

بازار بدهی – منتهی به ۱۵ خرداد 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%



سبگردان آسمان
www.asemanmc.com
۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰

بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی

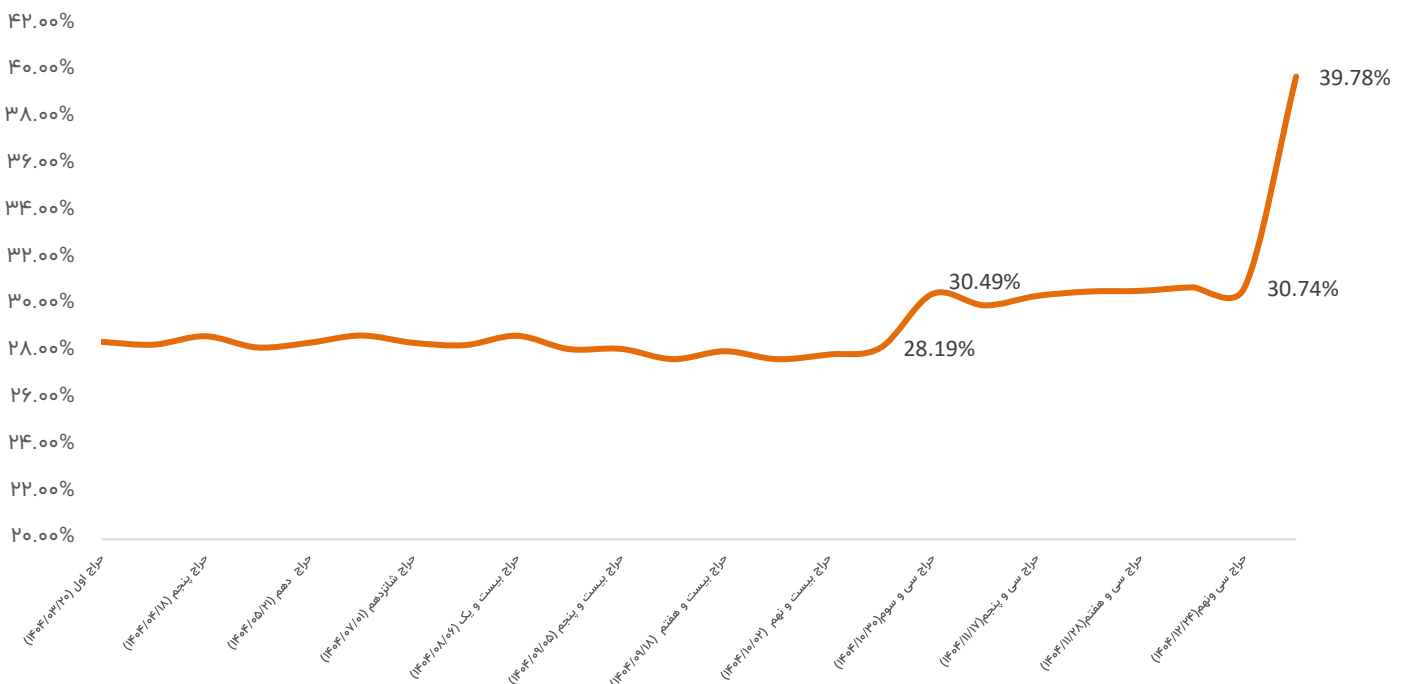


حراج اوراق دولتی

در اولین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۴۵۳/۲ 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) ۵ هزار میلیارد ریال اوراق مالی اسلامی دولتی خریداری شد. بدین ترتیب در مجموع ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی دولتی در حراج اول مبلغ ۴۵۸/۲ هزار میلیارد ریال بوده است. نکته حائز اهمیت در این میان نرخ های عرضه از سوی دولت است. هرچند نرخ ها هنوز جذابیت کافی را برای بازار سرمایه ندارند، اما در حاشیه نرخ بازار قرار دارند و این امر در صورت تداوم، می تواند به کنترل نرخ بهره منجر شود. پذیرش نرخ بهره بازار توسط دولت علاوه بر برچیده شدن قراردادهای پنهان اوراق پیمانکاری در حراج های اوراق دولت و محدود کردن فعالیت دلالان اوراق، به شفافیت نرخ نیز منجر خواهد شد. جزئیات این حراج به شرح جدول زیر است:

برگزاری حراج اول اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۲			
نماد اوراق	اراداد ۲۸۱	اراداد ۲۸۲	اراداد ۲۸۳
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۵۰/۰	۱۵۰/۰	۵۰۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۵/۰	۰/۰	۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۳۹/۹	۱۲۳/۰	۲۹۰/۳
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	۳۸/۳۶-۳۸/۵۰	۳۹/۷۵	۳۹/۹۹-۴۰/۰
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج اول هزار میلیارد ریال)		۴۵۸/۲	۴۵۸/۲
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در اولین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)		۴۵۸/۲	

نمودار زیر روند نرخ بازده تا سررسید اوراق فروش رفته از طریق حراج را از سال ۱۴۰۴ تا اولین حراج ۱۴۰۵ نشان می دهد.

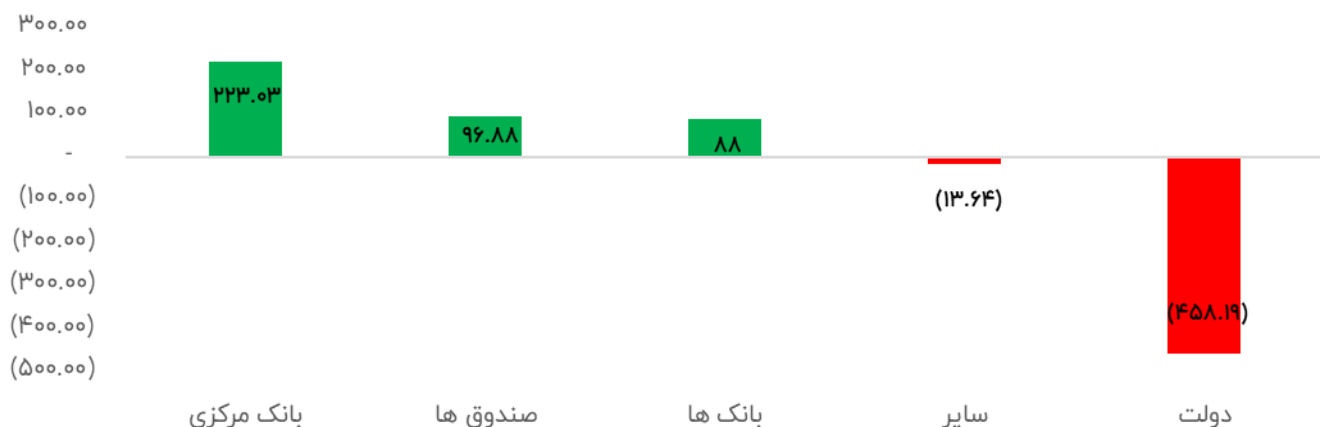


نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۱۵ خرداد ۱۴۰۵

ارقام بر حسب هزار میلیارد ریال

انتقال مالکیت اوراق بدهی



همانطور که ملاحظه می‌شود در هفته گذشته بانک مرکزی بزرگترین خریدار اوراق بدهی بوده است. همچنین وزارت امور اقتصادی و دارایی به نیابت از دولت اقدام به تامین منابع نقدی به مبلغ ۴۵۸/۱۹ 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)
اراد۲۸۳۲	۱۴۰۸ خرداد	۱۴۰۵/۰۳/۱۲	۲۳/۰۰	۱۰۰۰	۱۱۹/۷
اراد۲۸۴	تیر ۱۴۰۶	۱۴۰۵/۰۳/۱۹			۵۰/۰
اراد۲۸۵	تیر ۱۴۰۷				۱۰۰/۰
اراد۲۸۶	تیر ۱۴۰۸				۱۰۰/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

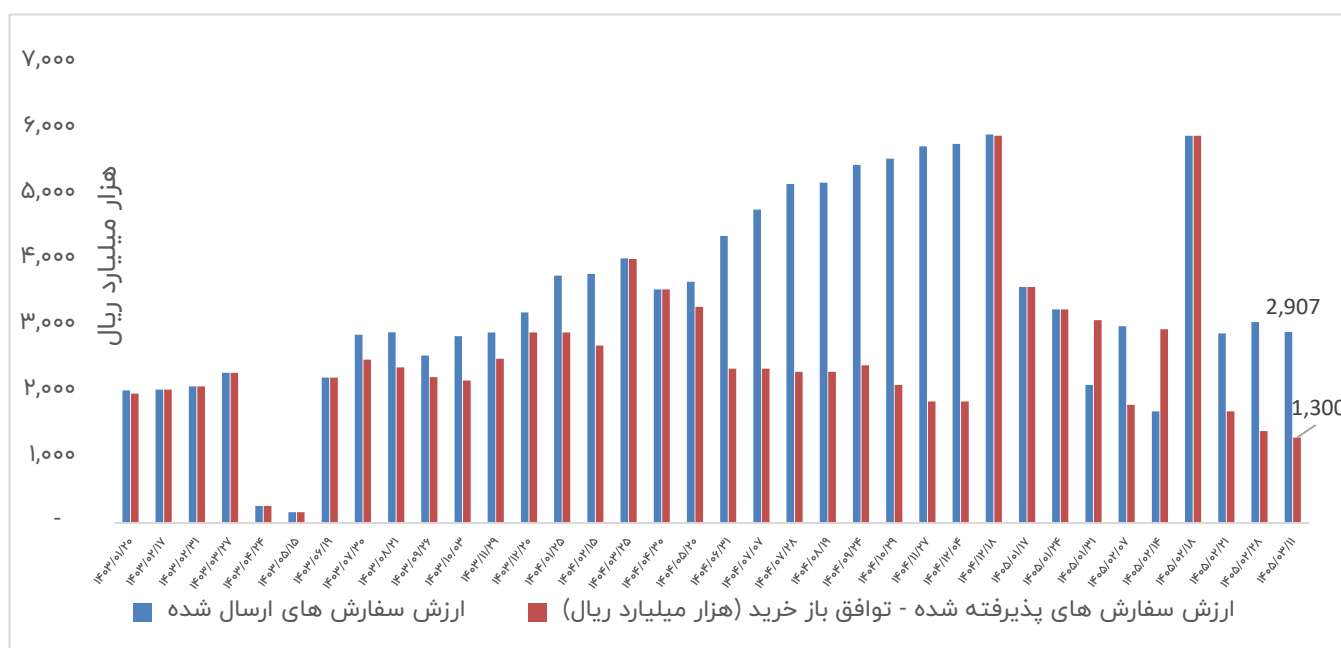


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۲۹۰۷/۳ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با ۱۳۰۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

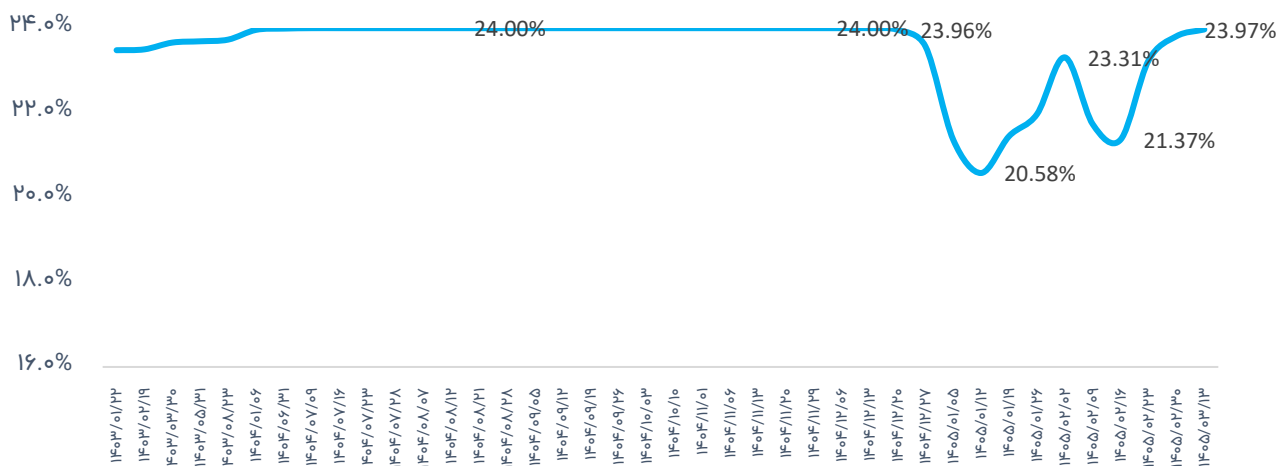
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۱	عملیات بازار باز
۹	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۱۵	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۲۹۰۷/۳	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۱۳۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده - توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق باز خرید (روز)
۲۳/۰۰	حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)
۱۳۰۵/۶	ارزش توافق باز خرید سر رسید شده (هزار میلیارد ریال)
۱۳۰۰/۰	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.

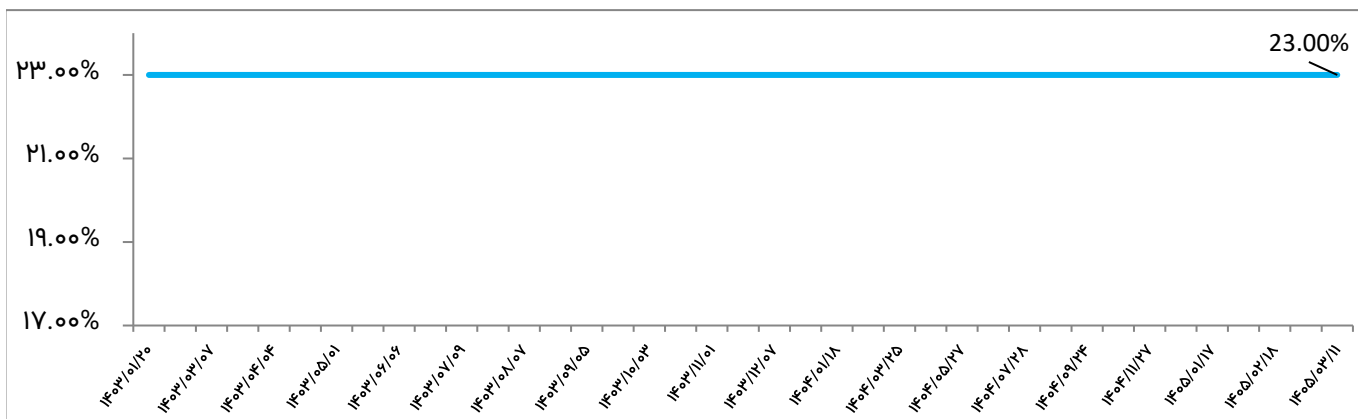


بر اساس آمار هفتگی منتشر شده از سوی بانک مرکزی، نرخ سود بین بانکی با تغییر مثبت ۰/۰۶٪ نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۳/۹۷ درصد ثبت گردیده است.

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

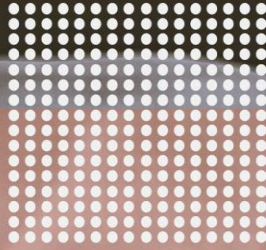


حداقل نرخ توافق با خرید (ریپو) نیز بدون تغییر در چند ماه اخیر، ۲۳ درصد ثبت گردیده است.



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	پاسارگاد	397,270	0.84%	3.26%	9.54%	18.48%	39.17%
2	ماهور	144,421	0.64%	2.65%	9.20%	17.79%	39.17%
3	کاج	76,742	0.62%	2.95%	10.13%	16.86%	37.51%
4	توسکا	145,671	1.35%	3.30%	8.45%	17.11%	37.39%
5	افران	416,870	0.65%	2.70%	8.30%	17.53%	37.27%
6	ثبات	237,379	0.64%	2.29%	8.53%	17.43%	37.23%
7	سام	42,697	1.02%	2.14%	7.17%	17.18%	37.16%
8	کارا	499,200	0.63%	2.70%	9.27%	17.40%	37.14%
9	فردا	173,557	0.63%	2.74%	8.99%	17.36%	37.14%
10	دارا	33,258	0.71%	2.85%	9.16%	17.61%	37.12%
11	سپر	492,642	0.65%	2.72%	9.08%	17.33%	37.07%
12	کیان	366,290	0.63%	2.57%	8.76%	16.53%	37.02%
13	اونیکس	220,025	0.96%	3.25%	8.45%	17.28%	37.00%
14	فیروزا	331,330	0.63%	2.67%	9.34%	17.23%	36.82%
15	زمرد کوروش	81,545	0.62%	2.60%	8.09%	16.84%	36.80%
16	گنجین	43,547	0.61%	2.61%	8.03%	16.38%	36.79%
17	کامیاب	53,905	0.62%	2.68%	8.25%	17.23%	36.78%
18	لبخند	263,132	0.68%	2.61%	9.13%	16.80%	36.73%
19	آکورد	78,318	0.63%	2.71%	8.76%	17.56%	36.69%
20	ارکیده	109,632	0.79%	2.78%	8.47%	17.57%	36.68%
21	رشد	83,487	0.63%	2.59%	8.34%	17.09%	36.67%
22	کارآمد	141,658	0.67%	2.53%	8.82%	16.64%	36.40%
23	درین	36,810	0.88%	2.77%	10.90%	16.36%	36.36%
24	آرامش	69,706	0.83%	3.40%	8.51%	17.28%	36.32%
25	خاتم	18,428	0.62%	2.64%	8.84%	16.71%	36.25%
26	تداوم	239,660	0.69%	2.65%	9.03%	17.21%	36.24%
27	ثابت اکسیژن	8,721	0.95%	2.98%	8.48%	16.76%	36.20%
28	کارین	349,507	0.63%	2.65%	8.29%	17.02%	36.19%
29	اعتماد	295,539	0.86%	2.88%	8.57%	16.63%	36.19%
30	یاقوت	517,144	0.62%	2.55%	8.14%	16.75%	36.17%
31	دامون	51,687	0.63%	2.55%	8.17%	16.84%	36.14%
32	ستاره	76,320	0.65%	2.75%	8.38%	16.71%	36.08%
33	پایش	36,565	0.56%	2.75%	9.12%	17.52%	36.07%
34	آوند	429,291	0.51%	2.46%	8.71%	16.71%	35.93%
35	ساحل	69,529	0.77%	2.46%	8.17%	16.65%	35.80%
36	اعتبار	47,437	0.62%	2.84%	8.11%	16.89%	35.79%
37	پاداش	93,268	0.67%	2.56%	8.76%	16.70%	35.67%
39	پایا	75,611	0.77%	2.98%	8.23%	16.12%	35.54%
40	شمیم	81,440	0.63%	2.53%	8.61%	16.66%	35.46%
41	بازده	1,366	0.99%	2.17%	9.29%	14.58%	35.28%
42	نیک گستر	6,241	0.59%	2.56%	7.88%	16.43%	35.23%
43	آلا	16,839	0.55%	2.33%	7.96%	16.00%	35.05%
44	صنهای	19,409	0.64%	2.60%	7.92%	16.41%	35.03%
45	نشان	43,034	1.12%	3.40%	8.44%	15.88%	35.02%
46	یارا	29,530	1.14%	3.33%	9.23%	16.43%	34.97%
47	سیناد	39,330	0.68%	2.46%	8.37%	16.46%	34.87%
48	رابین	20,659	1.01%	3.45%	8.22%	16.52%	34.85%
49	آسامید	953	0.68%	2.50%	7.62%	16.07%	34.76%
50	فاخر	39,448	1.26%	3.75%	8.34%	16.28%	34.75%
52	تصمیم	10,748	0.82%	3.25%	8.69%	17.07%	34.32%
53	طلوع	23,564	0.15%	1.97%	8.26%	16.02%	34.31%
54	اطمینان	5,347	0.69%	2.53%	7.83%	16.32%	34.29%
55	سپنتارود	2,930	0.85%	2.81%	7.71%	16.27%	34.26%
56	خورشید	21,363	0.62%	2.30%	7.99%	15.96%	34.20%
57	اصیل	38,902	0.93%	3.52%	8.16%	16.90%	34.19%
58	آتیه ملت	69,929	1.11%	3.06%	8.28%	16.14%	34.01%

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)							
۱۴۰۵/۰۳/۱۲	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	میانگین YTM	۴۰.۱۲٪	۲۷.۵۵٪	۲۷.۶۹٪	۲۸.۱۲٪	۲۹.۷۰٪	۰.۰۰٪
	معادل بانکی	۲۴.۲۱٪	۲۲.۳۱٪	۲۲.۴۲٪	۲۲.۷۳٪	۲۳.۹۰٪	۰.۰۰٪
	حجم معاملات (ورقه)	۴,۵۲۳	۱۱۷,۹۷۳	۲۰۰,۵۴۵	۱,۰۱۹,۰۰۶	۸۱۷,۹۴۵	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۴	۱۰۴	۱۶۵	۶۷۸	۲۷۲	۰
اراد	میانگین YTM	۰.۰۰٪	۲۸.۱۴٪	۰.۰۰٪	۴۰.۱۸٪	۲۷.۱۱٪	۰.۰۰٪
	معادل بانکی	۰.۰۰٪	۲۲.۷۵٪	۰.۰۰٪	۲۴.۲۵٪	۳۱.۹۸٪	۰.۰۰٪
	حجم معاملات (ورقه)	۰	۱,۷۸۵,۰۰۰	۰	۲۵,۰۰۰	۲۸,۷۲۵,۰۰۰	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۱,۷۱۴	۰	۲۱	۲۲,۵۸۲	۰
گام	میانگین YTM	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٪
	حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	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 تاسیس و با کسب مجوز سب‌گردانی 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

آمار مهم:



سرمایه‌گذار فعال
۱۹۹.۰۰۰ نفر



منابع تحت مدیریت
۲۶۲.۰۰۰ میلیارد ریال



۱۰۰۰ میلیارد ریال
سرمایه ثبتی

مهم‌ترین دستاوردها:

