

وزارت صنعت، معدن و تجارت



صندوق ضمانت صادرات ایران



INDONESIA

گزارش ریسک کشوری اندونزی

مدیریت ریسک - آبان ماه ۱۳۹۶



منطقه شرق آسیا

اطلاعات کلی:

- موقعیت جغرافیایی: واقع در جنوب شرق آسیا بین اقیانوس هند و اقیانوس آرام.
- مساحت: ۱/۹ میلیون کیلومتر مربع
- جمعیت: ۲۶۱ میلیون نفر (رتبه چهارم جهانی بر اساس آمار سال ۲۰۱۶ بانک جهانی)
- آب و هوا: گرم و مرطوب
- منابع طبیعی: نفت خام، قلع، الوار، گاز طبیعی، نیکل، بوکسیت، مس، خاک حاصلخیز، زغال، طلا و نقره.
- گروههای قومی: جاوه‌ای ۴۰٪، ساندانیز ۱۵/۵٪، مالایی ۳/۷٪، باتاک ۳/۶٪، مادوریز ۳٪، بتاوی ۲/۹٪ و...
- زبان: باهاسا، انگلیسی، هلندی و زبانهای محلی
- مذهب: اکثرأ مسلمان ۸۷٪.
- پایتخت: جاکارتا
- نوع حکومت: جمهوری
- رئیس جمهور: جوکو ویدودو
- انتخابات بعدی: ۲۰۱۹، ریاست جمهوری و مجلس
- واحد پول: روپیه
- گروه درآمدی: متوسط رو به پایین
- درآمد سرانه (۲۰۱۶): ۳۵۷۰ دلار
- تولید ناخالص داخلی (۲۰۱۶): ۹۳۲/۲ میلیارد دلار (رتبه ۱۶ جهانی بر اساس آمار سال ۲۰۱۶ بانک جهانی)
- اقلام مهم صادرات: روغنهای گیاهی ۱۲٪، زغال سنگ و کک ۱۰٪، پوشاک ۵٪، گاز ۵٪، محصولات صنعتی ۴٪
- اقلام مهم واردات: فراورده‌های نفتی ۱۳٪، ماشین‌آلات الکتریکی ۶٪، ماشین‌آلات صنعتی ۶٪، آهن و فولاد ۵٪، تجهیزات مخابرات ۵٪
- مهمترین شرکای صادرات: چین ۱۲٪، ایالات متحده ۱۱٪، ژاپن ۱۱٪، سنگاپور ۸٪، هند ۷٪
- مهمترین شرکای واردات: چین ۲۳٪، سنگاپور ۱۳٪، ژاپن ۹٪، تایلند ۷٪، مالزی ۵٪

شاخصهای مهم اقتصادی (منبع: موسسه اویلر هرمس)

عنوان	۲۰۱۵	۲۰۱۶	۲۰۱۷ (برآورد)	۲۰۱۸ (برآورد)
رشد GDP (%)	۴/۹	۵	۵/۱	۵/۲
تورم (میانگین سالانه) (%)	۶/۴	۳/۵	۴/۰	۴/۵
تراز مالی (GDP %)	-۲/۶	-۲/۵	-۲/۹	-۲/۹
بدهی عمومی (GDP%)	۲۷/۵	۲۸/۹	۲۸/۹	۲۸/۸
تراز حساب جاری (GDP%)	-۲	-۱/۸	-۱/۷	-۱/۷
بدهی خارجی (GDP%)	۳۶/۰	۳۴/۰	۳۲/۰	۳۲/۰

نقاط قوت وضعف اندونزی

نقاط قوت:

- ✓ وفور منابع طبیعی (ذغال سنگ، نفت، سنگ مس و محصولات کشاورزی)
- ✓ سیستم بانکی انعطاف پذیر به دلیل میزان نسبتاً بالای کفایت سرمایه و سطح اندک وامهای مشکوک الوصول
- ✓ وضعیت مناسب بافت جمعیتی: جمعیت زیاد و جوان و طبقه متوسط رو به رشد
- ✓ مالیه عمومی قوی و سیاستهای مالی مناسب

نقاط ضعف:

- ✓ فساد اداری و مالی، عدم شفافیت و سیستم قانونی ضعیف
- ✓ مدیریت ناکارآمد مالیات و اقتصاد غیر رسمی قوی
- ✓ وابستگی فزاینده به صادرات مواد خام خصوصاً به اقتصاد رو به کاهش چین
- ✓ نبود زیرساختهای قوی در مقایسه با همتایان منطقه
- ✓ افزایش نابرابری اجتماعی به عنوان تهدیدی برای همبستگی اجتماعی و رشد فراگیر اقتصادی

دیدگاه اقتصادی

• شتاب تدریجی

در پی رشد اقتصادی محدود سال ۲۰۱۵ (۴/۹٪+)، اقتصاد اندونزی توانست با حمایت رشد قوی تقاضای داخلی به رشد قبلی خود بازگردد. به طوریکه بر اساس پیش‌بینی، رشد این کشور برای سال‌های ۲۰۱۷ و ۲۰۱۸ به ترتیب به ۵/۱ درصد و ۵/۲ درصد خواهد رسید.

افزایش تقاضا از سوی اقتصادهای بزرگ و افزایش تدریجی قیمت کالاها، چشم‌انداز صادرات را بهبود می‌بخشد. سیاست‌های کلان حمایتی‌تر می‌شوند، زیرا ناتعادلی‌های مهم ساختاری، یعنی کسری بزرگ حساب جاری و سطح بالای تورم کاهش یافته است. افزایش تمایل به کسب و کار، شرایط اعتباری مطلوب و افزایش سفارشات جدید صادرات همگی دلالت بر افزایش تدریجی سرمایه‌گذاری دارد. رشد مصرف بخش خصوصی همچنان پایدار است و این مهم مرهون بازار کار پویا، و رشد بالای دستمزدها و سطح متوسط تورم می‌باشد.

• سیاست‌های کلان: حمایتی‌تر

بدهی دولت اندک بوده (کمتر از ۳۰ درصد تولید ناخالص داخلی) و کسری بودجه نیز تحت کنترل می‌باشد. در مقابل چنین شرایطی، مقامات دولتی در نظر دارند از طریق افزایش سرمایه‌گذاری عمومی در زیر ساخت‌ها، رشد اقتصادی را افزایش دهند. سیاست مالی حداقل تا سال ۲۰۱۸ کماکان انبساطی ادامه می‌یابد. با این حال، کسری مالی همچنان پایین‌تر از هدف تعیین شده یعنی ۳/۰٪- تولید ناخالص داخلی باقی خواهد ماند. بانک مرکزی از اواخر ۲۰۱۵ به منظور تسریع رشد اقتصادی، سیاست همسازی پولی را آغاز نموده است. از اوایل ۲۰۱۶ تا اگوست ۲۰۱۷، نرخ بهره از ۵/۵٪ به ۴/۵٪ کاهش یافته است. با وجود نرخ پایین تورم و ثبات روپیه (واحد پول اندونزی)، انتظار می‌رود سیاست کاهش نرخ بهره همچنان تداوم یابد.

• بهبود فضای کسب و کار

اصلاحات آغاز شده توسط دولت فعلی برای بهبود فضای کسب و کار مانند بسته مقررات زدایی و برنامه عفو مالیاتی به نتیجه رسیده و رتبه اندونزی در ارزیابی ۲۰۱۷ بانک جهانی برای فضای کسب و کار را از ۱۰۶ به ۹۱ (از بین ۱۹۰ کشور) ارتقا داده است. بهبود قابل توجهی در زیربخش‌های مالیاتی و اعتباری صورت گرفته است. استراتژی فعلی دولت باز کردن درهای کشور به روی سرمایه‌گذاری خارجی توأم با کاهش موانع برای بخشهایی است که پیشتر تحت حمایت شدید قرار داشتند، مانند توریسم، حمل و نقل و خرده‌فروشی.

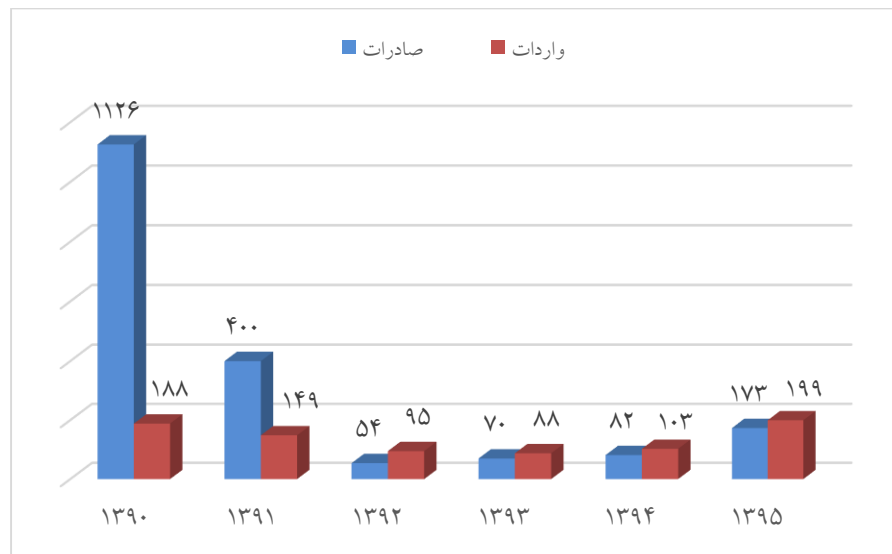
• موقعیت خارجی پایدار و ثبات پول ملی

بدهی خارجی کشور از ۳۶٪ در سال ۲۰۱۵ به ۳۲٪ تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۱۷ کاهش یافته است. ذخایر ارزی کافی بوده و بیش از ۷ ماه واردات کالا و خدمات را پوشش می‌دهند. کسری حساب جاری رو

به کاهش بیشتر است که این مهم مرهون بهبود شرایط تجاری و افزایش قاضای جهانی است. وضعیت مطلوب تراز پرداخت‌های اندونزی همراه با افزایش جریان ورودی سرمایه‌گذاری در پرتغوی و سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی، به حفظ ارزش روپیه کمک خواهد نمود.

مبادلات تجاری ج.ا.ایران و اندونزی:

نمودار مبادلات ج.ا.ایران با اندونزی طی سالهای ۹۵-۱۳۹۰ (ارقام به میلیون دلار)



اقلام مهم صادرات ایران به اندونزی (۱۳۹۵): بوتان مایع شده، محصولات نیمه تمام از آهن، پروپان مایع شده، شمش از آهن و فولاد، قیر نفت، سرب تصفیه شده، آلیاژ سرب به صورت کار نشده، روی غیر ممزوج. اقلام مهم واردات ایران از اندونزی (۵ ماهه ۱۳۹۶): اکسید آلومینیوم، خمیر چوب شیمیایی، سایر کاغذ و مقوا، تخته فیبر، روغن نارگیل، مداد و مدادرنگی، شیره کائوچو.

گروه بندی ریسک کشوری اندونزی:

◀ OECD (سازمان توسعه و همکاریهای اقتصادی): این کشور در جدول هفت طبقه‌ای OECD^۱ در گروه ۳ یا "نسبتاً کم ریسک" قرار دارد.

سیاست پوشش صندوق در قبال کشور اندونزی:

ریسک دولت: صندوق اعتبارات کوتاه، میان و بلندمدت تضمین شده توسط دولت اندونزی را تحت پوشش قرار می‌دهد.

ریسک بانک: صندوق اعتبارات کوتاه و میانمدت تضمین شده توسط بانکهای مورد قبول خود در اندونزی را (از طریق ILC یا ضمانتنامه بانکی) تحت پوشش قرار می‌دهد.

ریسک شرکت: پوشش ریسک شرکتهای درحالت حساب باز (بدون تضمین) در صورت احراز اعتبار خریدار از طریق شبکه‌های اطلاعاتی امکان پذیر می‌باشد.

سقف پوشش اندونزی (گروه ۳ صندوق):

اعتبارات کوتاه مدت: ۱۲۰ میلیون دلار

اعتبارات میان و بلند مدت: ۲۴۰ میلیون دلار

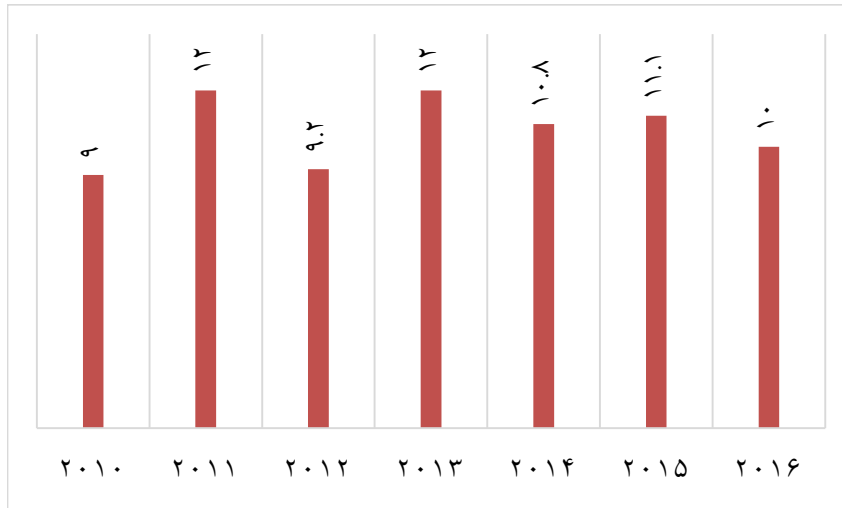
فهرست بانکهای مورد قبول صندوق:

نام بانک

۱	Bank Mandiri (Persero) Tbk
۲	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, Pt
۳	Bank Danamon Indonesia Tbk
۴	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

نمودارهای ضمیمه:

سرمایه گذاری مستقیم جذب شده توسط اندونزی (میلیارد دلار)



اعتبارات تحت پوشش موسسات اعتبار صادرات دنیا در اندونزی (میلیون دلار)

