

بازار بدهی - منتهی به ۲۰ شهریور 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



هر ماه رو سودش حساب کن

روزشمار بدون تعطیلی



بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی



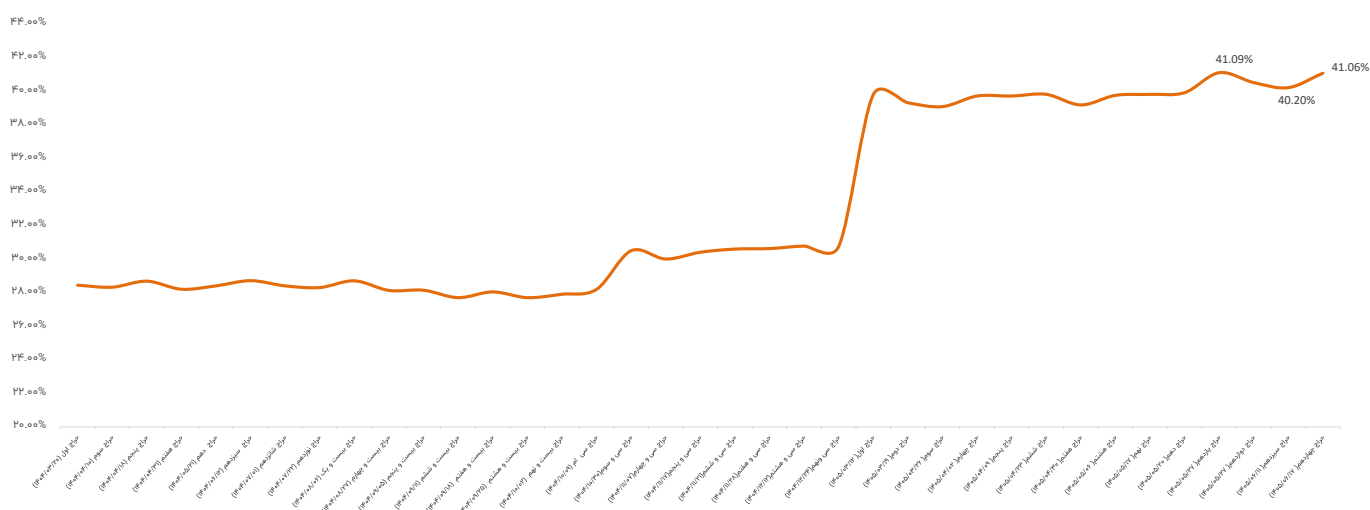
حراج اوراق دولتی

در چهاردهمین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۲۰۰ 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) ۴/۵ 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 ۲۰۴/۵ 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. نرخی که مقدار آن اعلام و مشخص نشده است. جزئیات این حراج به شرح جدول زیر است:

برگزاری حراج چهاردهمین اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۱۷

نماد اوراق	اراد۲۹۶	اراد۲۹۷	اراد۲۹۹	اراد۳۰۵
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۳۸/۹	۷۵/۰	۸۵/۳	۲۷/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۴/۵	۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۰/۰	۲۰۰/۰
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	-	-	۳۸/۸۵	-
	-	-	-	درچارچوب قرارداد فی مابین
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج چهاردهم هزار میلیارد ریال)	۲۰۴/۵			
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در چهاردهمین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	۳۰۴۳/۸			

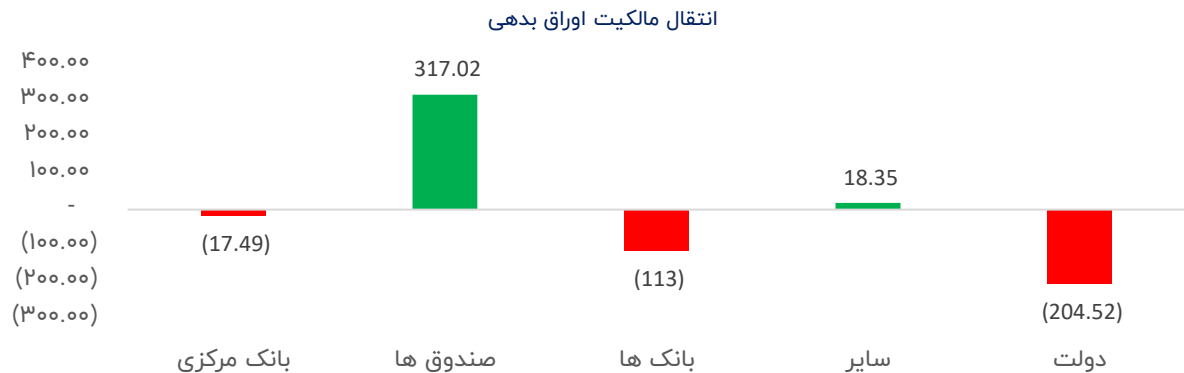
نمودار زیر روند نرخ بازده تا سررسید اوراق فروش رفته از طریق حراج را از سال ۱۴۰۴ تا چهاردهمین حراج ۱۴۰۵ نشان می‌دهد.



نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۲۰ مرداد ۱۴۰۵

ارقام بر حسب هزار میلیارد ریال



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 ۲۰۴/۵۲ 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			۸۰/۳
اراد۳۰۶	شهریور ۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۶/۱۱			۲۷۰/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

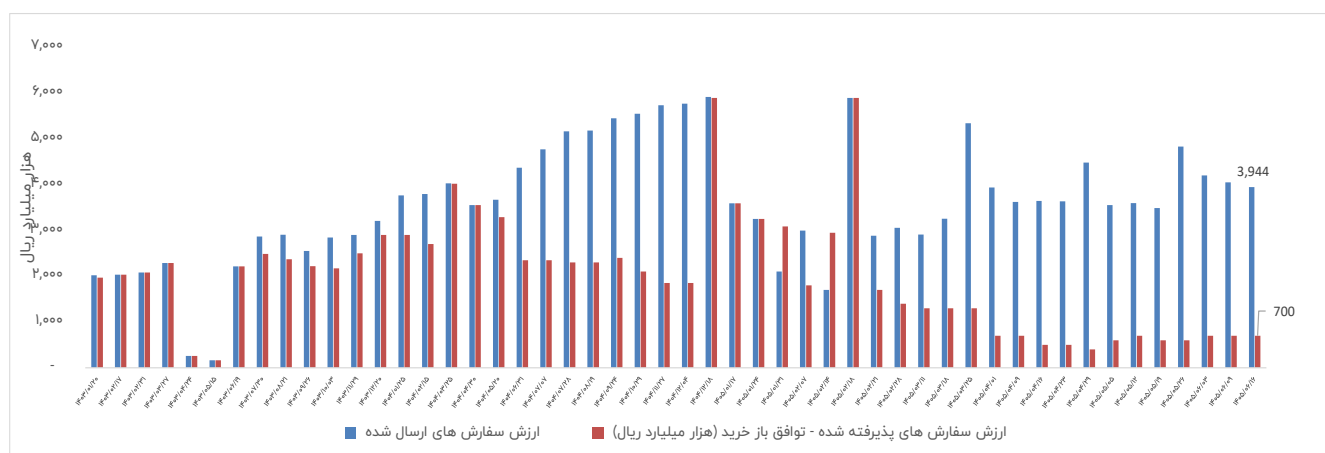


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۳۹۴۳/۹ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با ۷۰۰/۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

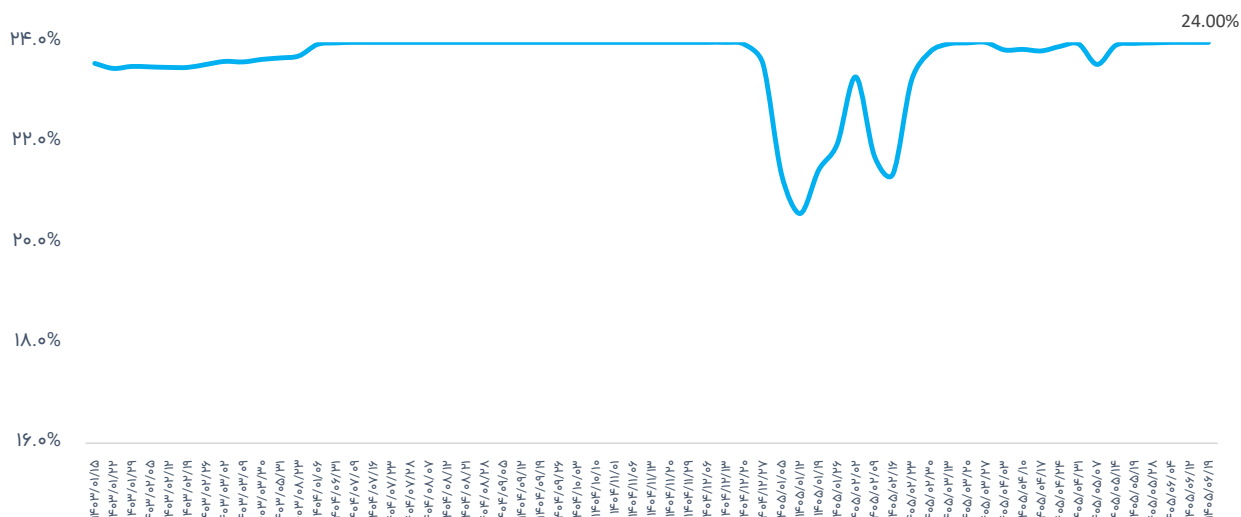
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۱۶	عملیات بازار باز
۲۲	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۱۷	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۳۹۴۳/۹	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۷۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده - توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق باز خرید (روز)
۲۳/۰۰	حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)
۷۰۳/۱	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.



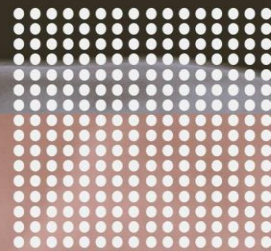
بر اساس آمار هفتگی منتشر شده از سوی بانک مرکزی، نرخ سود بین بانکی بدون تغییر نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۴/۰۰ درصد ثبت گردیده است.

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



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	دارپیک	48,037	0.83%	3.56%	10.23%	19.65%	45.12%
2	یارا	35,729	1.21%	4.04%	10.87%	21.28%	42.88%
3	افران	462,531	1.10%	6.45%	11.02%	21.30%	42.33%
4	پاسارگاد	553,453	0.98%	3.05%	9.59%	20.29%	41.89%
5	کاج	116,167	0.62%	2.63%	9.46%	20.22%	41.87%
6	سام	50,087	0.98%	4.07%	11.23%	21.56%	41.74%
7	اونیکس	230,196	0.63%	2.54%	9.16%	18.90%	40.30%
8	تصمیم	15,297	1.00%	3.37%	10.29%	20.29%	39.94%
9	پایش	41,888	0.68%	3.10%	8.57%	17.89%	39.88%
10	سپنتارود	3,421	1.21%	4.31%	10.71%	19.18%	39.78%
11	توسکا	160,706	0.99%	3.52%	9.69%	19.67%	39.51%
12	پایا	106,226	1.07%	3.79%	9.93%	19.26%	39.44%
13	ماهور	150,934	0.77%	3.49%	9.10%	18.91%	39.20%
14	دارا	54,890	0.81%	2.99%	9.14%	18.62%	39.10%
15	اصیل	64,202	-0.01%	3.25%	10.09%	19.77%	39.09%
16	طلوع	37,990	0.60%	2.68%	9.36%	17.55%	38.92%
17	ساحل	125,543	1.00%	3.36%	9.51%	18.78%	38.90%
18	آکورب	91,684	0.63%	2.72%	8.42%	17.92%	38.84%
19	فاخر	75,243	1.05%	3.42%	9.87%	19.77%	38.64%
20	سپر	643,452	-1.20%	2.92%	8.62%	17.74%	38.48%
21	آرامش	100,898	0.65%	2.91%	8.42%	17.73%	38.46%
22	کارا	569,190	0.64%	2.63%	8.52%	18.12%	38.35%
23	کارما	19,877	0.90%	3.57%	10.62%	18.97%	38.30%
24	ثبات	251,336	0.64%	2.68%	8.52%	17.99%	38.15%
25	زمرد کوروش	83,867	0.60%	2.50%	8.42%	17.75%	38.09%
26	اعتبار	79,617	0.65%	2.76%	8.96%	18.23%	38.06%
27	فردا	234,510	0.63%	2.74%	8.45%	18.10%	38.01%
28	فیروزا	383,376	0.64%	2.74%	8.61%	18.36%	37.97%
29	لیخند	367,266	0.65%	2.56%	8.51%	17.98%	37.97%
30	تداوم	343,558	0.52%	2.52%	8.23%	17.58%	37.95%
31	کیان	442,775	0.64%	2.60%	8.51%	18.27%	37.89%
32	ثابت اکسپژن	9,273	0.63%	3.13%	8.64%	17.78%	37.87%
33	ارکیده	130,314	0.65%	2.59%	8.15%	17.21%	37.66%
34	دامون	104,824	0.65%	2.74%	8.51%	17.50%	37.59%
35	کامیاب	59,464	0.54%	2.51%	8.11%	17.65%	37.57%
36	رشد	105,263	0.68%	2.65%	8.46%	17.43%	37.57%
37	نشان	50,461	0.67%	2.78%	8.91%	18.49%	37.53%
38	اعتماد	425,408	0.88%	3.41%	8.90%	17.99%	37.48%
39	گنجین	69,493	0.63%	2.74%	8.38%	17.24%	37.43%
40	بمان	14,750	0.52%	2.19%	8.54%	17.52%	37.37%
41	کارآمد	178,856	0.63%	2.59%	8.40%	17.55%	37.37%
42	اوصتا	152,624	0.68%	2.95%	7.76%	17.57%	37.32%
43	ستاره	108,768	0.85%	2.91%	8.67%	17.35%	37.28%
44	خاتم	22,523	0.92%	2.72%	8.58%	17.31%	37.11%
45	شمیم	113,396	0.71%	2.75%	8.54%	17.73%	37.11%
46	یاقوت	651,925	0.63%	2.54%	8.32%	17.37%	37.04%
47	یاداش	99,957	0.64%	2.68%	8.42%	17.65%	36.94%
48	کارین	314,974	0.67%	2.65%	8.21%	16.97%	36.90%
49	آوند	514,778	0.65%	2.68%	8.26%	17.18%	36.83%
50	اطمینان	7,940	0.80%	3.22%	9.15%	19.40%	36.60%
51	آتیه ملت	154,265	0.53%	2.55%	8.34%	18.22%	36.50%
52	رابین	25,008	0.68%	2.98%	8.30%	17.31%	36.46%
53	درین	31,678	0.49%	2.63%	8.27%	18.39%	36.29%
56	نیک گستر	7,366	0.58%	2.55%	7.85%	16.35%	36.10%
57	مانی	44,614	1.01%	3.08%	9.33%	17.36%	36.01%
59	آلا	32,723	0.75%	2.69%	8.21%	15.35%	35.90%
60	صنهای	28,328	0.58%	2.37%	7.82%	16.30%	35.72%
61	بازده	1,403	0.59%	2.02%	7.54%	16.63%	35.48%
62	صایند	21,523	0.88%	3.26%	8.99%	17.38%	35.38%
63	خورشید	28,193	0.55%	2.43%	7.76%	16.46%	35.17%
64	سپیدما	215,704	0.63%	2.80%	8.34%	17.13%	35.10%

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)							
۱۴۰۵/۰۶/۱۸	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	۴۰.۸۵٪	۲۸.۷۰٪	۲۹.۸۹٪	۴۱.۲۵٪	۴۱.۵۰٪	۰.۰۰٪	۴۱.۲۶٪
میانگین YTM	۲۴.۷۵٪	۲۳.۱۷٪	۲۴.۰۴٪	۲۵.۱۱٪	۲۵.۲۲٪	۰.۰۰٪	۲۵.۱۲٪
معادل بانکی	۱۶۳,۶۷۹	۷۳,۵۴۱	۲,۳۵۴	۲۱۰,۳۷۹	۴,۱۴۹,۳۸۴	۰	۴,۷۰۰,۳۲۷
حجم معاملات (ورقه)	۱۵۶	۶۵	۲	۱۵۷	۱,۸۴۲	۰	۲,۲۲۳
ارزش معاملات (میلیارد ریال)							
اراد	۲۷.۷۷٪	۰.۰۰٪	۴۰.۱۲٪	۴۰.۴۳٪	۴۱.۲۱٪	۴۰.۷۴٪	۲۹.۱۲٪
میانگین YTM	۲۲.۴۷٪	۰.۰۰٪	۲۴.۲۱٪	۲۴.۴۴٪	۲۵.۰۱٪	۲۴.۶۷٪	۲۳.۴۷٪
معادل بانکی	۹,۸۵۰,۰۰۰	۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۶,۹۷۰,۰۰۰	۱,۳۱۰,۰۰۰	۸۶۰,۰۰۰	۲۱,۱۹۰,۰۰۰
حجم معاملات (ورقه)	۹,۶۸۸	۰	۲,۰۰۷	۶,۰۲۷	۹۹۴	۶۴۸	۱۹,۳۶۳
ارزش معاملات (میلیارد ریال)							
گام	۰.۰۰٪	۴۰.۳۷٪	۴۱.۲۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	جمع
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۲۴.۳۹٪	۲۵.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۴۰.۴۳٪
معادل بانکی	۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷,۵۰۰	۰	۰	۰	۴۰۷,۵۰۰
حجم معاملات (ورقه)	۰	۳۲۷	۲۹	۰	۰	۰	۳۵۶
ارزش معاملات (میلیارد ریال)							
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:

