گزارش هفتگی

بازار بدهـــــی — منتهی به ۰۱ آبان ماه ۱۴۰۵

۳
تامین مالی دولت از بازار بدهی

۶
معاملات بازار باز

۹
مقایسه صندوق‌های با درآمدثابت قابل معامله

۱۱
وضعیت معاملات بازار بدهی در هفته گذشته

آسمان
مدیریت دارایی



آرژان

درخشش یک انتخاب

آغاز پذیره‌نویسی
صندوق نقره آسمان
با نماد «آرژان»

سبدگـــردان آسمـــان
www.asemanamc.com
۰۲۱۴۱۷۹۳۰۰۰



بخش اول

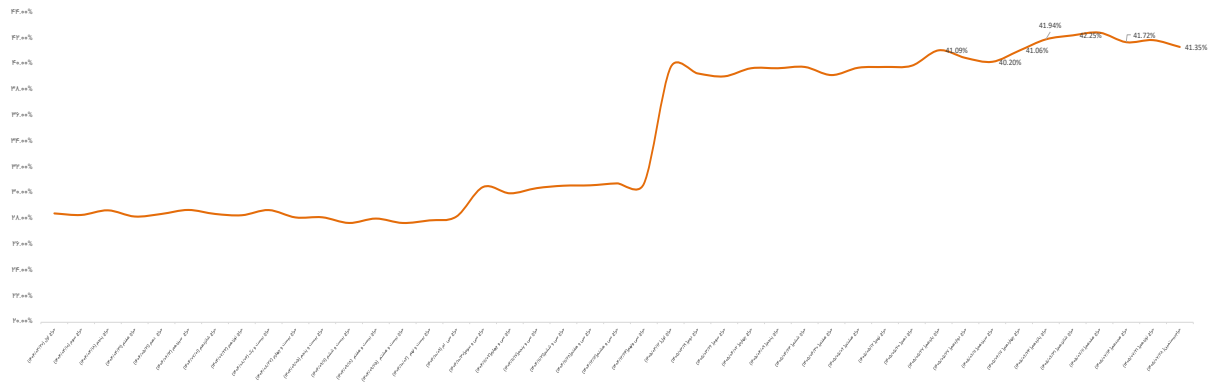
تامین مالی دولت از بازار بدهی

حراج اوراق دولتی

در بیستمین مرحله از حراج اوراق مالی اسلامی دولتی در سال ۱۴۰۵، اوراق مالی اسلامی دولتی توسط اشخاص حقیقی و حقوقی (بازار سرمایه) خریداری نشد. در این حراج توسط بانک‌ها و موسسات اعتباری غیر بانکی (بازار پول) اوراق مالی اسلامی دولتی مبلغ ۲۰/۲ هزار میلیارد ریال اوراق خریداری شده است. بدین‌ترتیب در مجموع ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی دولتی در این حراج مبلغ ۲۰/۲ هزار میلیارد ریال بوده است ، جزئیات این حراج به شرح جدول زیر است:

برگزاری حراج بیستمین اوراق مالی اسلامی دولتی در تاریخ۱۴۰۵/۰۷/۲۸					
نماد اوراق	اراد۲۹۶	اراد۲۹۷	اراد۲۹۹	اراد۳۱۳	اراد۳۱۴
مبلغ عرضه (هزار میلیارد ریال)	۱۵/۱	۵۸/۴	۶۹/۵	۰/۵	۱۵۰/۰
ارزش اوراق فروخته شده در بازار پول (هزار میلیارد ریال)	۱۰/۱	۰/۰	۰/۰	۰/۰	۱۰/۱
ارزش اوراق فروخته شده در بازار سرمایه (هزار میلیارد ریال)	۰/۰	۰/۰	۰.۰	۰/۰	۰/۰
نرخ بازده تا سررسید (عرضه عمومی) (درصد)	۴۱/۰۰	-	-	-	۴۱/۷۰
نرخ بازده تا سررسید (معامله گران اولیه)	-	-	-	-	-
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در حراج بیستم هزار میلیارد ریال)	**۲۰/۲**				
ارزش کل فروش اوراق مالی اسلامی در بیست حراج برگزار شده (هزار میلیارد ریال)	**۴۲۴۳/۸**				

نمودار زیر روند نرخ بازده تا سررسید اوراق فروش رفته از طریق حراج را از سال ۱۴۰۴ تا بیستمین حراج ۱۴۰۵ نشان می‌دهد. همانطور که ملاحظه میفرمایید نرخ اوراق دولتی با چند مرحله شرکت بازارگردان 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 ۱ آبان ۱۴۰۵



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 ۲۰/۱۲هزار 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	آذر۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	۲۳/۰۰	۱۰۰۰	۲/۵
اراد۲۹۷	مهر۱۴۰۷	۱۴۰۵/۰۵/۰۶			۵۸/۴
اراد۲۹۹	مهر۱۴۰۶	۱۴۰۵/۰۵/۲۷			۶۹/۵
اراد۳۱۳	آبان۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۷/۱۴			۰/۵
اراد۳۱۴	آبان۱۴۰۸	۱۴۰۵/۰۷/۲۸			۱۳۶/۴



بخش دوم

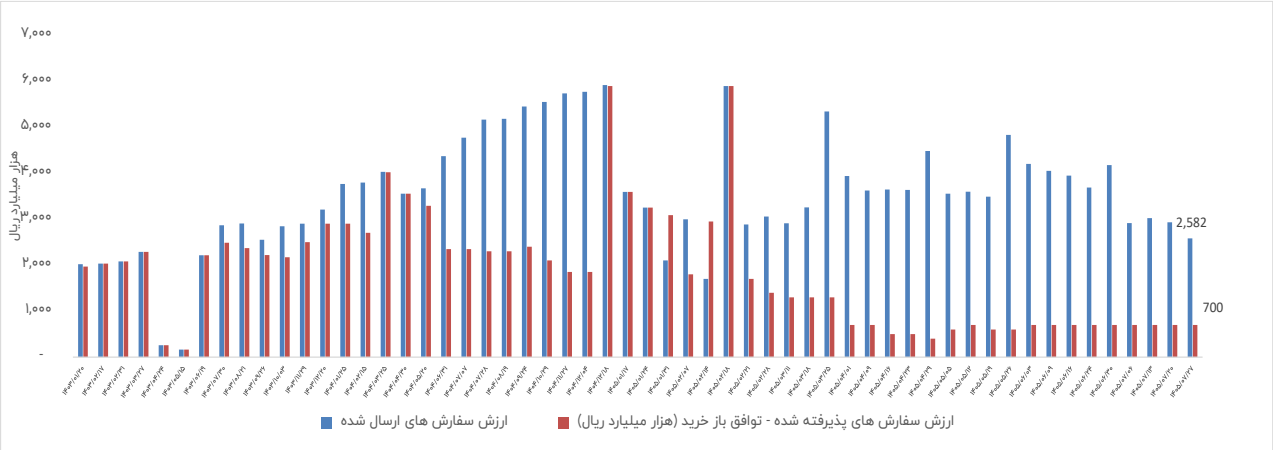
معاملات بازار باز

عملیات بازار باز در هفته گذشته

در معاملات بازار باز این هفته، بانک‌ها پیشنهاد ۲۵۸۲.۳هزار میلیارد ریالی به بانک مرکزی دادند که با۷۰۰/۰هزار میلیارد ریال آن موافقت گردید.

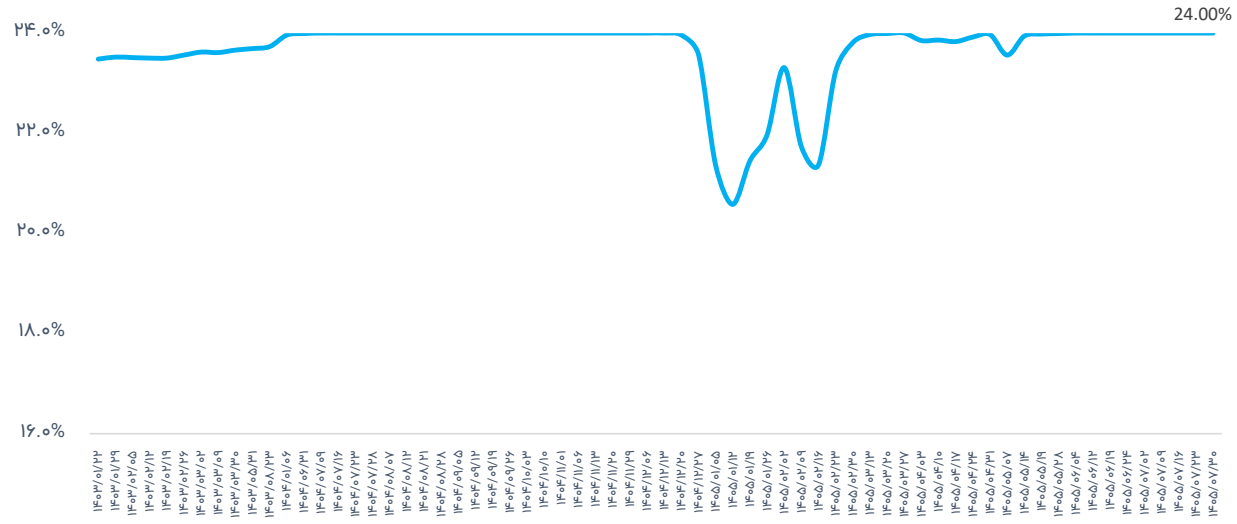
عملیات بازار باز	در تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۲۷
شماره حراج	۲۹
موضع عملیات بانک مرکزی	توافق باز خرید
تعداد بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی شرکت کننده در حراج	۱۴
ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)	۲۵۸۲.۳
ارزش سفارش های پذیرفته شده -توافق باز خرید (هزار میلیارد ریال)	۷۰۰/۰
مدت توافق بازخرید (روز)	۷
حداقل نرخ توافق باز خرید (درصد)	۲۳/۰۰
ارزش توافق باز خرید سر رسید شده (هزار میلیارد ریال)	۷۰۳/۱
ارزش توافق باز خرید سر رسید نشده (هزار میلیارد ریال)	۷۰۰/۰

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.

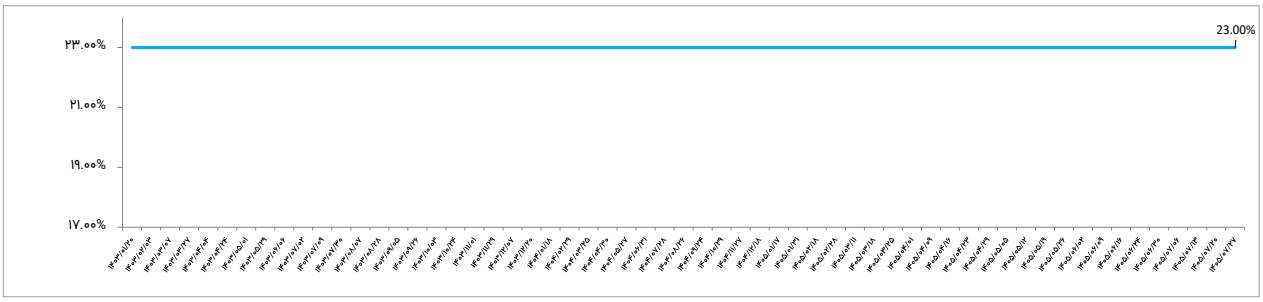


بر اساس آمار هفتگی منتشر شده از سوی بانک‌مرکزی، نرخ سود بین بانکی بدون تغییر نسبت به هفته قبل، نرخ ۲۴٫۰۰درصد ثبت گردیده است.

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



حداقل نرخ توافق بازخرید (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	افران	486,967	0.56%	3.37%	11.12%	20.87%	45.60%
2	داریک	79,032	0.76%	3.13%	10.41%	21.21%	42.99%
3	یارا	37,386	0.54%	3.70%	11.28%	22.53%	42.65%
4	سام	73,930	0.49%	3.07%	10.88%	19.05%	42.60%
5	پاسارگاد	679,511	0.57%	1.71%	8.59%	18.94%	41.20%
6	کارما	18,872	0.79%	3.64%	11.16%	20.81%	40.98%
7	سپنتارود	3,608	0.82%	3.56%	10.98%	20.65%	40.86%
8	ارکیده	113,245	0.36%	2.51%	8.05%	16.99%	40.81%
9	پایش	43,523	0.59%	3.08%	9.20%	17.75%	40.72%
10	توسکا	167,863	0.68%	3.26%	10.16%	20.54%	40.44%
11	اونیکس	313,353	0.53%	2.77%	8.82%	19.24%	39.80%
12	شمیم	119,725	0.72%	4.07%	10.27%	19.29%	39.68%
13	اعتماد	394,412	0.85%	3.53%	10.41%	19.70%	39.37%
14	کاج	123,544	0.60%	3.16%	9.02%	20.34%	39.31%
15	ماهور	152,130	0.31%	2.57%	8.96%	17.82%	39.13%
16	پایا	68,205	0.52%	2.84%	9.74%	19.48%	39.03%
17	ساحل	98,545	0.92%	2.74%	9.22%	18.72%	39.01%
18	کارا	555,333	0.73%	2.79%	8.58%	17.90%	38.76%
19	ثبات	264,565	0.65%	2.60%	8.53%	17.78%	38.73%
20	اعتبار	76,012	0.76%	2.93%	9.17%	18.54%	38.68%
21	تداوم	341,757	0.65%	2.78%	8.47%	17.66%	38.66%
22	آکورد	75,246	0.63%	2.72%	8.42%	17.51%	38.49%
23	فاخر	68,470	0.43%	2.71%	8.87%	19.97%	38.49%
24	سپر	631,139	0.67%	2.70%	8.52%	17.68%	38.39%
25	فیروزا	400,094	-0.36%	2.63%	8.38%	17.60%	38.35%
26	فردا	225,581	0.55%	2.65%	8.36%	17.52%	38.26%
27	آرامش	92,830	0.51%	2.77%	8.63%	18.34%	38.17%
28	دامون	97,906	0.55%	2.78%	8.52%	17.48%	38.10%
29	لبخند	379,177	0.51%	2.72%	8.38%	17.72%	37.97%
30	زمرد کوروش	96,649	0.62%	2.60%	8.31%	17.24%	37.92%
31	کامیاب	54,372	0.66%	2.81%	8.42%	17.30%	37.89%
32	کارآمد	178,488	0.65%	2.74%	8.52%	17.53%	37.85%
33	تصمیم	19,031	0.55%	1.36%	7.90%	18.05%	37.75%
34	ثمر	90,943	0.60%	1.50%	7.54%	17.06%	37.60%
35	رشد	101,361	0.35%	2.41%	8.08%	17.07%	37.53%
36	نشان	56,397	0.57%	2.69%	9.19%	18.95%	37.52%
37	خاتم	24,752	0.64%	2.89%	8.34%	17.40%	37.48%
38	کیان	451,304	0.85%	2.90%	8.91%	18.27%	37.48%
39	آتیه ملت	164,059	0.65%	2.70%	8.43%	18.78%	37.48%
40	یاقوت	681,367	0.54%	2.60%	8.23%	17.20%	37.27%
41	گنجین	70,281	0.64%	2.78%	8.50%	17.34%	37.25%
42	آوند	601,491	0.68%	2.74%	8.38%	17.22%	37.25%
43	اطمینان	9,375	0.76%	3.00%	9.29%	18.00%	37.21%
44	کارین	316,427	0.49%	2.34%	8.10%	16.85%	37.17%
45	طلوع	41,610	0.80%	2.82%	8.50%	17.71%	37.08%
46	بمان	14,967	0.66%	2.64%	8.04%	17.88%	36.93%
47	اوستا	158,654	0.60%	2.58%	8.09%	17.53%	36.86%
48	مانی	46,696	1.18%	3.17%	8.80%	16.80%	36.82%
49	رابین	22,359	0.56%	2.94%	8.86%	18.14%	36.81%
50	درین	29,081	0.18%	2.57%	8.30%	17.01%	36.50%
51	خزانه ملت	18,090	0.65%	2.71%	8.50%	17.90%	36.33%
52	آلا	38,047	0.60%	2.70%	8.04%	16.65%	36.02%
53	نیک گستر	7,225	0.59%	2.56%	7.87%	16.35%	35.98%
54	خورشید	32,381	0.67%	2.68%	8.02%	16.45%	35.77%
55	سپیدما	200,105	0.73%	2.65%	8.66%	17.43%	35.65%
56	رایکا	2,860	0.64%	2.73%	8.21%	16.31%	35.59%
57	آفاق	51,640	0.54%	2.67%	8.43%	17.58%	34.65%
58	خزانه ملت	18,268	0.71%	2.72%	8.52%	17.75%	36.05%
59	صنهال	23,810	0.65%	2.44%	7.79%	16.41%	35.75%
60	خورشید	35,789	0.50%	2.55%	7.93%	16.32%	35.38%
61	سپیدما	198,774	0.55%	2.62%	8.79%	17.42%	35.31%
62	رایکا	2,871	0.53%	2.59%	8.13%	16.25%	35.31%



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)							۱۴۰۵/۰۷/۲۹
اخزا	کمتر از ۹۰روز	بین ۹۰تا ۱۸۰ روز	بین ۱۸۰تا ۲۶۵روز	بین ۲۶۵تا ۷۳۰ روز	بین ۷۳۰تا۱۰۹۵ روز	بیش از۱۰۹۵ روز	جمع
میانگین YTM	۴۰.۲۴٪	۳۹.۳۲٪	۴۱.۱۳٪	۴۳.۰۷٪	۴۴.۶۰٪	۰.۰۰٪	۴۴.۲۳٪
معادل بانکی	۳۴.۳۶٪	۳۳.۶۲٪	۳۴.۹۵٪	۳۶.۳۶٪	۳۷.۴۵٪	۰.۰۰٪	۳۷.۲۶٪
حجم معاملات (ورقه)	۱۲,۷۳۹	۳۸۰	۱۲۹,۸۱۲	۲۷,۵۰۱	۲,۷۹۵,۸۳۲	۰	۳,۹۷۷,۲۶۵
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۱۳	۰	۱۰۳	۱۴	۱,۴۶۳	۰	۱,۵۹۳
اراد	کمتر از ۹۰روز	بین ۹۰تا ۱۸۰ روز	بین ۱۸۰تا ۲۶۵روز	بین ۲۶۵تا ۷۳۰ روز	بین ۷۳۰تا۱۰۹۵ روز	بیش از۱۰۹۵ روز	جمع
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۴۳.۶۰٪	۴۱.۸۳٪	۴۱.۹۹٪	۴۲.۲۴٪
معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۳۶.۷۴٪	۴۱.۹۰٪	۳۵.۵۸٪	۳۵.۷۶٪
حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۰	۵,۸۲۰,۰۰۰	۱۶,۹۱۵,۰۰۰	۶,۶۴۵,۰۰۰	۲۹,۳۸۰,۰۰۰
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۰	۰	۴,۷۲۱	۱۲,۸۶۲	۴,۹۱۴	۲۲,۴۹۷
گام	کمتر از ۹۰روز	بین ۹۰تا ۱۸۰ روز	بین ۱۸۰تا ۲۶۵روز	بین ۲۶۵تا ۷۳۰ روز	بین ۷۳۰تا۱۰۹۵ روز	بیش از۱۰۹۵ روز	جمع
میانگین YTM	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۴۶.۰۵٪	۴۲.۹۷٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۴۴.۷۵٪
معادل بانکی	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۳۸.۴۸٪	۳۶.۲۹٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۳۷.۵۶٪
حجم معاملات (ورقه)	۰	۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۸۸۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۹۸۰,۰۰۰
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۰	۰	۹۷۰	۷۰۹	۰	۰	۱,۶۷۹
مقادیر ذکر شده" میانگین YTM "و "معادل بانکی " در ستون جمع تمامی جداول ،میانگین وزنی نرخ اوراق در سررسید های مختلف هستند.							

درباره‌ی آسمان

شرکت مدیریت دارایی آسمان با هدف ارائه خدمات تخصصی در زمینه مدیریت سرمایه‌گذاری اوراق بهادار در مرداد ماه ۱۳۹۰ تاسیس 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

آمار مهم:

- ۱۹۳,۰۰۰ نفر سرمایه‌گذار فعال
- ۲۵۳,۰۰۰ میلیارد ریال منابع تحت مدیریت
- ۱۰۰۰ میلیارد ریال سرمایه ثبتی

مهم‌ترین دستاوردها:

