

بازار بدهی - منتهی به 29 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%



سیدگردان آسمان
www.asemanamc.com
۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰

بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی

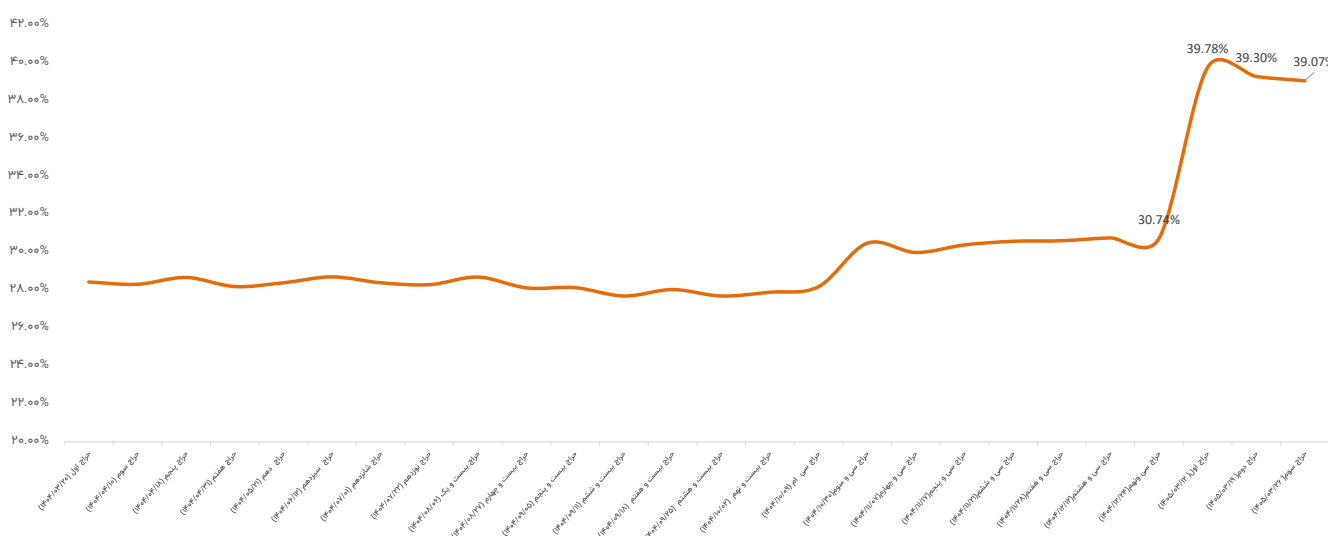


حراج اوراق دولتی

در سومین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۷۰۶ 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) ۱/۰ 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 ۷۱/۸ هزار میلیارد ریال بوده است، جزئیات این حراج به شرح جدول زیر است:

برگزاری حراج سوم اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۶					
نماد اوراق	اراد ۲۸۳/۰	اراد ۲۸۶/۰	اراد ۲۸۷/۰	اراد ۲۸۸/۰	اراد ۲۸۹/۰
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۱۱۶/۰	۱۴۳/۰	۱۰۰/۰	۱۰۰/۰	۸۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۱/۰	۰/۰	۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۳/۰	۸۸/۷	۷۶/۹	۲/۰
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	۰	۳۹/۹۰	۳۸/۴۷-۳۸/۳۴	۳۹/۷۲-۳۹/۴۰	۳۹/۷۵
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج سوم هزار میلیارد ریال)	۱۷۱/۶				
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در سومین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	۷۶۴/۶				

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

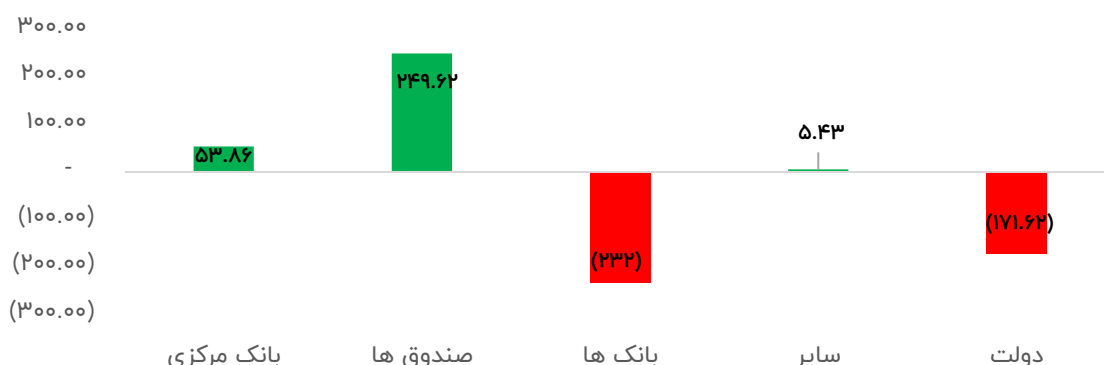


نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۲۹ خرداد ۱۴۰۵

ارقام بر حسب هزار میلیارد ریال

انتقال مالکیت اوراق بدهی



همانطور که ملاحظه می‌شود در هفته گذشته صندوق ها بزرگ‌ترین خریدار اوراق بدهی بوده‌اند. همچنین وزارت امور اقتصادی و دارایی به نیابت از دولت اقدام به تامین منابع نقدی به مبلغ ۱۷۱/۶۲ 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	خرداد۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۳/۱۲	۲۳/۰۰	۱۰۰۰	۱۱۱۶/۰
اراد۲۸۶	تیر۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۳/۱۹			۱۳۹/۱
اراد۲۸۸	مرداد۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۳/۲۶			۵/۳
اراد۲۸۹	آبان۱۴۰۷				۷۷/۵
اراد۲۹۰	تیر۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۴/۰۲			۱۰۰/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

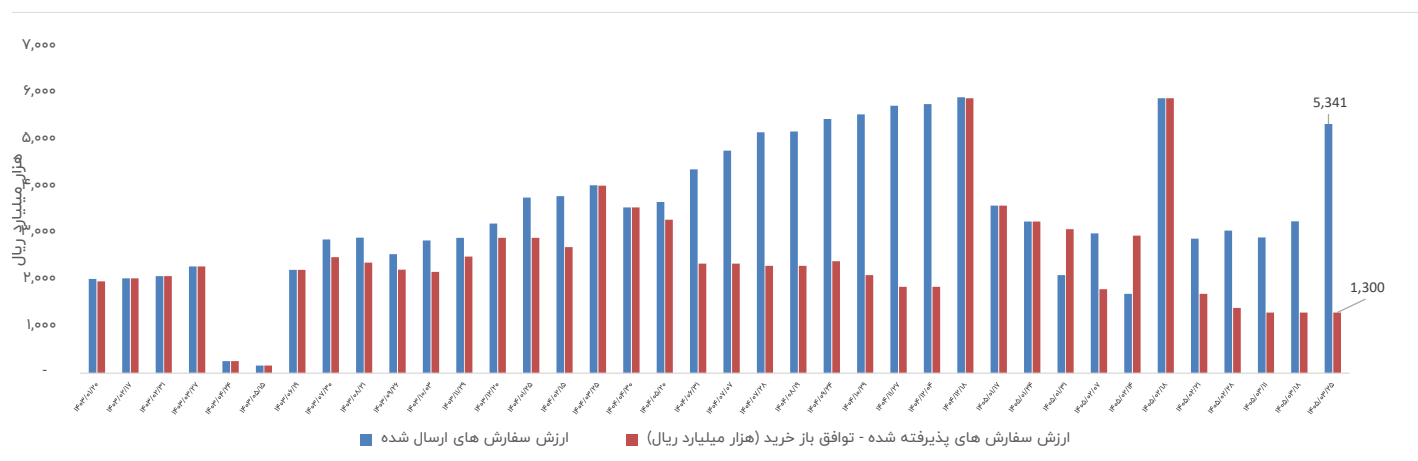


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۵۳۴۱/۳ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با ۱۳۰۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

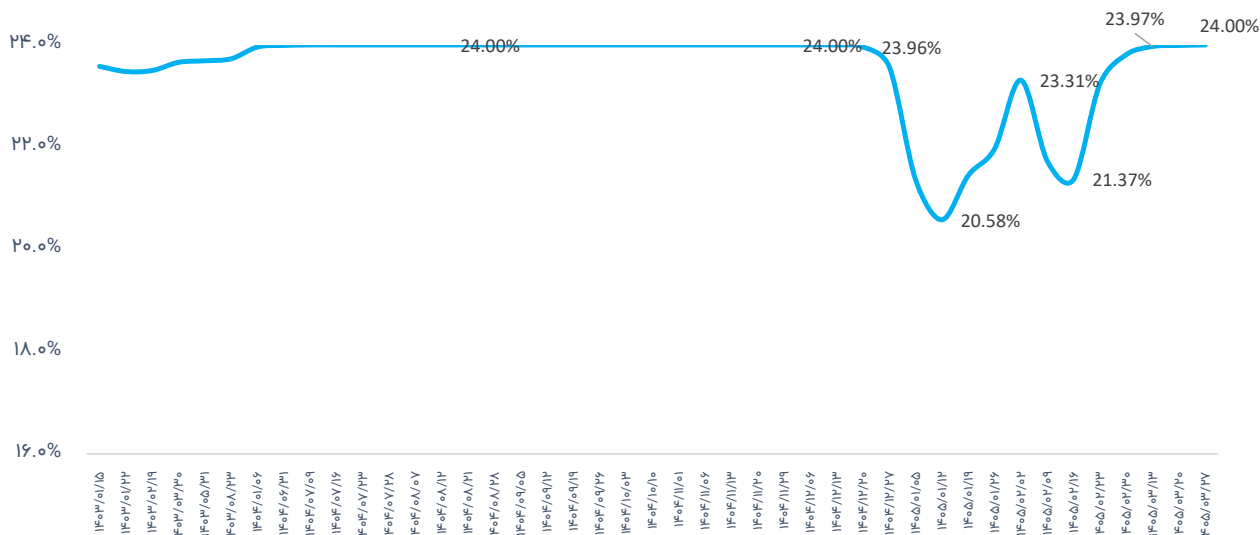
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۵	عملیات بازار باز
۱۱	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۲۰	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۵۳۴۱/۳	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۱۳۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده - توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق بازخرید (روز)
۲۳/۰۰	حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)
۱۳۰۵/۷	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.

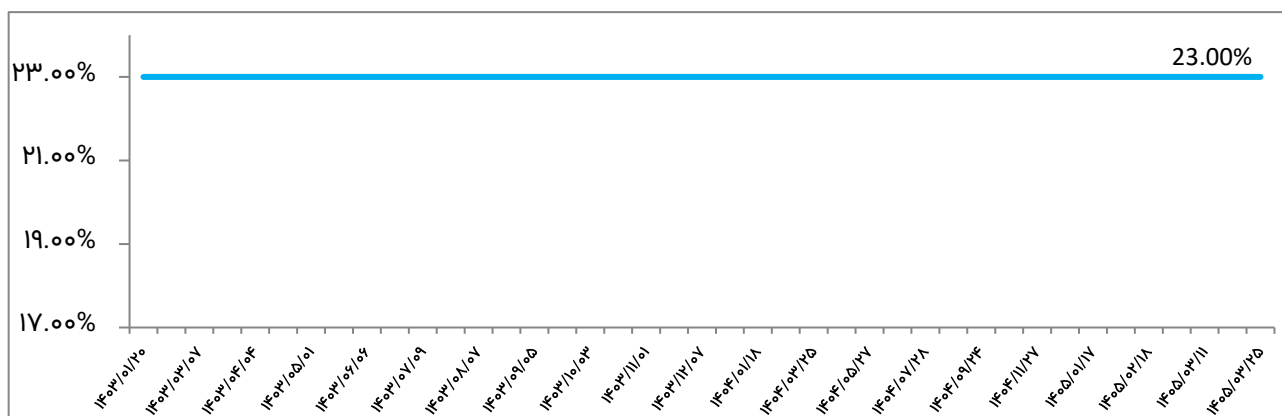


بر اساس آمار هفتگی منتشر شده از سوی بانک مرکزی، نرخ سود بین بانکی با تغییر مثبت ۰/۱٪ نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۴/۰۰ درصد ثبت گردیده است.

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

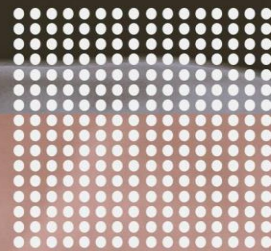


حداقل نرخ توافق بازاری (ریپو) نیز بدون تغییر در چند ماه اخیر، ۲۳ درصد ثبت گردیده است.



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	399,690	0.85%	3.53%	10.03%	18.83%	40.04%
2	ماه‌ور	160,315	0.35%	2.19%	8.63%	17.27%	39.32%
3	کاج	74,462	0.61%	2.94%	10.39%	16.50%	38.43%
4	کارا	515,472	0.64%	2.63%	8.61%	17.44%	38.05%
5	اونی‌کس	225,824	0.84%	3.75%	9.03%	17.56%	38.02%
6	فردا	183,594	0.64%	2.74%	8.44%	17.38%	37.75%
7	پایش	38,857	0.64%	2.68%	10.06%	17.40%	37.73%
8	فیروزا	334,757	0.64%	2.67%	8.38%	17.36%	37.69%
9	توسکا	147,376	0.60%	3.27%	8.78%	16.25%	37.68%
10	سپهر	498,641	0.63%	2.65%	7.99%	17.30%	37.51%
11	دارا	37,072	0.73%	3.03%	8.79%	17.76%	37.46%
12	ثبات	238,478	0.64%	2.48%	8.01%	17.50%	37.35%
13	کیان	371,042	0.63%	2.64%	8.33%	16.77%	37.12%
14	زمرد کوروش	82,633	0.65%	2.72%	8.33%	16.85%	37.08%
15	سام	39,900	0.14%	2.06%	7.57%	15.91%	37.05%
16	گنجین	44,070	0.60%	2.62%	8.01%	16.39%	36.97%
17	افران	406,479	0.60%	2.40%	8.40%	17.51%	36.97%
18	آرامش	73,989	0.63%	3.06%	8.82%	16.96%	36.90%
19	کامیاب	54,281	0.59%	2.65%	8.32%	17.25%	36.86%
20	نداوم	273,094	0.70%	2.78%	8.46%	17.28%	36.82%
21	رشد	86,702	0.63%	2.60%	8.36%	17.16%	36.81%
22	ارکیده	110,291	0.34%	2.49%	8.43%	17.11%	36.72%
23	ثابت اکسیژن	7,921	0.67%	3.44%	8.41%	17.00%	36.72%
24	کارآمد	143,562	0.63%	2.51%	7.84%	16.92%	36.63%
25	خاتم	17,322	0.63%	2.65%	7.99%	16.90%	36.60%
26	اصیل	46,346	0.94%	3.62%	9.23%	17.50%	36.50%
27	آکورد	80,777	0.63%	2.70%	8.46%	17.61%	36.47%
28	یاقوت	517,903	0.64%	2.55%	7.90%	16.88%	36.47%
29	ساحل	72,661	0.80%	3.25%	8.85%	16.75%	36.42%
30	دامون	52,478	0.63%	2.57%	8.19%	16.85%	36.42%
31	پاداش	79,787	0.63%	2.59%	8.20%	16.82%	36.39%
32	یارا	31,849	0.56%	3.62%	9.37%	16.26%	36.38%
33	شمیم	83,599	0.63%	2.58%	8.04%	16.80%	36.38%
34	اعتبار	52,277	0.75%	2.81%	8.60%	16.94%	36.36%
35	ستاره	77,368	0.63%	2.75%	7.89%	16.78%	36.34%
36	درین	40,707	0.68%	2.43%	9.10%	16.77%	36.26%
37	کارین	385,788	0.63%	2.67%	8.13%	17.07%	36.26%
39	لبخند	266,454	0.61%	2.76%	8.60%	16.49%	36.21%
40	اعتماد	301,593	0.61%	2.67%	8.39%	16.39%	36.10%
41	طلوع	23,509	1.71%	2.86%	8.14%	16.72%	36.05%
42	فاخر	40,282	1.00%	4.42%	9.45%	17.01%	36.03%
44	آلا	16,959	0.66%	2.67%	7.81%	15.13%	35.80%
45	تصمیم	9,620	0.94%	3.42%	9.08%	17.61%	35.76%
46	نشان	43,506	0.82%	3.88%	8.96%	16.36%	35.64%
47	نیک گستر	6,315	0.59%	2.55%	7.87%	16.37%	35.64%
48	آتیه ملت	74,133	1.00%	4.12%	9.38%	17.39%	35.51%
49	صنهای	19,275	0.61%	2.54%	7.80%	16.43%	35.48%
50	پایا	78,512	0.65%	2.89%	8.82%	16.05%	35.31%
52	آسامید	964	0.55%	2.61%	7.69%	15.62%	35.27%
53	رابین	19,107	0.48%	3.39%	8.42%	15.97%	35.10%
54	آوند	456,144	0.35%	2.24%	7.50%	16.44%	35.10%
55	سیناد	38,781	0.61%	2.52%	7.86%	16.51%	34.99%
56	بمان	12,124	0.79%	3.30%	8.49%	14.68%	34.91%
58	خورشید	21,630	0.63%	2.51%	7.88%	15.99%	34.72%
59	اطمینان	5,446	0.58%	2.59%	8.57%	16.53%	34.53%
60	اوصتا	124,491	0.01%	3.20%	7.79%	15.06%	34.42%
61	رایگا	511	0.64%	2.40%	7.32%	14.45%	34.41%
62	داریک	21,630	0.86%	4.30%	8.96%	16.53%	34.25%

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)							
۱۴۰۵/۰۳/۲۷	کمتر از ۹۰ روز	بین ۹۰ تا ۱۸۰ روز	بین ۱۸۰ تا ۳۶۵ روز	بین ۳۶۵ تا ۷۳۰ روز	بین ۷۳۰ تا ۱۰۹۵ روز	بیش از ۱۰۹۵ روز	جمع
اخزا	۰.۰۰٪	۲۷.۰۰٪	۲۷.۶۵٪	۲۹.۵۰٪	۴۰.۱۰٪	۰.۰۰٪	۲۹.۲۵٪
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۲۱.۹۰٪	۲۲.۳۸٪	۲۳.۷۶٪	۲۴.۱۹٪	۰.۰۰٪	۲۳.۶۵٪
معادل بانکی	۰	۲۳,۳۵۰	۱۶۹,۸۰۴	۲۱۵,۵۴۶	۷۷۶,۴۰۷	۰	۱,۲۸۵,۱۰۷
حجم معاملات (ورقه)	۰	۲۱	۱۴۱	۲۱۰	۲۴۷	۰	۷۱۸
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۲۱	۱۴۱	۲۱۰	۲۴۷	۰	۷۱۸
اراد	۳۷.۹۱٪	۲۷.۳۱٪	۰.۰۰٪	۴۰.۶۰٪	۳۹.۲۸٪	۰.۰۰٪	۳۷.۸۴٪
میانگین YTM	۳۲.۵۸٪	۳۲.۱۳٪	۰.۰۰٪	۳۴.۵۶٪	۳۲.۶۷٪	۰.۰۰٪	۳۲.۵۳٪
معادل بانکی	۴۱,۱۹۰,۰۰۰	۲۸,۰۱۰,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰	۹,۴۲۰,۰۰۰	۰	۷۸,۶۲۵,۰۰۰
حجم معاملات (ورقه)	۴۰,۸۵۲	۲۷,۰۳۹	۰	۴	۷,۵۴۰	۰	۷۵,۴۳۵
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۴۰,۸۵۲	۲۷,۰۳۹	۰	۴	۷,۵۴۰	۰	۷۵,۴۳۵
گام	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
معادل بانکی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
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 سیدگردانی 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



۱۹۷۰۰ نفر
سرمایه‌گذار فعال



۹۸.۷۰۰ میلیارد ریال
منابع تحت مدیریت



۶۸۱ میلیارد ریال
سرمایه ثبتی

• آمار مهم:

• مهم‌ترین دستاوردها:



• نکات کلیدی:

بازدهی سالانه ۸۹ درصدی صندوق سهامی آسمان آرزو سهام

بازدهی سالانه ۹۰ درصدی صندوق سهامی آسمان یکم

بازدهی ۷۷ درصدی صندوق مختلط آسمان خاورمیانه

بازدهی ۲۷.۵ درصدی صندوق درآمد ثابت آسمان امید

بازدهی ۲۸ درصدی صندوق درآمد ثابت آسمان سهند

بازدهی ۷۵ درصدی سبدهای سرمایه‌گذاری تحت مدیریت