
الله
محمد
بسم الله الرحمن الرحيم
كتبه عبد الله


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

دولت و ملّت، همدلی و هم‌زبانی

سال ۹۴

عزم ملی | سال همکاری‌های گسترده‌ی دولت و ملّت | مدیریت جهادی



تحلیل تأثیر نتایج مذاکرات بر صنایع منتخب در بورس

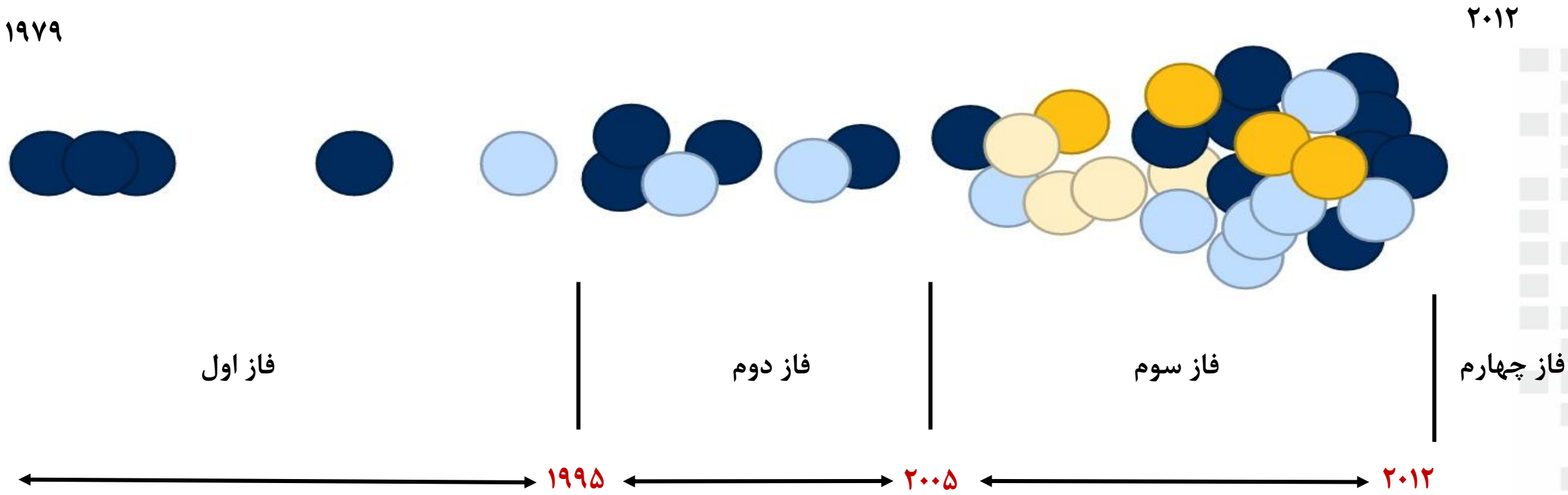
خودرو

واحد مطالعات و پژوهش های مؤسسه اقتصاد ایرانیان

Studies and Researches Dept. of Eghtesad Iranian Institution

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

سیر تاریخی تحریم ها



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

سیر تاریخی تحریم ها

	فاز اول	فاز دوم	فاز سوم	فاز چهارم
بازه زمانی	۱۹۹۵-۱۹۷۹	۲۰۰۵-۱۹۹۵	۲۰۱۲-۲۰۰۵	۲۰۱۵-۲۰۱۲
نوع تحریم ها	▪ مسدود شدن دارایی های ایران ▪ منع تجارت تعدادی از کالاهای خاص	▪ مسدود شدن دارایی های ایران ▪ منع تجارت تعدادی از کالاهای خاص ▪ تحریم تجار سرمایه گذار در بخش انرژی ایران	▪ مسدود شدن دارایی های ایران ▪ منع تجارت تعدادی از کالاهای خاص ▪ تحریم تجار سرمایه گذار در بخش انرژی ایران ▪ تحریم بانک های ایرانی	▪ مسدود شدن دارایی های ایران ▪ منع تجارت تعدادی از کالاهای خاص ▪ تحریم تجار سرمایه گذار در بخش انرژی ایران ▪ تحریم بانک های ایرانی ▪ تحریم بانک مرکزی
نهادهای اعمال کننده	▪ ایالات متحده(دولت و کنگره)	▪ ایالات متحده(دولت و کنگره) و اتحادیه اروپا	▪ ایالات متحده(دولت و کنگره) ▪ اتحادیه اروپا ▪ سازمان ملل	▪ ایالات متحده(دولت و کنگره) ▪ اتحادیه اروپا ▪ سازمان ملل
درجه تأثیرگذاری بر اقتصاد	کم	زیاد	زیاد	زیاد

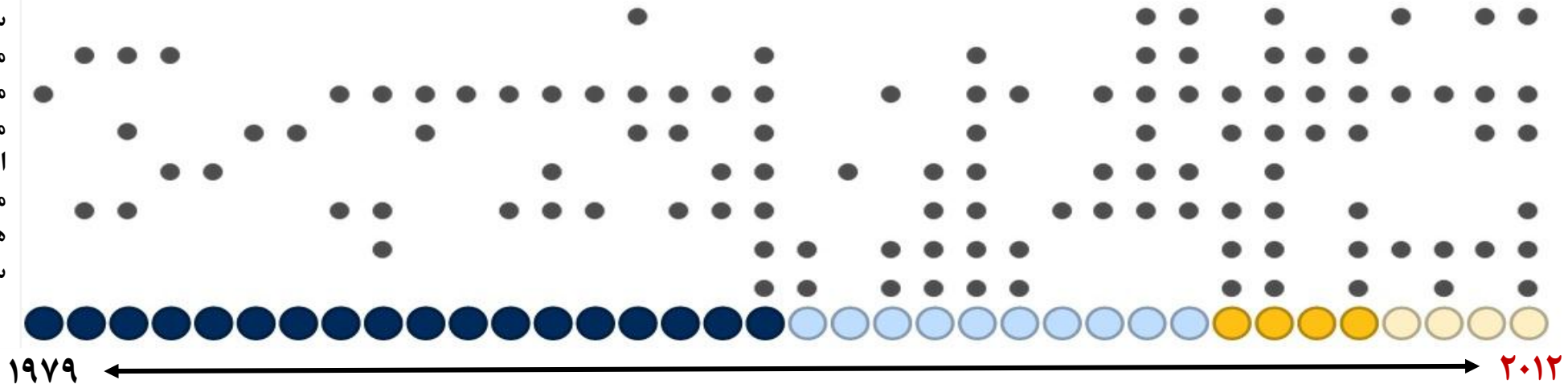
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

