



@VerityIran



ContactUs@VerityIran.com

## آوریل ۲۰۱۴

### آوریل

در این شماره

این مرحله از ریاست جمهوری آقای روحانی سرنوشت وی را رقم خواهد زد

فاز دوم برنامه هدفمند نمودن یارانه ها آغاز شد: قیمت سوخت ۷۵ درصد افزایش یافت

ایران قصد دارد تا نرخ واحد تبادل ارز را ارائه دهد

شاخص تلاطم در بورس

درآمدهای ایران به یورو از بابت فروش نفت به هند هنوز پرداخت نشده اند

ایالات متحده آمریکا انتظار دارد تا میزان کل فروش نفت ایران از میزان تعیین شده در قانون معافیت بیشتر نباشد

معامله نفتی روسیه-ایران به این زودیها صورت نخواهد گرفت

دولت ایران تاکید کرد که تحقیقات در مورد پرونده زنجانی کامل بوده

دولت ایران به سازمان تامین اجتماعی چندین میلیارد دلار بدهی دارد

۵۰۰ شهر ایران با کمبود آب مواجه خواهند شد

سرعت اینترنت در ایران افزایش خواهد یافت

### آمار

اطلاعات ویژه

درآمدهای ایران به یورو از بابت فروش نفت به هند هنوز پرداخت نشده اند



@VerityIran



ContactUs@VerityIran.com

دولت ایران تاکید کرد که تحقیقات در مورد پرونده زنجانی کامل بوده

دولت ایران به سازمان تامین اجتماعی چندین میلیارد دلار بدهی دارد

## مروری بر وقایع ماه آوریل

این مرحله از ریاست جمهوری آقای روحانی سرنوشت وی را رقم خواهد زد

ماه آوریل سر آغاز مدت زمانی خواهد بود که سرنوشت ریاست جمهوری آقای روحانی و رویکرد وی در مورد مسائل اقتصادی را تعیین خواهد نمود. موفقیت و یا شکست وی در برخورد با سه مسئله کلیدی آینده ریاست جمهوری وی را رقم خواهد زد. اولین مسئله اصلاح نظام یارانه ها می باشد. در روز ۲۱ آوریل دولت روحانی دومین فاز طرح هدفمند نمودن یارانه ها را به اجرا درآورد. دولت مصمم است تا کسری بودجه ناشی از پرداخت یارانه ها به تمام اقشار را کاهش دهد، اما کاهش دادن یارانه ها نیز برنامه ای بسیار پر مخاطره خواهد بود.

مسئله دوم نرخ تبادل ارز می باشد. اخیراً دولت اعلام کرد که قصد دارد امسال (سالی که در ایران در مارس ۲۰۱۵ به پایان خواهد رسید) نرخ واحدی را ارائه دهد. این تصمیم از نظر اقتصادی بسیار مدیرانه می باشد اما بسیار مخاطره خواهد بود و مسئله اساسی اجرای این طرح می باشد. آنگاه مشخص خواهد شد تا این برنامه موفق خواهد بود یا نه.

مسئله سوم مذاکرات هسته ای با گروه سه کشور اروپایی + ۳ می باشد که کماکان در وین ادامه دارد. هر دو طرف بسیار اکره دارند که در مورد مذاکرات محرمانه ایران نظر کنند و این مسئله قابل فهم است. برخی از اختلاف برانگیزترین مسائل مانند سرنوشت راکتور آب سنگین اراک هنوز حل و فصل نشده اند. قرار است که نوشتن پیش نویس قراردادی جامع در اوائل ماه مه آغاز شود و انتظار می رود که این پروسه ای دشوار باشد.

دلیل انتخاب شدن آقای روحانی موجی از استقبال مردم از قول و قرارهای وی در مورد بهبودی وضعیت اقتصادی و پایان تحریمها و کاهش محدودیتهایی بود که حاکمیت بر جامعه تحمیل نموده. اولویتهای روحانی بهبود وضعیت اقتصادی و تحریمها می باشند و امکان دارد که این پیش شرطی برای افزایش لیبرالیسم در جامعه باشد. اما واقعیت این است که اگر وی از نظر اقتصادی شکست بخورد و یا نتواند با گروه سه کشور اروپایی + ۳ به توافقی جامع دست یابد جاذبه سیاسی وی نیز کاهش پیدا خواهد نمود و قدرت مانور خود برای برخورد با گروههای محافظه کار و تندرو را از دست خواهد داد.

اگر روحانی بتواند دو طرح اصلاح نظام یارانه ها و رسیدن به قراردادی جامع با گروه سه کشور اروپایی + ۳ را به اجرا درآورد وضعیت اقتصادی ایران متحول خواهد شد. اما شکست در وین باعث خواهد شد تا وضعیت اقتصادی ایران نیز به سرعت بدتر شود و احتمالاً برنامه هدفمند نمودن یارانه ها نیز با شکست مواجه خواهد شد. در نتیجه وضعیت اقتصادی ایران نیز حداقل در آینده قابل پیشبینی بسیار بد خواهد بود.

## اخبار مربوط به مسائل کلان اقتصادی

فاز دوم برنامه هدفمند نمودن یارانه ها آغاز شد: قیمت سوخت ۷۵ درصد افزایش یافت

در ۲۱ آوریل دولت فاز دوم طرح ایران برای هدفمند نمودن یارانه ها را آغاز نمود. طرح هدفمند نمودن یارانه ها بخشی کلیدی از برنامه دولت برای تطبیق دادن قیمت انرژی با قیمت آن در بازارهای جهانی می باشد. در عین حال دولت سعی داشته تا به فقیرترین شهروندان که بیش از دیگران از افزایش قیمت انرژی متضرر خواهند شد غرامت پرداخت کند.

بعد از هفته ها گمانه زنی دولت در ۲۵ آوریل قیمت جدیدی برای گازوئیل تعیین نمود و در نتیجه قیمت گازوئیل عادی که نصف آن از طریق یارانه ها تامین می شود ۷۵ درصد افزایش یافت. قیمت سوخت دیزل که نصف آن از طریق یارانه ها پرداخت می شود ۶۶ درصد افزایش یافت. بهای آب، برق و گاز طبیعی برای مصرف در خانه نیز در آوریل ۲۰-۳۰ درصد افزایش یافت.

دولت سعی داشت تا تعداد شهروندانی را که حق دریافت یارانه دارند را با ارائه یک طرح داوطلبانه برای دریافت نکردن یارانه کاهش دهد. این به دلیل دسترس نبودن آمار دقیق در مورد اقشار پر درآمدی بود که دولت نباید به آنها یارانه پرداخت می نمود. اما نتیجه این پروسه آن شد که ۹۲ درصد از ایرانیان دوباره برای دریافت یارانه ثبت نام کردند. اما اطلاعات دقیقی در این مورد در زمانی که این نشریه نوشته می شد هنوز موجود نبود. اما دولت احتمالاً از نتیجه این پروسه مایوس خواهد شد چرا که خیلی به وضوح طرحی را ارائه داده بود که مردم ایران را تشویق کند که داوطلبانه از دریافت یارانه خودداری نمایند و احتمالاً دولت انتظار داشت که حداقل دو برابر تعداد افرادی که داوطلب شدند از دریافت یارانه خودداری کنند برای این کار داوطلب شوند. برخی از وزرا گفته بودند که دولت باید از پرداخت یارانه به ۲۰-۳۰ درصد از پردرآمدترین اقشار جامعه خودداری



کند تا از این راه توازن بودجه در طرح هدفمند نمودن یارانه ها را حفظ کند.

تلاش گذشته آقای احمدی نژاد رئیس جمهور سابق برای اصلاح نظام یارانه ها نواقص جدی داشت. این طرح پر هزینه بود و باعث افزایش تورم شد. اما هدف طرحهای بازنگری شده کاهش دادن مخارج و پرداختهای ماهیانه می باشد. دولت تصمیم گرفت که طرح دیگری را که هدف آن کاهش دادن میزان پرداخت (یارانه) به اشخاص بود به اجرا در نیورد (در حال حاضر این مبلغ تقریباً ۱۸ دلار در ماه برای هر فرد می باشد).

نظر به این که تعداد بسیار کمی از مردم تصمیم گرفته اند تا از این طرح استفاده نکنند، دولت باید دوباره برنامه های خود را بررسی کند. تصمیم روحانی مبنی بر اصلاح دوباره نظام یارانه ها، خودداری کردن از تکرار اشتباهات گذشته، اطلاع رسانی شفاف و تلاش برای رسیدن به تفاهم در مورد پرداخت هزینه یارانه ها به نحوی قابل تداوم قابل تقدیر است. اما بعید به نظر می رسد که طرح هدفمند نمودن یارانه ها بتواند آن طور که دولت امیدوار بود تداوم داشته باشد و باعث پیشرفت شود.

برای ایجاد توازن در بودجه طرح هدفمند نمودن یارانه ها دولت ممکن است مجبور شود تا نام برخی از شهروندان را از فهرست دریافت کنندگان یارانه ها حذف کند. اما آمار غلط باعث خواهد شد تا اجرای عادلانه این طرح با مشکلاتی مواجه شود. اما اجرای طرحهای دیگر یعنی افزایش بهای انرژی یا کاهش پرداخت (یارانه) به اشخاص نیز به همان اندازه از نظر سیاسی دشوار خواهند بود. برای پرداخت هزینه طرح هدفمند نمودن یارانه ها دولت ممکن است مجبور شود تا کماکان هزینه کسری بودجه ناشی از اجرای این طرح را پرداخت کند و برای اجرای این طرح باید وجوه لازم را از صندوق توسعه ملی (احمدی نژاد به همین دلیل به شدت مورد انتقاد قرار گرفته بود) و یا از بودجه عمومی برداشت کند. اما هر دو طرح پر مخاطره خواهند بود چرا که ممکن است درست در زمانی که دولت موفق به مهار تورم شده دوباره باعث افزایش نرخ تورم شوند. احتمالاً طرح هدفمند نمودن یارانه ها کماکان جدال برانگیز خواهد بود و تا مدتها به مانند خاری در چشم روحانی خواهد بود.

ایران قصد دارد تا نرخ واحد برای تبادل ارز ارانه دهد

معاون رئیس جمهور ایران در امور برنامه ریزی و نظارت راهبردی محمد باقر نوبخت اعلام کرد که دولت برنامه دارد تا در سال جاری ایرانی (که در ۲۰ مارس ۲۰۱۵ به پایان خواهد رسید) نرخ واحدی برای تبادل ارز ارائه دهد. در حال حاضر دو نرخ تبادل ارز در ایران وجود دارند. نرخ رسمی تبادل ارز تقریباً ۵۰۰، ۲۵ ریال ایران در برابر ۱ دلار آمریکا می باشد و توسط دولت تعیین می شود. از این نرخ برای تعیین قیمت های مواد غذایی و کالاهای اساسی استفاده می شود. در تمامی موارد دیگر از نرخ بازار آزاد استفاده می شود و در حاضر این نرخ ۳۰۰، ۳۲ ریال ایران در برابر ۱ دلار آمریکا می باشد.

جزئیات طرح ارائه نرخ واحد ارز هنوز اعلام نشده اند. اما یک نگاه اجمالی به این طرح ما را به این نتیجه می رساند که طرحی معقول می باشد چرا که پیچیدگی و وضعیت موجود را کاهش خواهد داد، باعث افزایش اعتماد سرمایه گذاران خواهد شد و احتمال بروز فساد در بازارهای ارز را نیز کاهش خواهد داد. پزیدنت روحانی باید به دلیل اجرای اصلاحات مورد نیاز مورد تقدیر قرار گیرد. اما ریسکهای مهمی نیز وجود دارند. نحوه اجرای طرح ارائه نرخ واحد تبادل ارز بسیار مهم می باشد. در کوتاه مدت کنار گذاشته شدن نرخ رسمی تبادل ارز ممکن است باعث افزایش قیمت مواد غذایی و کالاهای اساسی شود. به علاوه به دلیل اجرای فاز دوم طرح هدفمند نمودن یارانه ها مردم عادی در ایران با افزایش هزینه انرژی و آب نیز مواجه شده اند. به همین دلیل افزایش هزینه های ناشی از ارائه نرخ واحد تبادل ارز ممکن است خطر بروز نا آرامیهای اجتماعی و تظاهرات مردمی را افزایش دهد.

شاخص تلاطم در بورس

بورس تهران ماه پر تلاطمی را پشت سر گذاشت. شاخص اصلی این بورس، یعنی تدیپکس، از ۷۸۷۴۱،۳ در اوائل ماه به ۷۳۶۳۷،۸ در ۱۹ آوریل سقوط کرد. در اواخر ماه وضعیت بازار تا حدی بهبود یافت و در ۳۰ آوریل به ۷۸۱۶۴،۳ رسید. تحلیلگران عقیده دارند که تلاطم بازار ناشی از افزایش نرخ بهره بانکی، عدم اطمینان نسبت به پیشرفت در مذاکرات هسته ای با گروه سه کشور اروپایی + ۳ و مشخص نبودن اجرای فاز دوم طرح هدفمند نمودن یارانه ها می باشد. ما انتظار داریم که این تلاطم کماکان ادامه یابد چرا که واکنشها به طرح هدفمند نمودن یارانه ها کماکان ادامه دارند و ایران و گروه سه کشور اروپایی + ۳ نیز گفتگوهای خود در مورد مسائل جدال برانگیز مربوط به برنامه هسته ای را آغاز نموده اند.

اخبار بانکها

درآمدهای ایران به یورو از بابت فروش نفت به هند هنوز پرداخت نشده اند

ما اطلاع یافته ایم که بخشهایی از درآمدهای ایران به یورو از بابت فروش نفت به هند هنوز پرداخت نشده اند. بعد از پایان قرار داد میان شرکتهای هندی و بانک یوکو و بانک مرکزی ایران چند شرکت هندی از ریختن یورو به حساب بانک مرکزی ایران در بانکهای خارجی خودداری نمودند.



مسئولین ایرانی قصد دارند تا این مسئله را با همتایان هندی خود در میان بگذارند.

## اخبار صنایع نفت و گاز

ایالات متحده آمریکا انتظار دارد که میزان کل فروش نفت ایران از میزان تعیین شده بیشتر نباشد

در ۴ آوریل یک مقام ارشد ایالات متحده آمریکا به خبرگزاری رویترز گفت که ایالات متحده آمریکا انتظار دارد که کل فروش نفت ایران در مدت زمان تعیین شده در قانون معافیت از تحریمها بیش از میزان تعیین شده توسط ایالات متحده آمریکا نباشد. صادرات نفت ایران در پنج ماه قبل از آوریل ۲۰۱۴ بیش از میزان تعیین شده توسط تحریمهای غرب بود. اما این مقام ایالات متحده آمریکا گفت که کشور وی همواره انتظار داشته که نوساناتی صورت بگیرند و بنابراین بر کل این آمار تمرکز نموده و نه آمار کوتاه مدت. بعدا در روز ۱۷ آوریل خبرگزاری رویترز گزارش داد که هند که یکی از مهمترین واردکنندگان نفت ایران می باشد میزان کل واردات نفت خود از ایران را تقریباً یک پنجم در سال مالی گذشته که در مارس ۲۰۱۴ به پایان رسید کاهش داده بود. خبرگزاری رویترز آمار مربوط به تانکرها را دیده و گزارش داده که خرید نفت هند ۱۶,۵ درصد کاهش یافت و ۲۲۲,۰۰۰ بشکه در روز رسید.

معامله نفتی روسیه-ایران به این زودیها صورت نخواهد گرفت

گزارشهای مطبوعاتی حاکی از آن است که پیشرفتهایی در مذاکرات ایران و روسیه برای انجام معامله نفت در برابر کالا حاصل شده و این معامله تقریباً ۲۰ میلیارد دلار ارزش دارد. منابع روسی اظهار داشته اند که ۵۰۰,۰۰۰ بشکه در روز نفت ایران با کالاهای صنعتی و فلزات و مواد غذایی معاوضه خواهند شد. مقامات ایرانی تأیید کرده اند که مذاکرات همچنان ادامه دارند اما گفته اند که این معامله به این زودیها صورت نخواهد گرفت. معاون وزیر نفت ایران در امور بین المللی و تجارت گفت که روسیه و ایران برای انجام این معامله با دشواری مواجه خواهند شد چرا که هر دو کشور از صادر کنندگان اصلی نفت می باشند. ایالات متحده آمریکا مخالفت خود با این معامله را به صراحت ابراز داشته چرا که این معامله در تضاد با طرح مشترک اقدام می باشد. سرمایه گذاران می خواهند ببینند آیا پیشرفتی در این مذاکرات حاصل خواهد شد یا نه. اما ایالات متحده آمریکا مصمم است که تحریمهای موجود را به اجرا در آورد و بنا براین به نظر نمی رسد که تا قبل از دست یافتن به قراردادی جامع در مورد مسائل هسته ای معامله ای صورت بگیرد.

دولت ایران تأکید کرد که تحقیقات در مورد پرونده زنجانی کامل بوده

ما اطلاع یافته ایم که بدهیهای تاجر نفت رسوا شده ایرانی بابت زنجانی به دولت ایران هنوز پرداخت نشده اند. بعد از دستگیری وی در اواخر دسامبر ۲۰۱۳ مقامات محافظه کار ایران سعی داشتند تا اخبار مربوط به دستگیری وی را کنترل کنند و اعلام نمودند که سرمایه های تصرف شده وی بدهیهای وی به دولت را پرداخت خواهد نمود. اما ما اطلاع یافته ایم که این مسئله صحت ندارد. آقای روحانی و وزارت نفت تأکید کرده اند که پرونده زنجانی باید کاملاً مورد تحقیق و تفحص قرار گیرد و بدهیهای زنجانی باید کاملاً پرداخت شوند.

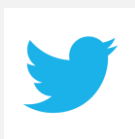
## اخبار دیگر

دولت ایران به سازمان تامین اجتماعی چندین میلیارد دلار بدهی دارد

ما اطلاع یافته ایم که دولت ایران چندین میلیارد دلار به سازمان تامین اجتماعی بدهی دارد و در نتیجه سازمان تامین اجتماعی با کسری بودجه هنگفتی مواجه شده. این بدهیها احتمالاً ناشی از خودداری دولت ایران از ارسال وجوه لازم به سازمان تامین اجتماعی می باشد. اما این احتمال نیز وجود دارد که دولت به دلایلی این وجوه را از سازمان تامین اجتماعی باز ستانده. آن طور که ما اطلاع یافته ایم دولت امکان پرداخت حداقل بخشی از این بدهیها را بررسی می کند و سعی دارد تا این بدهیها را از طریق فروش کالاهای هندی که آنها را با روپیه های حسابهای ایران در بانکهای هندی خریده پرداخت کند. از زمان به اجرا درآمدن تحریمها میلیاردها دلار روپیه در حسابهای ایران در بانکهای هندی انباشته شده و این مبالغ حاصل از فروش نفت ایران به هند بوده اند. ایران فقط می تواند از پولهای خود در این حسابها برای خریدن کالاهای هندی استفاده کند اما احتیاجی به این تعداد کالا ندارد.

۵۰۰ شهر ایران با کمبود آب مواجه خواهند شد

مسئولین ایرانی هشدار داده اند که ۵۰۰ شهر کوچک و بزرگ در ایران با کمبود شدید آب مواجه خواهند شد. در تهران شرکتهای آب گفته اند که میزان آب موجود در مخازن آب پایتخت به حد بحرانی رسیده. مسئولین مشغول بررسی احتمال جیره بندی آب می باشند و احتمال قطع آب برای



مصرف کنندگان و کاهش فشار آب در شبکه خط لوله تهران, که به تقریبا ۲۲ میلیون نفر آب می رساند, را نیز بررسی می کنند.

سرعت اینترنت در ایران افزایش خواهد یافت

ایران دارد برای افزایش سرعت اینترنت گامهایی را برمی دارد. در فوریه ۲۰۱۴ ایران از نظر سرعت اینترنت در رتبه ۱۷۰ جهانی قرار داشت و بعد از کشورهای چون بلیز و لبنان و ازبکستان قرار گرفته بود. دولت برنامه داشت که دامنه موج اینترنت را تا پایان مارس تا دو برابر میانگین آن افزایش دهد. اما این خبر هنوز تأیید نشده. دو برابر شدن دامنه موج اینترنت ایران را در رتبه ۱۳۵ جهانی قرار خواهد داد. آقای روحانی قول داده که سرعت اینترنت و دسترسی به آن را افزایش دهد. تا حدی این کار با هدف برنامه ریزی برای افزایش تجارت اینترنتی صورت گرفته. سرمایه گذاران از علائمی که حاکی از افزایش سرعت اینترنت و برداشته شدن فیلترهای دولتی باشد استقبال خواهند نمود. ایران ۷۶ میلیون نفر جمعیت دارد و تعداد افرادی که در ایران از اینترنت استفاده می کنند بسیار بیشتر از تعداد استفاده کنندگان از اینترنت در کشورهای دیگر خاور میانه می باشد.

## آمار

رشد سالانه تولید ناخالص ملی:

۲۰۱۵: ۱,۵ درصد (محاسبه شده توسط صندوق بین المللی پول برای ۲۰۱۴-۲۰۱۵)

۲۰۱۴: ۱,۷ – درصد (محاسبه شده توسط صندوق بین المللی پول برای ۲۰۱۳-۲۰۱۴)

شاخص اصلی بورس تهران (تدبیکس)

۳۰ آوریل ۲۰۱۴: ۷۸۱۶۴,۳

## تورم

نرخ رسمی: حدود ۲۵ درصد

## بیکاری

نرخ رسمی: ۱۰,۴ درصد

نرخ تبادل ارز

دلار آمریکا: ریال

نرخ مرکز ارز: ۵۱۸, ۲۵

نرخ بازار آزاد: ۳۰۰, ۳۲

