

بازار بدهی - منتهی به ۱۳ 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



صید سود کن!

سودآوری در یکسال **۱۱۳%**
با سبدگردانی اختصاصی آسمان

سود منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۱۳



سبدگردان آسمان

www.asemanamc.com

۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰

بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی

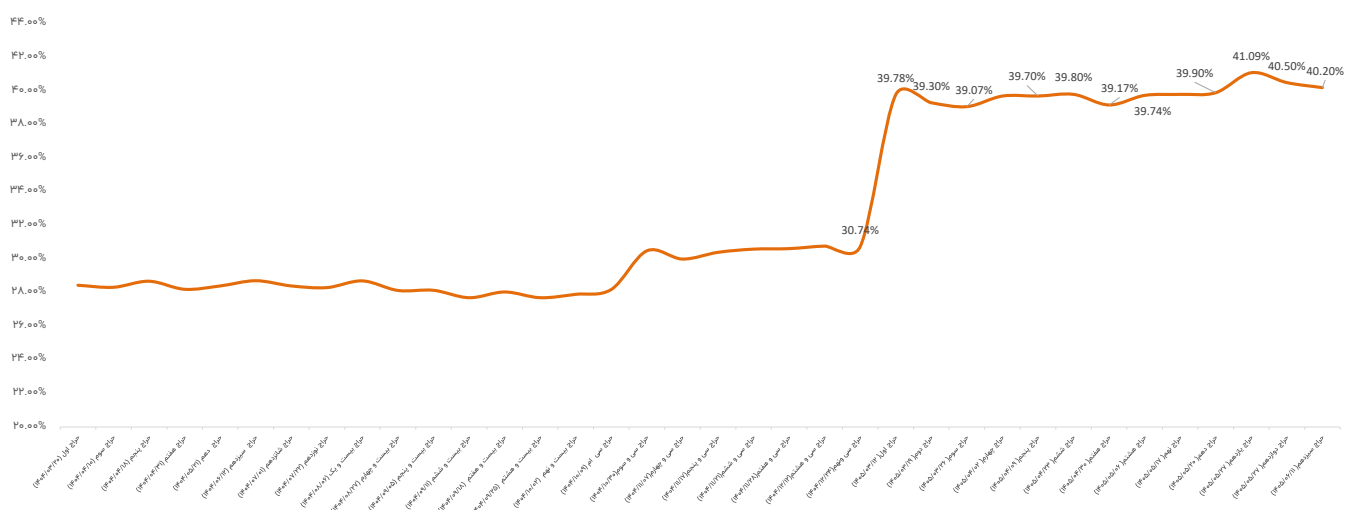


حراج اوراق دولتی

در سیزدهمین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۲۰۳.۷ 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 ۲۰۳.۷ 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. نرخ‌های که مقدار آن اعلام و مشخص نشده است. جزئیات این حراج به شرح جدول زیر است:

برگزاری حراج سیزدهمین اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۱۱				
نماد اوراق	اراد۲۹۶	اراد۲۹۷	اراد۲۹۹	اراد۳۰۴
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۳۸/۹	۷۵/۰	۸۵.۳	۲۸.۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۰/۰	۰.۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۰.۰	۲۰۳.۷
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	-	-	-	-
	-	-	-	درچارچوب قرارداد فی مابین
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج سیزدهم هزار میلیارد ریال)	۲۰۳.۷			
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در سیزدهمین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	۲۸۳۹.۳			

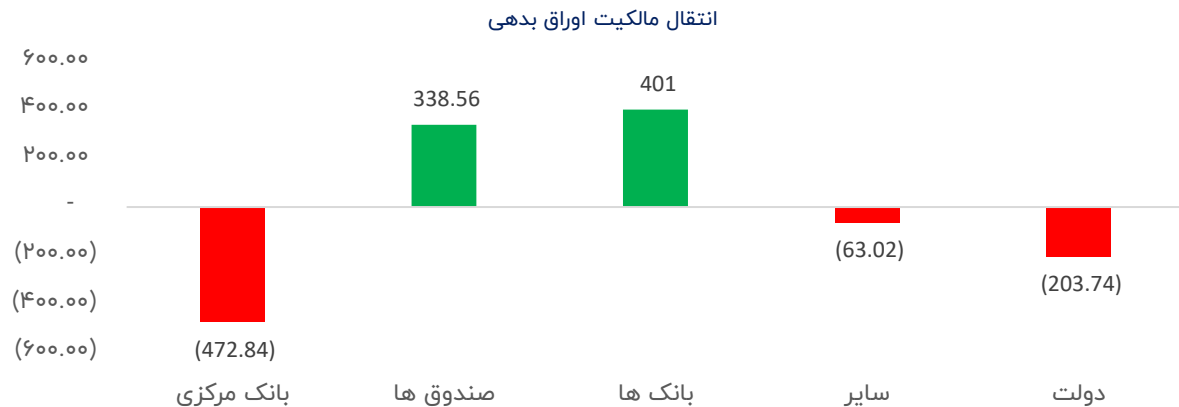
نمودار زیر روند نرخ بازده تا سررسید اوراق فروش رفته از طریق حراج را از سال ۱۴۰۴ تا سیزدهمین حراج ۱۴۰۵ نشان می‌دهد.



نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۱۳ مرداد ۱۴۰۵

ارقام بر حسب هزار میلیارد ریال



همانطور که ملاحظه می‌شود در هفته گذشته بانک ها بزرگ‌ترین خریدار اوراق بدهی بوده‌اند. همچنین وزارت امور اقتصادی و دارایی به نیابت از دولت اقدام به تامین منابع نقدی به مبلغ ۲۰۳/۷۴ 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
اراد۳۰۵	شهریور ۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۶/۱۱			۲۷۰/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

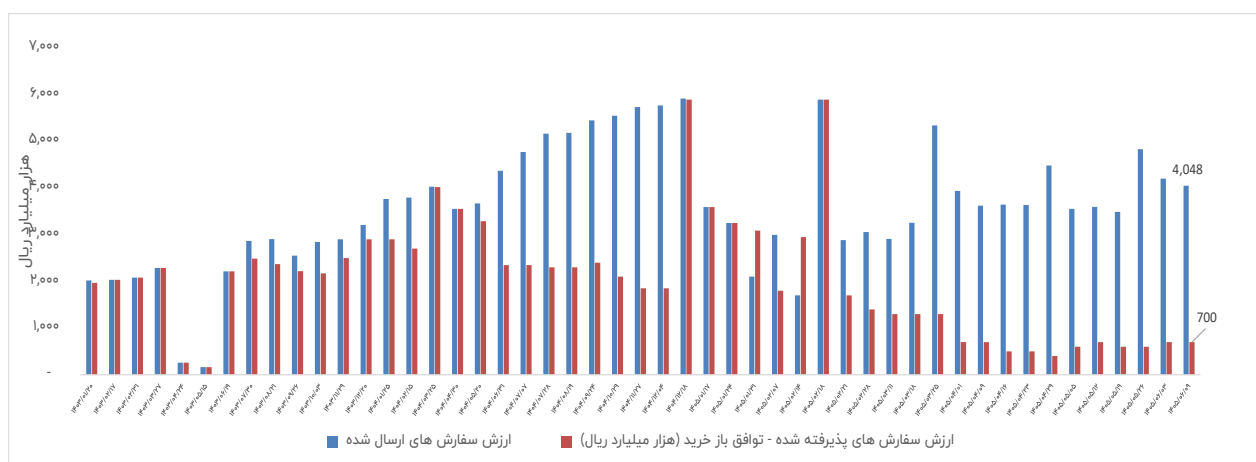


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۴۰۴۸/۰ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با ۷۰۰/۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

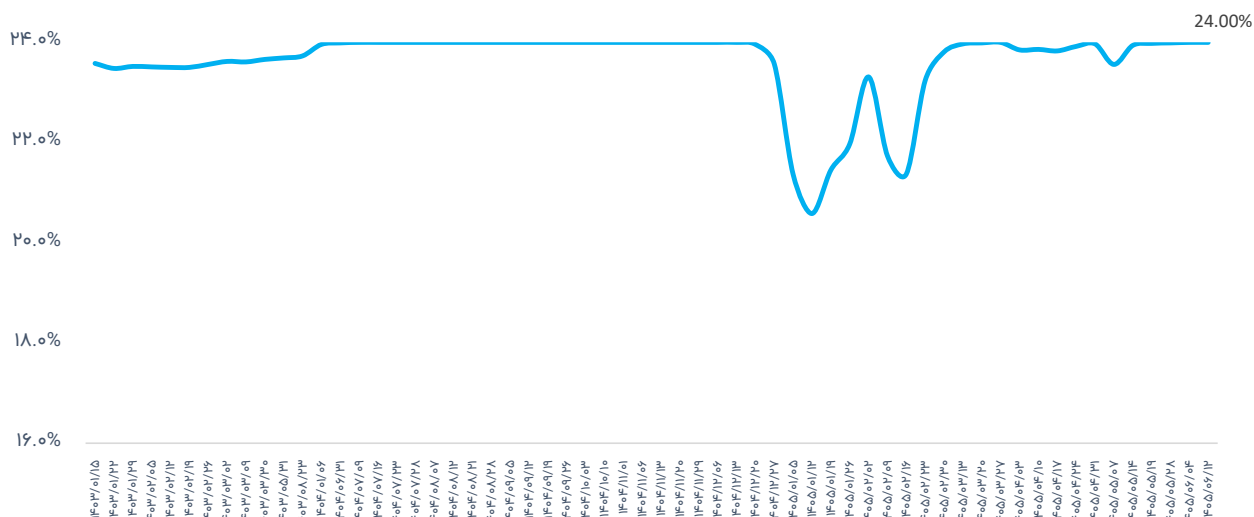
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۰۹	عملیات بازار باز
۲۲	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۱۶	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۴۰۴۸/۰	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۷۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده - توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق بازخرید (روز)
۲۳/۰۰	حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)
۷۰۳/۱	ارزش توافق باز خرید سر رسید شده (هزار میلیارد ریال)
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.

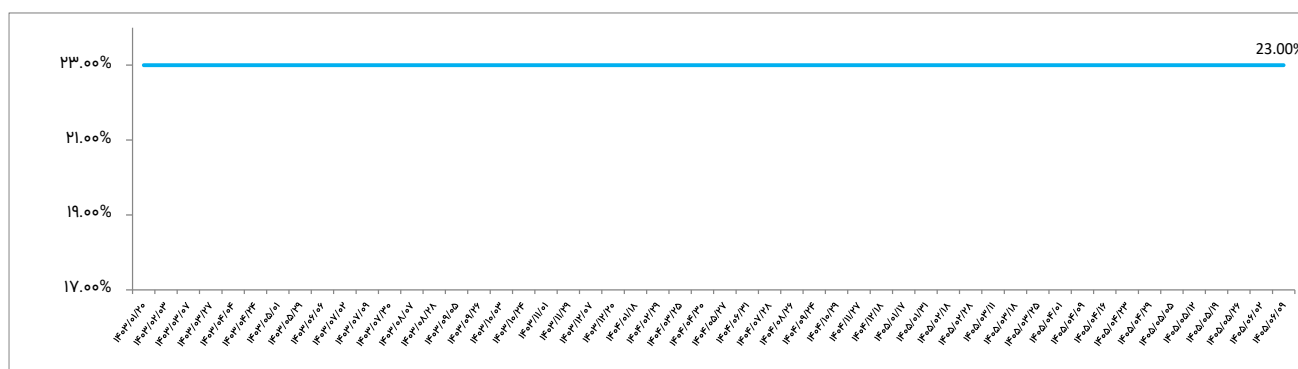


بر اساس آمار هفتگی منتشر شده از سوی بانک مرکزی، نرخ سود بین بانکی بدون تغییر نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۴/۰۰ درصد ثبت گردیده است.

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



حداقل نرخ توافق بازرخريد (ريپو) نیز بدون تغییر در چند ماه اخير، 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	داریک	45,845	0.70%	3.64%	10.37%	18.96%	45.57%
2	یارا	35,303	0.72%	3.66%	10.30%	19.25%	43.29%
3	افران	460,037	0.62%	4.09%	10.91%	20.96%	42.21%
4	کاج	115,972	0.45%	2.71%	9.60%	20.11%	41.94%
5	پاسارگاد	548,073	0.58%	2.66%	9.43%	19.85%	41.37%
6	سام	47,174	0.84%	3.90%	10.49%	18.23%	41.34%
7	سپر	659,713	2.66%	4.74%	10.63%	20.57%	41.00%
8	اونیکس	245,715	0.58%	2.48%	9.34%	18.61%	40.41%
9	پایش	41,604	0.65%	3.10%	8.51%	18.34%	40.02%
10	اصلیل	49,129	1.17%	4.18%	10.89%	20.35%	39.91%
11	تصمیم	13,665	0.00%	3.30%	10.20%	19.77%	39.50%
12	توسکا	159,137	0.59%	3.26%	9.21%	18.44%	39.29%
13	طلوع	37,147	0.61%	2.77%	9.37%	17.35%	39.14%
14	ماه‌ور	160,211	0.62%	3.40%	8.74%	18.86%	38.97%
15	پایا	107,491	0.55%	3.49%	9.49%	18.46%	38.90%
16	آکورد	91,610	0.63%	2.73%	8.41%	17.96%	38.80%
17	دارا	51,955	0.24%	2.90%	9.04%	19.04%	38.78%
18	آرامش	93,894	0.62%	2.90%	8.34%	17.58%	38.44%
19	ساحل	135,436	0.78%	3.04%	9.26%	18.29%	38.43%
20	کارا	565,090	0.64%	2.63%	8.51%	18.48%	38.33%
21	سپنتارود	3,068	0.09%	4.07%	9.79%	18.60%	38.28%
22	زمرد کوروش	83,416	0.46%	2.59%	8.49%	17.15%	38.25%
23	کارما	19,616	0.45%	3.30%	10.14%	18.98%	38.19%
24	ثبات	254,291	0.56%	2.71%	8.52%	17.97%	38.11%
25	لیخند	364,906	0.55%	2.44%	8.49%	18.31%	38.07%
26	اعتبار	76,718	0.59%	2.85%	8.94%	17.78%	38.01%
27	فردا	232,439	0.63%	2.74%	8.46%	18.29%	37.96%
28	فیروزا	378,077	0.57%	2.67%	8.61%	18.68%	37.95%
29	فاخر	78,959	0.67%	3.01%	9.72%	18.90%	37.93%
30	تداوم	351,268	0.48%	2.51%	8.28%	17.88%	37.83%
31	پیمان	14,996	0.41%	2.22%	8.79%	16.67%	37.79%
32	نشان	49,529	0.60%	2.88%	9.12%	18.36%	37.78%
33	ثابت اکسیرن	8,836	0.69%	3.15%	8.81%	17.79%	37.78%
34	ارکیدیه	134,601	0.41%	2.54%	8.01%	17.66%	37.73%
35	کیان	440,280	0.54%	2.64%	8.51%	18.47%	37.71%
36	گنجین	69,056	0.64%	2.74%	8.34%	17.05%	37.60%
37	کامیاب	59,927	0.58%	2.54%	8.19%	17.12%	37.57%
38	دامون	103,040	0.60%	2.70%	8.49%	17.35%	37.43%
39	رشد	106,349	0.62%	2.60%	8.40%	17.36%	37.43%
40	کارآمد	180,839	0.64%	2.60%	8.39%	17.87%	37.27%
41	اوصتا	145,524	0.37%	2.90%	8.00%	16.45%	37.25%
42	اعتماد	443,679	0.75%	3.15%	8.66%	17.74%	37.11%
43	یاقوت	647,862	0.56%	2.53%	8.34%	17.77%	36.99%
44	شمیم	111,851	0.63%	2.62%	8.48%	17.61%	36.97%
45	ستاره	107,848	0.60%	2.62%	8.40%	17.30%	36.93%
46	کارین	313,018	0.64%	2.68%	8.33%	17.09%	36.88%
47	پاداش	99,779	0.60%	2.66%	8.43%	17.94%	36.86%
48	آوند	511,457	0.51%	2.65%	8.21%	17.58%	36.72%
49	خاتم	19,507	0.35%	2.42%	8.01%	17.58%	36.64%
50	آتیه ملت	135,188	0.55%	2.57%	9.10%	18.24%	36.48%
51	درین	32,717	0.77%	2.73%	8.19%	17.97%	36.41%
52	اطمینان	7,980	0.70%	3.01%	9.03%	17.31%	36.39%
53	نیک گستر	7,324	0.59%	2.56%	7.86%	16.36%	36.12%
57	رایین	25,364	0.65%	2.99%	8.17%	17.05%	35.88%
58	آلا	42,533	0.52%	2.36%	8.09%	16.82%	35.84%
59	صنهای	27,792	0.49%	2.40%	7.84%	16.34%	35.75%
60	بازده	1,356	0.61%	1.65%	7.35%	16.79%	35.41%
61	خورشید	26,916	0.49%	2.47%	7.85%	16.40%	35.23%
62	سپیدما	216,751	0.37%	2.99%	8.45%	16.80%	35.02%

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
۴۰.۴۵٪	۰.۰۰٪	۴۱.۰۲٪	۳۹.۶۸٪	۰.۰۰٪	۳۸.۹۸٪	۴۰.۲۷٪	میانگین YTM
۲۴.۴۵٪	۰.۰۰٪	۲۴.۸۷٪	۳۳.۸۹٪	۰.۰۰٪	۳۳.۳۷٪	۲۳۴.۲۳٪	معادل بانکی
۲,۲۴۹,۴۸۹	۰	۲,۷۴۹,۴۶۰	۷۵,۰۱۳	۰	۵۰۳,۸۶۶	۲۱,۱۵۰	حجم معاملات (ورقه)
۱,۷۲۷	۰	۱,۲۱۴	۴۱	۰	۴۵۱	۲۰	ارزش معاملات (میلیارد ریال)
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	اراد
۴۱.۱۶٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲۷.۰۵٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	میانگین YTM
۲۴.۹۷٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲۴.۱۸٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	معادل بانکی
۲۸,۷۹۵,۰۰۰	۰	۰	۵,۰۰۰	۰	۰	۰	حجم معاملات (ورقه)
۲۹,۴۹۸	۰	۰	۵	۰	۰	۰	ارزش معاملات (میلیارد ریال)
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	گام
۴۰.۸۷٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۴۰.۸۷٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	میانگین YTM
۲۴.۷۶٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۲۴.۷۶٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	معادل بانکی
۴۹۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۴۹۵,۰۰۰	۰	۰	حجم معاملات (ورقه)
۲۸۷	۰	۰	۰	۲۸۷	۰	۰	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:

