

سیدعلی

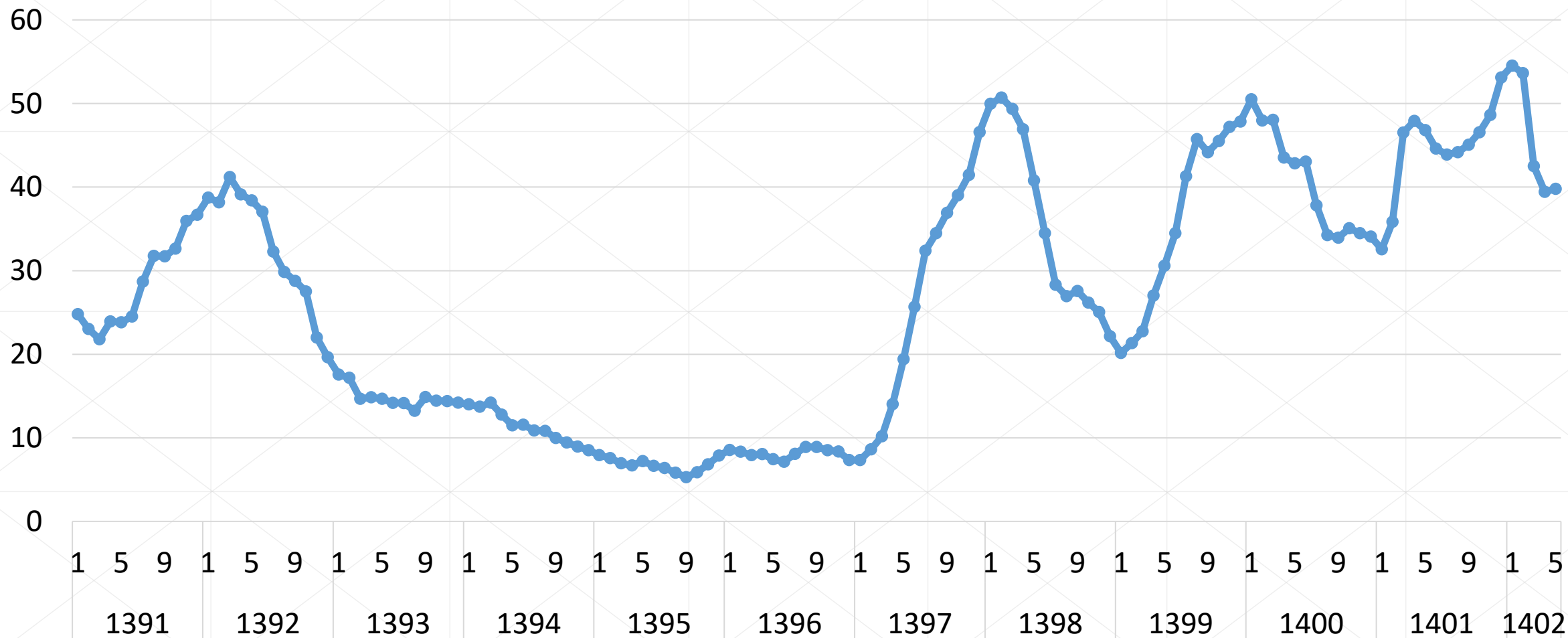
همایش اقتصاد ایران ناترازی بودجه

سیدعلی مدنی زاده
دانشکده مدیریت و اقتصاد
دانشگاه صنعتی شریف

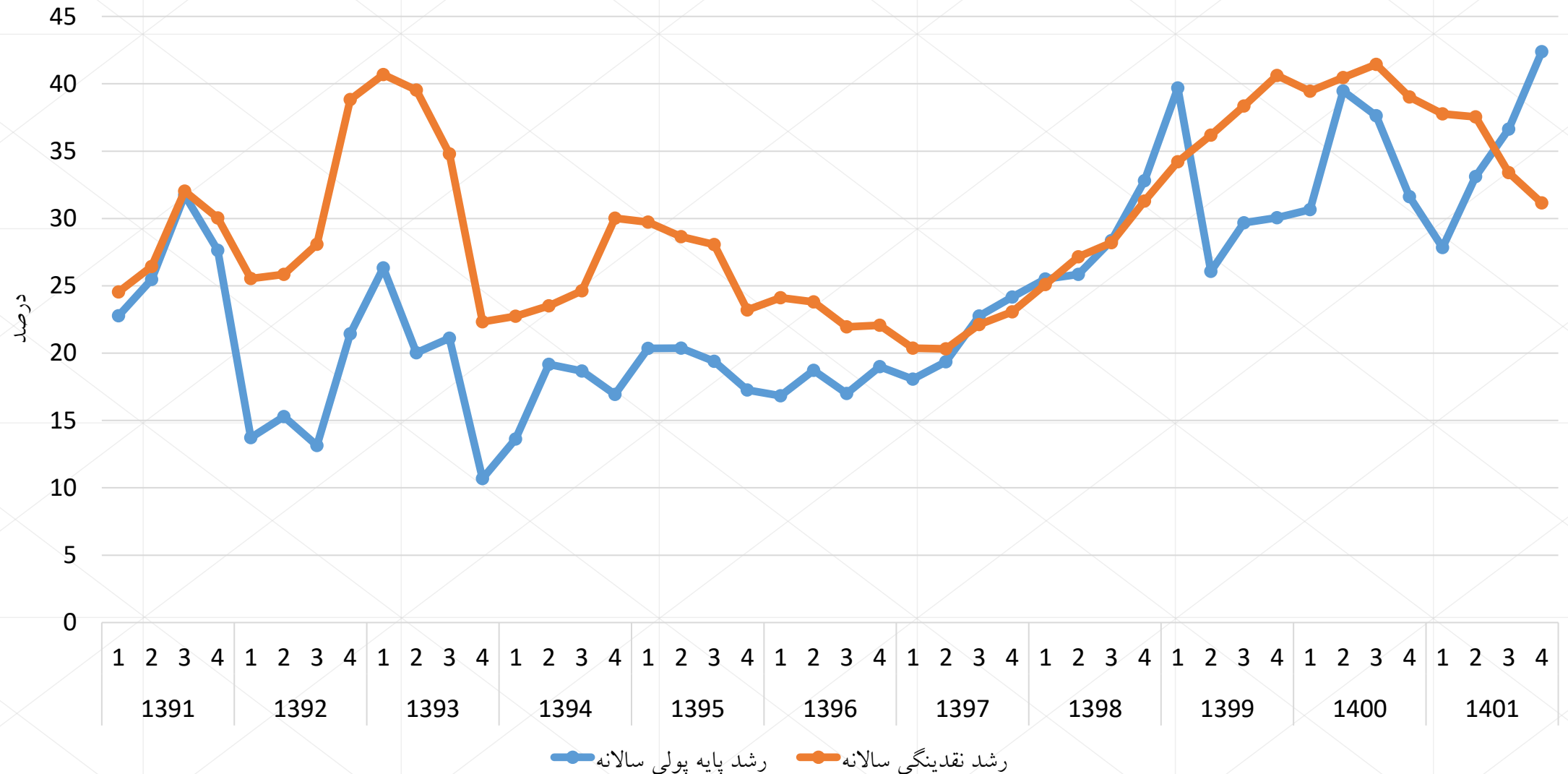
آذر ۱۴۰۲

تورم

تورم سالانه

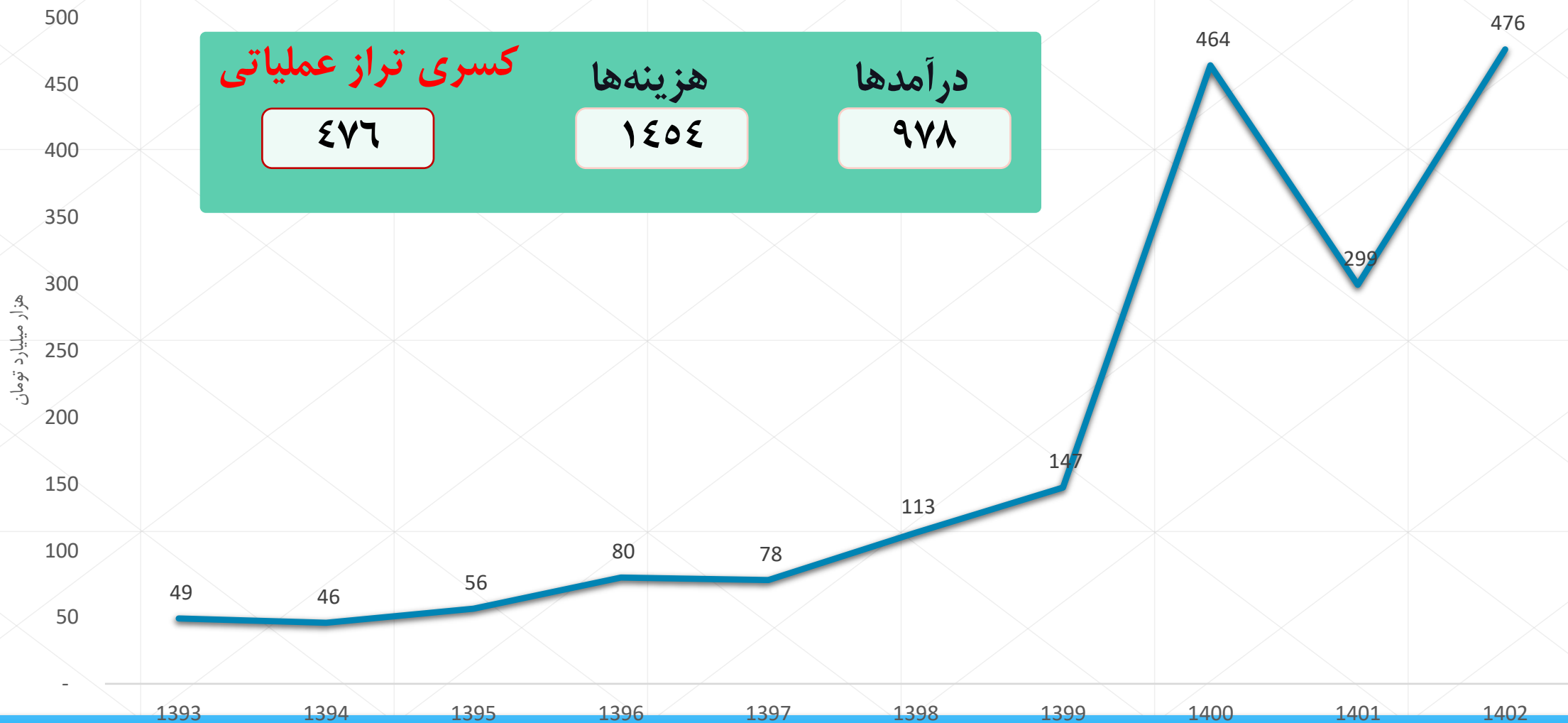


رشد پایه پولی و نقدینگی



شکاف درآمدها و هزینه‌ها (هزار میلیارد تومان)

کسری تراز عملیاتی



کسری تراز عملیاتی

۴۷۶

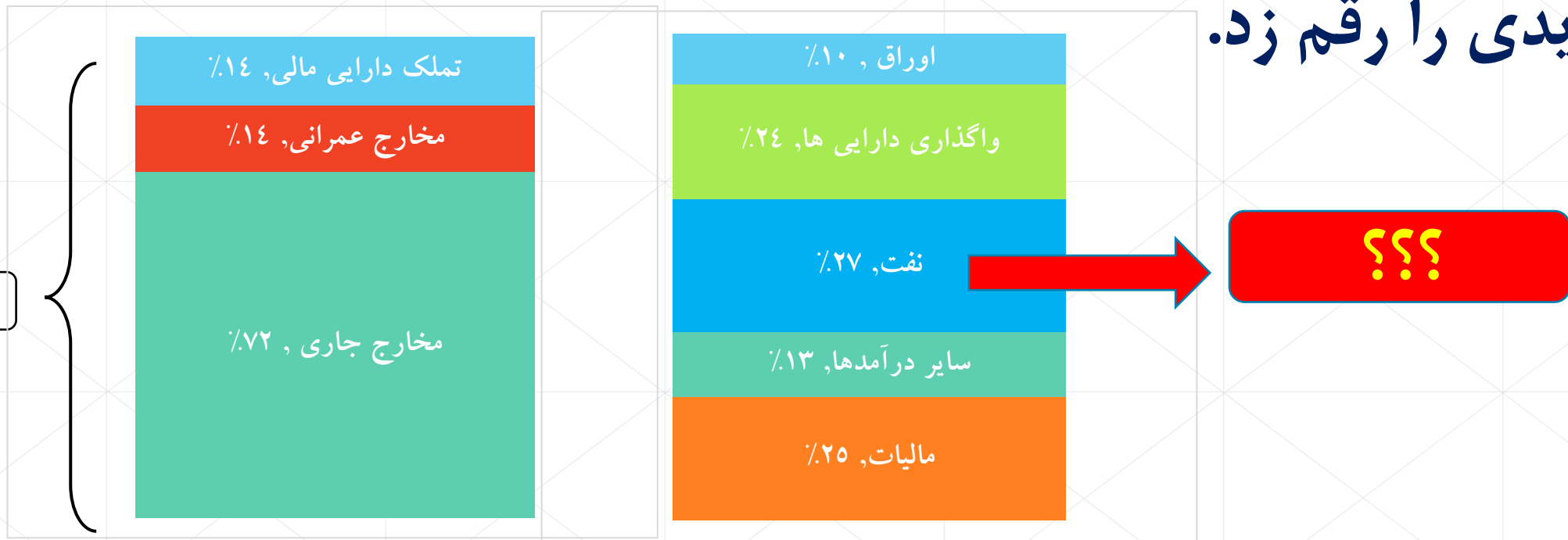
هزینه‌ها

۱۴۵۴

درآمدها

۹۷۸

کاهش درآمد نفت با
تشدید تحریمها،
سری کسری بودجه
جدیدی را رقم زد.



فرابودجه

بودجه

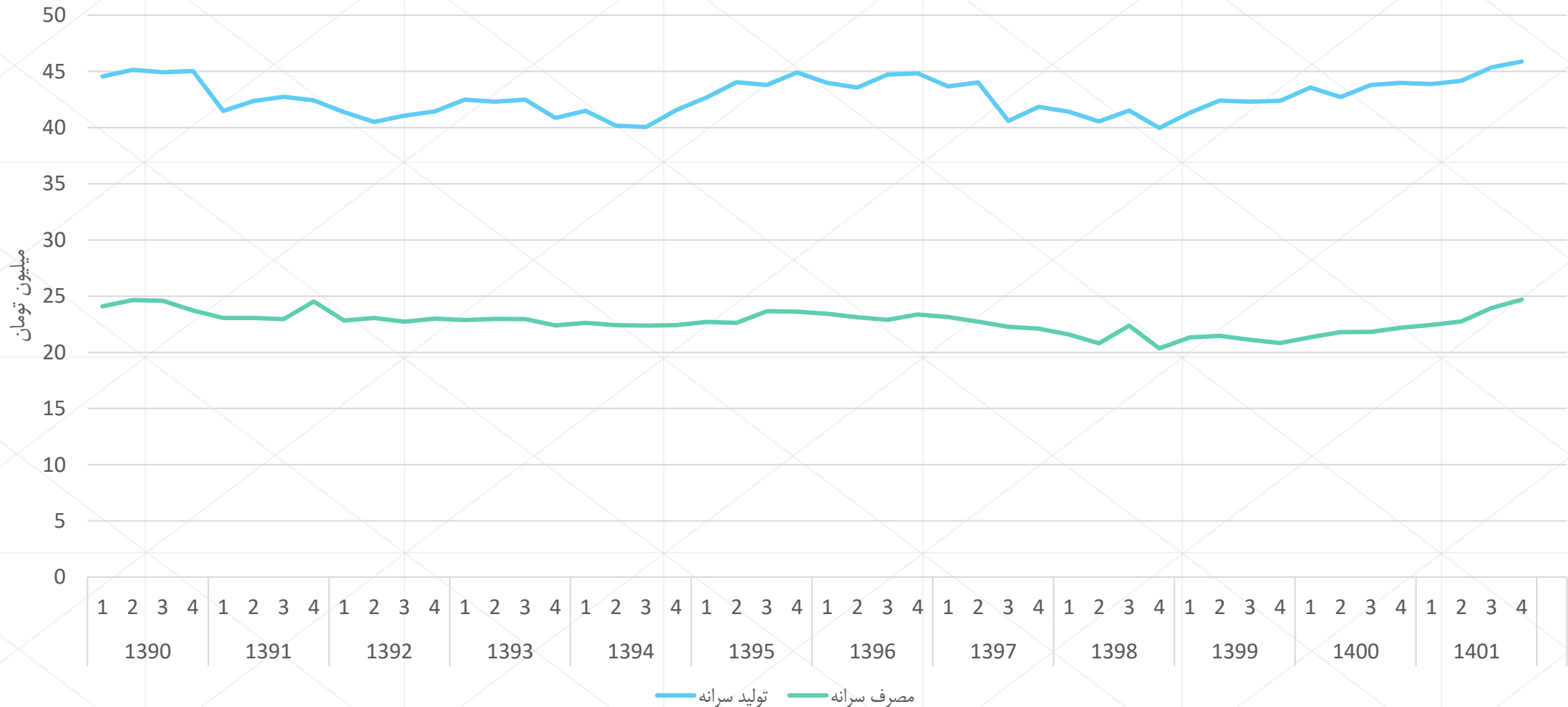


ساختار معیوب بودجه :
سهام بالای منابع و
مصارف فرابودجه‌ای در
عملیات مالی دولت

???

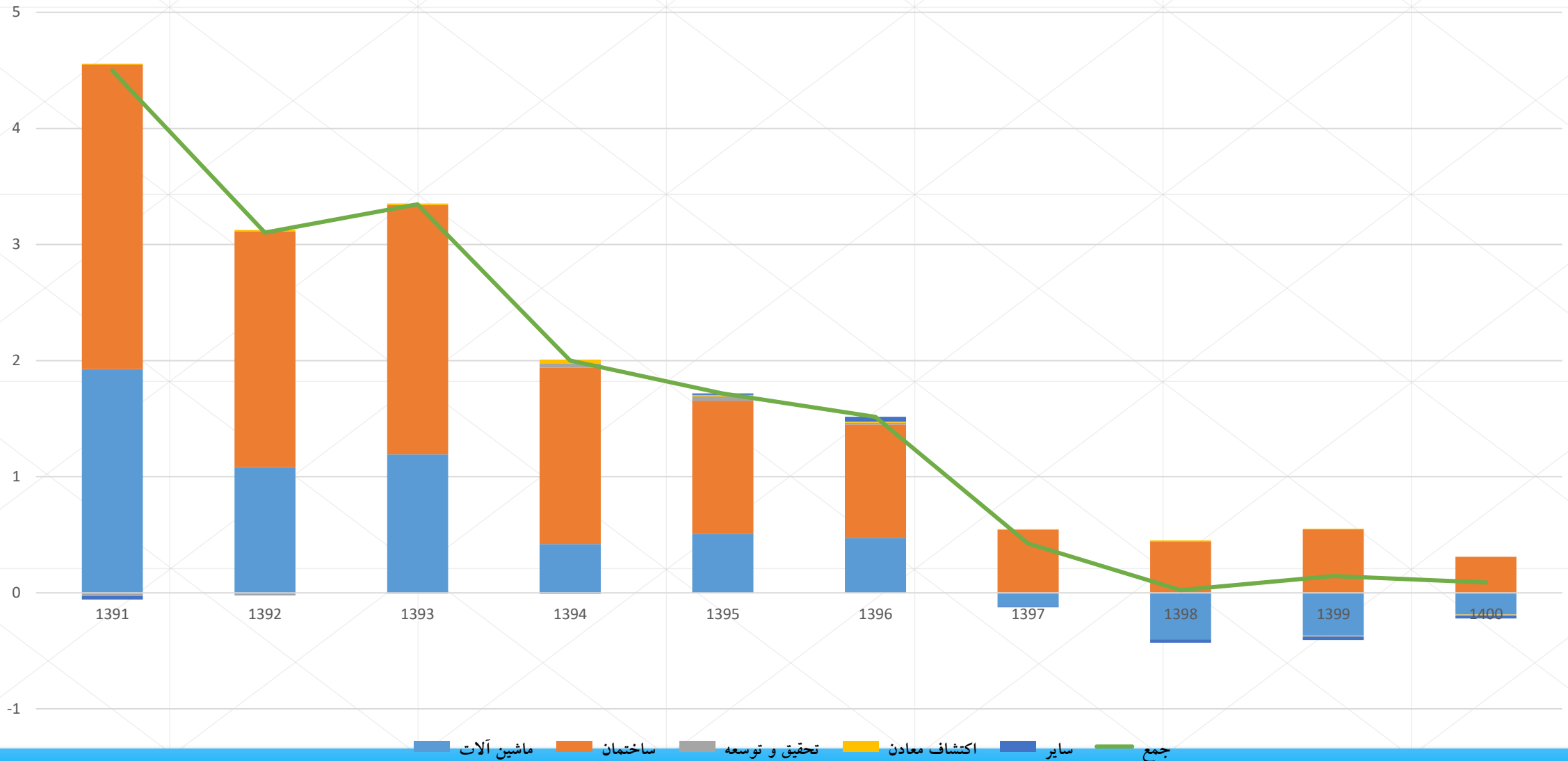
تولید و مصرف سرانه

تولید و مصرف سرانه فصلی (به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۰)



