

بازار بدهی - منتهی به ۳۰ مهر 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



بانکو

رتبه اول صندوق‌های بخشی بانکی

۱۲ درصد بازدهی
در یک ماه



www.asemanamc.com
۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰

بخش اول

تامین مالی دولت از بازار بدهی

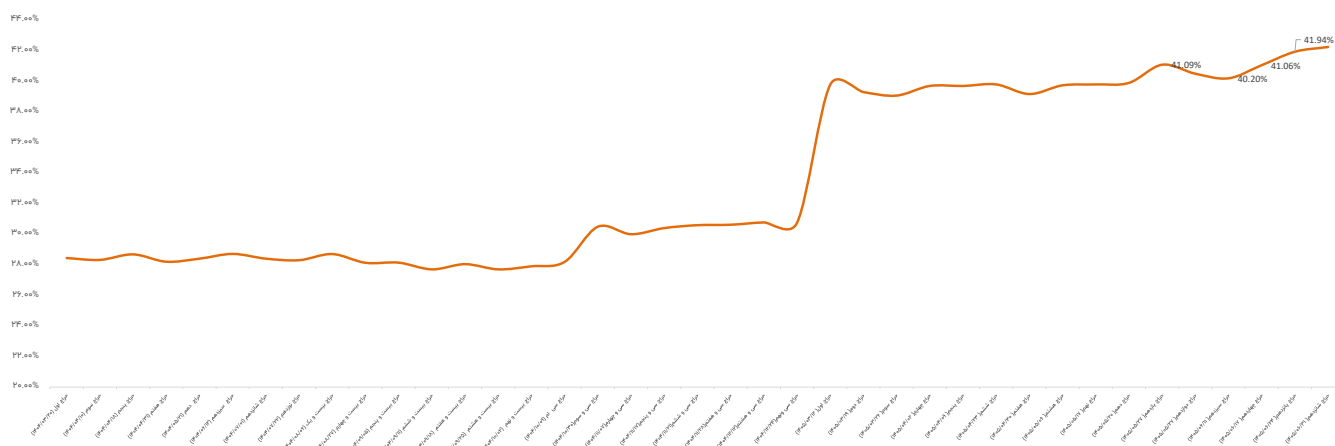


در شانزدهمین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۷۸/۸ هزار میلیارد ریال اوراق مالی اسلامی دولتی توسط اشخاص حقیقی و حقوقی (بازار سرمایه) خریداری شد. در این حراج توسط بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی (بازار پول) اوراق مالی اسلامی دولتی خریداری نشده است. بدین ترتیب در مجموع ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی دولتی در این حراج مبلغ ۷۸/۸ هزار میلیارد ریال بوده است، نکته قابل توجه در این حراج نیز 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 شانزدهمین اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

نماد اوراق	اراد۲۹۶	اراد۲۹۷	اراد۲۹۹	اراد۳۰۶	اراد۳۰۷
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۳۸/۹	۷۰/۰	۸۰/۳	۱۳۴/۲	۱۱۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	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	۹۸/۳	۸۰/۵
نرخ بازده تا سررسید (درصد)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	درچارچوب قرارداد فی مابین
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج شانزدهم هزار میلیارد ریال)	۱۷۸/۸				
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در شانزدهمین حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	۳۳۲۶/۶				

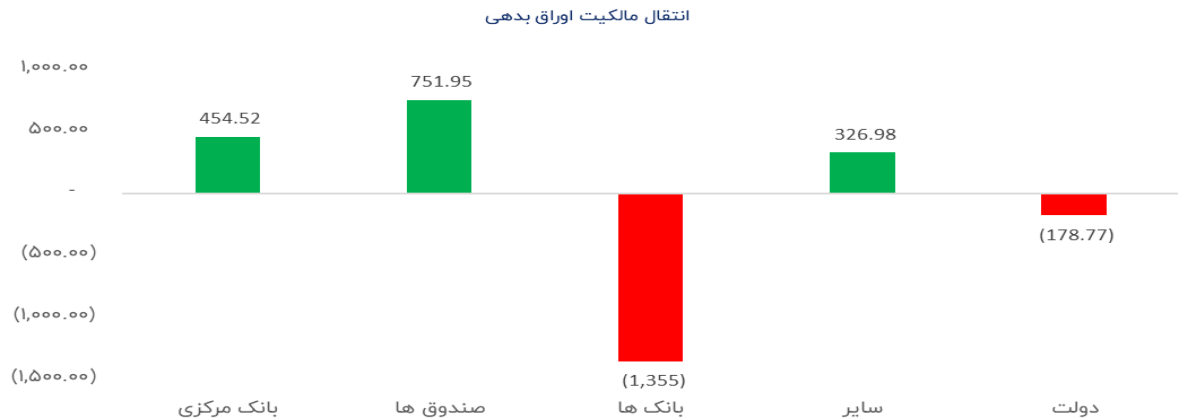
نمودار زیر روند نرخ بازده تا سررسید اوراق فروش رفته از طریق حراج را از سال ۱۴۰۴ تا شانزدهمین حراج ۱۴۰۵ نشان می‌دهد. همانطور که ملاحظه می‌فرمایید نرخ اوراق دولتی با چند مرحله شرکت بازگردان های اولیه جهش یافته است و کاربرد معامله گرهای اولیه به واسطه های فروش عمده اوراق تغییر یافته است .



نمودار انتقال مالکیت اوراق

بدهی در هفته منتهی به ۱۴۰۵ مهر ۰۳

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 ۷۸/۷۷ 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			۷۰/۰
اراد۲۹۹	مهر ۱۴۰۶	۱۴۰۵/۰۵/۲۷			۸۰/۳
اراد۳۰۸	آبان ۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۶/۲۴			۱۱۸۹/۰
اراد۳۰۹	آبان ۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۷/۰۷			۲۵۰/۰
اراد۳۱۰					۲۰۶/۵
اراد۳۱۱					۲۰۷/۰
اراد۳۱۲					۲۰۷/۰

بخش دوم

معاملات بازار باز

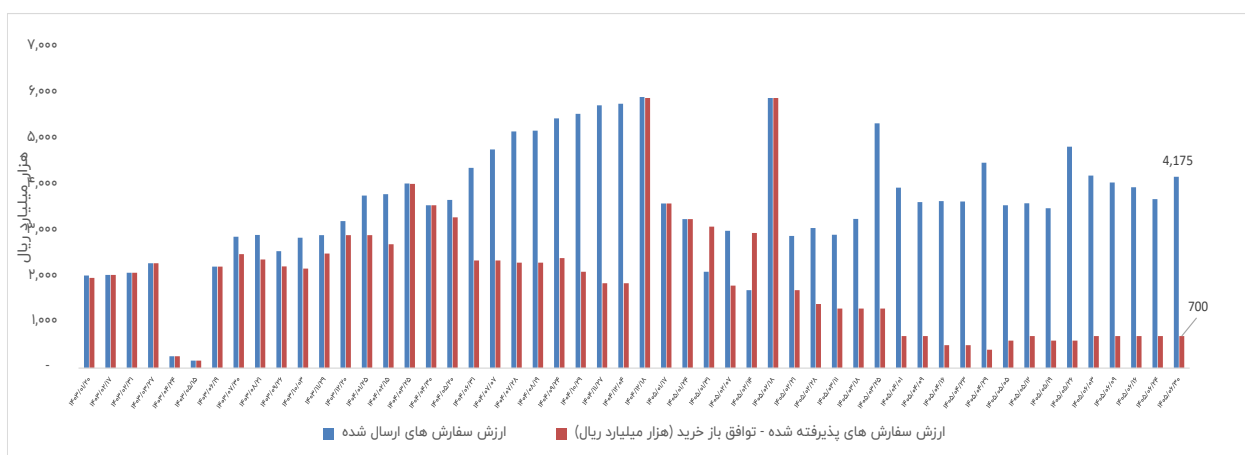


عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۴۱۷۴/۹ هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با ۷۰۰/۰ هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

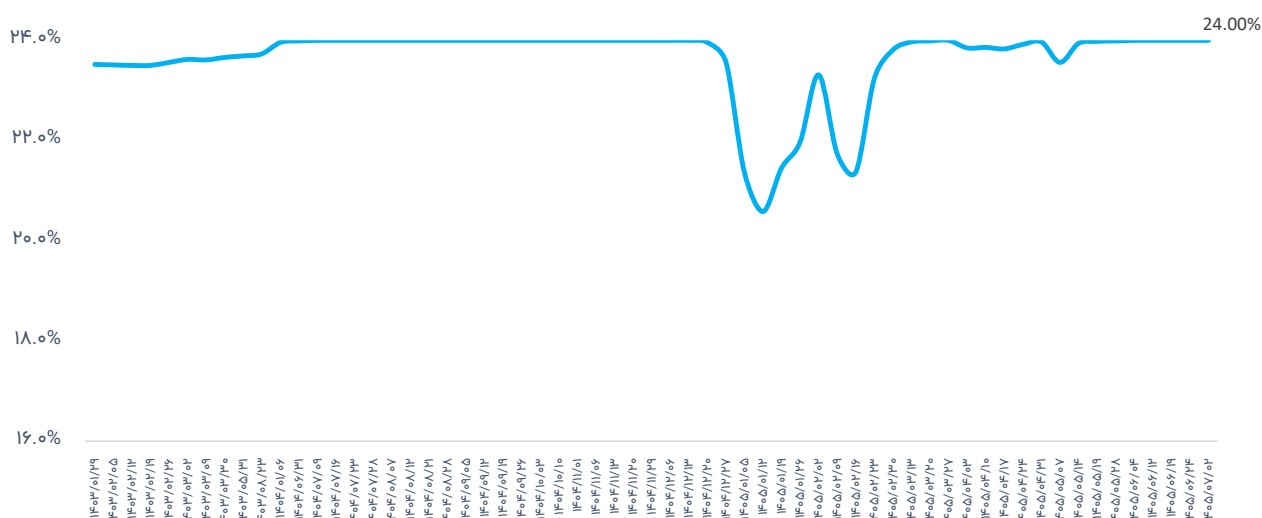
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۰	عملیات بازار باز
۲۵	شماره حراج
توافق باز خرید	موضع عملیات بانک مرکزی
۱۶	تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج
۴۱۷۴/۹	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)
۷۰۰/۰	ارزش سفارش های پذیرفته شده - توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)
۷	مدت توافق بازخرید (روز)
۲۳/۰۰	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.

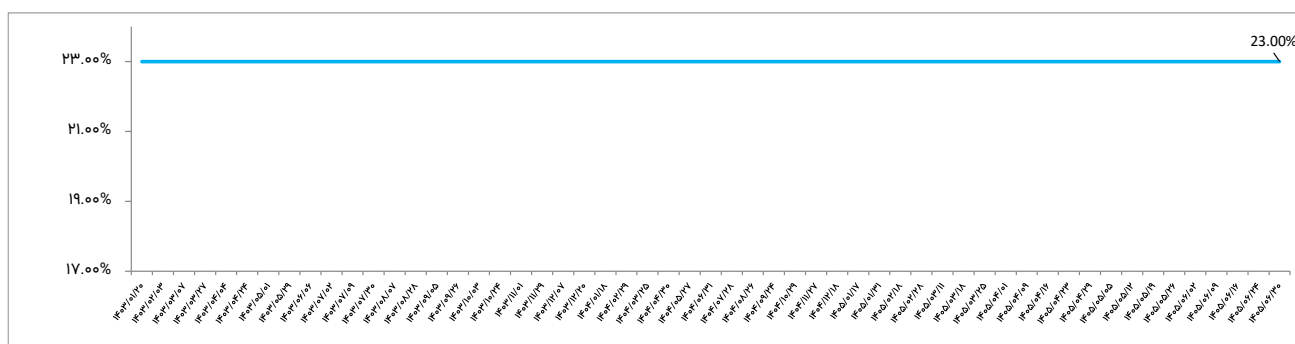


بر اساس آمار هفتگی منتشر شده از سوی بانک مرکزی، نرخ سود بین بانکی بدون تغییر نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۴/۰۰ درصد ثبت گردیده است.

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



حداقل نرخ توافق بازاری (ریپو) نیز بدون تغییر در چند ماه اخیر، ۲۳ درصد ثبت گردیده است.



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	افران	502,718	6.50%	9.40%	28.37%	28.37%	50.84%
2	داریک	64,253	0.68%	3.09%	20.41%	20.41%	46.73%
3	یارا	36,144	0.43%	3.19%	21.21%	21.21%	42.73%
4	پاسارگاد	561,499	0.47%	3.11%	20.52%	20.52%	42.25%
5	پایش	42,461	0.61%	2.78%	17.49%	17.49%	42.11%
6	سام	64,439	0.45%	3.00%	19.25%	19.25%	42.06%
7	دارا	56,913	1.62%	3.46%	19.95%	19.95%	40.59%
8	اونیکس	233,111	0.52%	2.68%	19.01%	19.01%	40.04%
9	توسکا	162,789	0.51%	2.98%	19.73%	19.73%	39.59%
10	تصمیم	15,379	0.88%	1.98%	19.63%	19.63%	39.54%
11	سپر	645,295	0.56%	2.75%	17.48%	17.48%	39.44%
12	سپنتارود	3,500	0.47%	2.65%	19.88%	19.88%	39.27%
13	پایا	81,751	0.66%	3.02%	19.81%	19.81%	39.25%
14	کاج	118,038	0.58%	2.33%	20.45%	20.45%	39.07%
15	ساحل	114,151	0.47%	3.23%	18.97%	18.97%	39.00%
16	ثمر	92,551	1.19%	3.14%	18.25%	18.25%	38.93%
17	اعتماد	388,660	1.25%	3.90%	19.32%	19.32%	38.81%
18	ارکیده	129,493	0.72%	2.51%	17.42%	17.42%	38.72%
19	اصیل	62,781	0.49%	2.56%	19.88%	19.88%	38.62%
20	ماهور	150,195	0.51%	2.65%	18.50%	18.50%	38.61%
21	آکورد	85,437	0.63%	2.72%	17.52%	17.52%	38.59%
22	اعتبار	81,229	0.54%	2.74%	18.34%	18.34%	38.56%
23	ثبات	249,172	0.64%	2.52%	17.69%	17.69%	38.44%
24	کارا	569,950	0.64%	2.67%	17.81%	17.81%	38.38%
25	فاخر	71,909	0.58%	2.70%	19.46%	19.46%	38.35%
26	تداوم	332,175	0.60%	2.65%	17.39%	17.39%	38.28%
27	فیروزا	386,394	0.12%	2.56%	17.44%	17.44%	38.09%
28	ثابت اکسیژن	9,592	0.62%	2.75%	17.91%	17.91%	38.04%
29	فردا	221,751	0.54%	2.65%	17.51%	17.51%	38.02%
30	کارما	18,773	0.26%	2.45%	19.32%	19.32%	38.02%
31	آرامش	91,587	0.48%	2.58%	17.95%	17.95%	38.01%
32	لیخند	372,514	0.52%	2.65%	18.23%	18.23%	37.96%
33	کیان	466,783	0.65%	2.62%	17.85%	17.85%	37.86%
34	شمیم	115,346	0.81%	3.12%	17.78%	17.78%	37.81%
35	دامون	101,435	0.52%	2.71%	17.39%	17.39%	37.75%
36	رشد	106,424	0.59%	2.68%	17.28%	17.28%	37.73%
37	کامیاب	53,854	0.64%	2.53%	17.33%	17.33%	37.71%
38	اوصتا	151,133	0.69%	2.35%	16.88%	16.88%	37.62%
39	بمان	14,457	0.52%	2.18%	17.32%	17.32%	37.57%
40	زمرد کوروش	78,591	0.69%	2.43%	17.38%	17.38%	37.49%
41	نشان	49,599	0.56%	2.65%	18.54%	18.54%	37.43%
42	کارآمد	164,460	0.65%	2.70%	17.20%	17.20%	37.37%
43	آتیه ملت	158,552	0.93%	3.00%	18.84%	18.84%	37.36%
44	گنجین	69,432	0.55%	2.65%	17.02%	17.02%	37.30%
45	طلوع	38,957	0.56%	2.61%	17.84%	17.84%	37.23%
46	یاقوت	660,589	0.63%	2.56%	17.12%	17.12%	37.12%
47	پاداش	92,933	0.63%	2.64%	17.37%	17.37%	37.09%
48	خاتم	24,977	0.64%	2.53%	17.17%	17.17%	37.07%
49	ستاره	110,186	0.62%	2.56%	17.45%	17.45%	37.01%
50	کارین	308,717	0.62%	2.56%	16.93%	16.93%	36.91%
51	آوند	585,099	0.63%	2.54%	17.00%	17.00%	36.90%
52	درین	27,259	0.64%	2.64%	17.96%	17.96%	36.41%
56	نیک گستر	7,056	0.59%	2.55%	16.35%	16.35%	36.11%
58	اطمینان	9,253	0.31%	2.39%	17.12%	17.12%	36.11%
59	صنهای	25,188	0.58%	2.34%	16.29%	16.29%	35.73%
60	بازده	1,477	0.62%	2.53%	16.13%	16.13%	35.72%
61	مانی	45,614	0.90%	2.26%	17.32%	17.32%	35.72%
62	آلا	37,318	0.52%	2.43%	15.96%	15.96%	35.70%
63	صایند	23,119	0.60%	3.01%	17.48%	17.48%	35.58%
64	رایین	25,001	0.64%	2.71%	17.68%	17.68%	35.49%
65	خزانه ملت	17,943	0.65%	2.65%	17.47%	17.47%	35.40%
66	سپیدما	205,100	0.61%	2.30%	17.01%	17.01%	35.38%
67	خورشید	28,418	0.64%	2.49%	16.33%	16.33%	35.38%
68	رایکا	2,479	0.60%	2.65%	15.96%	15.96%	35.03%

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)							
۱۴۰۵/۰۶/۳۱							
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
۴۲.۲۵%	۳۹.۲۱%	۴۰.۶۷%	۲۸.۷۴%	۴۱.۷۴%	۴۲.۵۴%	۰.۰۰%	میانگین YTM
۲۵.۷۶%	۲۲.۵۴%	۲۴.۶۲%	۲۳.۱۹%	۲۵.۴۰%	۲۵.۹۸%	۰.۰۰%	معادل بانکی
۴,۱۸۷,۲۹۳	۱۲,۰۵۸	۶,۷۲۴	۱۲۰,۱۲۲	۴۰۹,۹۷۴	۳,۶۳۶,۹۶۵	۰	حجم معاملات (ورقه)
۱,۸۷۹	۱۳	۶	۸۸	۲۰۷	۱,۵۶۵	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	اراد
۴۰.۱۸%	۳۹.۲۸%	۳۹.۰۰%	۴۰.۵۰%	۴۰.۶۰%	۴۰.۲۶%	۰.۰۰%	میانگین YTM
۲۴.۲۵%	۲۳.۶۷%	۲۳.۲۹%	۲۴.۴۹%	۲۴.۵۷%	۲۴.۲۱%	۰.۰۰%	معادل بانکی
۱۷۶,۵۵۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۳۸۵,۰۰۰	۵۹,۵۶۰,۰۰۰	۲۹,۸۰۵,۰۰۰	۵۵,۸۰۰,۰۰۰	۰	حجم معاملات (ورقه)
۱۵۴,۵۲۵	۱۰,۸۸۲	۱۹,۶۲۳	۵۳,۸۲۳	۲۵,۴۶۲	۴۴,۷۲۵	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
۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	میانگین YTM
۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	معادل بانکی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	حجم معاملات (ورقه)
۰	۰	۰	۰	۰	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.							

