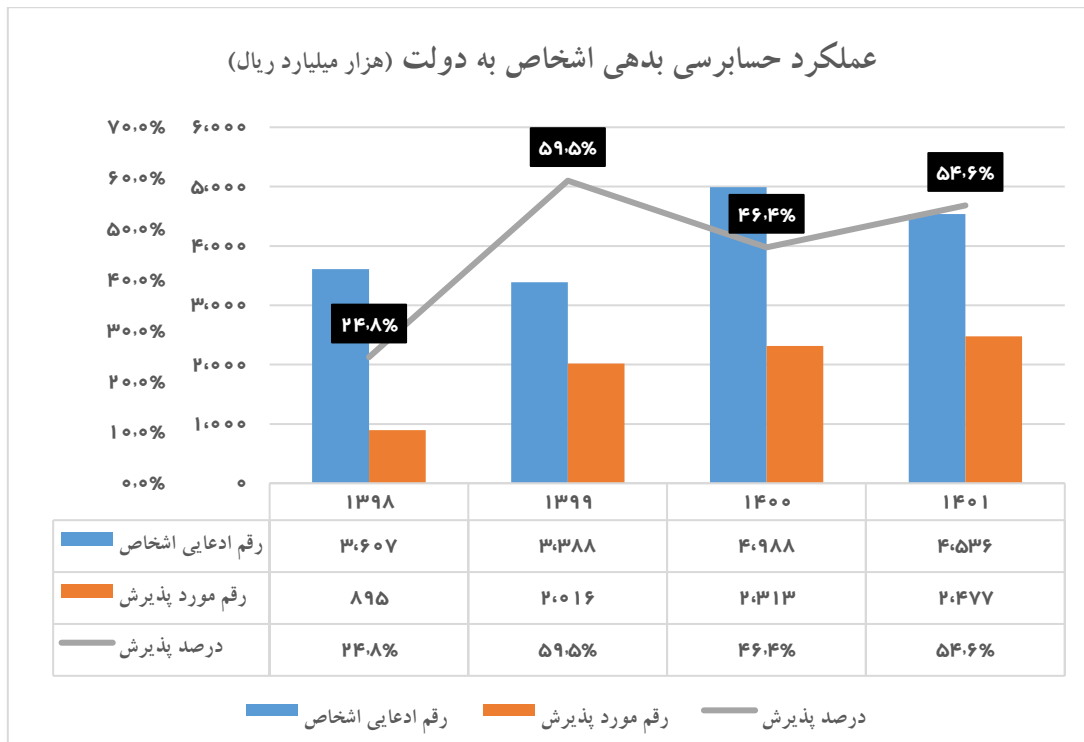


به موجب ماده (۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور مقرر شده است آن دسته از بدهی‌های شرکت‌های دولتی (مورد تایید سازمان حسابرسی) که ناشی از تکالیف قانونی بوده و براساس حکم قانونی، دولت مجاز به تضمین بازپرداخت آنها شده است و همچنین بدهی شرکت‌های مادر تخصصی ناشی از تعهدات دریافت تسهیلات 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) آیین نامه اجرایی ماده (۱) قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور موضوع تصویب نامه شماره ۱۲۴۰/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 هزار میلیارد ریال رقم مورد ادعای اشخاص مورد حسابرسی قرار گرفته که از رقم مذکور، مبلغ ۷,۷۰۰ هزار 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 وزارت امور اقتصادی و دارایی منتشر شد. (منبع: [www.shada.ir](http://www.shada.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 ۱۷ بهمن توافق باز خرید بود. از این رو، این بانک به اجرای عملیات بازار باز در قالب توافق باز خرید به مبلغ ۱۳۰۰,۰ هزار میلیارد ریال اقدام کرد. (منبع: [www.cbi.ir](http://www.cbi.ir))
۳. انتشار عمومی صورت‌های مالی شرکت‌های دولتی و شرکت‌های تابعه نهادهای عمومی غیردولتی از مهم‌ترین دستاوردهای وزارت اقتصاد و برنامه‌های اولویت‌دار دفتر امور شرکت‌های دولتی است که در این راستا، «سامانه یکپارچه اطلاعات شرکت‌های دولتی و نهادهای عمومی غیر دولتی» برای ایجاد بانک اطلاعاتی جامع و متمرکز ایجاد شده است. (منبع: [www.shada.ir](http://www.shada.ir))
۴. طرح مولدسازی بر اساس اختیارات قانونی سران قوا مصوب شده و در آیین نامه آن سازوکار ارزش گذاری و نحوه فروش دارایی‌های راکد شفاف بیان شده است. (منبع: [www.shada.ir](http://www.shada.ir))
۵. سازمان بورس و اوراق بهادار کشور همزمان با فرارسیدن چهل و چهارمین سالگرد پیروزی انقلاب اسلامی، با انتشار گزارشی مهمترین اقدامات انجام شده توسط این سازمان در سال ۱۴۰۱ را تشریح کرد. (منبع: [www.shada.ir](http://www.shada.ir))
۶. بیمه مرکزی جمهوری اسلامی طی گزارشی در تشریح دست‌آورد های صنعت بیمه کشور از ابتدای دولت سیزدهم تا کنون، از رشد ۵۸ درصدی حق بیمه تولیدی در ۹ ماهه امسال در مقایسه با مدت مشابه سال قبل خبر داد. (منبع: [www.shada.ir](http://www.shada.ir))
۷. بانک مرکزی در بخشنامه ای نسخه اصلاحی «دستورالعمل اجرایی اعطای تسهیلات خرد» را به شبکه بانکی ابلاغ کرد، بر این مبنا سقف اعطای وام قرض الحسنه به ۲۰۰ میلیون تومان افزایش یافت. (منبع: [www.cbi.ir](http://www.cbi.ir))
۸. مجموع عرضه ارز در سامانه نیما در روز ۲۰ بهمن معادل ۲۱۷ میلیون دلار رسید. (منبع: [www.cbi.ir](http://www.cbi.ir))

**۸ نکته آموزشی هفته:****۸,۱ مفاهیم مالی و اقتصادی:**

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

دارنده اوراق مزارعه می‌تواند اوراق را نگه داری کرده و در پایان هر دوره زراعی از سود اوراق استفاده کند، کما این که می‌تواند در مواقع نیاز به نقدینگی، آن‌ها را در بازار ثانوی بفروشد. از آن جا که اوراق مزارعه بیانگر مالکیت دارنده ورق نسبت به سهم مشاعی از اراضی زراعی است، انتظار می‌رود افزون بر سود حاصل از زراعت، ارزش اراضی زراعی نیز به تناسب نرخ تورم افزایش پیدا کند، در نتیجه به طور طبیعی قیمت اوراق مزارعه بیشتر از قیمت اصلی آن‌ها خواهد بود، به عبارت دقیق تر قیمت اوراق مزارعه در بازار ثانوی تابع دو عامل خواهد بود. نخست رشد ارزش زمین که به طور متعارف مساوی یا بیشتر از نرخ تورم است. دوم، سود سالانه که فروشنده و خریدار برای هر سال مالی از اوراق انتظار دارند. هرچه به پایان سال زراعی نزدیک شویم، قیمت اوراق مزارعه از این جهت افزایش می‌یابد و بعد از تقسیم سود، تأثیر این عامل روی قیمت از بین می‌رود، سپس با گذشت زمان، دوباره تأثیرش شروع می‌شود.

در گزارش آتی به "اوراق مساقات" می‌پردازیم.

(منبع: <https://sukuk.ir>)

**۸,۲ لغت‌نامه مالی و اقتصادی:****• بحران بدهی:**

عدم توان پرداخت بدهی و تعهدات توسط یک موسسه مالی بزرگ، به نحوی که ثبات سیستم اقتصادی مختل شود.

Debt bomb

**• ظرفیت بدهی:**

توان استقراض. میزان وامی که یک شرکت می‌تواند با توجه به شرایط خود استقراض نماید.

Debt capacity

**• مانده بدهکار:**

مبلغی که یک مشتری برای خرید اوراق بهادار، به صورت اعتباری از حساب یک کارگزار استفاده می‌کند.

Debit balance

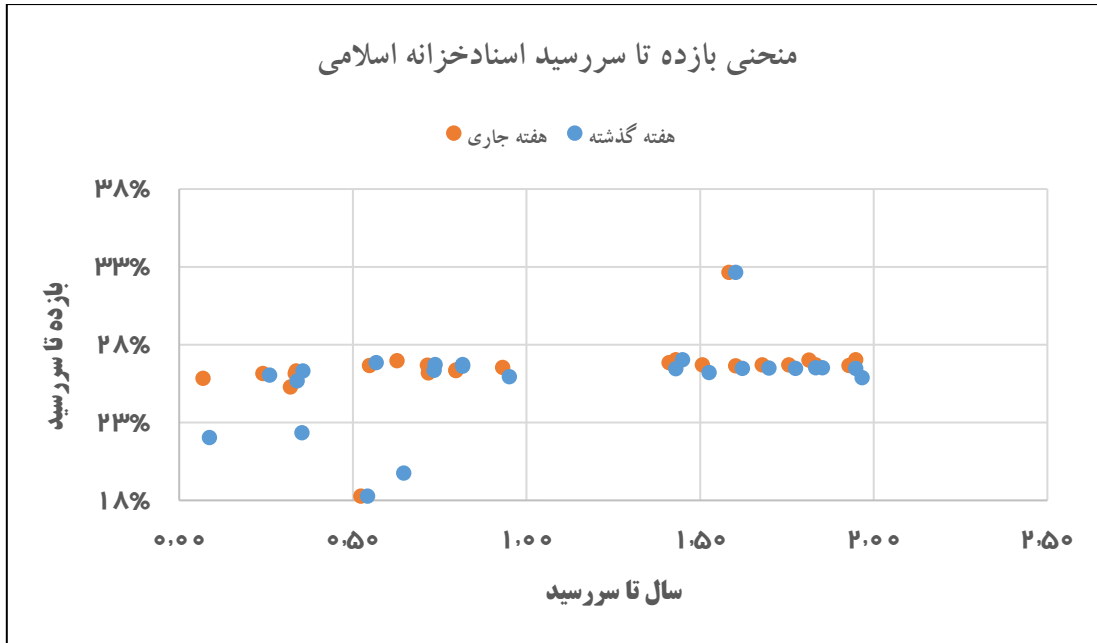
منبع:

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*

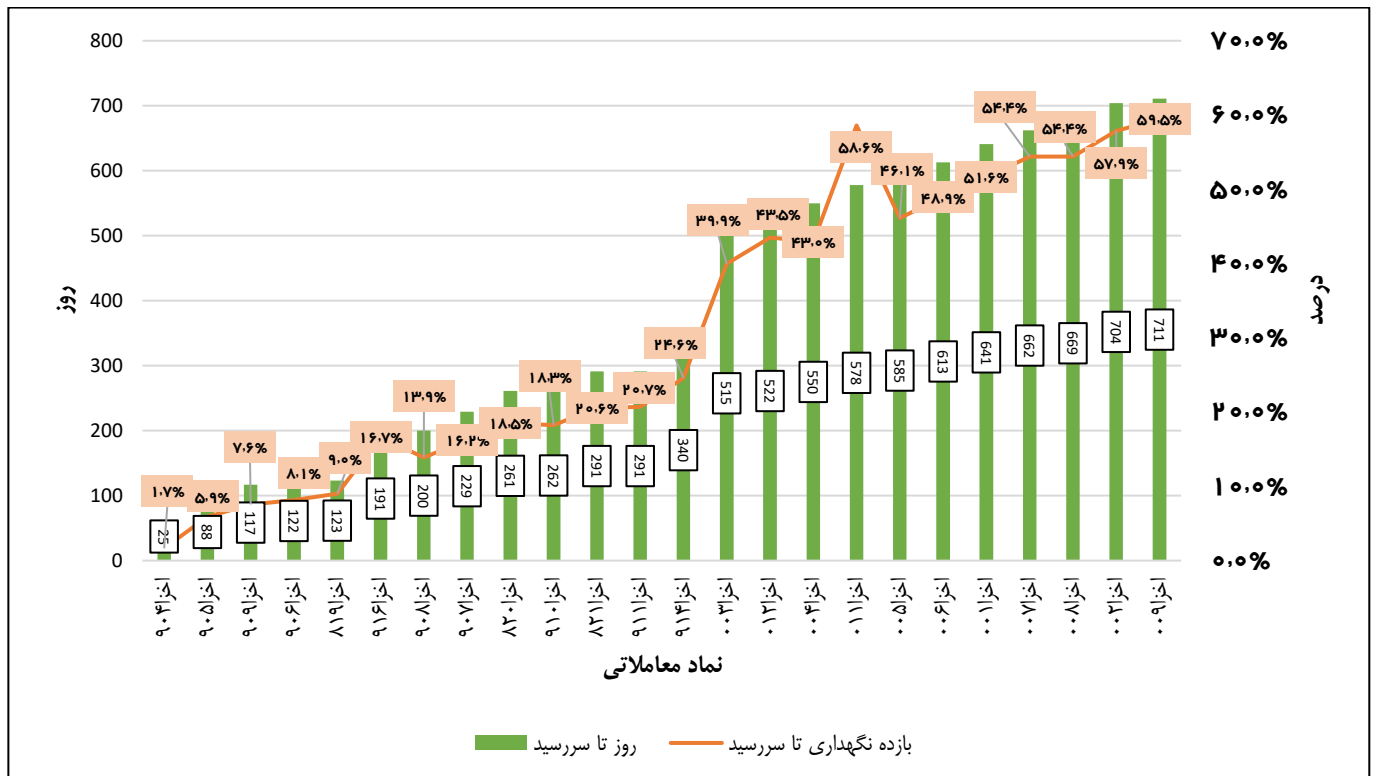
## ۹ فرصت‌های سرمایه‌گذاری در اسناد خزانه اسلامی دولت

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

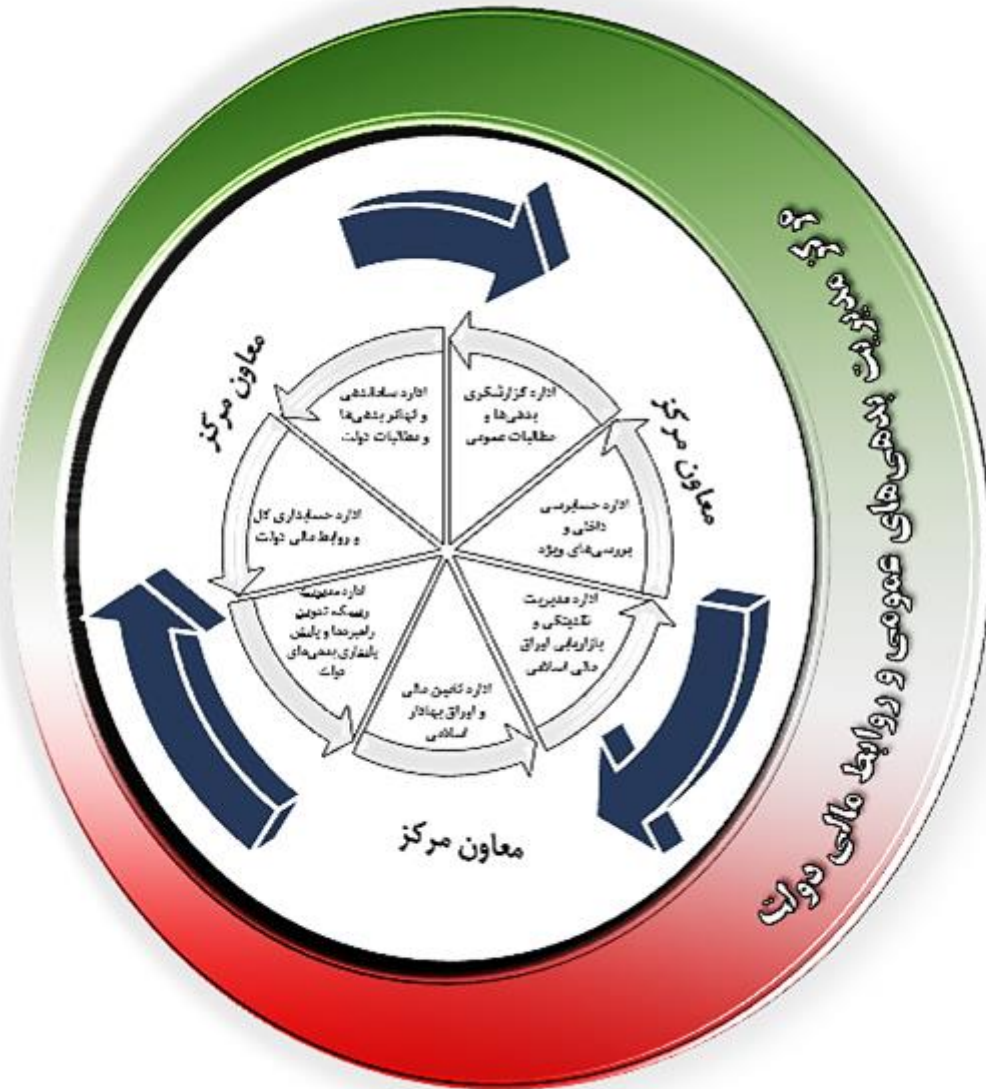


۹,۳ جدول بازده اسناد خزانه اسلامی دولت به تفکیک نماد معاملاتی

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۰۴	۹۸۳,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۱/۱۲/۱۵	۲۷.۲۲٪	۲۴.۲۸٪
اخزا۰۵	۹۴۳,۶۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۸	۱۴۰۲/۰۲/۱۸	۲۶.۵۵٪	۲۴.۲۴٪
اخزا۰۹	۹۲۹,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۲/۰۳/۱۶	۲۵.۵۸٪	۲۳.۶۴٪
اخزا۰۶	۹۲۴,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۲/۰۳/۲۱	۲۶.۴۴٪	۲۴.۴۱٪
اخزا۱۹	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٪
اخزا۰۸	۸۷۷,۲۸۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۲/۰۶/۰۶	۲۶.۸۴٪	۲۵.۴۰٪
اخزا۰۷	۸۵۹,۶۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۲/۰۷/۰۴	۲۷.۱۴٪	۲۵.۹۲٪
اخزا۰۲	۸۴۳,۱۶۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۲/۰۸/۰۶	۲۶.۸۳٪	۲۵.۹۱٪
اخزا۰۱	۸۴۵,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۲/۰۸/۰۷	۲۶.۳۳٪	۲۵.۴۶٪
اخزا۱۱	۸۲۸,۸۲۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۲/۰۹/۰۶	۲۶.۴۵٪	۲۵.۸۲٪
اخزا۱۱	۸۲۸,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۸	۱۴۰۲/۰۹/۰۶	۲۶.۵۱٪	۲۵.۸۸٪
اخزا۱۴	۸۰۲,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۲/۱۰/۲۵	۲۶.۶۴٪	۲۶.۴۳٪
اخزا۰۳	۷۱۴,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۰۴/۱۸	۲۶.۹۱٪	۲۸.۳۳٪
اخزا۱۲	۶۹۶,۳۱۰	۱۴۰۱/۱۰/۲۱	۱۴۰۳/۰۴/۲۵	۲۷.۱۰٪	۲۸.۸۹٪
اخزا۰۴	۶۹۹,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۰۵/۲۲	۲۶.۷۷٪	۲۸.۵۳٪
اخزا۰۱	۶۳۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۰۲	۱۴۰۳/۰۶/۱۹	۳۲.۷۰٪	۳۵.۹۷٪
اخزا۰۵	۶۸۳,۸۱۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۰۶/۲۶	۲۶.۷۱٪	۲۸.۸۰٪
اخزا۰۶	۶۷۱,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۲۶.۷۷٪	۲۹.۱۵٪
اخزا۰۱	۶۵۸,۹۲۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۰۸/۲۱	۲۶.۷۷٪	۲۹.۴۳٪
اخزا۰۷	۶۴۷,۱۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۰۹/۱۲	۲۷.۰۸٪	۳۰.۰۲٪
اخزا۰۸	۶۴۷,۱۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۰۹/۱۹	۲۶.۷۶٪	۲۹.۷۱٪
اخزا۰۲	۶۳۲,۹۹۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۱۰/۲۴	۲۶.۷۱٪	۳۰.۰۲٪
اخزا۰۹	۶۲۶,۵۰۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۱۱/۰۱	۲۷.۰۹٪	۳۰.۵۶٪
اخزا۰۱	۶۱۹,۰۱۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	۲۷.۲۷٪	۳۰.۹۴٪
اخزا۰۱	۵۶۹,۲۹۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۴/۰۳/۲۶	۲۷.۰۵٪	۳۲.۱۵٪
اخزا۰۳	۵۴۷,۴۹۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۹	۱۴۰۴/۰۵/۲۰	۲۷.۱۶٪	۳۲.۹۷٪
اخزا۰۲	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](mailto:Riskmgn@mefa.gov.ir)



<https://sokhan.mefa.ir/۸۰۸۲>