کلکسیون تحریم ها

نهادهای اعمال کننده / زمان

نوع و تعداد تحریم ها

سایر	۷
ممنوعیت تجارت	۱۰
مسدود شدن دارایی	۲۶
ممنوعیت مسافرت	۱۵
انرژی	۱۲
مالی	۲۰
هسته ای	۱۴
سلاح	۱۱



دولت ایالات متحده
کنگره ایالات متحده
اتحادیه اروپا
سازمان ملل

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

چالش های اقتصادی تحریم ها

کوچک شدن اندازه اقتصاد تا ۱۵الی ۲۰درصد	کاهش صادرات نفت تا ۶۰ درصد	کاهش تولید نفت ایران	عدم امکان دسترسی به درآمدهای نفتی	کاهش ارزش پول ایران	افزایش نرخ تورم	افت تولیدات صنعتی ایران
افزایش نرخ بیکاری تا حدود ۲۰درصد	کاهش فروش نفت ایران از ۱۰۰میلیارد دلار به حدود ۳۵ میلیارد دلار (از ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۳)	کاهش تولید نفت ایران از حدود ۴ میلیون بشکه به ۲,۶ میلیون بشکه در روز	مسدود شدن ۱۰۰ میلیارد دلار از ۱۳۰میلیارد دلار ذخایر دلاری ایران	کاهش ۵۶درصدی ارزش ریال نسبت به دلار (از ۲۰۱۲ تا ۲۰۱۴)	افزایش نرخ تورم تا حدود ۴۵ درصد	کاهش تولید خودرو تا حدود ۴۰ درصد (از ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۳)

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

فرصت های اقتصادی تحریم ها

جایگزینی صادرات غیرنفتی به جای صادرات نفتی	افزایش فروش محصولات پتروشیمی و فرآورده های نفتی	اعمال سیاست های جایگزینی واردات	اصلاح بودجه دولت
افزایش سهم صادرات در تأمین منابع مورد نیاز جهت واردات تا دوسوم و کاهش سهم درآمدهای نفتی	افزایش صادرات فرآورده های نفتی تا ۴,۷ میلیارد دلار در سال ۲۰۱۴ نسبت به سال ۲۰۱۳	کاهش اعطای ارز دولتی جهت واردات کالاهای لوکس	کاهش یارانه ها و افزایش درآمدهای مالیاتی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

صنعت خودرو


سایپا دیزل


زامیاد


یادی خودرو


ایران خودرو




گروه
بهمن
(شرکت سهامی عام)

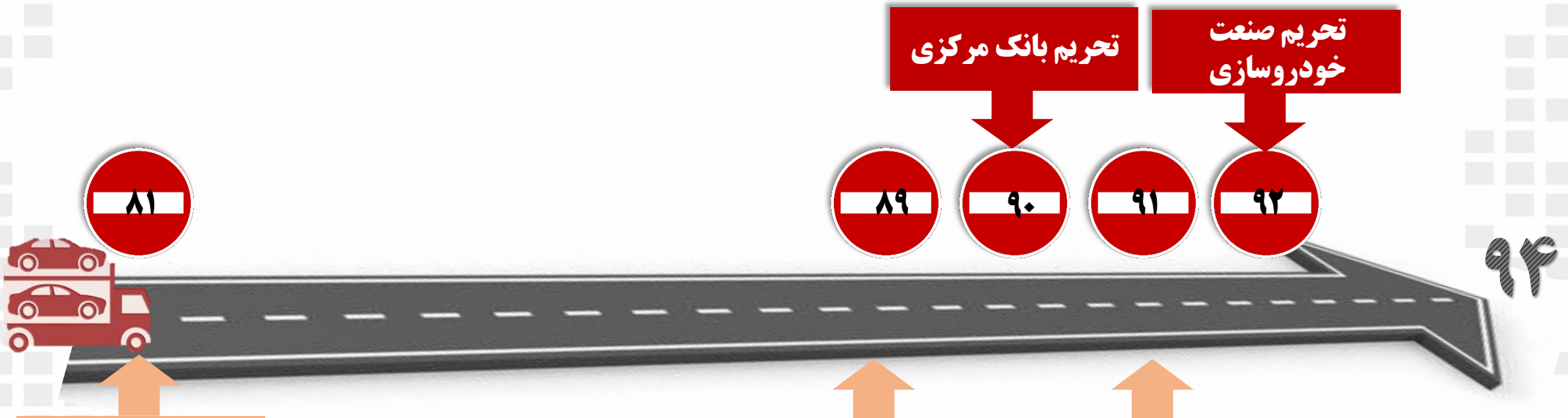



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

آیا تحریم ها برای صنعت خودرو چالشی ایجاد کرده است؟

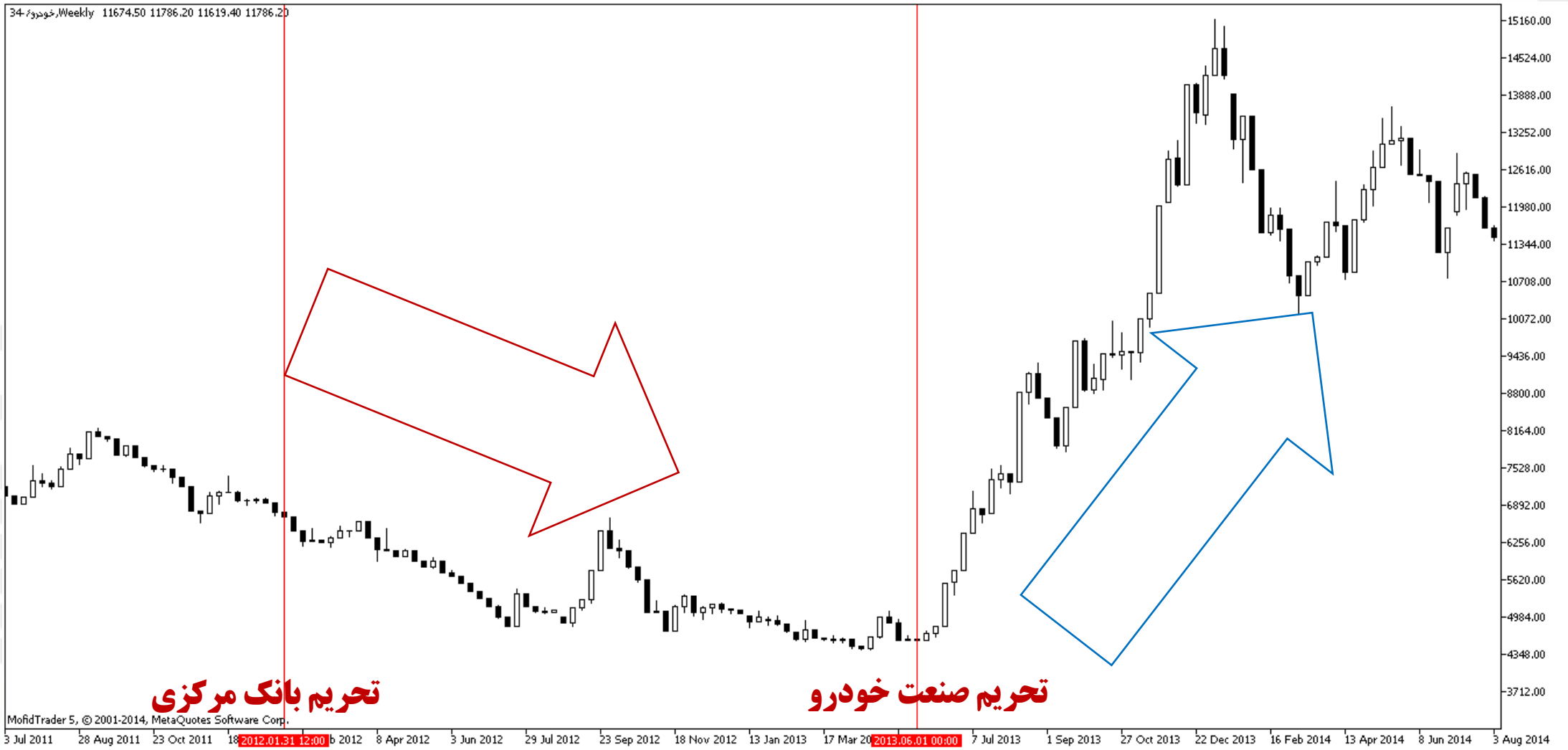
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

تحریم های بخش خودرو



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

واکنش صنعت خودرو به تحریم بانک مرکزی وصنعت خودرو



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

همبستگی شاخص صنعت خودرو و شاخص بورس

شاخص بورس

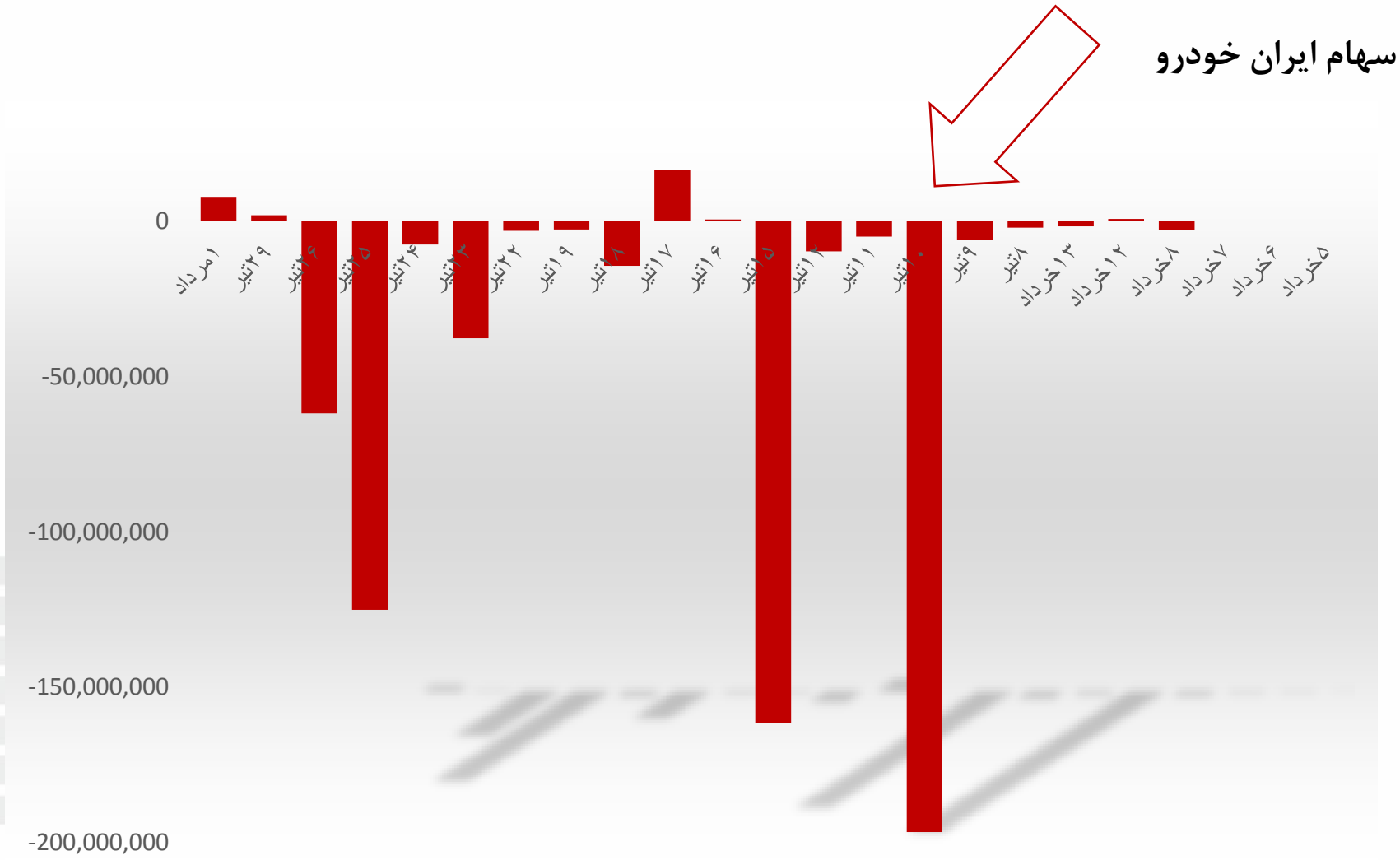
شاخص صنعت خودرو



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

ایران خودرو در شرایط تحریم

تغییر در مالکیت سهام ایران خودرو



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

ایران خودرو در شرایط تحریم

اطلاعات صورت های مالی ایران خودرو قبل و بعد از تحریم صنعت خودرو

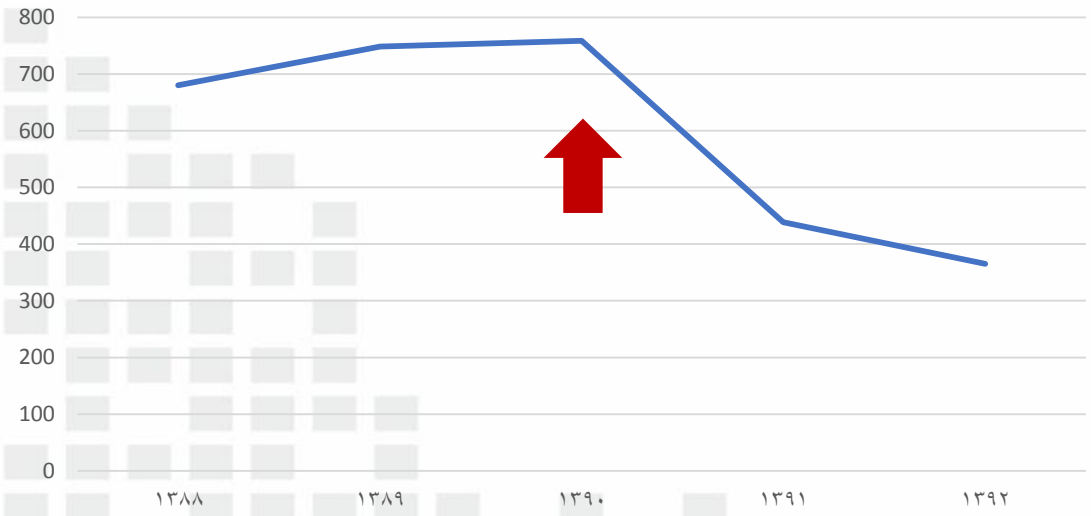
سال مالی	۱۳۸۸	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲
تولید(دستگاه)	۶۸۰,۰۰۸	۷۴۸,۶۹۰	۷۵۸,۸۹۳	۴۳۸,۶۷۵	۳۶۵,۰۹۳
فروش(دستگاه)	۶۶۳,۶۹۲	۷۵۳,۸۰۰	۷۶۶,۲۸۱	۴۱۶,۲۵۹	۳۷۸,۳۶۶
فروش(میلیون ریال)	۸۳,۶۱۰,۸۲۶	۹۸,۶۹۳,۹۷۱	۱۰۷,۴۲۰,۹۶۱	۷۰,۵۶۸,۵۹۶	۸۴,۸۸۹,۷۲۵
سود هر سهم	۳۴۵	۶۰۶	۴۰۲	-۴۵۱	-۱۱۱
سود انباشته	۸۷۶,۰۵۸	۳,۶۸۰,۲۸۳	۳,۲۷۹,۷۵۰	-۲,۷۳۰,۹۲۸	-۴,۱۴۸,۷۹۴

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

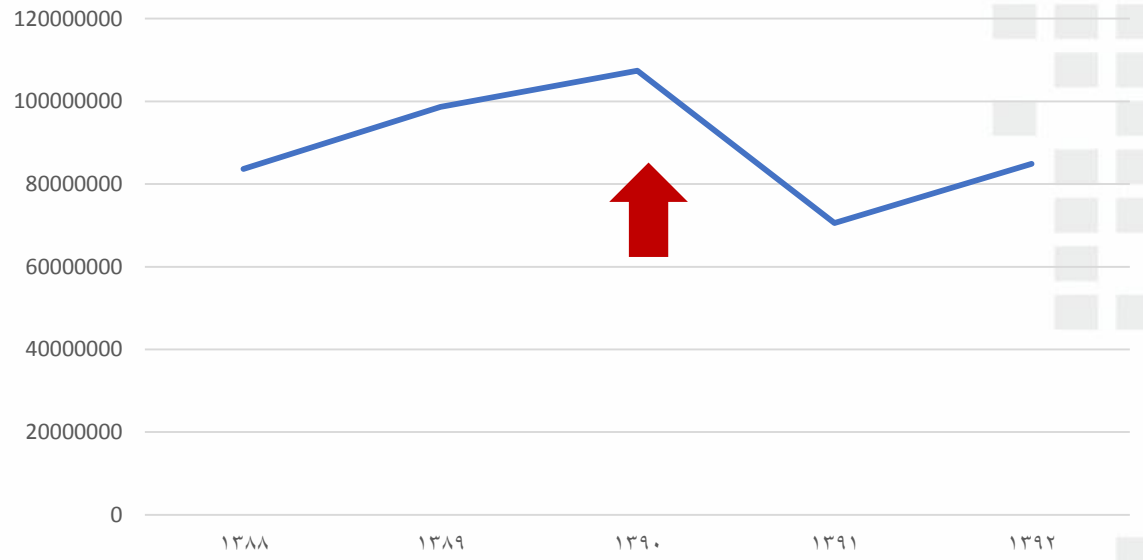
ایران خودرو در شرایط تحریم

تولید / فروش

تولید- دستگاه



فروش- میلیون ریال

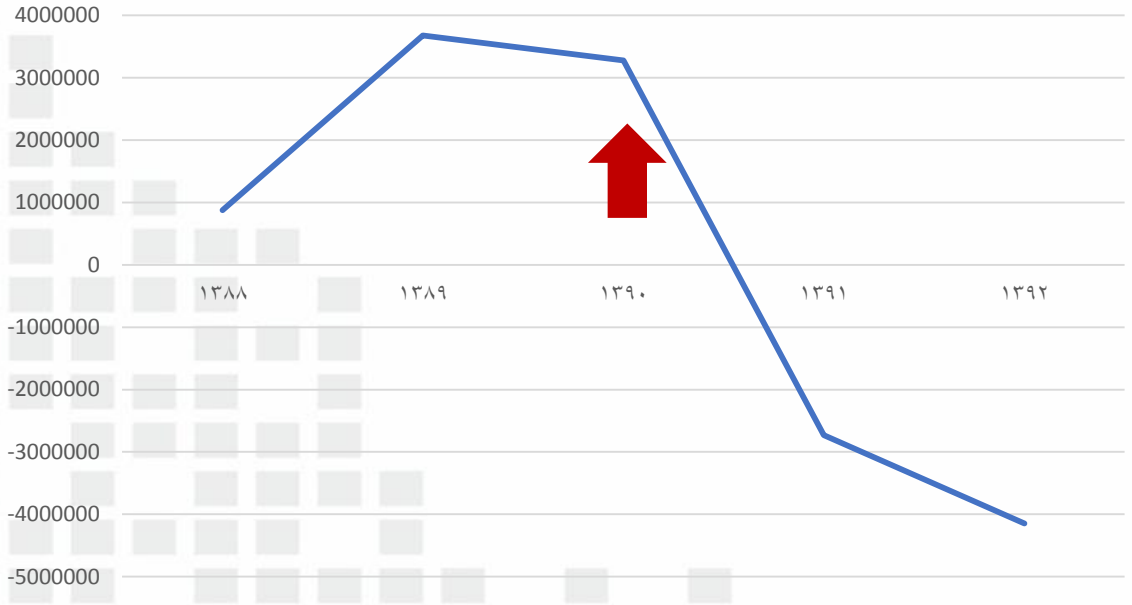


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

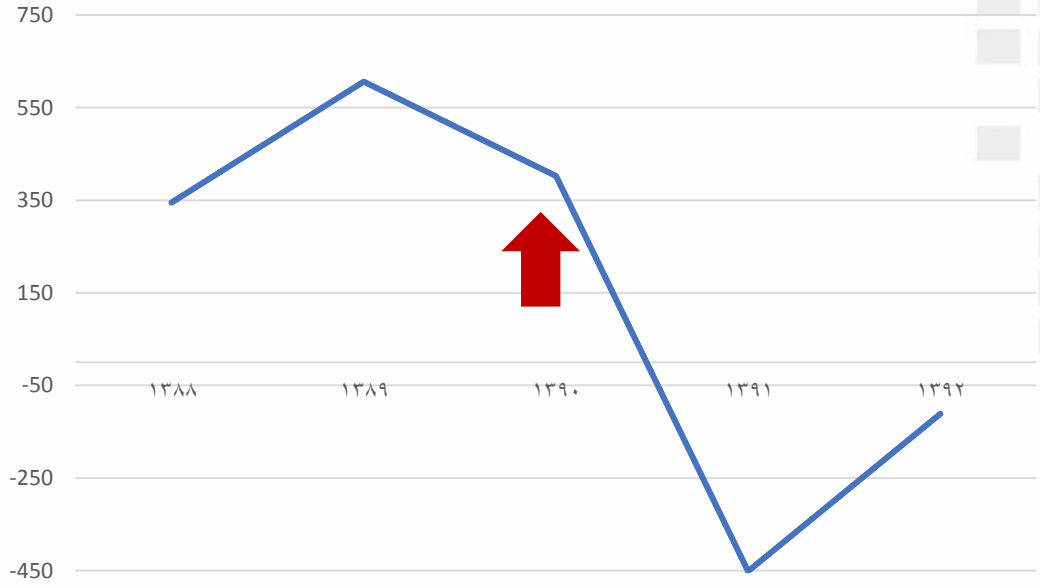
ایران خودرو در شرایط تحریم

سود

سود انباشته- ریال



سود هر سهم- ریال



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

سایپا در شرایط تحریم

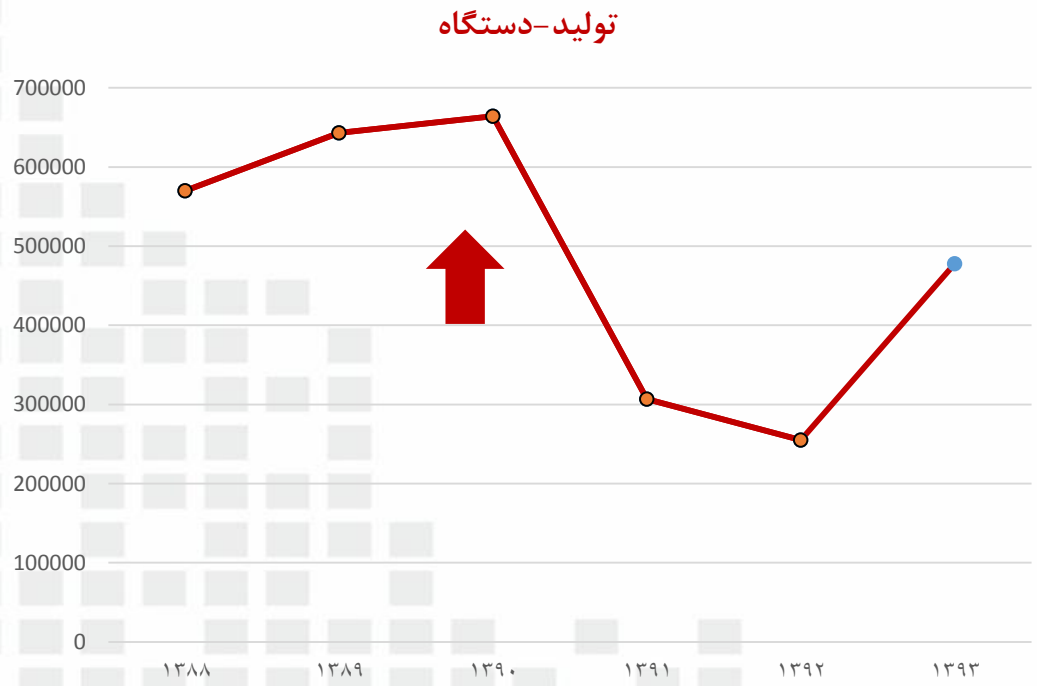
اطلاعات صورت های مالی سایپا قبل و بعد از تحریم صنعت خودرو

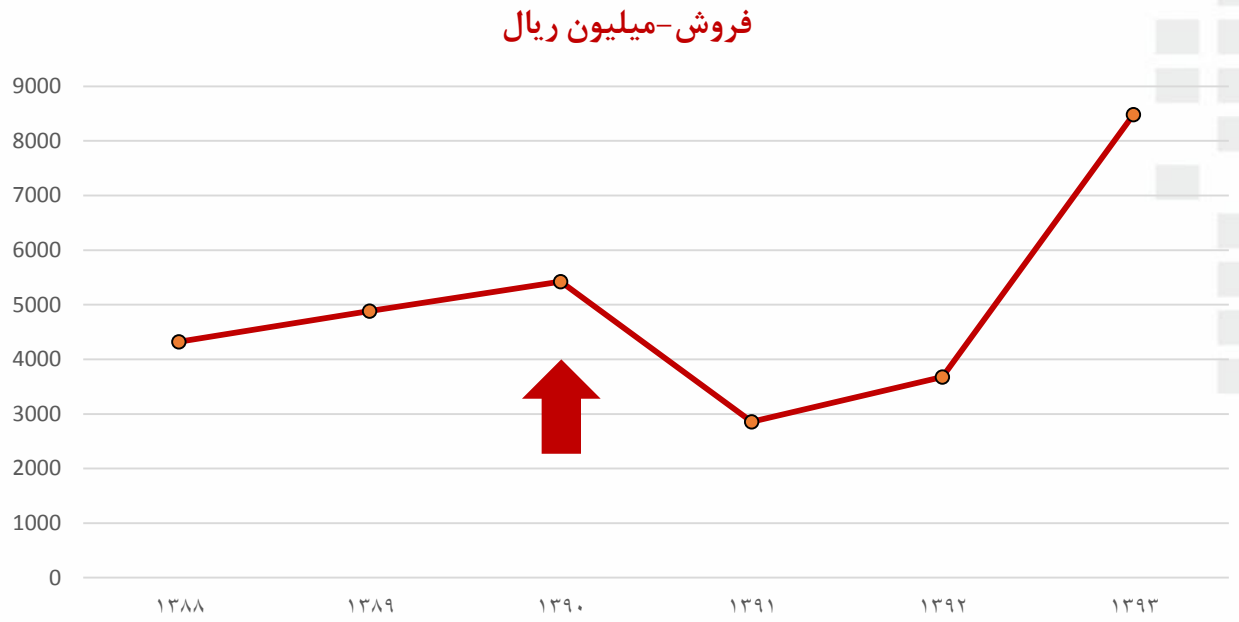
سال مالی	۱۳۸۸	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
تولید(دستگاه)	۵۷۰,۱۳۸	۶۴۳,۲۵۵	۶۶۴,۲۷۱	۳۰۶,۷۳۷	۲۵۵,۱۶۲	۴۷۷,۸۹۰
فروش(دستگاه)	۵۶۶,۰۴۳	۶۴۴,۲۶۶	۶۶۳,۰۶۰	۳۰۵,۲۸۰	۲۵۶,۹۴۷	۴۷۷,۹۸۰
فروش(میلیون ریال)	۴۳,۱۹۵,۳۲۰	۴۸,۸۳۵,۰۳۶	۵۴,۲۱۹,۲۴۷	۲۸,۵۵۵,۴۸۰	۳۶,۷۵۸,۱۷۸	۸۴,۸۱۰,۶۲۷
سود هر سهم	۵۹۴	۳۴۰	۴۸۵	-۶۹۳	-۴۳۸	---
سود انباشته	۹,۴۰۳,۰۱۶	۷,۷۴۶,۶۸۱	۷,۶۹۳,۶۷۵	-۳,۴۹۰,۳۹۶	-۸,۰۴۵,۵۵۴	---

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

ساپا در شرایط تحریم

تولید / فروش





دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

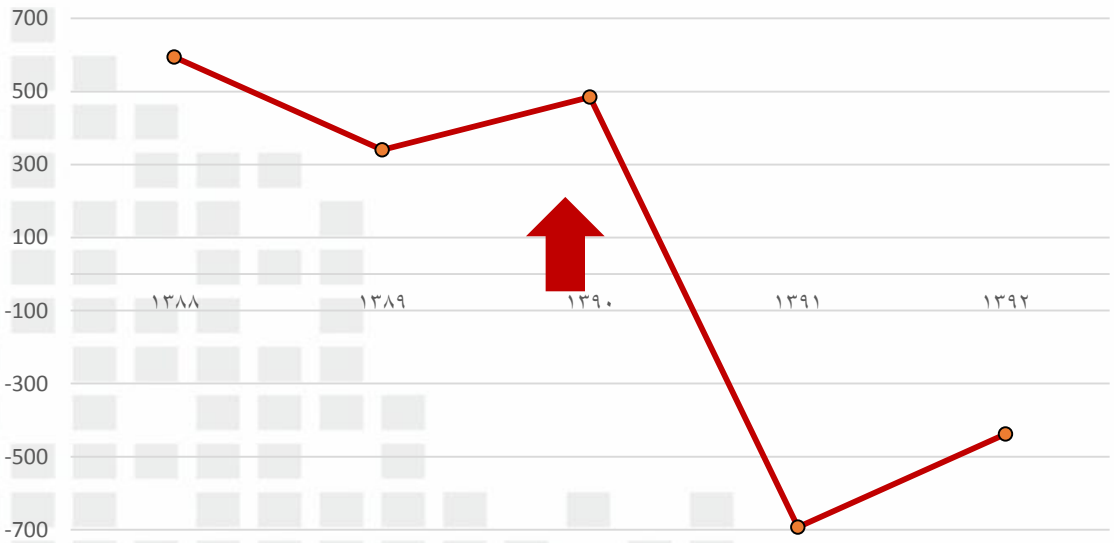
ساپا در شرایط تحریم

سود

سود انباشته-میلیون ریال



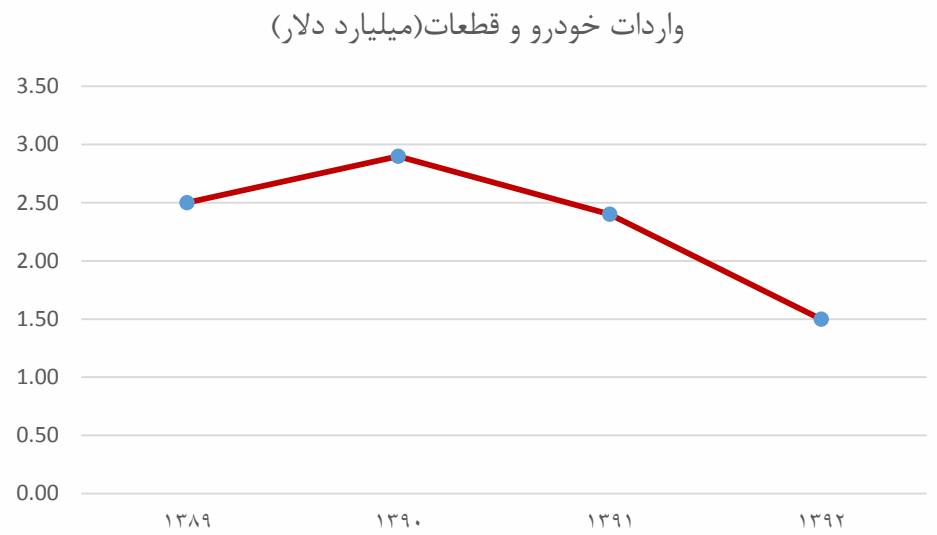
سود هر سهم

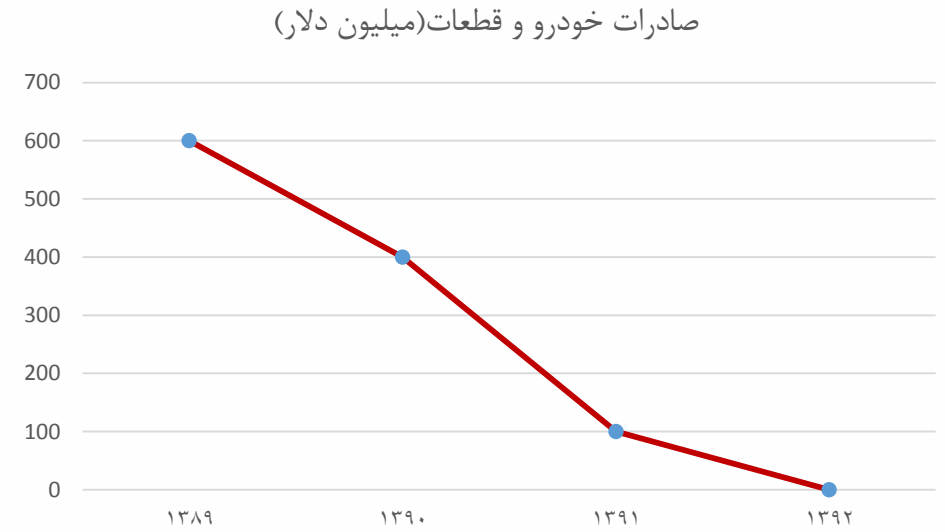


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

خودروسازی ایران در جهان

	سهم از کل واردات	۲۰۱۰	۲۰۱۱	۲۰۱۲	۲۰۱۳
ایران	سهم واردات خودرو و قطعات	۰/۲	۰/۲	۰/۲	۰/۱
آمریکا	سهم واردات خودرو و قطعات	۱۷/۴	۱۶/۴	۱۸/۹	۱۸/۹
آلمان	سهم واردات خودرو و قطعات	۷/۴	۷/۸	۷/۱	۷/۲
چین	سهم واردات خودرو و قطعات	۴/۶	۵/۲	۵/۵	۵/۵





دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

چالش های صنعت خودرو



۱- وابستگی صنعت خودرو به واردات مواد اولیه، قطعات و دانش فنی تولید

۲- نوسانات صعودی نرخ ارز و افزایش هزینه های تولید

۳- افزایش هزینه های داخلی

(هزینه های انرژی، نیروی انسانی و مواد اولیه داخلی)

۴- مشکلات نقدینگی و مالی خودروسازان

۵-ورود خودروهای بی کیفیت چینی

۶- ناپایداری قراردادهای خارجی

۷- قدرت خرید پائین تقاضاکنندگان

۸- کاهش توسعه محصولات و کیفیت

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

همبستگی شاخص صنعت خودرو و نرخ دلار /ریال

نرخ ارز دلار / ریال



شاخص صنعت خودرو



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

سناریو های محتمل برای مذاکرات

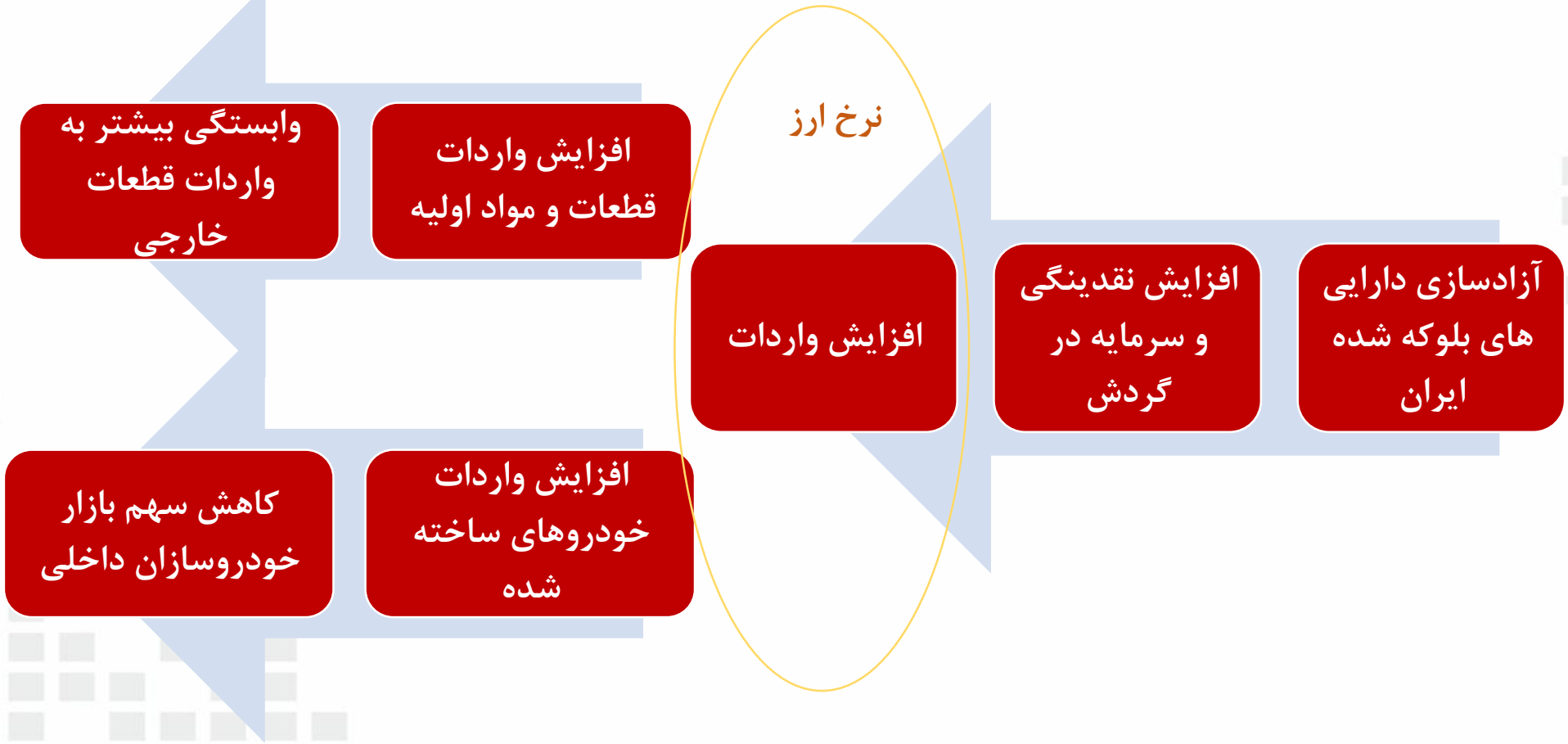


مذاکرات ایران و کشورهای ۵+۱

- دستیابی به توافق جامع و لغو تحریم ها
- عدم دستیابی به توافق جامع و بدتر شدن وضع موجود

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

دستیابی به توافق جامع و لغو تحریم ها



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

دستیابی به توافق جامع و لغو تحریم ها

ورود شرکت های خودروساز خارجی

همکاری با شرکت های داخلی

انتقال دانش فنی و ارتقای کیفیت محصولات

رقابتی شدن فضای بازار خودرو

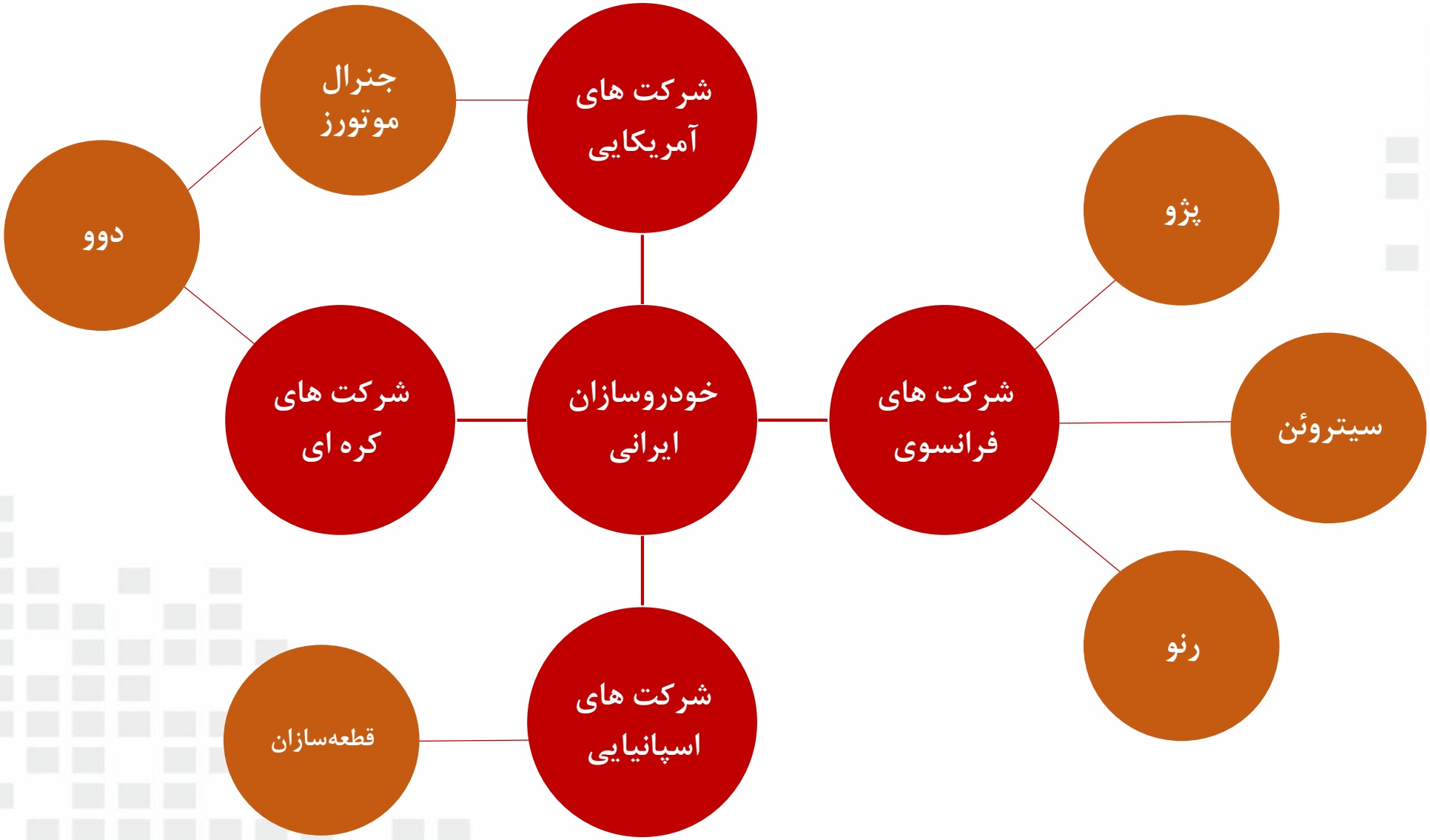
تصاحب بازار خودرو ایران و منطقه





دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

دستیابی به توافق جامع و ورود خودروسازان خارجی



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

مذاکرات خودروسازان ایرانی و خارجی

- مذاکرات شرکت ایران خودرو و شرکت های پژو و رنو
- مذاکرات شرکت سایپا و شرکت های رنو و سیتروئن
- مذاکرات شرکت پارس خودرو و شرکت رنو

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

شرایط و امتیازات مذاکرات خودروسازان ایرانی و خارجی

- شرط صادرات ۳۰ درصدی تولیدات مشترک

- ارتقای تکنیک و تجهیزخودروسازان ایرانی به تکنولوژی روز
- سهولت تأمین نقدینگی خودروسازان بورسی
- افزایش کیفیت / افزایش صادرات / افزایش سودآوری

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

مذاکرات لوزان سوئیس و گروه خودرو

شاخص صنعت خودرو



تأثیر بیانیه سوئیس

شاخص کل بورس



واکنش مثبت شاخص صنعت خودرو به تیتر خبر اعلام بیانیه:

افزایش تقاضا برای خرید سهام خودرویی

- افزایش ۷,۷درصدی شاخص کل
- افزایش ۹,۶درصدی شاخص خودرو

دیده بان تجارت فردا
مؤسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی



تهدیدهای عدم دستیابی به توافق جامع را چگونه می توان خنثی نمود

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم دستیابی به توافق جامع و بدتر شدن وضع موجود

تهدیدهای عدم دستیابی به توافق جامع:

- افزایش نرخ ارز و هزینه تأمین قطعات و مواد اولیه
- عدم دسترسی به نقدینگی و کاهش سرمایه در گردش
- کاهش قدرت خرید تقاضاکنندگان
- افزایش هزینه داخلی تولید
- رقابت با خودروهای خارجی بی کیفیت
- افزایش قیمت بنزین

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم دستیابی به توافق جامع و بدتر شدن وضع موجود

افزایش نرخ ارز و هزینه تأمین قطعات و مواد اولیه

برنامه ریزی برای پوشش نوسانات نرخ ارز



داخلی سازی و افزایش توان ساخت قطعات خودرو



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم دستیابی به توافق جامع و بدتر شدن وضع موجود

عدم دسترسی به نقدینگی و کاهش سرمایه در گردش

انتقال غیرمستقیم دارایی های ایران از طریق روش های مطمئن و کم هزینه



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم دستیابی به توافق جامع و بدتر شدن وضع موجود

کاهش قدرت خرید تقاضاکنندگان

افزایش تیراژ تولید و در نتیجه کاهش قیمت محصولات



تحریک طرف تقاضا به کمک ساماندهی ابزارهایی نظیر لیزینگ ها و اعطای تسهیلات خرید خودرو



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم دستیابی به توافق جامع و بدتر شدن وضع موجود

افزایش هزینه داخلی تولید

حرکت به سمت بهبود بهره وری وکاهش هزینه های تولید



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم دستیابی به توافق جامع و بدتر شدن وضع موجود

رقابت با خودروهای خارجی بی کیفیت

استفاده از مکانیزم های غیرتعرفه ای جهت حمایت از تولید داخلی



افزایش کیفیت و خدمات پس از فروش



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم دستیابی به توافق جامع و بدتر شدن وضع موجود

افزایش قیمت بنزین



کاهش تولید خودروهای پرمصرف و غیراستاندارد



تمرکز بر روی تولید و توسعه محصولات کم مصرف

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

نتیجه گیری

- لغو تحریم ها برای صنایع مختلف صرفاً فرصت نیست
- لغو تحریم ها می تواند زمینه ساز بهبود شرایط نمادهای گروه خودرو شود
- ادامه تحریم ها پایان کار اقتصاد ایران نیست
- عدم برنامه ریزی برای شرایط محتمل موجب ایجاد تهدید می شود

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی