

بازار بدهی - منتهی به ۳۰ 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



سبدگردان آسمان

پانزده سال همراهی در مسیر رشد و سودآوری

۱۵ سالگی

سبدگردان آسمان
www.asemanamc.com

۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰

بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی



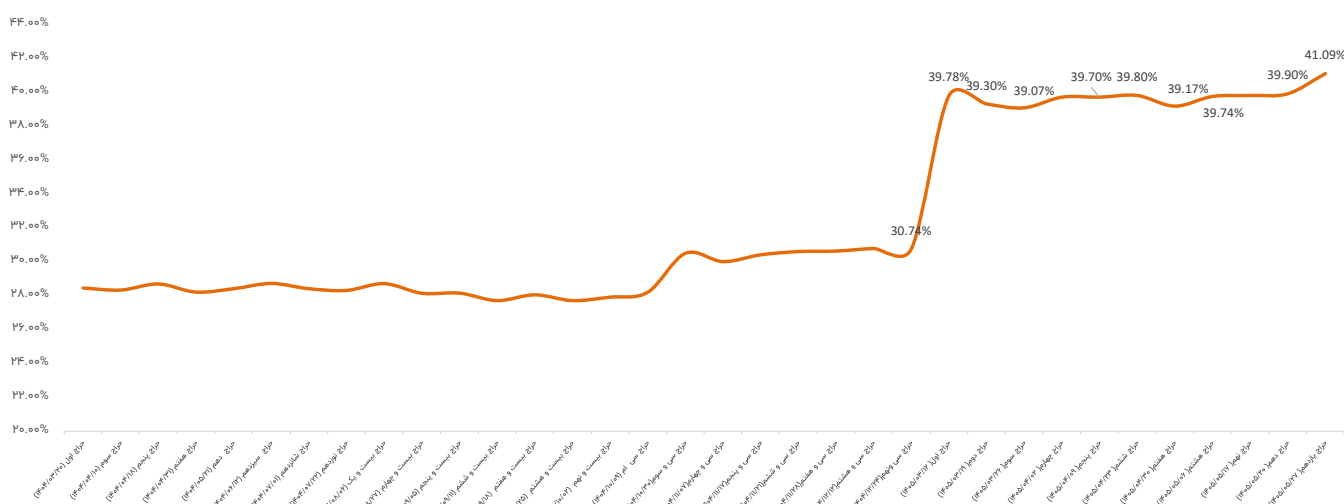
حراج اوراق دولتی

در یازدهمین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۲۹۴/۲ 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) ۱۵۲/۰ 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 ۴۴۶/۲ 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. جزئیات این حراج به شرح جدول زیر است:

برگزاری حراج یازدهمین اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۲۷

نماد اوراق	اراد۳۹۳	اراد۲۹۷	اراد۲۹۹	اراد۳۰	اراد۳۰۱
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۴۱/۳	۸۰/۰	۱۰۰/۰	۳۱۰/۰	۳۱۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۲۰/۰	۰/۰	۰/۰	۷۵/۰	۷۵/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۴/۱	۵/۲	۱۴۰/۰	۱۴۴/۹
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	۳۹/۸	۳۹/۷۰	۳۸/۳۰-۳۸/۵۰	-	-
در چارچوب قرارداد فی مابین	-	-	-	-	-
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج یازدهم هزار میلیارد ریال)	۴۴۶/۲				
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در یازدهمین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	۲۲۹۴/۳				

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

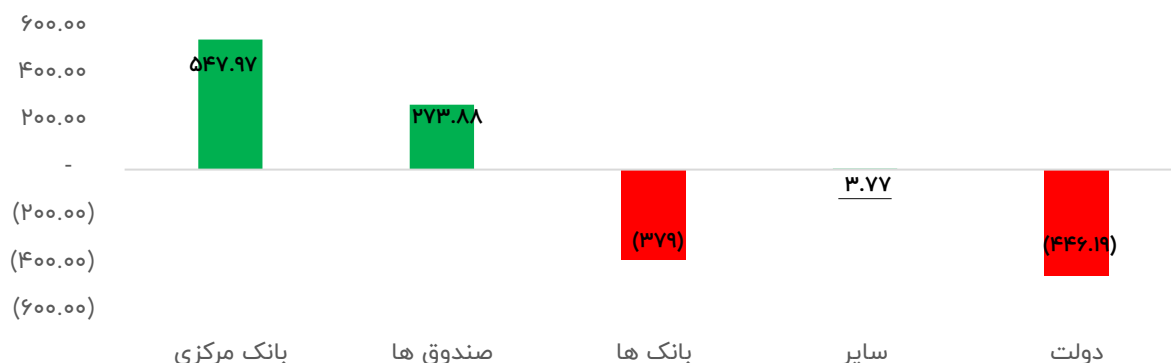


نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۳۰ 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 ۴۴۶/۱۹ 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)
اراد۲۹۶	آذر ۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	۲۳/۰۰	۱۰۰۰	۳۸/۹
اراد۲۹۷	مهر ۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۵/۰۶			۷۵/۰
اراد۲۹۹	مهر ۱۴۰۶	۱۴۰۵/۰۵/۲۷			۹۴/۲
اراد۳۰۰	مرداد ۱۴۰۸				۱۹/۷
اراد۳۰۱	شهریور ۱۴۰۸				۱۱/۶
اراد۳۰۲	شهریور ۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۶/۰۳			۲۱۰/۰
اراد۳۰۳	شهریور ۱۴۰۸				۲۱۰/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

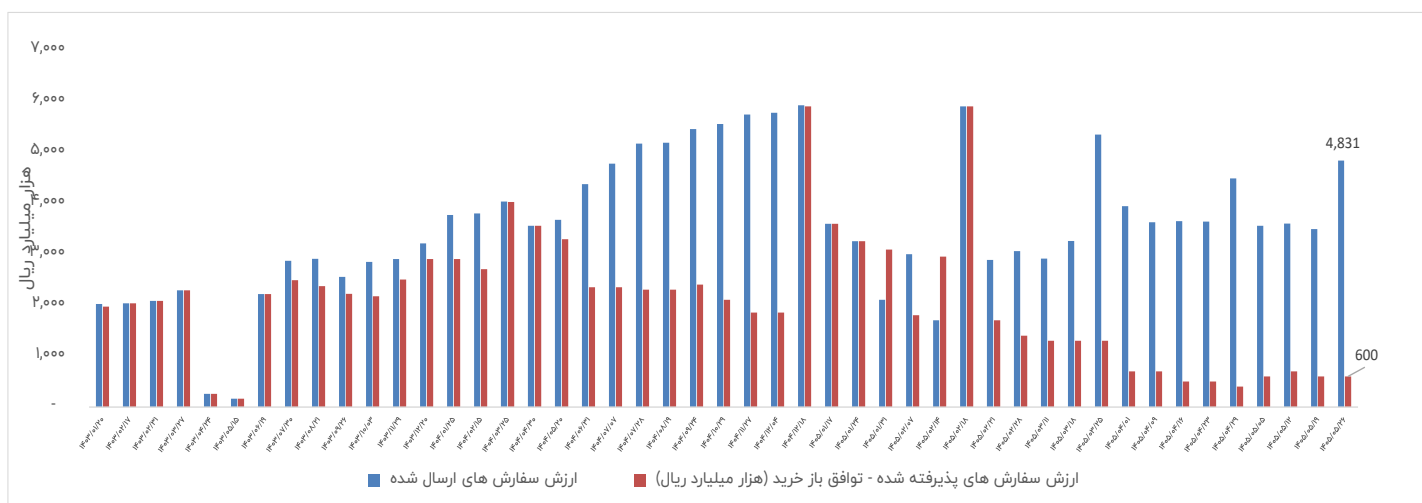


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۴۸۳۱/۲ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با ۶۰۰/۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

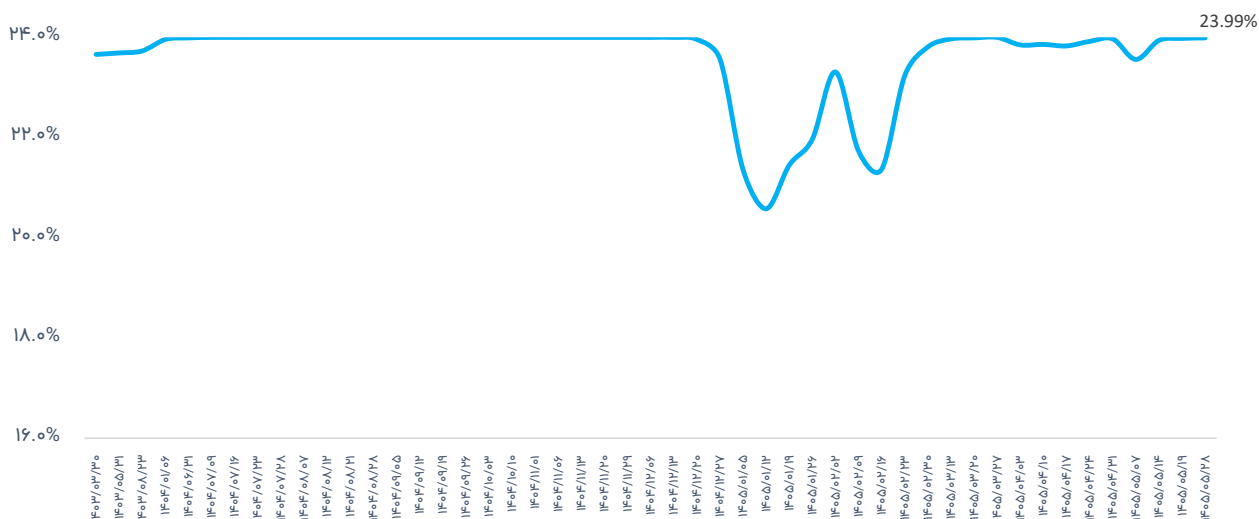
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۲۶	عملیات بازار باز
۲۰	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۱۶	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۴۸۳۱/۲	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۶۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده - توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق باز خرید (روز)
۲۳/۰۰	حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)
۶۰۲/۶	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 ۰/۰۱٪ نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۳/۹۹ 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

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	داریک	43,783	0.97%	3.74%	11.13%	17.82%	43.69%
2	کاج	114,777	0.79%	3.16%	9.97%	19.78%	42.10%
3	یارا	34,748	1.04%	3.78%	10.89%	19.74%	41.93%
4	افران	444,900	3.09%	4.27%	9.96%	19.59%	41.86%
5	پاسارگاد	529,152	0.63%	3.29%	9.90%	19.91%	41.42%
6	سام	45,898	1.24%	4.18%	10.09%	18.85%	40.85%
7	اونیکس	256,280	0.63%	3.14%	10.11%	18.41%	40.66%
8	تصمیم	12,684	1.54%	4.36%	11.10%	20.33%	40.38%
9	پایش	41,017	0.82%	2.81%	8.28%	17.83%	40.28%
10	سپر	573,116	0.84%	2.70%	8.59%	17.68%	39.87%
11	توسکا	156,876	0.90%	3.24%	9.80%	17.91%	39.03%
12	پایا	104,716	0.97%	3.06%	9.36%	17.21%	38.95%
13	ماهور	159,266	1.13%	3.10%	8.66%	18.99%	38.87%
14	آکورد	91,933	0.64%	2.73%	8.41%	17.54%	38.66%
15	طلوع	38,002	0.60%	2.64%	8.71%	17.38%	38.50%
16	اصیل	51,941	0.87%	3.66%	10.39%	18.60%	38.48%
17	دارا	48,988	0.73%	2.26%	8.95%	18.18%	38.42%
18	زمرد کوروش	85,763	0.60%	2.81%	8.60%	17.06%	38.37%
19	تداوم	308,942	0.78%	2.80%	8.65%	17.83%	38.33%
20	آرامش	93,438	0.74%	2.77%	8.47%	17.11%	38.26%
21	ارکیده	130,953	0.68%	2.54%	8.28%	17.17%	38.24%
22	کارما	13,679	1.17%	4.76%	10.08%	18.61%	38.23%
23	ثبات	249,201	0.64%	2.69%	8.53%	17.79%	38.10%
24	کارا	542,198	0.63%	2.63%	8.51%	17.67%	38.09%
25	ساحل	127,608	0.64%	2.88%	9.30%	17.83%	37.97%
26	اعتبار	63,587	0.70%	3.24%	8.95%	17.70%	37.87%
27	فردا	203,889	0.64%	2.74%	8.46%	17.53%	37.84%
28	فیروزا	360,859	0.66%	2.67%	8.61%	17.86%	37.75%
29	کیان	395,541	0.62%	2.64%	8.51%	17.65%	37.74%
30	نشان	43,185	0.70%	3.43%	9.92%	18.21%	37.64%
31	بمان	14,768	0.50%	2.82%	9.38%	16.63%	37.61%
32	لیخند	347,781	0.63%	2.75%	8.51%	17.60%	37.58%
33	فاخر	73,744	0.74%	3.00%	10.59%	18.88%	37.49%
34	گنجین	61,208	0.63%	2.75%	8.27%	16.82%	37.47%
35	کامیاب	63,144	0.71%	2.63%	8.21%	17.13%	37.43%
36	ثابت اکسیژن	8,171	0.85%	2.90%	9.10%	17.04%	37.35%
37	رشد	105,153	0.63%	2.60%	8.40%	17.35%	37.30%
38	سپنتارود	3,360	1.12%	3.06%	9.93%	17.16%	37.28%
39	دامون	97,037	0.70%	2.76%	8.37%	17.19%	37.16%
40	کارآمد	176,104	0.64%	2.58%	8.34%	17.04%	37.12%
41	یاقوت	629,472	0.64%	2.58%	8.32%	17.16%	36.90%
42	ستاره	92,913	0.72%	2.73%	8.53%	17.19%	36.88%
43	شمیم	106,348	0.66%	2.64%	8.38%	17.21%	36.78%
44	کارین	322,655	0.63%	2.61%	8.25%	17.01%	36.67%
45	پاداش	103,173	0.64%	2.62%	8.38%	17.23%	36.67%
46	خاتم	20,065	0.63%	2.92%	8.27%	17.04%	36.67%
47	اعتماد	466,037	0.73%	2.74%	8.36%	17.21%	36.57%
48	اوصتا	175,436	0.51%	2.38%	8.43%	15.86%	36.55%
49	آوند	505,242	0.63%	2.67%	8.24%	16.96%	36.55%
50	آتیه ملت	130,609	0.69%	2.62%	9.75%	18.15%	36.32%
51	اطمینان	7,186	0.96%	3.31%	8.85%	17.72%	36.15%
52	رایین	26,247	0.71%	2.71%	8.50%	16.35%	36.12%
53	نیک گستر	7,237	0.59%	2.54%	7.85%	16.35%	36.11%
55	درین	38,634	0.58%	2.61%	8.13%	16.37%	35.87%
56	صنهای	27,624	0.59%	2.48%	7.99%	16.47%	35.83%
57	آلا	42,387	0.61%	2.51%	8.08%	16.34%	35.65%
58	بازده	1,308	0.12%	1.75%	7.46%	16.52%	35.27%
59	خورشید	26,625	0.70%	2.59%	7.91%	16.01%	35.25%
60	سپیدما	188,636	0.67%	3.11%	8.52%	16.35%	34.57%
61	خزانه ملت	17,651	0.69%	2.70%	8.96%	17.16%	34.40%
62	مانی	45,039	0.90%	2.76%	8.91%	16.50%	34.38%
63	آسامید	981	0.25%	1.78%	6.97%	15.24%	34.36%
64	صایند	19,480	0.64%	2.75%	8.44%	16.55%	34.31%
65	رایکا	905	0.52%	2.33%	7.53%	15.91%	34.20%
66	گنجینه	17,332	0.62%	2.47%	7.87%	15.50%	34.05%

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)							
۱۴۰۵/۰۵/۲۸	جمع	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
اخزا	میانگین YTM	۴۰.۵۱٪	۲۷.۸۲٪	۰.۰۰٪	۲۹.۱۲٪	۴۰.۱۸٪	۰.۰۰٪
	معادل بانکی	۳۴.۵۰٪	۲۲.۵۱٪	۰.۰۰٪	۲۲.۴۸٪	۲۴.۲۵٪	۰.۰۰٪
	حجم معاملات (ورقه)	۵,۵۲۸	۴۹,۰۰۰	۰	۱۰,۲۲۶	۱,۵۱۰,۱۷۸	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۵	۴۴	۰	۷	۶۸۸	۰
اراد	میانگین YTM	۲۵.۸۴٪	۰.۰۰٪	۲۷.۵۷٪	۲۷.۶۹٪	۲۹.۷۴٪	۰.۰۰٪
	معادل بانکی	۳۱.۰۳٪	۰.۰۰٪	۲۲.۲۳٪	۲۲.۴۱٪	۲۳.۹۳٪	۰.۰۰٪
	حجم معاملات (ورقه)	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۰,۷۷۵,۰۰۰	۴,۸۰۵,۰۰۰	۶,۲۷۰,۰۰۰	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۴,۹۱۶	۰	۱۰,۲۲۴	۴,۰۶۷	۵,۱۰۷	۰
گام	میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۴۱.۱۴٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲۴.۹۶٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۳۱,۲۵۰	۰	۰	۰
	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۰	۲۴	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.							

