

بازار بدهی - منتهی به 5 تیر ماه ۱۴۰۵

۳

تامین مالی دولت از بازار بدهی

۶

معاملات بازار باز

۹

مقایسه صندوق‌های با درآمد ثابت قابل معامله

۱۱

وضعیت معاملات بازار بدهی در هفته گذشته



صندوق درآمد ثابت دامون پوشش هوشمندانه ریسک

۳۹%



سیدگردان آسمان
www.asemanamc.com
۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰

بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی

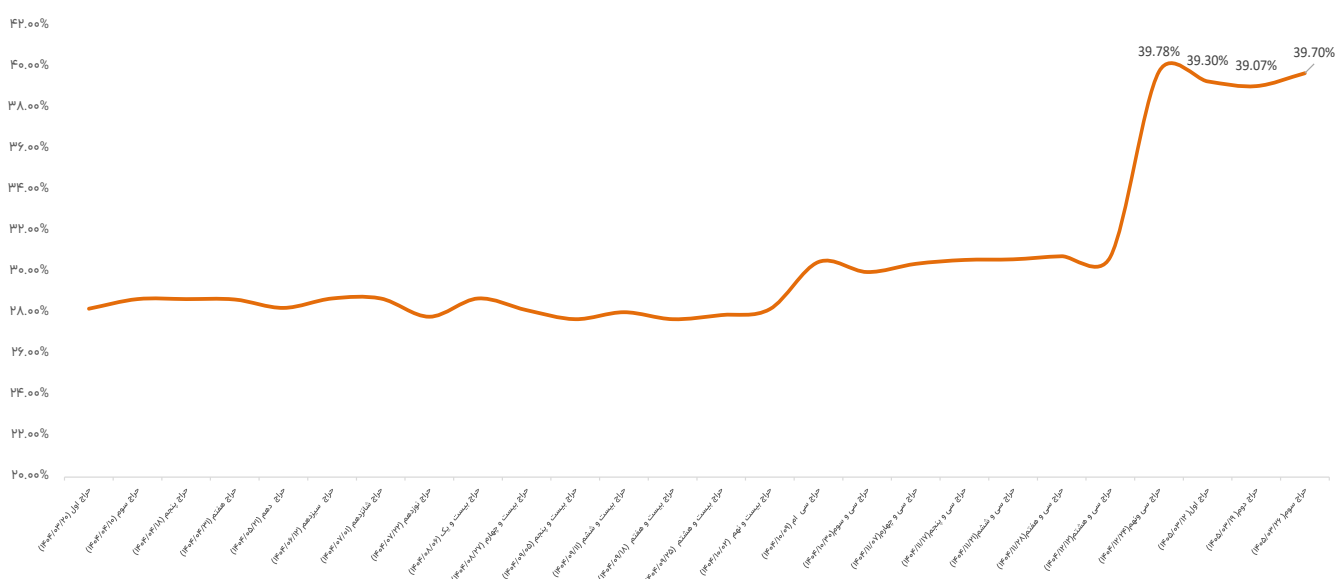


حراج اوراق دولتی

در چهارمین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۱۳۵/۶ هزار میلیارد ریال اوراق مالی اسلامی دولتی توسط اشخاص حقیقی و حقوقی (بازار سرمایه) خریداری شد. در این حراج توسط بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی (بازار پول) ۰/۱ هزار میلیارد ریال اوراق مالی اسلامی دولتی خریداری شده است. بدین ترتیب در مجموع ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی دولتی در حراج سوم مبلغ ۱۳۵/۷ هزار میلیارد ریال بوده است، جزئیات این حراج به شرح جدول زیر است:

برگزاری حراج چهارم اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۰۲					
نماد اوراق	اراد ۲۸۳	اراد ۲۸۶	اراد ۲۸۸	اراد ۲۸۹	اراد ۲۹۰
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۱۱۶/۰	۱۳۹/۱	۵/۳	۷۷/۵	۱۰۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۱/۰	۰/۰	۰/۱
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۲/۱	۴/۳	۴۷/۳	۸۱/۹
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	۰	۳۹/۹۰	۳۹/۷۲	۳۹/۷۰-۳۹/۸۰	۳۹/۷۰
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج چهارم هزار میلیارد ریال)	۱۳۵/۷				
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در چهارمین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	۹۰۰/۳				

نمودار زیر روند نرخ بازده تا سررسید اوراق فروش رفته از طریق حراج را از سال ۱۴۰۴ تا چهارمین حراج ۱۴۰۵ نشان می‌دهد.

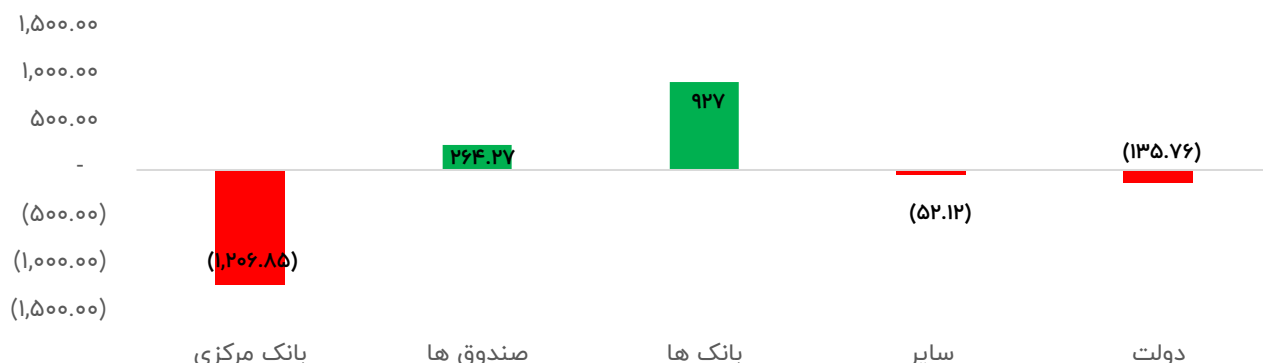


نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۵ تیر ۱۴۰۵

ارقام بر حسب هزار میلیارد ریال

انتقال مالکیت اوراق بدهی



همانطور که ملاحظه می‌شود در هفته گذشته بانک ها بزرگ‌ترین خریدار اوراق بدهی بوده‌اند. همچنین وزارت امور اقتصادی و دارایی به نیابت از دولت اقدام به تامین منابع نقدی به مبلغ ۱۳۵/۷۶ هزار میلیارد ریال از طریق اوراق بهادار اسلامی نموده است که در ابتدای این گزارش به آن اشاره شده است.

عرضه جدید اوراق

اوراق بدهی دولتی که در هفته پیش رو عرضه خواهد شد؛ به شرح جدول زیر است.

نماد	تاریخ سررسید	تاریخ انتشار	نرخ سود اسمی (درصد سالانه)	قیمت اسمی هر ورقه (هزار ریال)	مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)
اراد۲۸۳	۱۴۰۸ خرداد	۱۴۰۵/۰۳/۱۲	۲۳/۰۰	۱۰۰۰	۱۱۱۶/۰
اراد۲۸۶	۱۴۰۸ تیر	۱۴۰۵/۰۳/۱۹			۱۳۶/۴
اراد۲۸۹	۱۴۰۷ آبان	۱۴۰۵/۰۳/۲۶			۱۸/۱
اراد۲۹۱	۱۴۰۷ مرداد	۱۴۰۵/۰۴/۰۹			۱۰۰/۰
اراد۲۹۲	۱۴۰۷ آذر				۱۰۰/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

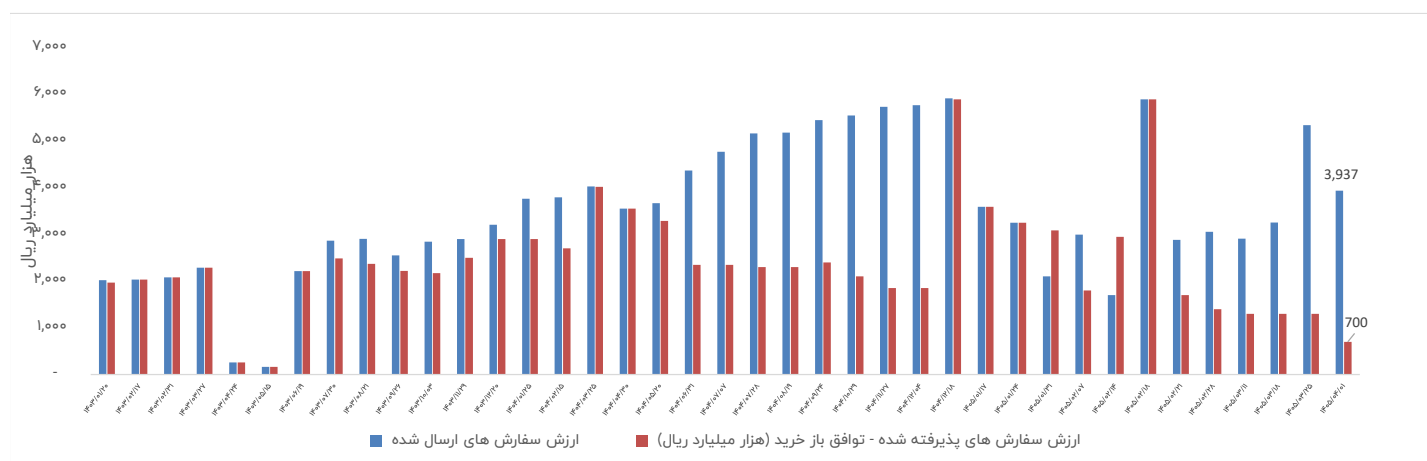


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۳۹۳۶/۵ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با ۷۰۰/۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

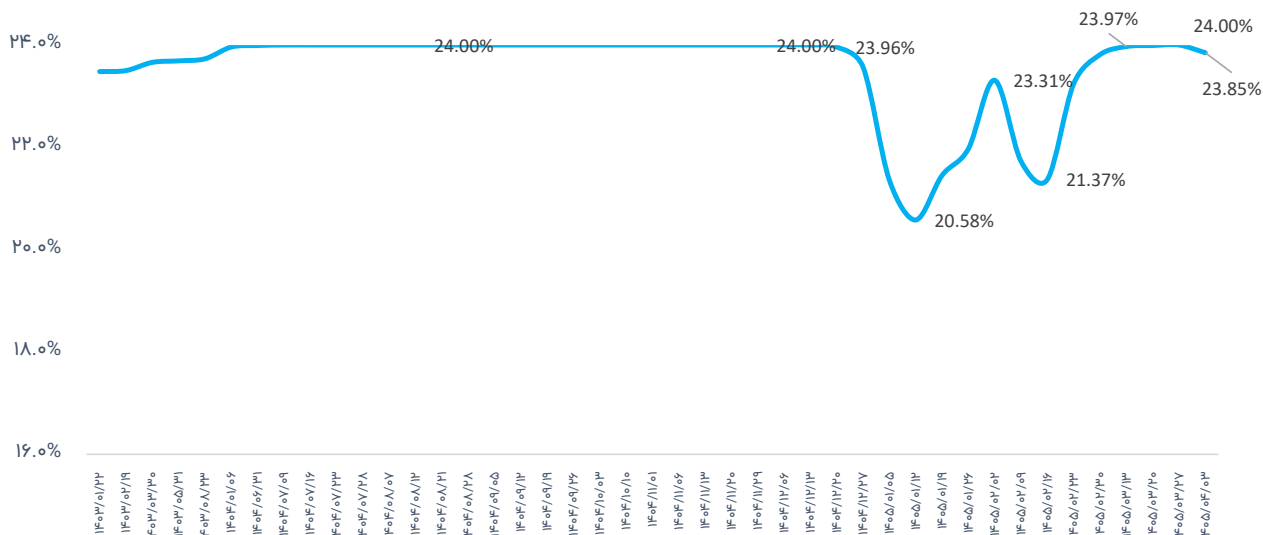
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۰۱	عملیات بازار باز
۱۷	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۲۰	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۳۹۳۶/۵	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۷۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده - توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق باز خرید (روز)
۲۳/۰۰	حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)
۱۳۰۵/۷	ارزش توافق باز خرید سر رسید شده (هزار میلیارد ریال)
۷۰۰/۰	ارزش توافق باز خرید سر رسید نشده (هزار میلیارد ریال)

نمودار زیر نشان می‌دهد در هر مقطع بانک‌ها چه میزان سفارش را به بانک مرکزی ارسال کرده‌اند و بانک مرکزی با چه مقدار از این سفارشات موافقت کرده است.

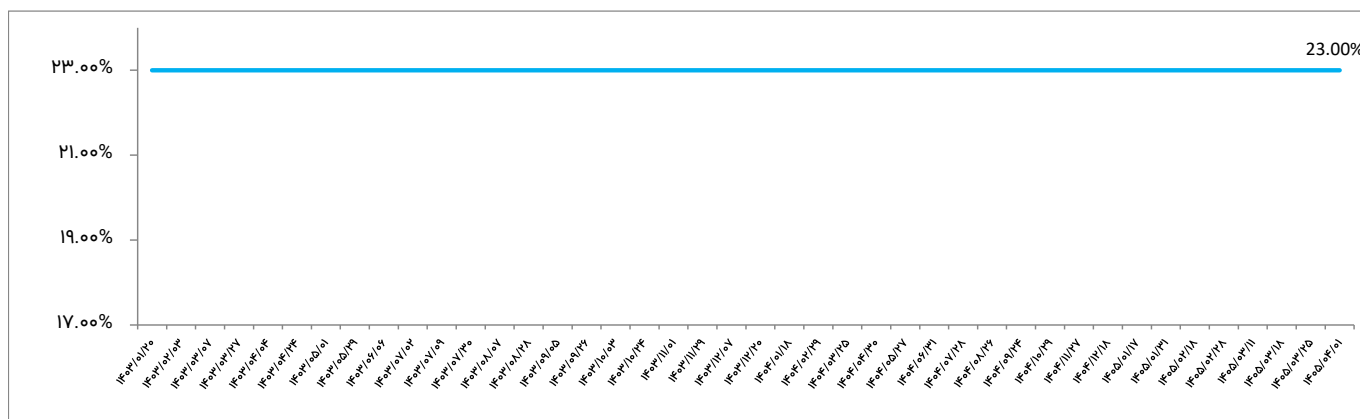


بر اساس آمار هفتگی منتشر شده از سوی بانک مرکزی، نرخ سود بین بانکی با تغییر منفی ۰/۱۵٪ نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۳/۸۵ درصد ثبت گردیده است.

نمودار زیر روند تغییرات نرخ سود بین بانکی را از فروردین ۱۴۰۳ نشان می‌دهد.

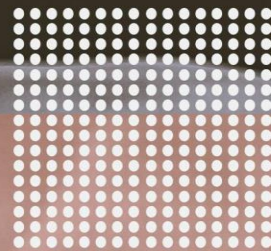


حداقل نرخ توافق بازرخريد (ريپو) نیز بدون تغيير در چند ماه اخير، ۲۳ درصد ثبت گردیده است.



بخش سوم

مقایسه صندوق‌های با درآمد ثابت قابل معامله



بازده صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت قابل معامله در بازه زمانی مختلف به شرح جدول زیر است. (مرتب شده بر اساس بازده یکساله)

ردیف	نماد	کل ارزش خالص دارایی‌ها	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سه ماهه	بازده شش ماهه	بازده یک ساله
1	ماه‌ور	160,584	0.45%	2.44%	8.56%	16.93%	40.82%
2	پاسارگاد	403,587	0.53%	3.32%	10.12%	18.91%	40.33%
3	کاج	81,030	0.66%	2.92%	10.29%	16.57%	39.10%
4	افران	425,095	0.64%	3.03%	9.08%	17.93%	38.48%
5	کارا	531,213	0.64%	2.67%	8.68%	17.41%	38.18%
6	ثبات	240,493	0.64%	2.82%	8.53%	17.53%	38.16%
7	توسکا	148,525	0.60%	3.42%	9.28%	16.38%	38.16%
8	فردا	188,626	0.63%	2.75%	8.44%	17.40%	38.11%
9	اونی‌کس	227,012	0.47%	3.24%	9.02%	17.15%	37.92%
10	لب‌خند	268,508	0.65%	2.53%	8.87%	17.22%	37.88%
11	سپر	503,727	0.56%	2.70%	8.54%	17.69%	37.79%
12	فیروزا	357,328	0.64%	2.66%	8.60%	17.26%	37.78%
13	کیان	381,832	0.63%	2.62%	8.67%	16.91%	37.77%
14	ارکید	110,461	0.61%	2.56%	8.39%	17.14%	37.67%
15	دارا	38,047	0.56%	2.91%	8.94%	17.56%	37.52%
16	آرامش	72,822	0.44%	2.70%	8.82%	16.66%	37.14%
17	کارآمد	144,419	0.62%	2.69%	8.12%	17.03%	37.03%
18	پایش	39,051	0.45%	2.38%	8.15%	17.28%	37.02%
19	زمرد کوروش	79,221	0.51%	2.54%	8.33%	16.50%	36.98%
20	گنجین	44,376	0.61%	2.61%	8.00%	16.40%	36.94%
21	تداوم	263,784	0.50%	2.77%	8.33%	17.36%	36.93%
22	رشد	90,232	0.63%	2.62%	8.29%	17.10%	36.91%
23	یارا	32,043	0.50%	3.18%	9.42%	16.04%	36.80%
24	کامیاب	57,455	0.38%	2.52%	8.37%	17.10%	36.79%
25	یاقوت	538,977	0.51%	2.55%	8.08%	16.76%	36.79%
26	ساحل	67,661	0.57%	3.33%	8.90%	16.96%	36.76%
27	آوند	472,272	0.61%	2.55%	8.09%	16.80%	36.70%
28	خانم	18,264	0.40%	2.48%	8.15%	16.58%	36.68%
29	طلوع	24,310	0.64%	2.90%	8.59%	16.82%	36.66%
30	ثابت اکسیژن	8,404	0.45%	2.97%	8.37%	16.70%	36.65%
31	دامون	52,722	0.58%	2.64%	8.14%	16.79%	36.64%
32	پاداش	82,706	0.60%	2.71%	8.31%	16.76%	36.59%
33	آکورد	79,262	0.63%	2.71%	8.40%	17.62%	36.55%
34	شمیم	91,392	0.56%	2.60%	8.10%	16.64%	36.41%
35	اصیل	44,754	0.31%	3.07%	8.96%	16.93%	36.40%
36	پایا	77,515	0.57%	2.80%	8.96%	16.77%	36.38%
37	بازده	1,309	0.73%	2.84%	8.01%	15.48%	36.18%
38	اعتبار	51,840	0.61%	2.80%	8.67%	16.99%	36.18%
39	کارین	387,857	0.61%	2.51%	8.10%	16.85%	36.10%
40	ستاره	77,775	0.46%	2.54%	8.42%	16.52%	36.10%
41	اعتماد	311,465	0.53%	2.66%	8.46%	16.23%	36.09%
42	فاخر	42,591	0.59%	4.01%	9.60%	17.15%	36.06%
43	درین	38,709	0.41%	2.48%	8.81%	16.43%	36.00%
44	سام	36,961	0.22%	2.00%	7.11%	15.09%	35.91%
45	نیک گستر	6,912	0.59%	2.56%	7.88%	16.38%	35.74%
46	نشان	43,276	0.39%	3.20%	8.71%	15.95%	35.67%
47	پمان	13,467	0.69%	3.34%	8.31%	14.67%	35.56%
48	سیناد	38,867	0.55%	2.62%	7.83%	16.43%	35.49%
49	صنهای	20,153	0.50%	2.46%	7.90%	16.26%	35.44%
50	آلا	14,595	0.34%	2.40%	7.39%	15.86%	35.34%
51	آتیه ملت	78,102	0.45%	3.88%	9.15%	17.18%	35.32%
52	آسامید	971	0.55%	2.60%	7.71%	15.55%	35.32%
53	تصمیم	10,209	0.31%	2.81%	8.52%	16.91%	35.23%
54	خورشید	21,763	0.49%	2.54%	7.82%	15.84%	35.19%
55	رابین	18,404	0.51%	2.78%	8.50%	15.86%	34.92%
56	اطمینان	5,421	0.62%	2.66%	8.05%	16.55%	34.78%
57	سپنتارود	3,007	1.03%	2.99%	8.57%	15.94%	34.63%
58	کارما	8,663	0.83%	2.51%	8.19%	13.39%	34.47%
59	داریک	25,108	0.70%	4.03%	9.45%	16.67%	34.44%
60	اوصتا	130,165	0.60%	2.79%	7.98%	14.74%	34.42%
61	رایکا	513	0.44%	2.39%	7.44%	14.14%	34.39%

بخش چهارم

وضعیت معاملات بازار بدهی در هفته گذشته



وضعیت کلی معاملات اوراق بدهی به تفکیک

سررسید (اخزا، اراد، گام)

وضعیت کلی معاملات اوراق بدهی به تفکیک سررسید (اخزا، اراد، گام)							
۱۴۰۵/۰۴/۰۷	جمع	کمتر از ۹۰ روز	بین ۹۰ تا ۱۸۰ روز	بین ۱۸۰ تا ۳۶۵ روز	بین ۳۶۵ تا ۷۲۰ روز	بین ۷۲۰ تا ۱۰۹۵ روز	بیش از ۱۰۹۵ روز
اخزا	۰.۰۰٪	۲۹.۵۹٪	۲۹.۰۱٪	۲۹.۰۸٪	۴۰.۲۶٪	۰.۰۰٪	۴۰.۰۹٪
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۲۳.۸۲٪	۲۳.۴۰٪	۲۳.۴۴٪	۲۴.۳۱٪	۰.۰۰٪	۲۴.۱۹٪
معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
حجم معاملات (ورقه)	۰	۱۲,۹۵۴	۴۰,۹۱۴	۴۲,۴۷۴	۱,۰۰۳,۳۲۷	۰	۱,۱۰۰,۶۶۹
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۱۱	۲۴	۲۹	۴۲۳	۰	۵۰۸
اراد	جمع	کمتر از ۹۰ روز	بین ۹۰ تا ۱۸۰ روز	بین ۱۸۰ تا ۳۶۵ روز	بین ۳۶۵ تا ۷۲۰ روز	بین ۷۲۰ تا ۱۰۹۵ روز	بیش از ۱۰۹۵ روز
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲۸.۵۴٪	۳۶.۶۰٪	۰.۰۰٪	۲۸.۵۴٪
معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۰	۵,۱۲۵,۵۰۰	۵,۰۰۰	۰	۵,۱۳۰,۰۰۰
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۰	۰	۴,۲۰۲	۴	۰	۴,۲۰۶
گام	جمع	کمتر از ۹۰ روز	بین ۹۰ تا ۱۸۰ روز	بین ۱۸۰ تا ۳۶۵ روز	بین ۳۶۵ تا ۷۲۰ روز	بین ۷۲۰ تا ۱۰۹۵ روز	بیش از ۱۰۹۵ روز
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مقادیر ذکر شده " میانگین YTM " و " معادل بانکی " در ستون جمع تمامی جداول، میانگین وزنی نرخ اوراق در سررسید های مختلف هستند.							

شرکت مدیریت دارایی آسمان با هدف ارائه خدمات تخصصی در زمینه مدیریت سرمایه‌گذاری اوراق بهادار در مرداد ماه ۱۳۹۰ تأسیس و با کسب مجوز سبدگردانی از سازمان بورس و اوراق بهادار، تحت نظارت این سازمان فعالیت خود را آغاز کرد. این شرکت با تکیه بر تجارب و سوابق مدیران خود در طی دوره فعالیت با راه‌اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مختلف و ایجاد سبدهای اختصاصی برای سرمایه‌گذاران، در جهت منافع آنان گام برداشته است.

• خدمات:



**مدیریت حرفه‌ای
سبدهای اختصاصی**



**طراحی، راه‌اندازی و مدیریت حرفه‌ای
صندوق‌های سرمایه‌گذاری**



**سرمایه‌گذار فعال
۱۹۷.۰۰۰ نفر**



**منابع تحت مدیریت
۲۳۵.۰۰۰ میلیارد ریال**



**۱۰۰۰ میلیارد ریال
سرمایه ثبتي**

• مهم‌ترین دستاوردها:

