

بازار بدهی - منتهی به 6 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



چله تابستون با

۴۰%

سود روز شمار

صندوق درآمد ثابت آسمان دامون

با نماد دامون

سبدگردان آسمان

www.asemanamc.com

۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰

بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی



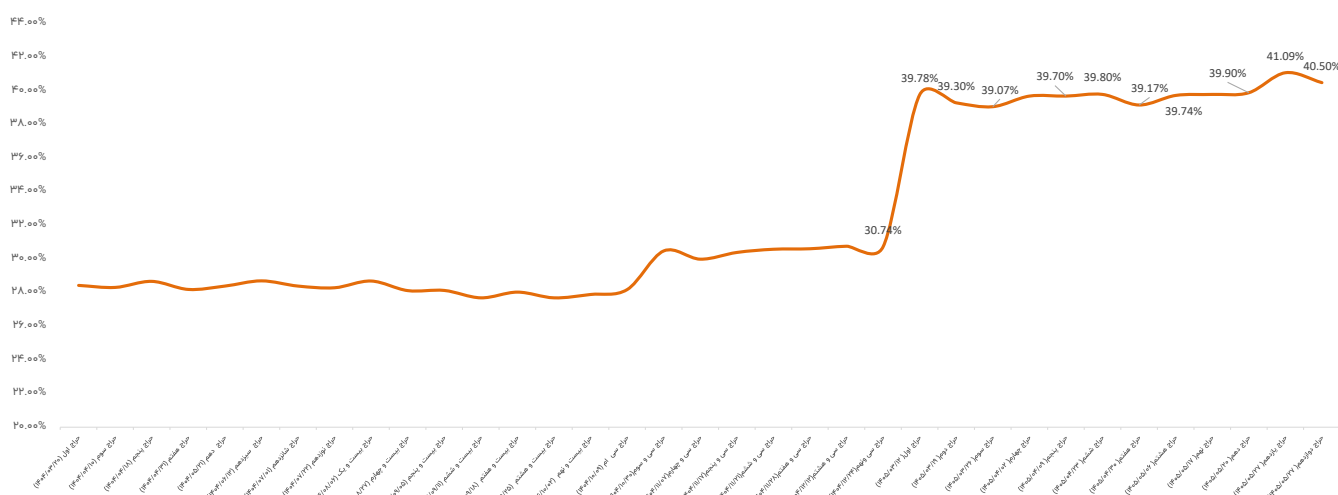
حراج اوراق دولتی

در دوازدهمین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۳۴۱/۳ 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) اوراق مالی اسلامی دولتی خریداری نشده است. بدین ترتیب در مجموع ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی دولتی در این حراج مبلغ ۳۴۱/۳ 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 دوازدهمین اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۰۳

نماد اوراق	اراد۲۹۶	اراد۲۹۷	اراد۲۹۹	اراد۳۰۰	اراد۳۰۱	اراد۳۰۲	اراد۳۰۳
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۳۸/۹	۷۵/۰	۹۴/۲	۱۹/۷	۱۱/۶	۲۱۰/۰	۲۱۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۰/۰	۰/۰	۰/۰	۰/۰	۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۰/۰	۸/۰	۱۴/۶	۸/۵	۱۵۴/۸
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	۳۹/۸	۳۹/۷۰	۳۸/۵۰	-	-	-	۳۹/۹
	-	-	-	-	-	-	در چارچوب قرارداد فی مابین
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج دوازدهم هزار میلیارد ریال)	۳۴۱/۳						
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در دوازدهمین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	۲۶۳۵/۶						

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

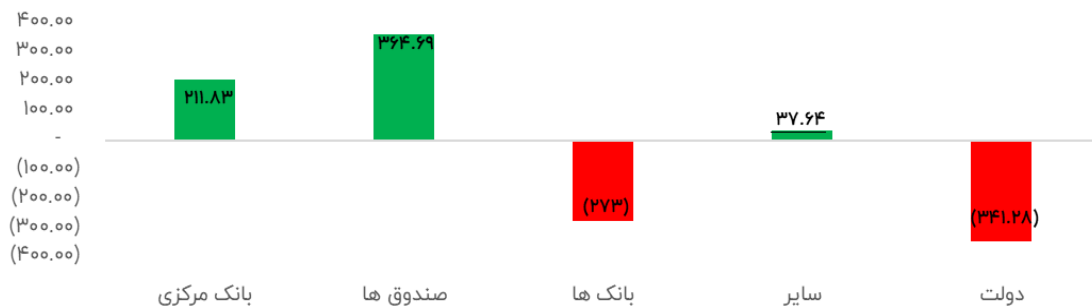


نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۶ 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 ۳۴۱/۲۸ 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			۸۵/۳
اراد۳۰۴	مرداد ۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۶/۱۱			۲۸۰/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

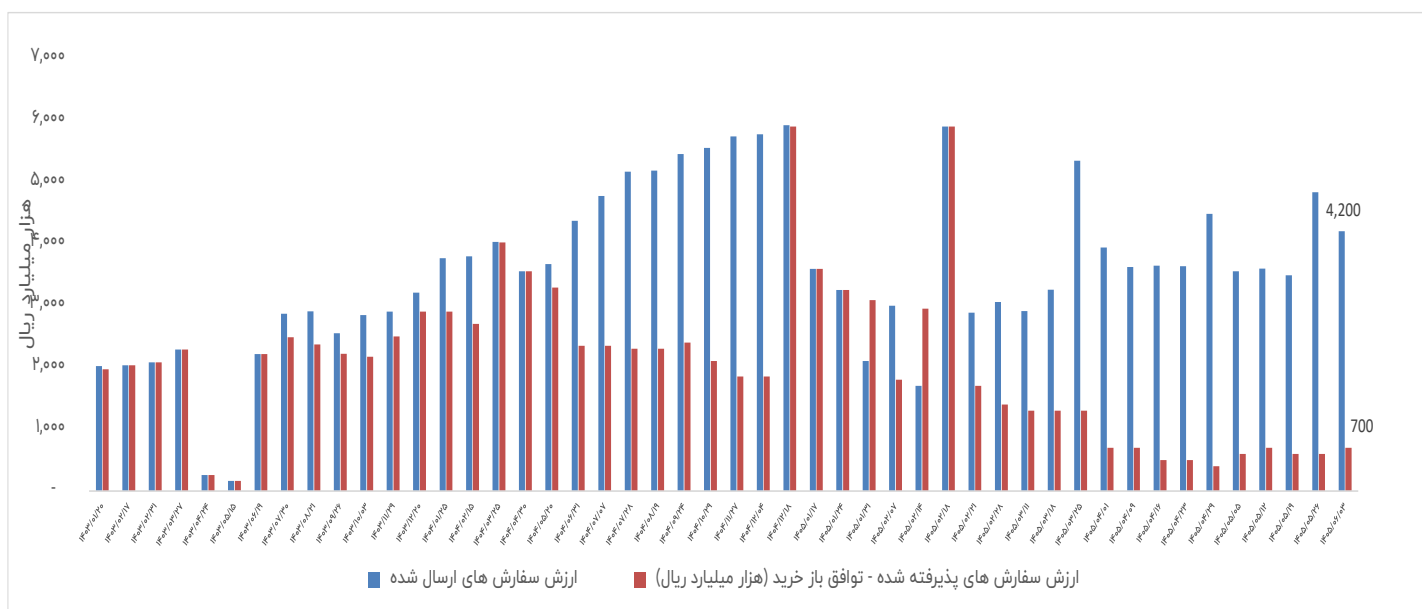


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۴۱۹۹/۶ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با ۷۰۰/۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

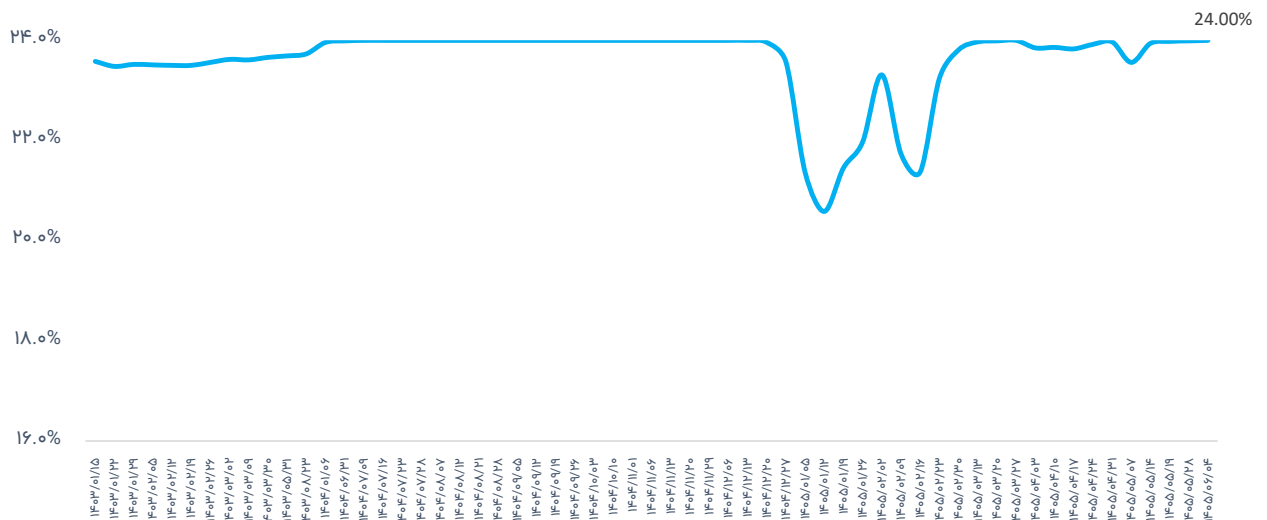
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۰۲	عملیات بازار باز
۲۱	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۱۶	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۴۱۹۹/۶	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۷۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده - توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق باز خرید (روز)
۲۳/۰۰	حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)
۶۰۲/۶	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.

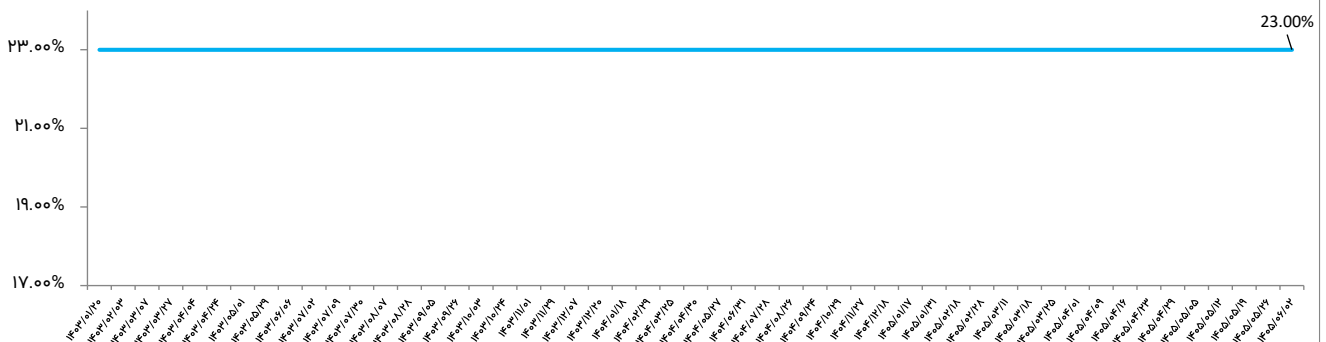


بر اساس آمار هفتگی منتشر شده از سوی بانک مرکزی، نرخ سود بین بانکی با تغییر مثبت ۰/۱٪ نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۴/۰۰ درصد ثبت گردیده است.

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	دارپیک	45,304	0.76%	3.82%	10.54%	18.69%	46.43%
2	یارا	35,153	0.87%	4.00%	10.33%	20.37%	42.76%
3	کاج	115,663	0.65%	3.28%	9.73%	20.83%	42.38%
4	افران	456,275	1.00%	4.33%	10.57%	20.05%	42.07%
5	پاسارگاد	546,230	0.62%	3.31%	9.52%	19.91%	41.52%
6	سام	46,929	0.59%	4.53%	10.28%	18.24%	41.29%
7	اونیکیس	253,270	0.58%	3.04%	9.49%	18.61%	40.66%
8	تضمیم	13,549	0.76%	4.49%	10.91%	20.58%	40.52%
9	پایش	41,418	0.63%	3.15%	8.29%	18.06%	40.27%
10	توسکا	158,613	0.75%	3.55%	9.16%	18.42%	39.43%
11	طلوع	37,451	0.72%	2.82%	9.04%	17.90%	39.36%
12	پایا	104,125	0.73%	3.66%	9.62%	18.55%	39.31%
13	دارا	51,509	0.36%	3.14%	9.34%	18.89%	39.16%
14	ماهور	162,252	0.61%	3.45%	8.73%	18.74%	39.11%
15	اصیل	47,887	0.88%	4.03%	10.44%	19.25%	39.10%
16	آکورد	89,482	0.63%	2.76%	8.41%	17.73%	38.76%
17	سپنارود	3,153	0.83%	4.65%	10.63%	18.90%	38.67%
18	کارما	17,974	0.52%	4.04%	10.11%	18.98%	38.59%
19	آرامش	94,285	0.61%	2.94%	8.32%	17.46%	38.38%
20	کارا	558,170	0.63%	2.76%	8.45%	18.13%	38.34%
21	لبخند	360,968	0.65%	2.86%	8.53%	17.95%	38.26%
22	ساحل	132,059	0.78%	3.10%	9.18%	18.17%	38.25%
23	زمرد کوروش	82,187	0.61%	2.68%	8.48%	17.09%	38.20%
24	ثبات	253,906	0.64%	2.85%	8.53%	17.41%	38.13%
25	سیر	627,187	0.55%	2.59%	8.31%	17.77%	38.12%
26	فیروزا	375,638	0.70%	2.82%	8.58%	18.32%	38.08%
27	نشان	48,538	0.64%	3.36%	9.33%	18.33%	38.08%
28	پیمان	14,888	0.60%	2.83%	9.22%	16.92%	37.99%
29	تداوم	335,626	0.56%	2.71%	8.44%	17.72%	37.98%
30	کیان	420,122	0.70%	2.80%	8.49%	17.96%	37.97%
31	فاخر	74,875	0.56%	3.16%	9.75%	18.73%	37.95%
32	ارکیده	132,020	0.60%	2.78%	8.23%	17.25%	37.95%
33	فردا	224,494	0.63%	2.74%	8.46%	17.87%	37.92%
34	اعتبار	71,394	0.66%	3.05%	8.91%	17.71%	37.91%
35	ثابت اکسپرن	8,837	0.60%	3.24%	8.60%	17.51%	37.77%
36	گنجین	68,743	0.64%	2.74%	8.31%	16.96%	37.56%
37	کامیاب	60,815	0.50%	2.67%	8.17%	17.10%	37.49%
38	رشد	110,256	0.63%	2.71%	8.33%	17.28%	37.48%
39	دامون	96,551	0.55%	2.75%	8.39%	17.34%	37.30%
40	کارآمد	180,562	0.65%	2.84%	8.37%	17.63%	37.30%
41	اعتماد	444,721	0.72%	3.13%	8.43%	17.64%	37.19%
42	یاقوت	645,137	0.67%	2.68%	8.32%	17.15%	36.99%
43	اوصتا	140,002	0.18%	2.16%	7.86%	16.16%	36.97%
44	ستاره	97,626	0.45%	2.60%	8.30%	17.22%	36.96%
45	یاداش	105,950	0.67%	2.76%	8.35%	17.51%	36.94%
46	خاتم	19,615	0.59%	2.72%	8.12%	17.57%	36.92%
47	شمیم	111,995	0.54%	2.67%	8.30%	17.43%	36.86%
48	کارین	311,216	0.61%	2.55%	8.10%	16.99%	36.83%
49	آوند	509,352	0.59%	2.71%	8.20%	17.01%	36.64%
50	آتیه ملت	134,640	0.55%	2.70%	9.58%	18.23%	36.44%
51	اطمینان	7,945	0.66%	3.48%	9.06%	17.59%	36.35%
52	نیک گستر	7,293	0.59%	2.55%	7.86%	16.35%	36.11%
53	درین	33,630	0.63%	2.44%	7.89%	19.51%	36.04%
56	صنهای	27,759	0.53%	2.43%	7.85%	16.34%	35.85%
57	آلا	42,618	0.51%	2.48%	8.22%	16.56%	35.76%
58	رابین	26,199	0.73%	2.97%	8.21%	16.90%	35.71%
59	بازده	1,338	0.65%	1.99%	7.77%	17.10%	35.67%
60	سپیدما	207,768	0.91%	3.45%	8.77%	17.09%	35.53%
61	مانی	44,977	0.21%	2.70%	9.11%	15.99%	35.40%
62	خورشید	26,814	0.46%	2.54%	7.84%	16.26%	35.21%
63	صایند	21,231	0.73%	2.97%	8.68%	16.90%	34.77%

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)							
۱۴۰۵/۰۶/۰۴	جمع	کمتر از ۹۰ روز	بین ۹۰ تا ۱۸۰ روز	بین ۱۸۰ تا ۲۶۵ روز	بین ۲۶۵ تا ۷۲۰ روز	بین ۷۲۰ تا ۱۰۹۵ روز	بیش از ۱۰۹۵ روز
اخزا							
میانگین YTM	۳۹.۹۹٪	۳۹.۴۰٪	۰.۰۰٪	۲۹.۳۷٪	۴۰.۴۰٪	۰.۰۰٪	۴۰.۱۸٪
معادل بانکی	۳۴.۱۱٪	۳۴.۱۱٪	۰.۰۰٪	۳۳.۶۷٪	۳۴.۴۲٪	۰.۰۰٪	۳۴.۲۵٪
حجم معاملات (ورقه)	۱۰۷	۱۰۶,۸۸۸	۰	۲۶۴,۶۷۰	۲,۰۴۵,۷۱۴	۰	۲,۴۷۸,۱۳۹
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۱۰۲	۱۰۲	۰	۱۸۱	۹۲۶	۰	۱,۲۶۳
اراد							
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۳۳.۶۵٪	۲۹.۱۵٪	۴۰.۶۰٪	۴۱.۳۰٪	۳۹.۷۹٪
معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲۹.۳۶٪	۳۳.۵۰٪	۳۴.۵۶٪	۳۵.۰۷٪	۳۳.۹۷٪
حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۱۳,۳۶۰,۰۰۰	۲۴,۲۷۰,۰۰۰	۴۸,۳۵۰,۰۰۰	۵۹,۱۲۰,۰۰۰	۱۵۵,۱۰۰,۰۰۰
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۰	۱۲,۶۰۰	۲۹,۲۵۹	۳۶,۸۲۹	۴۴,۰۱۲	۱۲۲,۷۰۰
گام							
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۴۱.۲۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۴۱.۲۰٪
معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۳۵.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۳۵.۰۰٪
حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۶۲۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۶۲۵,۰۰۰
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۰	۴۷۱	۰	۰	۰	۴۷۱
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:

