



@VerityIran



ContactUs@VerityIran.com

## مه ۲۰۱۴

در این شماره

مذاکرات برای رسیدن به توافق بر سر مسئله هسته ای وارد حساسترین فاز خود شده اند ولی پیشرفت محدود بوده

رئیس جمهور روحانی گفت برای اجرای اصلاحات اقتصادی باید صبور بود

محاسبات دولت ایران نشان می دهند که بدون کاهش تحریمها کسر بودجه فلج کننده خواهد بود

محاسبات بازنگری شده در مورد درآمدهای مالیاتی کمتر از مقادیر پیشبینی شده در بودجه بود

آمار بانک مرکزی ایران نشان می دهند که تورم کاهش می باید

بدهیهای بد در نظام بانکی ایران به سطح بحرانی رسیده اند

ایران از ذخایر یوروی خود در هند برای خرید اجناس اساسی مورد نیاز مردم استفاده خواهد نمود

ایران قرارداد ۲,۵ میلیارد دلاری با شرکت ملی نفت چین را لغو خواهد نمود

آمار دولتی بیکاری را کم اهمیت جلوه می دهند

آمار

اطلاعات ویژه

مذاکرات برای رسیدن به توافق بر سر مسئله هسته ای وارد حساسترین فاز خود شده اند ولی پیشرفت محدود بوده

محاسبات بازنگری شده در مورد درآمدهای مالیاتی کمتر از مقادیر پیشبینی شده در بودجه بود

آمار دولتی بیکاری را بسیار کم اهمیت جلوه می دهند

مروری بر وقایع ماه مه



@VerityIran



ContactUs@VerityIran.com

مذاکرات برای رسیدن به توافق بر سر مسئله هسته ای وارد حساسترین فاز شده اند ولی پیشرفت محدود بوده

طرح اقدام مشترک وارد حساسترین مرحله خود می شود. مذاکرات میان ایران و گروه سه کشور اروپایی + ۳ برای رسیدن به توافقی جامع تا ۲۰ ژوئیه - یعنی آخر مدت زمان ۶ ماهه برای کاهش تحریمها - ادامه خواهند یافت. گزارشها از محل مذاکرات میان ایران و گروه سه کشور اروپایی + ۳ در وین حاکی از آن است که پیشرفتهایی صورت گرفته اند ولی مذاکرات به کندی جلو می روند. هم گروه سه کشور اروپایی + ۳ و هم ایران هنوز در اظهارات خود اعلام می کنند که نسبت به دست یافتن به توافق تا قبل از مهلت زمان تعیین شده یعنی ۲۰ ژوئیه خوشبین می باشند. اما در خفا مسئولین هر دو طرف سعی دارند تا زمینه را برای ادامه گفتگوها بعد از ۲۰ ژوئیه فراهم آورند.

مسائل کلیدی یعنی احتمال استفاده نظامی از برنامه هسته ای، سطوح مجاز تحقیق و توسعه هسته ای، و آینده رآکتور آب سنگین اراک مورد بحث قرار گرفته اند. اما هیچ کدام از طرفین قدرت مانور زیادی ندارند چرا که مخالفان آنها را زیر نظر دارند. اما ایران و گروه سه کشور اروپایی + ۳ ممکن است برای رسیدن به توافق نهایی در مورد ابعاد برنامه هسته ای ایران در آینده مجبور به دادن امتیازهایی شوند.

سرمایه گذاران بعد از گزارشهای رسانه ها در مورد عدم پیشرفت محسوس در گفتگوهای صورت گرفته در اواسط ماه مه دچار نگرانی شدند. اما بعدا و ایران تکذیب شدند. آژانس بین المللی انرژی اتمی که مسئولیت نظارت بر ۳ + گزارشهای منتشره در مورد دعوی میان گروه سه کشور اروپایی اجرای قرارداد میان مدت در ایران را بر عهده دارد بعدا اعلام کرد که ایران تا به حال به تعهدات خود در این قرار داد پایبند بوده. اما آژانس بین المللی انرژی اتمی اظهار داشت که هنوز در موقعیتی نیست که بتواند در مورد عدم وجود مواد و فعالیتهای هسته ای اعلام نشده در ایران تضمینی بدهد.

هنوز می توان به توافقی جامع تا قبل از ۲۰ ژوئیه دست یافت. اما باید در مورد بسیاری از مسائل توافق حاصل شود و دور بعدی گفتگوها تا ۱۶-۲۰ ژوئن صورت نخواهد گرفت و بنابراین احتمال ادامه یافتن مذاکرات افزایش یافته. مبانی تمدید باید قبل از ۲۰ ژوئیه به توافق رسیده باشد و در غیر این صورت ممکن است تحریمهایی که برای مدت زمان محدودی لغو شده اند دوباره به اجرا در آیند. در واقع بعد از ۲۰ ژوئیه طرفین وقتی زیادی برای رسیدن به توافق نخواهند داشت. آنگاه فشار برای افزایش تحریمها بر علیه ایران افزایش خواهد یافت.

ما بارها در گزارشهای خود گفته ایم که یک توافق جامع بر سر مسئله هسته ای دورنمای اقتصادی ایران را دگرگون خواهد ساخت. تحریمهای بین المللی به تدریج لغو خواهند شد و بزرگترین مانع بر سر راه بهبود وضعیت اقتصادی ایران برداشته خواهد شد. منتها عدم توافق باعث خواهد شد تا وضعیت اقتصادی ایران به سرعت بدتر شود. اما سرمایه گذاران نباید تاثیر شکست گفتگوها را کم اهمیت تلقی کنند. وقت زیادی برای رسیدن به توافق باقی نمانده. اگر تا ماه ژوئیه یا ماههای بعدی توافقی حاصل نشود آنگاه وضعیت اقتصادی ایران واقعا بد خواهد شد.

اخبار مربوط به مسائل کلان اقتصادی

رئیس جمهور روحانی گفت برای اجرای اصلاحات اقتصادی باید صورت بود

در یک گفتگوی تلویزیونی زنده که توسط تلویزیون دولتی ایران پخش شد رئیس جمهور روحانی به مردم گفت که باید صبر کنند تا دولت وی به قولهای خود در دوران انتخابات عمل کند. وی قول خود مبنی بر کاهش تورم تا ۲۵ درصد تا پایان سال جاری ایرانی (۲۱ مارس ۲۰۱۵) را دوباره تکرار کرد. وی گفت که دولت شروع به کنترل تورم نموده و تورم از ۴۳ درصد به ۳۵ درصد در سال گذشته کاهش یافت (سالی که در ۲۱ مارس ۲۰۱۴ به پایان رسید). افزایش بهای انرژی که در ماه گذشته اعلام شده بود (شماره ۳۳ نشریه ما را ببینید) کمتر از میزان ذکر شده در گزارشها - یعنی ۵۰ درصد - بود و باعث افزایش تورم به میزان کمتر از ۶ درصد خواهد شد.

سرمایه گذاران از تلاشهای رئیس جمهور روحانی و تیم مشاوران اقتصادی وی برای ارائه گزارشهای منظم و به موقع در مورد وضعیت اقتصادی استقبال خواهند نمود. روحانی قول داد که سه ماه دیگر دوباره گزارشی را در مورد وضعیت اقتصادی ارائه دهد.

گزارشهای دولت ایران حاکی از آن است که بدون کاهش تحریمها کسری بودجه فلج کننده خواهد بود

ما اطلاع یافته ایم که محاسبات داخلی دولت ایران حاکی از آن است که بدون کاهش تحریمها ایران امسال با یک کسری بودجه فلج کننده مواجه خواهد شد. صادرات نفت و گاز به طور ناچیزی افزایش یافته اند اما محافل دولتی اطمینان چندانی ندارند که صادرات به اندازه ای افزایش یابند که بتوانند کسری بودجه را به طور محسوسی کاهش دهند. به علاوه بدون لغو تحریمهای بین المللی توانایی ایران برای بازگرداندن درآمدهای نفتی خود بسیار محدود خواهد بود. بدون یک توافق جامع در مورد مسئله هسته ای ما انتظار داریم که اقتصاد ایران امسال به شدت کوچکتر شود.



محاسبات بازنگری شده در مورد درآمدهای مالیاتی کمتر از مقادیر پیشبینی شده در بودجه بود

ما اطلاع یافته ایم که محاسبات بازنگری شده دولت ایران در مورد درآمدهای مالیاتی در سال جاری نشان می دهند که این درآمدها تا حدی از میزان تعیین شده در بودجه دولت کمتر می باشند. گزارشهای بسیاری نشان می دهند که درآمدهای مالیاتی در بودجه حدود ۶۸۰ تریلیون ریال بود (حدود ۲۷ میلیارد دلار با توجه به نرخ رسمی تبادل ارز). اما محاسبات کنونی نشان می دهند که مبلغ بسیار کمتری در دسترس خواهد بود. کسری درآمدهای مالیاتی احتمالاً مخارج دولتی را با وضعیتی بحرانی مواجه خواهد نمود چرا که تعداد وامهای دولتی افزایش خواهند یافت و بر برنامه دولت برای کاهش دادن تورم اثری منفی خواهند گذاشت. ما انتظار داریم که فشار بر تیم مذاکره کنندگان ایرانی در وین افزایش یابد چرا که دولت به دنبال راهی می گردد تا تحریمها را لغو کند و با افزایش روابط تجاری از کاهش درآمدهای دولتی جلوگیری کند.

آمار بانک مرکزی ایران نشان می دهند که تورم کاهش می باید

در مصاحبه با خیرگزاری مهر در ۲۱ مه رئیس بانک مرکزی ایران ولی الله سیف خلاصه مثبتی از شرایط اقتصادی ایران را ارائه داد. سیف گفت که دولت درآمدهای خارجی خود را افزایش داده و این مسئله دولت را قادر ساخته تا با دخالت در بازار وضعیت بازار را تثبیت کند. سیف همچنین گفت که محاسبات انجام شده در مورد نرخ تورم حاکی از آن می باشد که وضعیت اقتصادی بهبود یافته

در ماه مه بانک مرکزی ایران همچنین اعلام کرد که نرخ تورم در این ماه ۱۷,۲ در صد بود. با وجودی که این نرخ نسبت به آوریل ۲۰۱۴ ۰,۷ درصد افزایش یافته نرخ تورم سیر نزولی داشته. در مقایسه با سال گذشته شاخص قیمت‌های کالاها برای مصرف کنندگان به ۱۷,۴ درصد در آوریل در همین زمان در سال ۲۰۱۳ این شاخص ۴۲,۱ درصد بود. کاهش یافت و این رقم را باید با ۱۹,۷ درصد در مارس ۲۰۱۴ مقایسه نمود ۲۰۱۴

ارقام اعلام شده توسط بانک مرکزی ایران به محاسبات ما شباهت دارند. رئیس جمهور (سابق). بعد از سالهای صدور آمار تقلبی و غلط تحت ریاست احمدی نژاد سرمایه گذاران از این که دولت رئیس جمهور روحانی سعی داشته تا محاسبات قابل اعتماد و شفاف را در مورد وضعیت تورم ارائه دهد استقبال خواهند کرد.

دولت رئیس جمهور روحانی به کاهش تورم اولویت داد و به نظر می رسد که می توان ثمره سیاستهای دولت را مشاهده نمود. اما نرخ ۱۷,۲ درصدی تورم هنوز بسیار زیاد می باشد و مشخص نیست تا چه حد افزایش قیمت‌های ناشی از فاز دوم برنامه هدفمند نمودن یارانه ها در ماه گذشته در محاسبات انجام شده در مورد نرخ تورم در نظر گرفته شده اند (شماره ۳۳ این نشریه را ببینید). اما این نرخ مطابق با هدف دولت در سال جاری می باشد (۲۵ درصد). به علاوه این نرخ بسیار بهتر از محاسبات انجام شده در مورد نرخ تورم در دوران قبل از شروع کار روحانی در تابستان سال گذشته می باشد چرا که در آن دوران در اکثر محاسبات نرخ تورم بیش از ۷۰ درصد بود. چالش اساسی فراروی دولت روحانی ادامه دادن پروسه کاهش تورم می باشد. اما اگر پیشرفتی در امور مربوط به هدفمند نمودن یارانه ها حاصل نشود و توافقی جامع با گروه سه کشور اروپایی + ۳ در مورد مسئله هسته ای صورت نگیرد آنگاه دولت روحانی ممکن است مجبور به قرض کردن و یا نشر پول شود تا بتواند بدهیهای خود را پرداخت کند.

اخبار امور بانکی

بدهیهای بد در نظام بانکی ایران به سطح بحرانی رسیده اند

معاون رئیس جمهور اسحاق جهانگیری اعلام نمود که میزان کل وامهای بانکی بدون بازده در نظام بانکی ایران به معادل ۳۳ میلیارد دلار در ماه مه رسید. به گفته بانک مرکزی ایران این رقم ۱۵,۶ درصد کل وامهای بانکی می باشد. دولت اسامی ۵۷۵ تن از متخلفان را به قوه قضائیه داده تا بلکه از نظر عمومی این است که بسیاری از آنها در دوران ریاست جمهوری احمدی نژاد این وامها را. این راه آنها را وادار به پرداخت اکثر بدهیهای خود کند دریافت کردند. اگر روحانی نتواند تمامی این بدهیهای بد را بازستاند تلاشهای وی برای اصلاح امور اقتصادی، اشتغال زایی و بهبود وضعیت معیشتی مردم با دشواری مواجه خواهند شد.

ایران از ذخایر یوروی خود در هند برای خرید اجناس اساسی مورد نیاز مردم استفاده خواهد نمود

بعد از گزارش ماه اخیر در مورد این که مقادیر زیادی از درآمدهای ایران به یورو از راه فروش نفت به هند هنوز پرداخت نشده اند (شماره ۳۳ این نشریه را ببینید) رسانه های ایران گزارش دادند که ایران از این پولها برای خرید کالاهای مورد نیاز مردم استفاده خواهد نمود. اعتماد گزارش داد که ایران از هند درخواست نموده که بدهیهای ایران به کشورهای دیگر را پرداخت کند و از یورو برای خرید داروها و مواد غذایی استفاده کند. طرح اقدام مشترک احتمالاً اجازه خواهد داد که خرید کالاهای مورد نیاز مردم از این راه صورت گیرد. این راه همچنین به هند کمک خواهد کرد تا بدهیهای خود به ایران را که به دلیل خرید نفت خام انباشته شده و حدود ۳,۶ میلیارد دلار می باشد پرداخت کند.



ایران قرارداد ۲,۵ میلیارد دلاری با شرکت ملی نفت چین را لغو خواهد نمود

در ۲۹ آوریل وزیر نفت ایران بیژن نامدار-زنگنه اعلام نمود که ایران قراردادش با شرکت ملی نفت چین برای حفاری چاه در میدان نفتی آزادگان جنوبی را لغو نموده. ارزش این قرارداد بای یک با شرکت ملی نفت چین حدود ۲,۵ میلیارد دلار بود. ایران ادعا نمود که شرکت ملی نفت چین به تعهدات خود در مورد حفاری چاهها به اندازه کافی عمل نکرده بود. بعدا در ۲۱ مه مدیر عامل شرکت ملی نفت ایران رکن الدین جوادی گفت که قراردادهای مربوط به میادین نفتی آزادگان جنوبی به شرکتهای ایرانی ارائه خواهند شد. این ممکن است یکی از علائم اعتماد به نفس بیشتر صنعت نفت ایران باشد. اما چین هنوز شریک مهمی برای شرکتهای انرژی ایران و یک مشتری کلیدی نفت ایران محسوب می شود. صرف نظر از تبلیغات صورت گرفته مسئولین ایرانی تلاش خواهند نمود تا چینها آزرده خاطر نشوند

اخبار دیگر

آمار دولتی بیکاری را کم اهمیت جلوه می دهند

ما اطلاعات درستی به دست آورده ایم که نشان می دهند که آمار دولتی به شدت بیکاری در ایران را مسئله ای کم اهمیت جلوه داده اند. اطلاعات فاش شده توسط منابع ما حاکی از آن است که نرخ واقعی بیکاری بسیار بیش از نرخ رسمی ۱۰,۴ درصد افزایش یافته. انتظار می رود که امسال این نرخ باز هم افزایش یابد چرا که افرادی که مدرسه و دانشگاه را ترک کرده اند وارد بازار کار خواهند شد. تلاشهای دولت برای برخورد با مسئله بیکاری منسجم و هماهنگ نبوده اند. هیچکدام از وزارتخانه ها حاضر به قبول مسئولیت حل این مشکل نبوده اند. دولت کماکان بر کاهش تورم تمرکز نموده نه مسئله اشتغال زایی. فرصتهای شغلی به دلیل وضعیت نامشخص اقتصادی، کمبود سرمایه گذاری در صنایع و کمبود سرمایه گذاری خارجی محدود بوده اند. دولت قصد دارد تا فضای تجاری را بهبود دهد و بخش خصوصی را تشویق و از رشد آن حمایت کند. اما احتمال پیشرفت محسوس در این زمینه تا زمانی که دولت مذاکرات در مورد مسئله هسته ای را با موفقیت تمام کند و به رشد اقتصادی اولویت دهد کم است.

آمار

میزان رشد تولید ناخالص داخلی

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

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

شاخص اصلی بورس تهران (تدبیکس) مه ۲۹

۷۶۰۶۷,۸

تورم

نرخ رسمی: حدود ۱۹ درصد

بیکاری

نرخ رسمی: ۱۰,۴ درصد

نرخ نبادل ارز

دلار آمریکا؛ ریال ایران

نرخ مرکز ارز: ۲۵,۵۸۲



نرخ بازار آزاد: ۳۲,۷۲۰

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



@VerityIran



ContactUs@VerityIran.com