تشکیل سرمایه ثابت

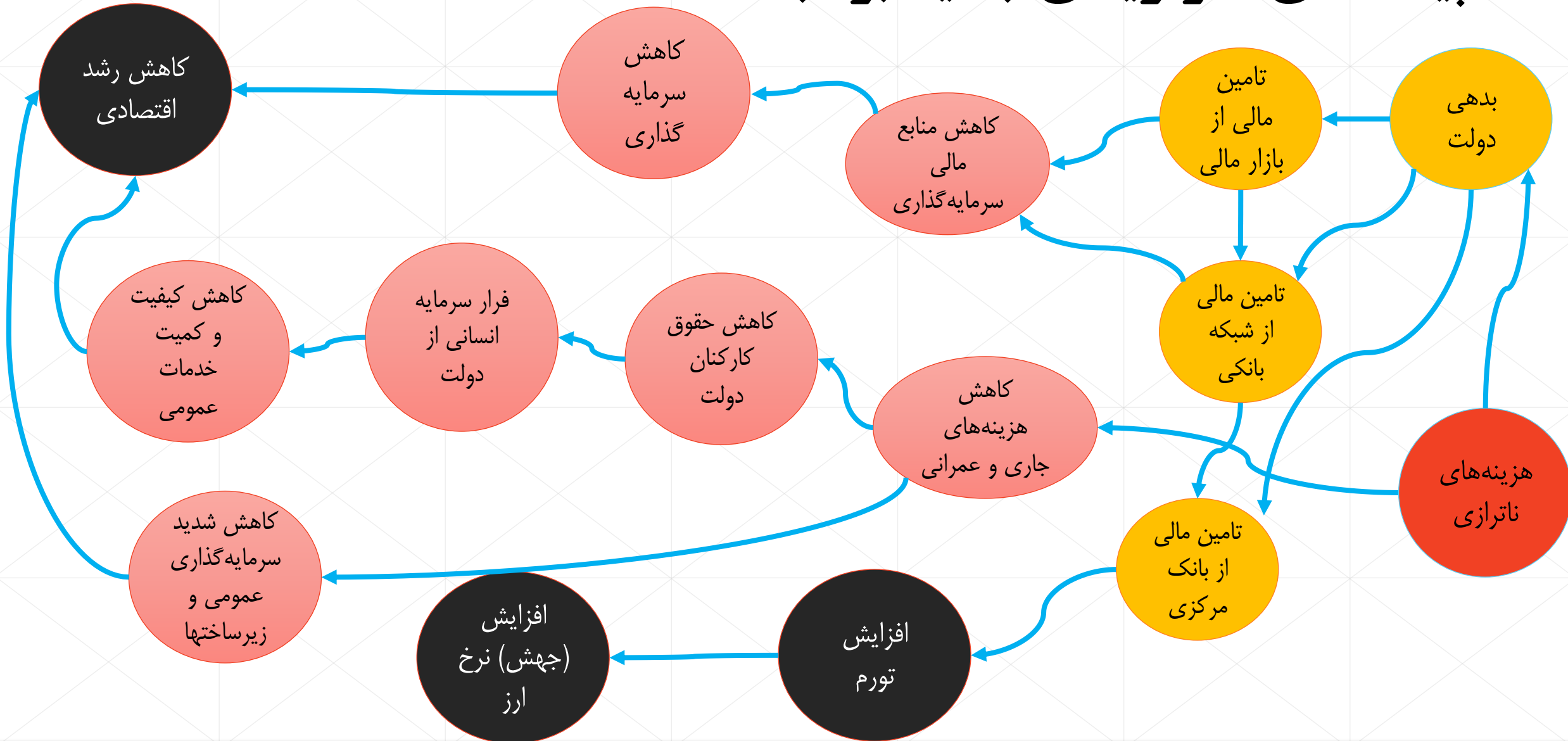
رشد تشکیل سرمایه ثابت خالص و سهم از رشد هر بخش



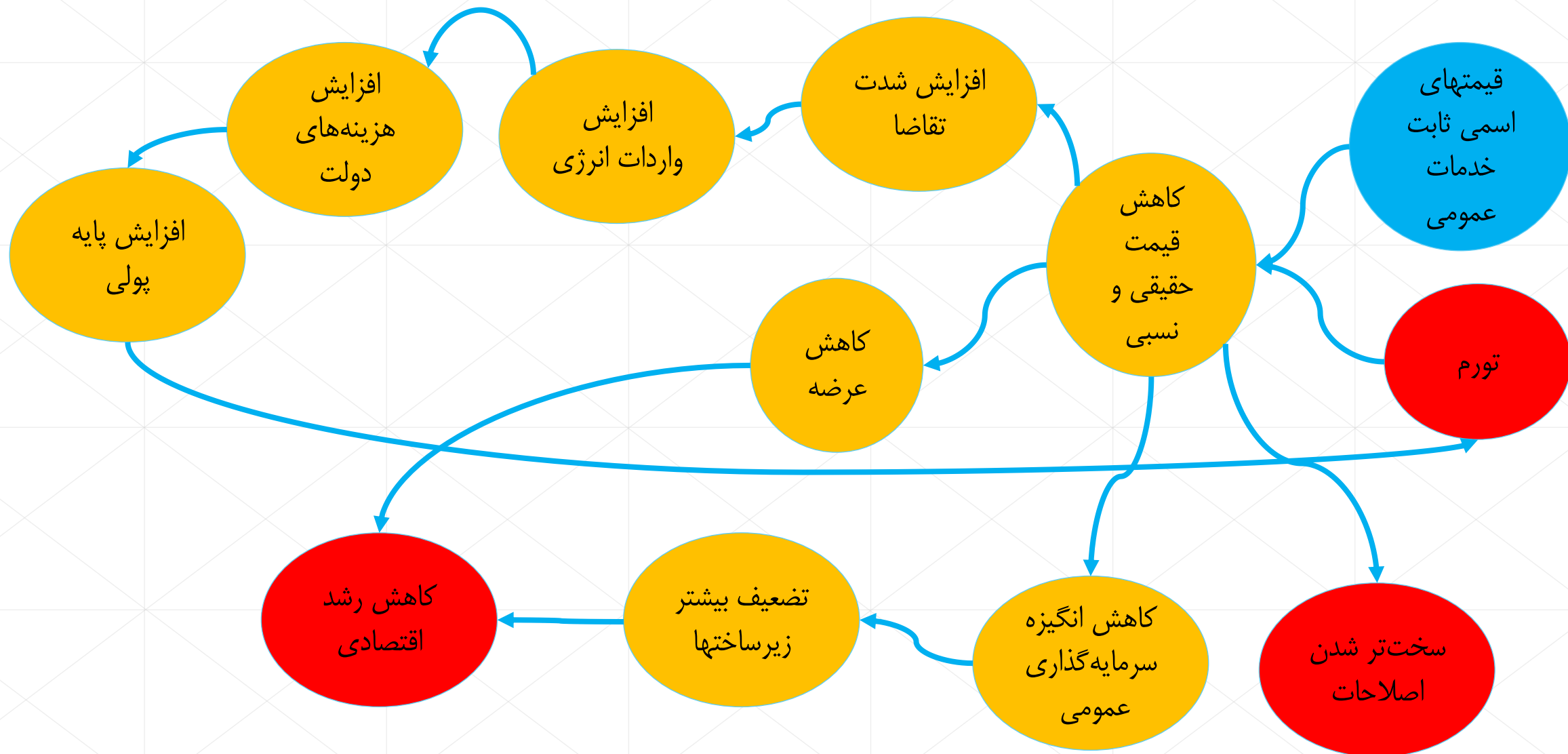
ناترازیهای جدید بودجه

1. کسری فرابودجه‌ای
 - یارانه گندم
 - کسری تامین اجتماعی
2. تامین ارز کالاهای اساسی با نرخهای ترجیحی
3. صندوقهای بازنشستگی: ورشکست شده‌ها و در شرف ورشکسته شدن ها
4. واردات سوخت
5. بدهی دولت به بانکها و کسری اختلاف حساب با شبکه بانکی
 - برخی بانکهای دولتی و خصوصی شده
6. اصلاح بانکهای ناسالم امروز

پیامدهای ناترازیهای جدید بودجه



پیامدهای ناترازیهای جدید بودجه



ضرورت‌های پیشرو

- کاهش بی‌ثباتی اقتصادی
- برنامه کنترل تورم (کنترل ترازنامه و ..)
- کاهش کسری بودجه
- اصلاح نظام بانکی
- کاهش سیاست‌های کج‌دار و مریز (Stop and Go Policy) ارزی
- کاهش بی‌ثباتی در سیاست‌گذاری اقتصادی

ضرورت‌های پیشرو

- افزایش سرمایه‌گذاری در بخش خصوصی
- کاهش قیمتگذاری دولتی و دولتی سازی اقتصاد
- کاهش تکالیف تسهیلات‌دهی بر بانکها
- تسهیل انتقال تکنولوژی و سرمایه‌گذاری خارجی
- حذف عوامل خروج سرمایه

- افزایش سرمایه‌گذاری‌های عمومی در زیرساخت‌های کشور با مشارکت بخش خصوصی
- تضمین‌های قانونی
- حذف مانع قیمتگذاری‌های اسمی

چه باید کرد؟

- اصلاح قواعد
- جمع کردن داراییهای مسموم
- انتشار اوراق برای پوشش کسری

چه باید کرد؟ (بودجه)

1. عدم تشدید فشار هزینه‌ای بودجه
2. تعدیل مطابق تورم انتظاری
3. ضفافیت ارقام واقعی بودجه و تبصره‌ها
4. اصلاح هدفمندی یارانه‌ها (در شرایط کنونی بسیار دشوار است)
5. توسعه مالیات VAT و بهره‌مندی از قانون پایانه‌های فروشگاهی
6. اصلاحات در سیستم بازنشستگی

چه باید کرد؟ راههای برون رفت

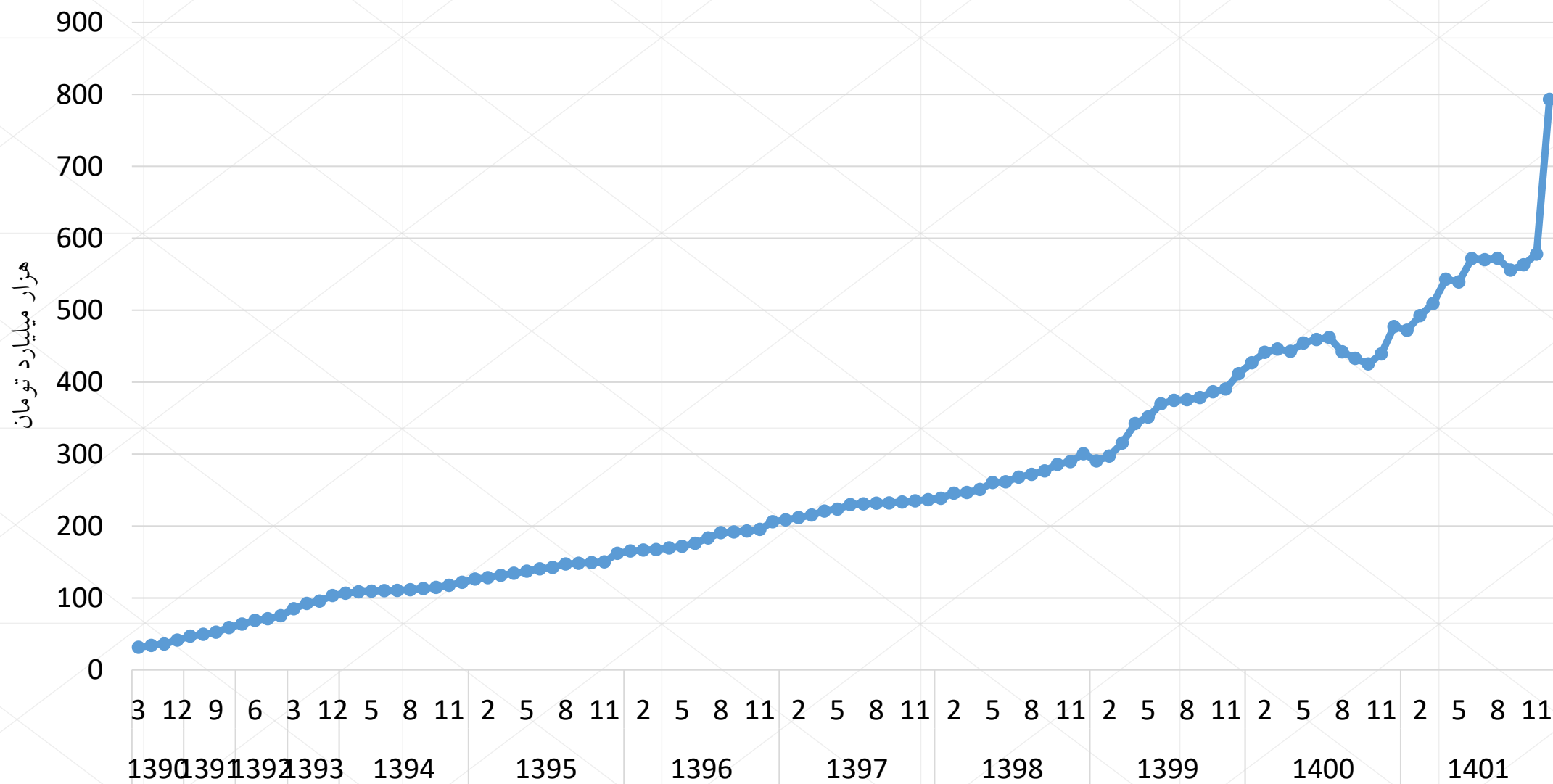
• سرمایه گذاری خارجی

• نفت

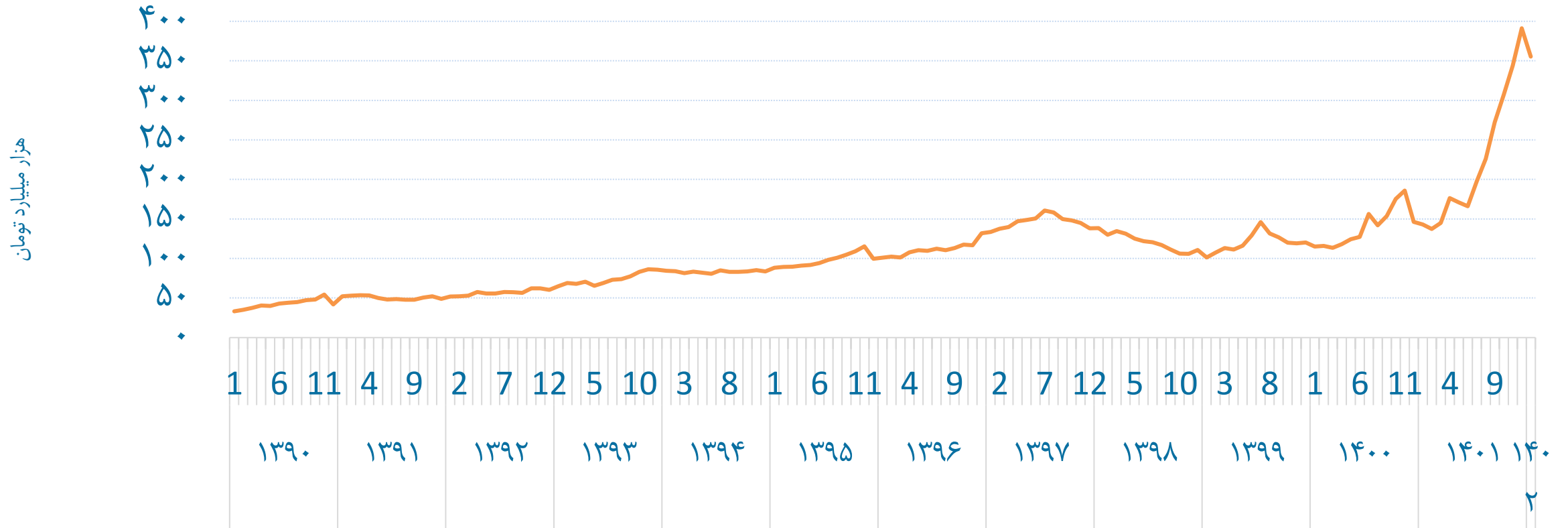
• ضرورت انتقال تکنولوژی

با تشکر از توجه شما 😊

بدهی بخش دولتی به بانکها



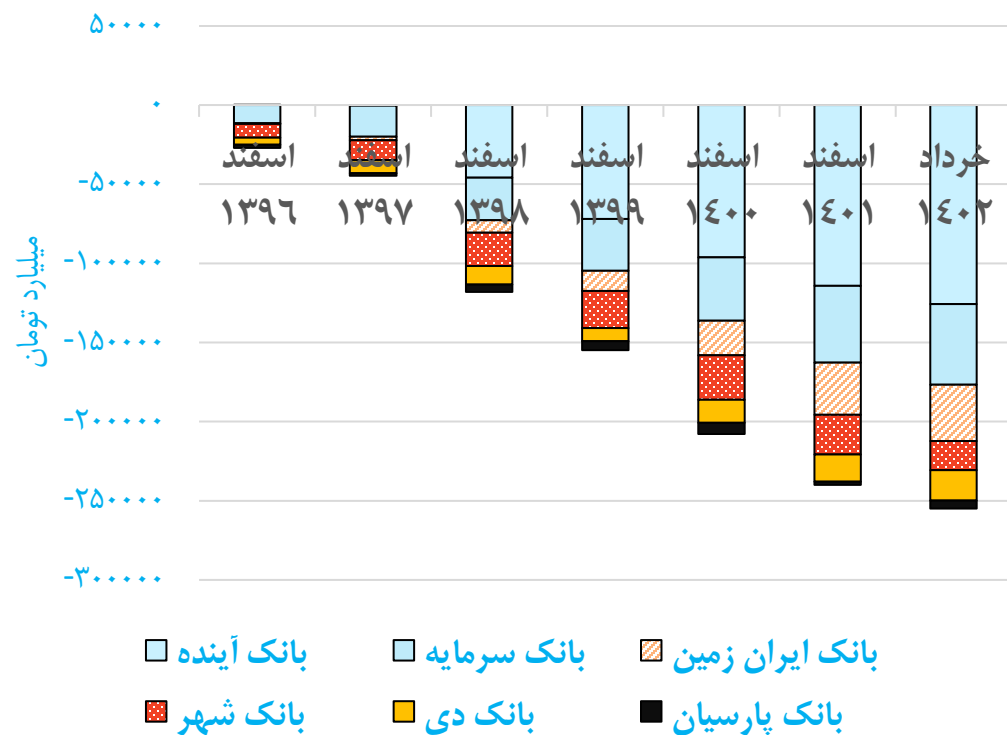
بدهی بانک ها به بانک مرکزی



منبع: آمارهای پولی بانک مرکزی

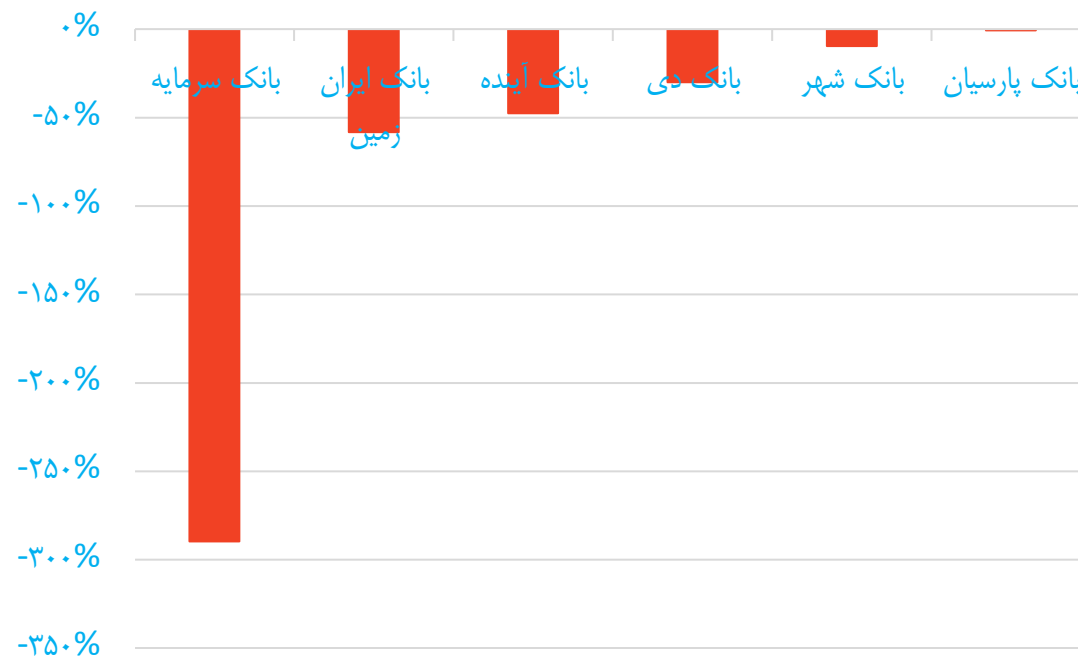
تداوم و تشدید زیاندهی بانک های ناسالم

زیان انباشته بانک های خصوصی



منبع: سایت کدال

زیان انباشته به دارایی بانک های خصوصی زیانده در سال ۱۴۰۱

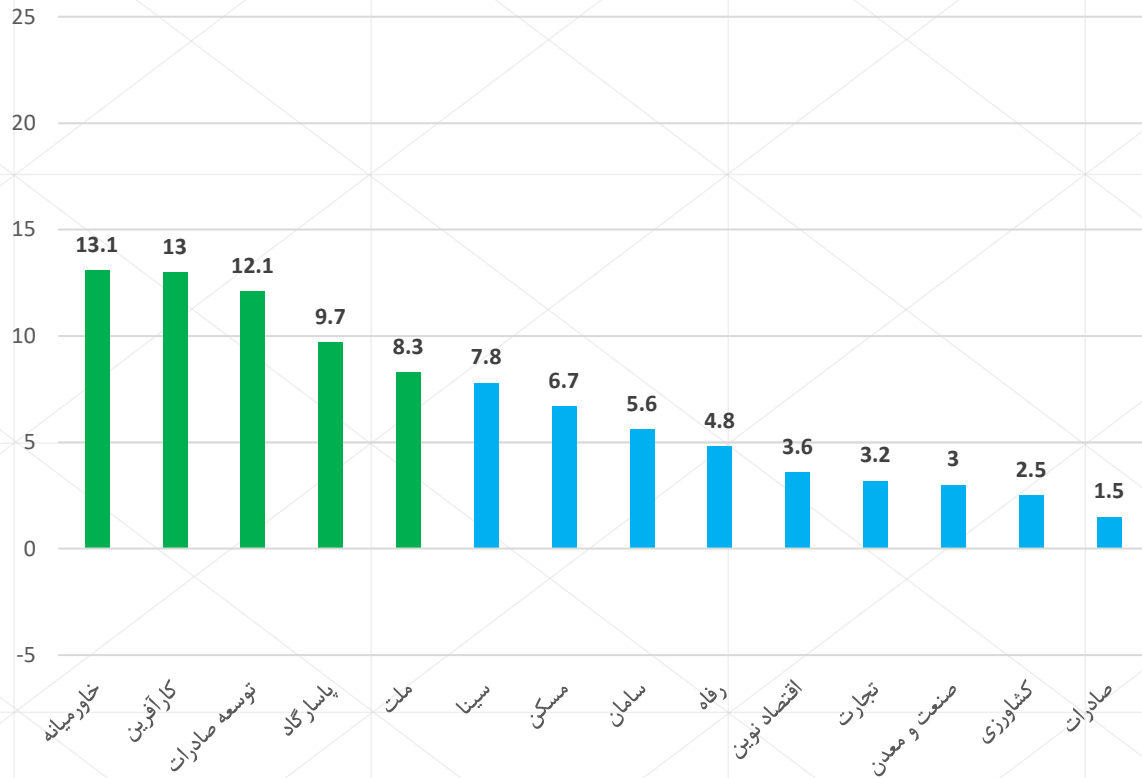


منبع: سایت کدال

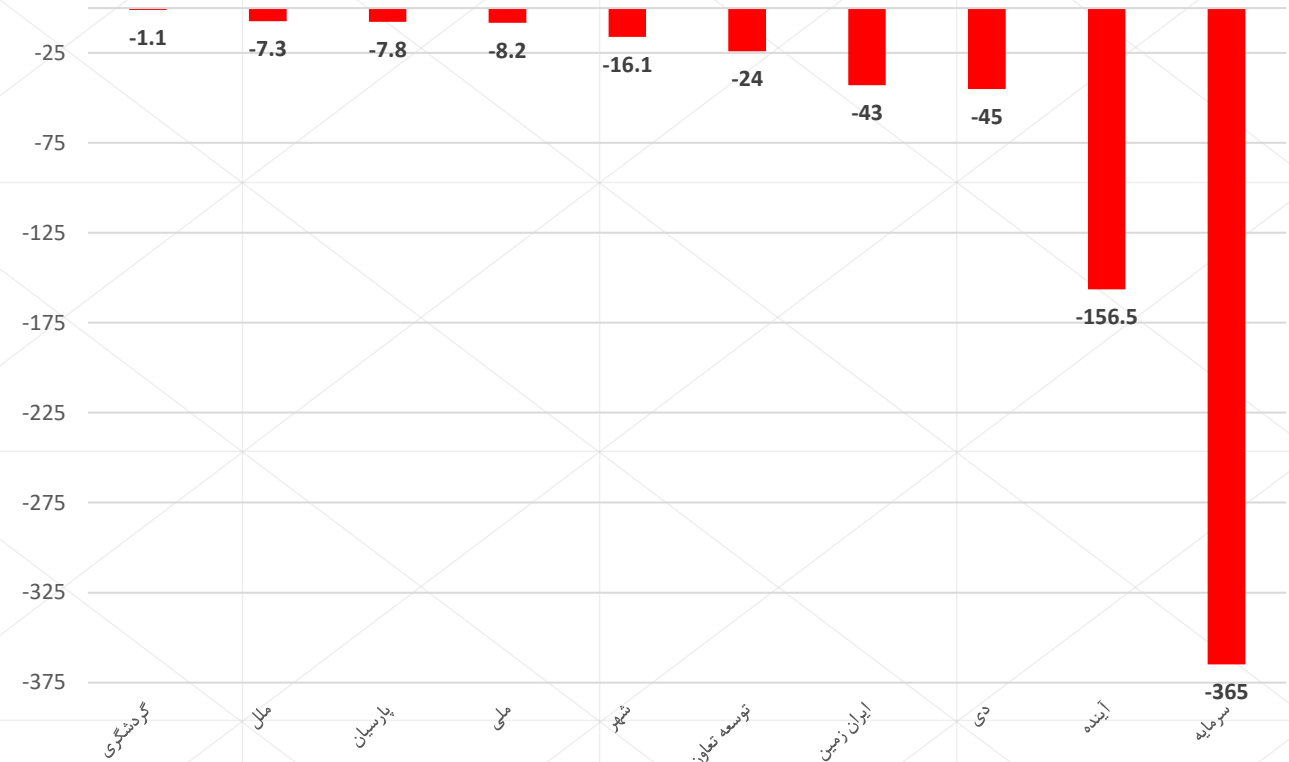
منبع: محمودزاده، مرکز تحلیل داده شریف و اتاق بازرگانی ایران (۱۴۰۲)

وضعیت کفایت سرمایه سیستم بانکی ایران

کفایت سرمایه (درصد)



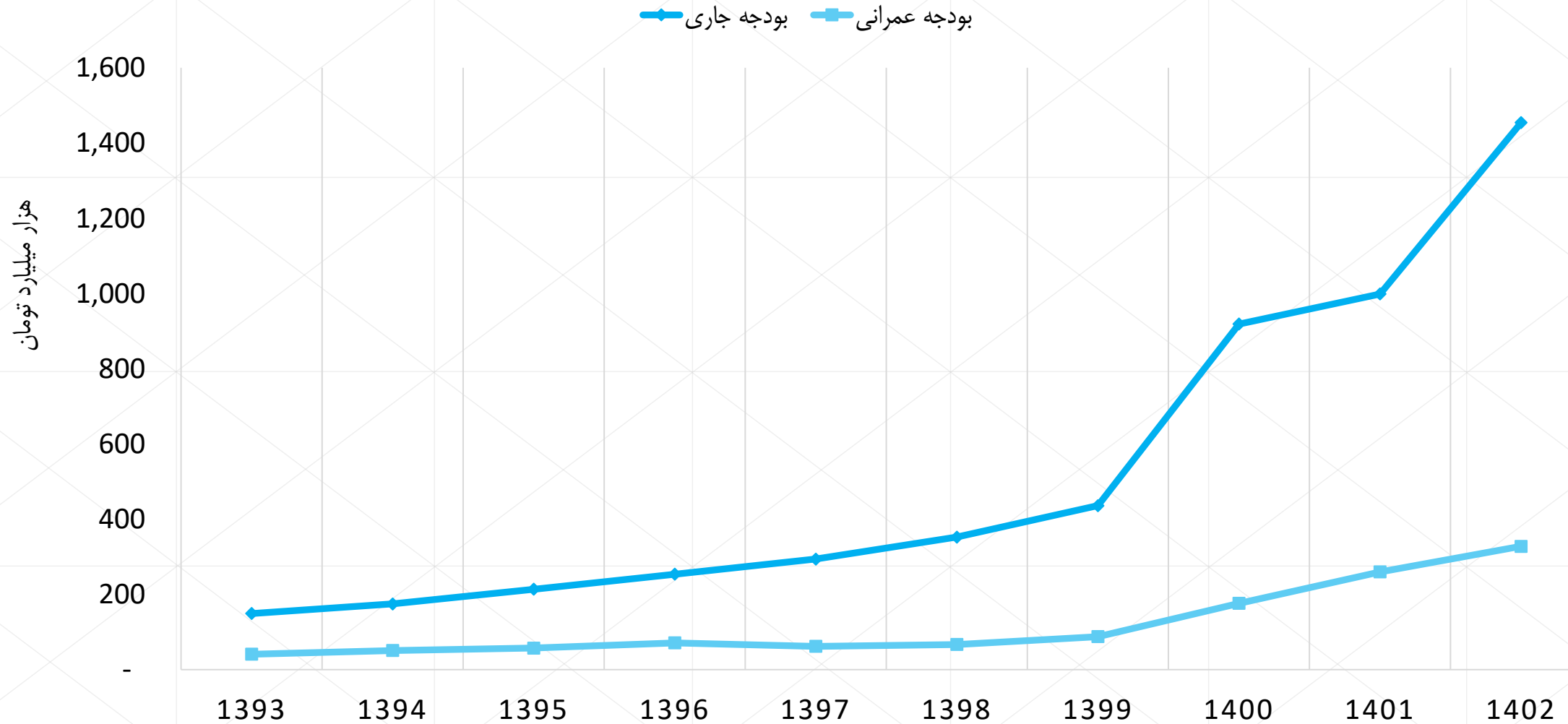
کفایت سرمایه (درصد)



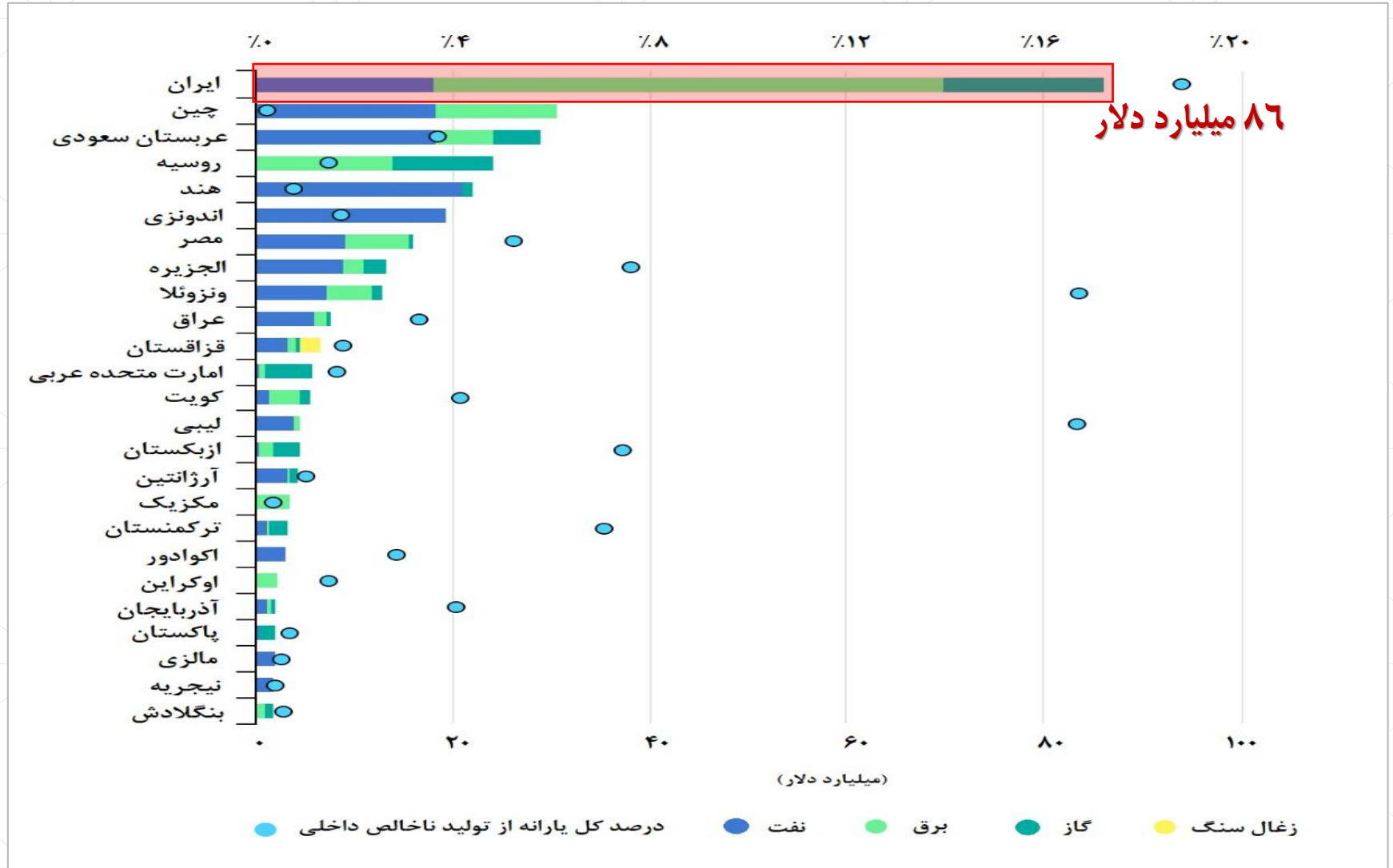
منبع: محمودزاده، مرکز تحلیل داده شریف و اتاق بازرگانی ایران (۱۴۰۲)

بودجه دولت

بودجه دولت

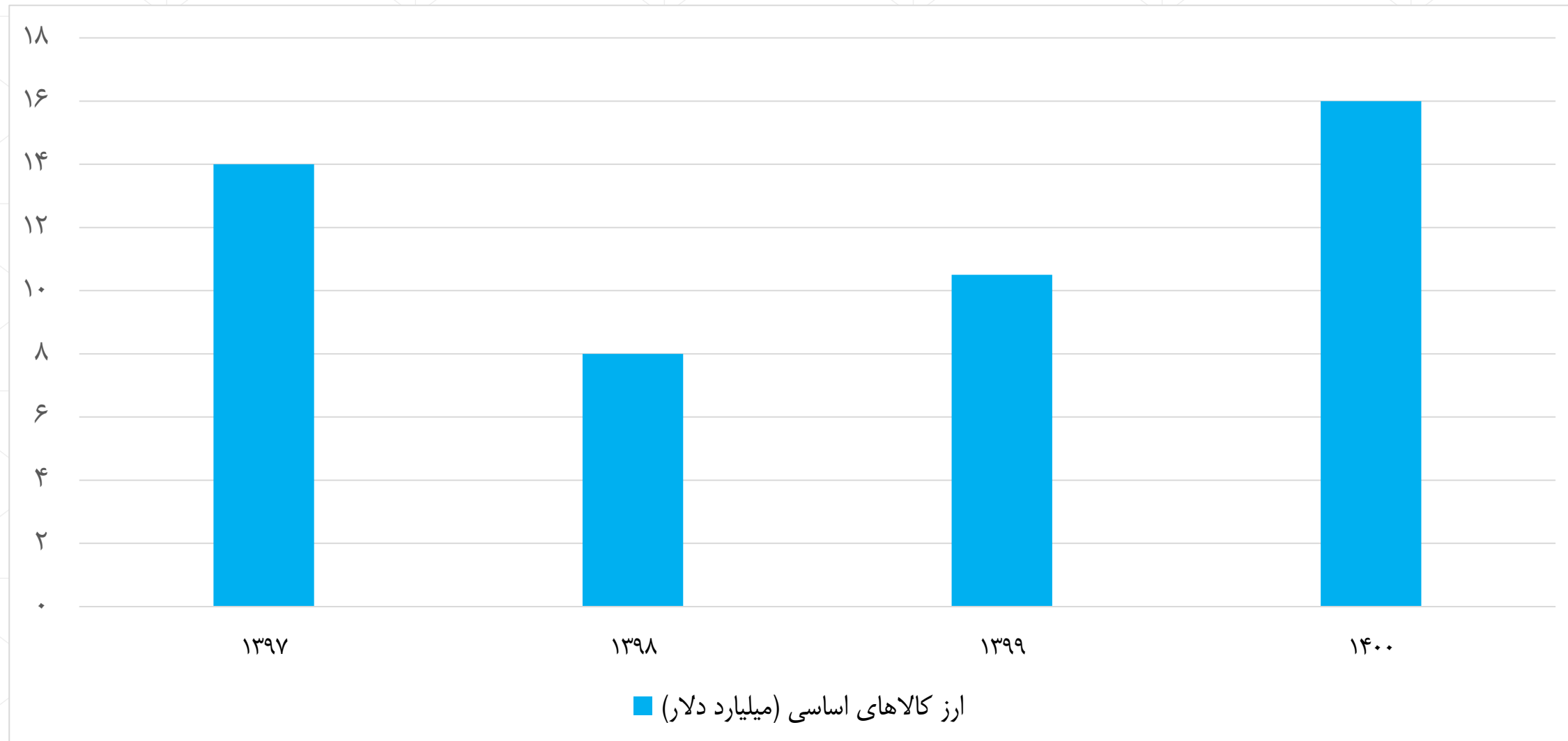


میزان کل یارانه انرژی در ۲۵ کشور نخست در اعطای یارانه انرژی



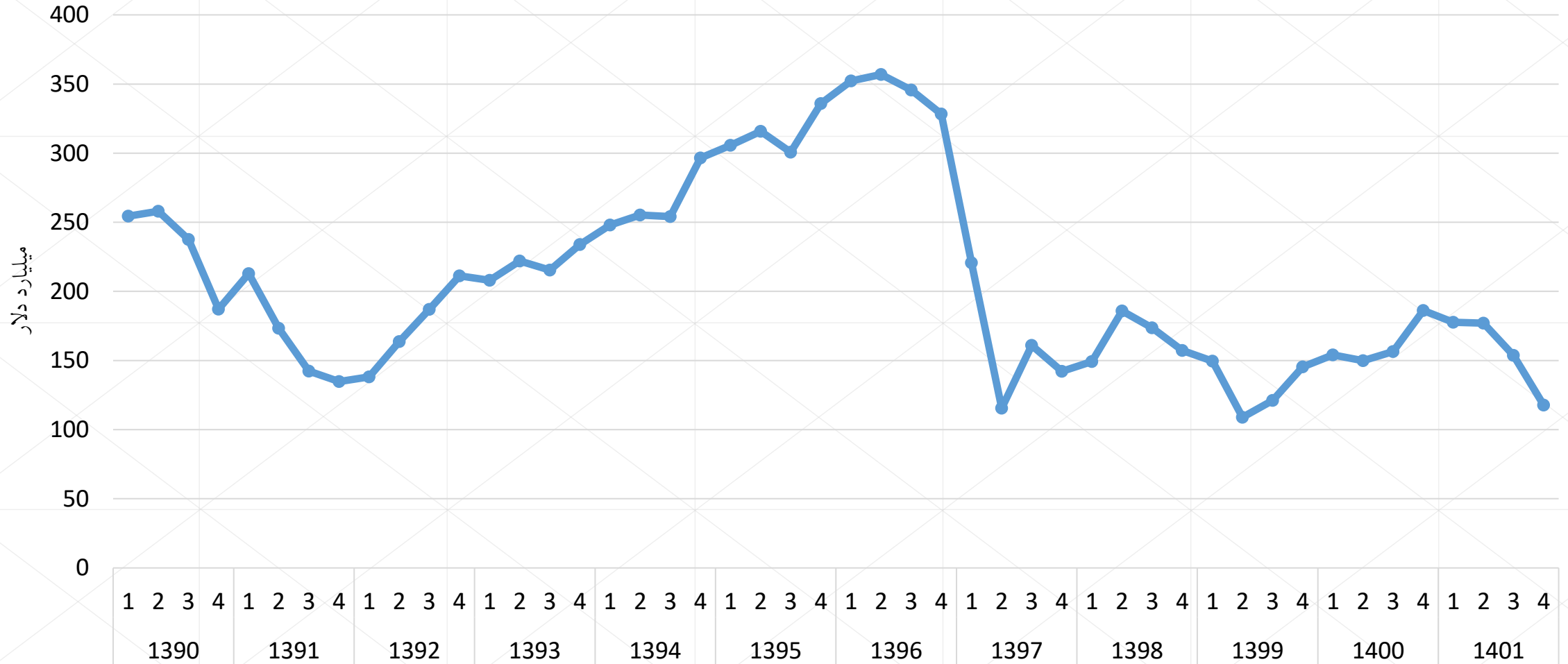
مجموع یارانه‌های پنهان
در سال ۱۴۰۰ بر مبنای
ارز ۲۲.۰۰۰۰ تومان و
نرخ ارز کالای اساسی
۴۲۰۰ تومانی

۱۳۶۲ هزار
میلیارد
تومان

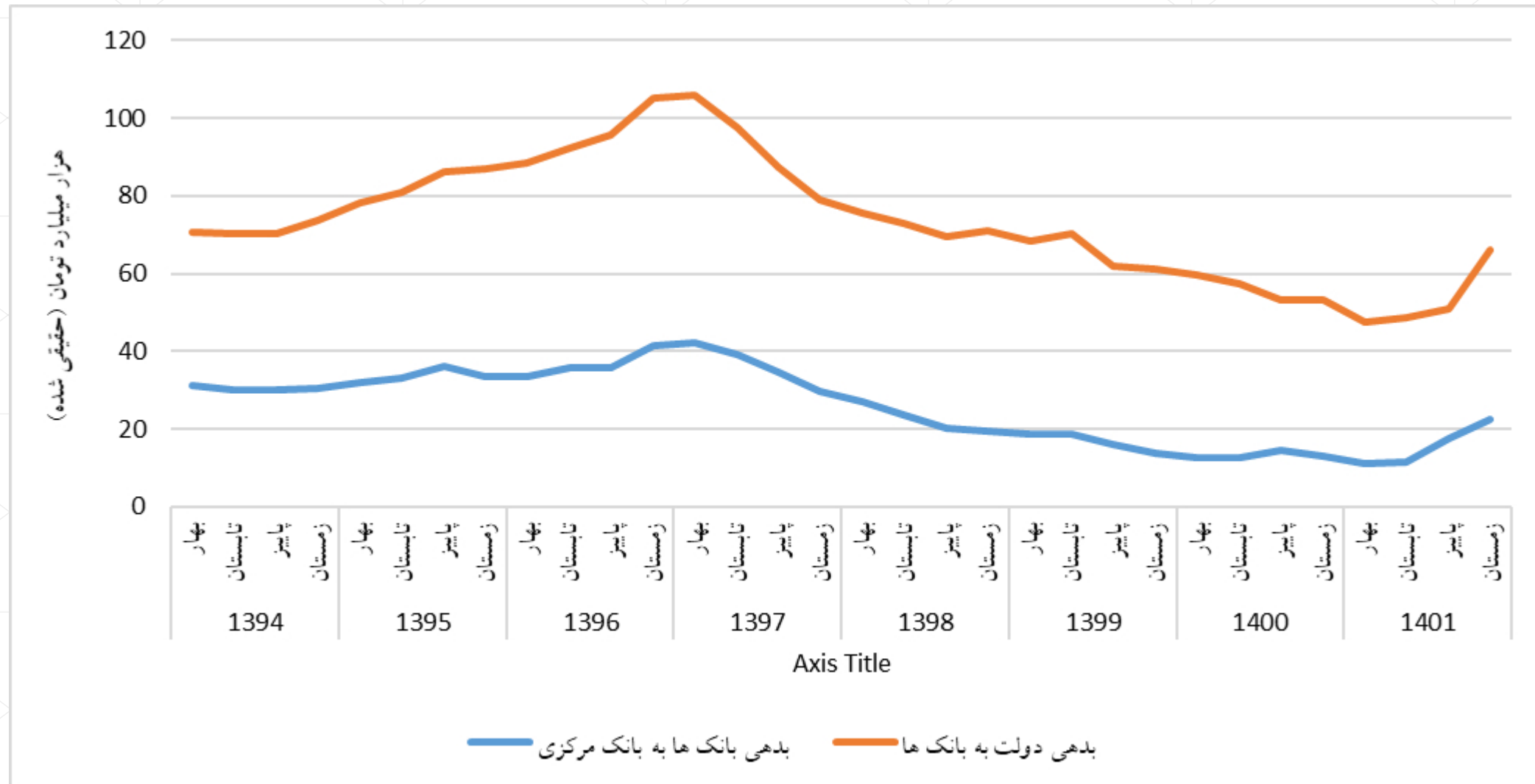


ارزش دلاری نقدینگی

نقدینگی به دلار

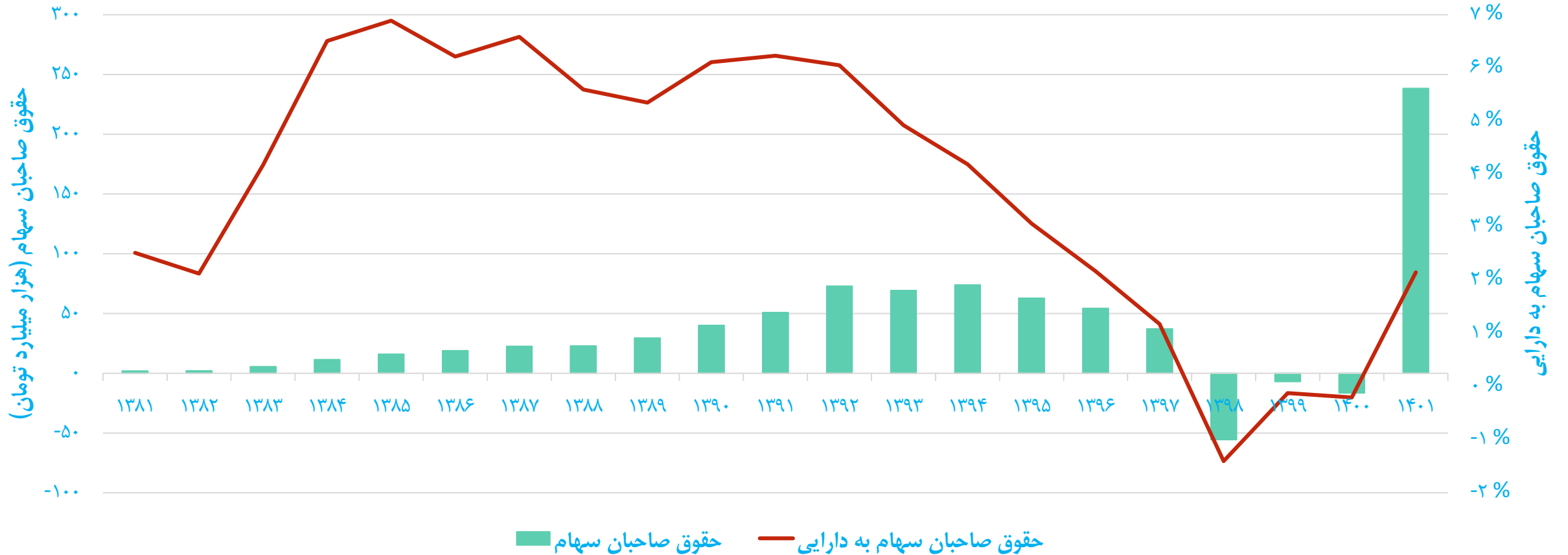


بدهی دولت به بانک ها و بانکها به بانک مرکزی (حقیقی شده)



حقوق صاحبان سهام

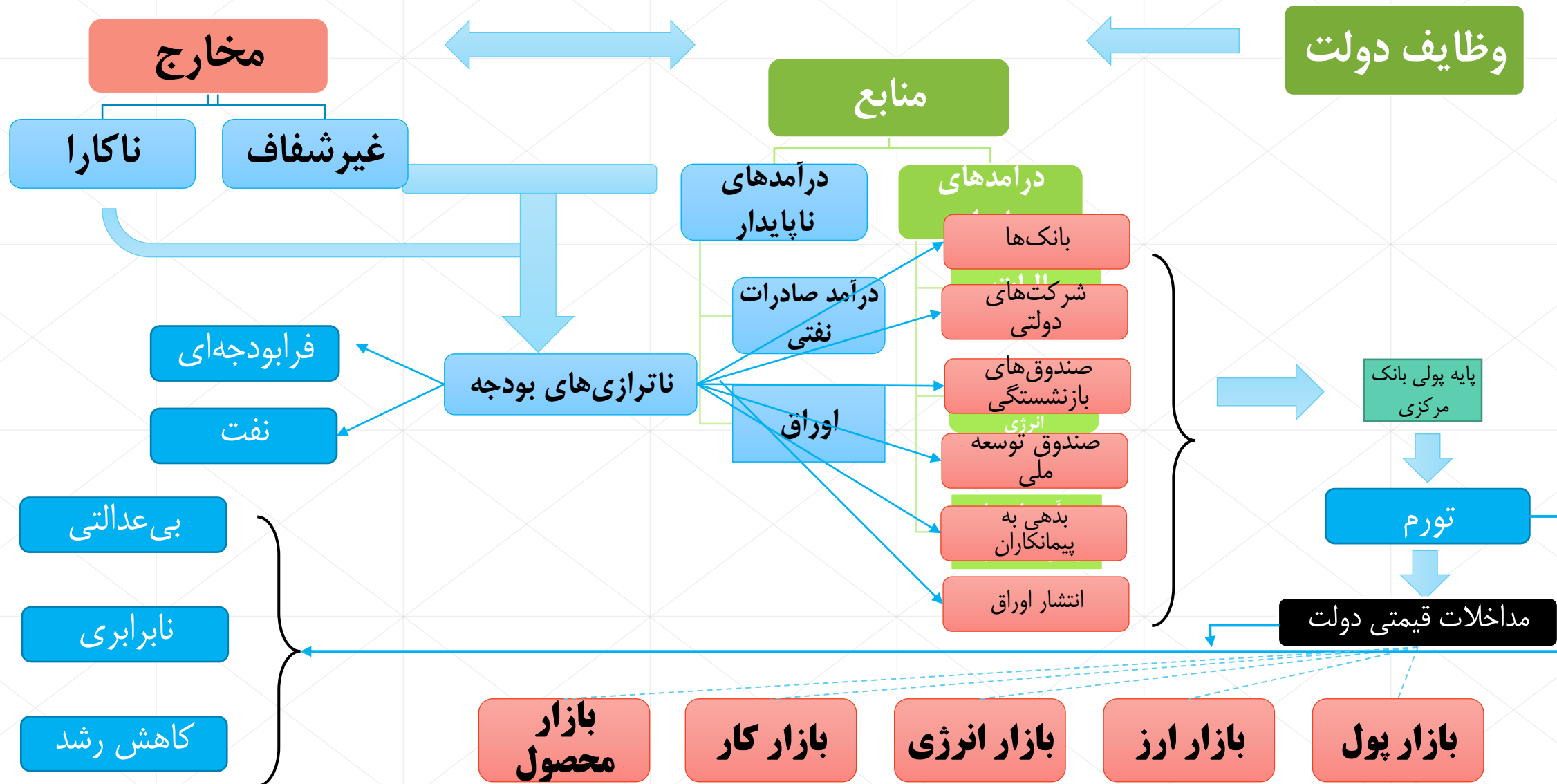
حقوق صاحبان سهام شبکه بانکی کشور



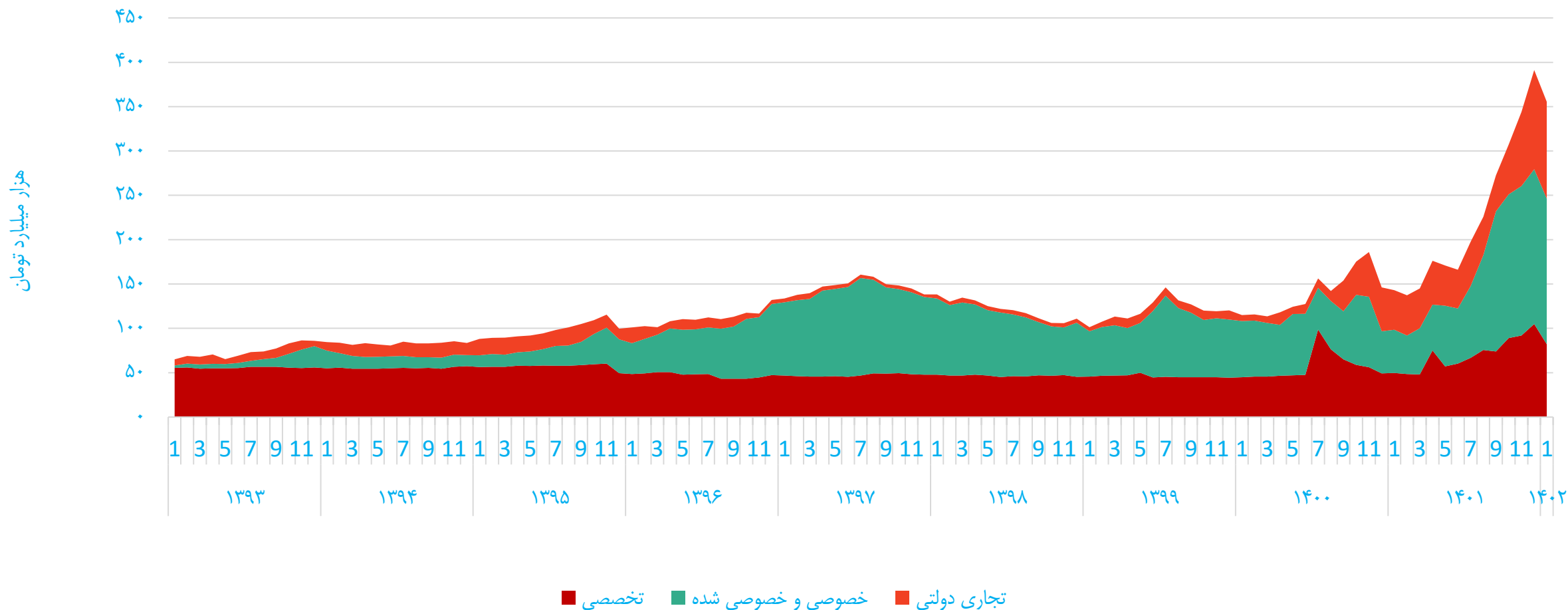
منبع: آمارهای پولی بانک مرکزی (۱۴۰۲)

منابع

- گزارش اقتصاد کلان «مرکز تحلیل داده شریف»
- گزارش پول و اعتبار «مرکز تحلیل داده شریف»
- گزارش تحلیل طرح قانون بانک مرکزی، امینه محمودزاده، سید جلال هاشمی نسب و علیرضا قادری

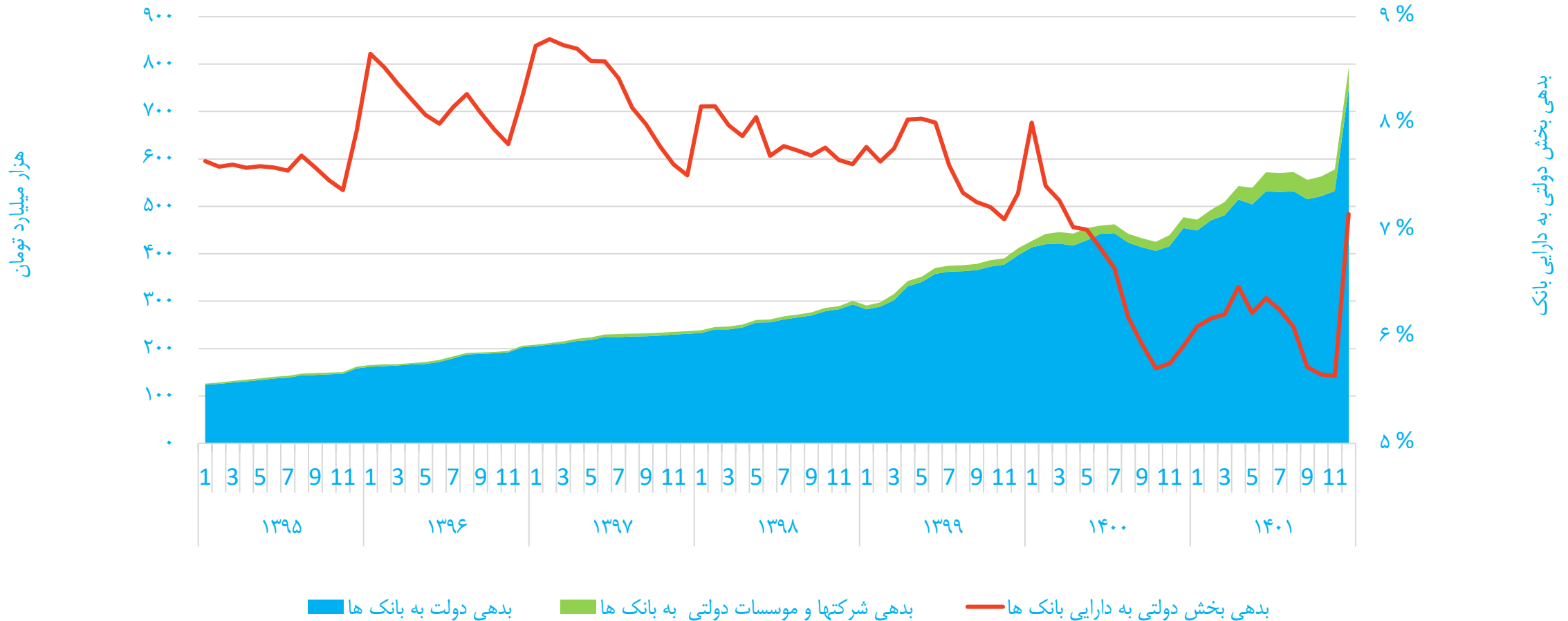


بدهی بانک‌ها به بانک مرکزی به تفکیک گروه بانکی



منبع: آمارهای پولی بانک مرکزی

ناترازی بودجه ای و فرابودجه ای دولت



منبع: آمارهای پولی بانک مرکزی