

بازار بدهی - منتهی به 23 مرداد 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



سیدگردان آسمان از ۳۰ همت عبور کرد



سیدگردان آسمان
www.asemanamc.com
۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰

بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی



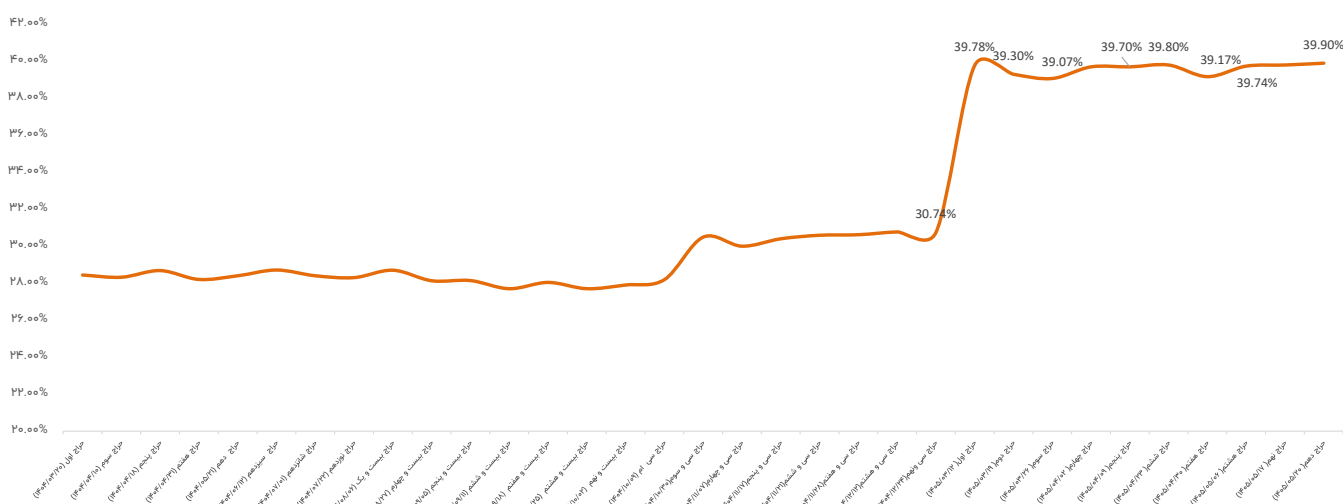
حراج اوراق دولتی

در دهمین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۲۳۲/۹ 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) ۱۴۸/۱ هزار میلیارد ریال اوراق مالی اسلامی دولتی خریداری شده است. بدین ترتیب در مجموع ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی دولتی در این حراج مبلغ ۳۸۱/۰ هزار میلیارد ریال بوده است، نکته قابل توجه در این حراج اضافه شدن ردیف نرخ بازده (معامله گران اولیه) با درج در چارچوب قرارداد فی مابین است. نرخ که مقدار آن اعلام و مشخص نشده است و حدود ۳۵ هزار میلیارد ریال از ۳۸۰ هزار میلیارد ریال اوراق فروخته شده در این حراج شامل این نرخ میشود. جزئیات این حراج به شرح جدول زیر است:

برگزاری حراج دهم اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۲۰

نماد اوراق	۲۸۳/۱	۲۸۶/۴	۲۹۶/۷	۲۹۷/۷	۲۹۸/۸
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۳۱/۱	۱۳۶/۴	۵۲/۷	۱۰۷/۷	۳۰۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۲۳/۴	۷۹/۹	۰/۰	۰/۰	۴۴/۸
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۲۲/۱	۹/۱	۲۲/۵	۱۷۹/۲
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	۰/۰	۳۹/۹۰	۳۹/۸۰	۳۹/۷۰	-
در چارچوب قرارداد فی مابین	در چارچوب قرارداد فی مابین	-	-	-	-
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج دهم هزار میلیارد ریال)	۳۸۱/۰				
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در دهمین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	۱۸۴۸/۱				

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

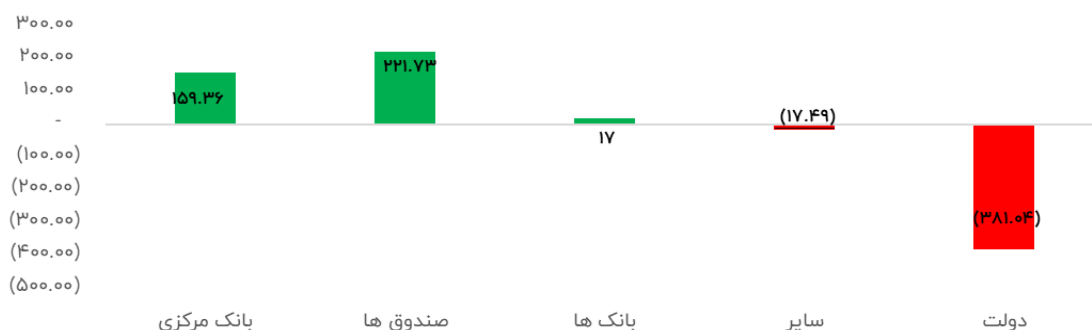


نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۲۳ مرداد 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 ۳۸۱/۰۴ 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)
اراد۲۹۶	آذر ۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	۲۳/۰۰	۱۰۰۰	۴۱/۳
اراد۲۹۷	مهر ۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۵/۰۶			۸۰/۰
اراد۲۹۹	مهر ۱۴۰۶	۱۴۰۵/۰۵/۲۷			۱۰۰/۰
اراد۳۰۰	مرداد ۱۴۰۸				۳۱۰/۰
اراد۳۰۱	شهریور ۱۴۰۸				۳۱۰/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

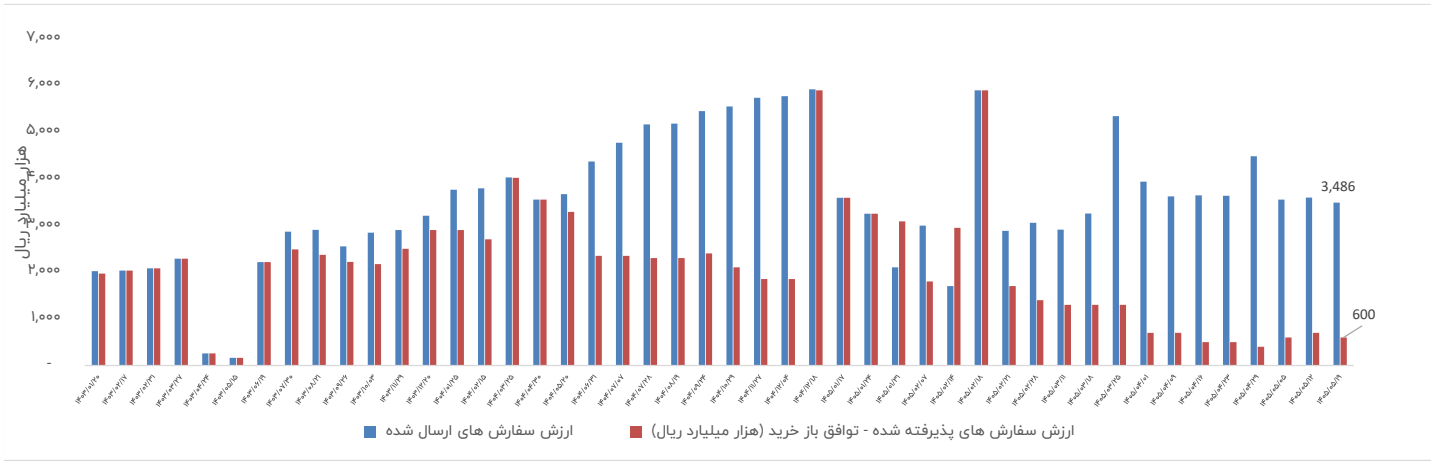


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۳۴۸۶/۷ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که به ۶۰۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

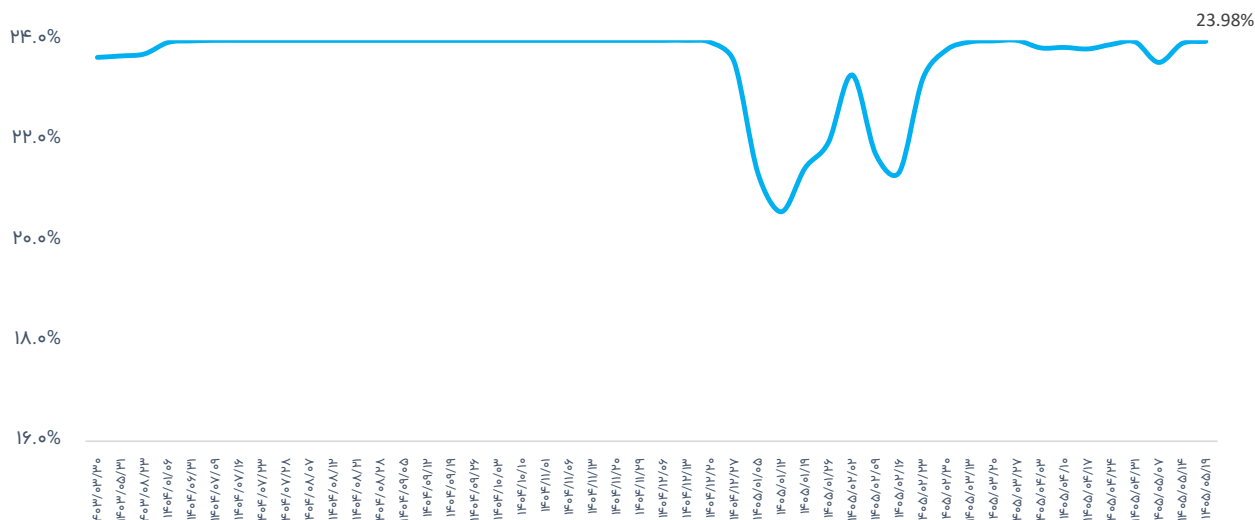
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۹	عملیات بازار باز
۱۹	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۱۵	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۳۴۸۶/۷	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۶۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده -توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق بازخرید (روز)
۲۳/۰۰	حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)
۷۰۳/۱	ارزش توافق باز خرید سر رسید شده (هزار میلیارد ریال)
۶۰۰/۰	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 ۰/۰۴٪ نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۳/۹۸ درصد ثبت گردیده است.

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



بخش سوم

مقایسه صندوق‌های با درآمد ثابت قابل معامله

ردیف	نماد	کل ارزش خالص دارایی‌ها	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سه ماهه	بازده شش ماهه	بازده یک ساله
1	دارپیک	40,112	0.86%	3.23%	10.71%	16.93%	42.23%
2	کاج	113,880	0.70%	3.07%	9.66%	19.06%	41.79%
3	یارا	34,391	0.85%	3.51%	10.14%	18.75%	41.56%
4	پاسارگاد	499,402	0.60%	3.30%	10.12%	19.82%	41.25%
5	سام	45,835	0.81%	3.62%	9.15%	17.28%	40.88%
6	اونیکس	258,175	0.46%	3.26%	10.05%	18.35%	40.59%
7	پایش	40,685	0.69%	2.84%	8.04%	17.28%	39.97%
8	تصمیم	9,756	0.92%	3.55%	10.23%	20.02%	38.90%
9	توسکا	155,482	0.71%	2.93%	9.32%	16.93%	38.86%
10	پاپا	108,615	0.77%	2.82%	8.84%	16.75%	38.41%
11	زمرد کوروش	86,950	0.69%	2.86%	8.61%	16.81%	38.40%
12	طلوع	36,670	0.74%	2.62%	8.55%	17.43%	38.26%
13	آکورد	91,104	0.66%	2.75%	8.41%	17.49%	38.19%
14	دارا	51,161	0.62%	2.80%	8.90%	18.09%	38.17%
15	ماه‌ور	167,513	0.69%	2.51%	8.08%	18.26%	38.08%
16	تداوم	306,562	0.62%	2.73%	8.51%	17.58%	38.07%
17	کارا	554,625	0.64%	2.63%	8.55%	17.67%	38.05%
18	اصیل	53,130	0.88%	3.53%	10.36%	18.56%	38.03%
19	سپهر	579,714	0.53%	2.45%	8.35%	17.43%	38.00%
20	آرامش	93,513	0.63%	2.64%	8.75%	16.91%	37.93%
21	فردا	195,133	0.64%	2.74%	8.46%	17.51%	37.79%
22	فیروزا	372,655	0.62%	2.65%	8.58%	17.81%	37.72%
23	بمان	15,979	0.55%	2.83%	10.00%	16.45%	37.62%
24	کیان	432,071	0.65%	2.65%	8.54%	17.73%	37.60%
25	اعتبار	67,209	0.72%	3.15%	9.08%	17.55%	37.60%
26	نشان	44,793	0.74%	3.38%	9.91%	17.92%	37.53%
27	ارکیده	136,360	0.60%	2.56%	8.33%	16.95%	37.50%
28	ثبات	247,975	0.65%	2.75%	8.53%	17.76%	37.42%
29	گنجین	54,842	0.63%	2.74%	8.25%	16.74%	37.39%
30	ساحل	125,713	0.69%	2.96%	9.02%	17.75%	37.39%
31	کارما	9,188	0.64%	3.72%	10.17%	17.24%	37.33%
32	لبخند	319,336	0.65%	2.80%	8.61%	17.57%	37.32%
33	کامیاب	65,998	0.58%	2.51%	8.10%	17.15%	37.24%
34	رشد	95,364	0.63%	2.60%	8.40%	17.32%	37.22%
35	فاخر	72,490	0.67%	2.83%	10.71%	18.92%	37.11%
36	دامون	101,090	0.58%	2.72%	8.34%	17.13%	37.10%
37	کارآمد	177,829	0.65%	2.56%	8.31%	16.99%	37.06%
38	ثابت اکسیژن	8,128	0.66%	2.55%	8.77%	16.77%	36.97%
39	یاقوت	636,103	0.62%	2.59%	8.36%	17.13%	36.87%
40	خاتم	21,628	0.62%	2.66%	8.26%	17.02%	36.80%
41	شمیم	110,434	0.57%	2.62%	8.35%	17.22%	36.71%
42	پاداش	99,269	0.63%	2.60%	8.34%	17.18%	36.63%
43	اوصتا	166,739	0.64%	2.52%	8.54%	15.51%	36.62%
44	کارین	320,639	0.58%	2.59%	8.23%	16.99%	36.60%
45	آوند	502,076	0.62%	2.65%	8.21%	16.95%	36.54%
46	افران	439,667	-1.13%	1.54%	7.29%	16.56%	36.40%
47	سپنتارود	3,322	1.02%	2.48%	9.29%	16.62%	36.34%
48	اعتماد	457,046	0.63%	2.59%	8.19%	16.85%	36.29%
49	بازده	1,331	0.23%	2.26%	8.07%	16.83%	36.25%
50	آتیه ملت	115,634	0.60%	2.61%	9.64%	17.99%	36.13%
51	نیک گستر	7,195	0.59%	2.54%	7.85%	16.35%	36.11%
52	درین	39,995	0.58%	2.72%	8.05%	16.45%	35.96%
54	صنهای	27,891	0.61%	2.52%	8.04%	16.54%	35.82%
55	رابین	26,700	0.69%	2.76%	8.75%	16.43%	35.78%
56	اطمینان	7,302	0.58%	2.97%	8.69%	17.61%	35.59%
57	ستاره	90,665	0.57%	2.62%	8.50%	17.08%	35.54%
58	آلا	42,132	0.44%	2.67%	7.82%	16.22%	35.43%
59	خورشید	25,923	0.57%	2.39%	7.82%	16.05%	35.04%

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)							
۱۴۰۵/۰۵/۲۰	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	۲۷.۹۱٪	۲۷.۸۶٪	۰.۰۰٪	۲۹.۲۷٪	۲۹.۲۵٪	۰.۰۰٪
	معادل بانکی	۲۲.۵۸٪	۲۲.۵۴٪	۰.۰۰٪	۲۲.۶۶٪	۲۲.۶۵٪	۰.۰۰٪
	حجم معاملات (ورقه)	۱۹۰,۸۷۶	۲۸۵,۱۶۴	۰	۱۵۴,۶۱۷	۱,۲۹۱,۱۸۱	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۱۸۱	۲۵۱	۰	۱۰۴	۵۹۵	۰
اراد	میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲۹.۷۲٪	۰.۰۰٪
	معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲۳.۹۲٪	۰.۰۰٪
	حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۰	۰	۸۶۵,۰۰۰	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۰	۰	۰	۲۲,۶۰۷	۰
گام	میانگین YTM	۰.۰۰٪	۴۰.۴۸٪	۴۰.۸۹٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	معادل بانکی	۰.۰۰٪	۲۴.۴۷٪	۲۴.۷۷٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	حجم معاملات (ورقه)	۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۰	۰	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۴	۴	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
۱۹۳,۰۰۰ نفر**



**منابع تحت مدیریت
۲۵۳,۰۰۰ میلیارد ریال**



**۱۰۰۰ میلیارد ریال
سرمایه ثبتي**

• مهم‌ترین دستاوردها:

