

# ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما



فروردین ماه ۱۴۰۳



CHARISMA MARKET INSIGHT

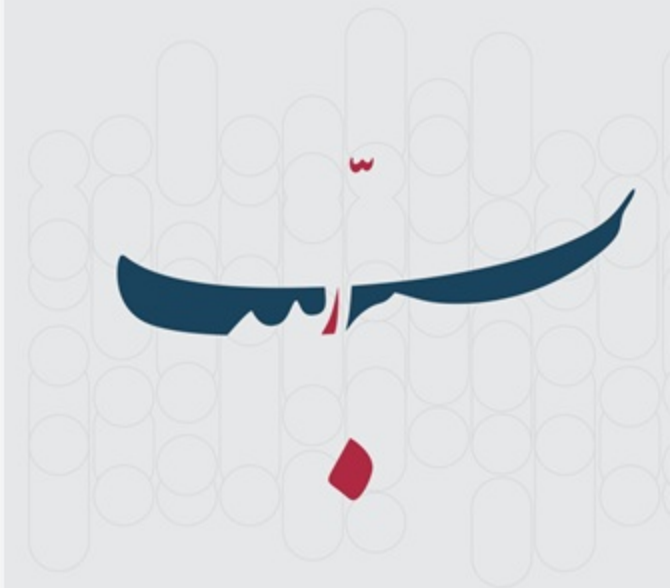
## معرفی گزارش:

ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما جهت ارائه گزارشی جامع از وضعیت اقتصادی کشور، بازار سهام و بازار بدهی به صورت ماهانه در اختیار علاقمندان قرار می‌گیرد. از جمله موارد پوشش داده شده در گزارش، می‌توان به سیاست‌های پولی، نقدینگی در سطح کشور، تورم، وضعیت ارز، وضعیت بازار سهام و بدهی، بازیگران کلیدی اوراق درآمد ثابت، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و گزارش‌های فروش ماهانه شرکت‌ها، و اشاره نمود. گزارش ذکر شده توسط مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما، با همکاری شرکت سبدگردانی کاریزما و واحد مدیریت ریسک مجموعه تهیه گردیده است.

## سلب مسئولیت:

محتوای این گزارش با رعایت بی‌طرفی، استقلال و دقت و بر اساس نظرات کارشناسان این مجموعه تدارک دیده شده و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما هیچ‌گونه تضمینی در مورد نتایج سرمایه‌گذاری بر مبنای این گزارش را ارائه نمی‌دهد. با وجود گردآوری بخش‌های مختلف، این گزارش به تنهایی نمی‌تواند تمامی ملاحظات لازم برای تصمیم‌گیری را فراهم نماید و صرف استفاده از این گزارش نباید مبنای خرید یا فروش هرگونه دارایی قرار گیرد. مدیریت سرمایه هر شخص باید بر اساس سطح ریسک‌پذیری، اهداف مالی، محدودیت‌ها، افق زمانی و سایر ویژگی‌های فردی صورت گیرد و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما در قبال معاملات که بر مبنای اطلاعات این گزارش انجام گیرد، مسئولیتی نمی‌پذیرد. گزارش پیش رو بر مبنای اطلاعات و داده‌های موجود در منابع متعددی تهیه شده و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما در خصوص صحت اطلاعات مزبور نیز مسئولیتی بر عهده نخواهد داشت.

کلیه حقوق مادی و معنوی این گزارش متعلق به گروه مالی کاریزما می‌باشد.



۰۴	سیاست‌های پولی
۰۶	پایه پولی و نقدینگی
۰۹	تورم و شاخص قیمت مصرف‌کننده
۱۱	ارز خارجی

۱۴	بررسی بلندمدت بازار سهام
۱۷	ارزندگی بازار سهام

۲۱	مروری بر بازار درآمد ثابت
۲۲	دید کلی بازار بدهی
۲۴	انتشار و تسویه اوراق
۲۵	بازیگران کلیدی بازار بدهی
۲۹	معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی
۳۱	آمار معاملات اوراق درآمد ثابت
۳۴	بازدهی شاخص صدکوک
۳۵	نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۳۷	معاملات صندوق‌ها درآمد ثابت
۳۹	تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۴۰	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)
۴۱	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)

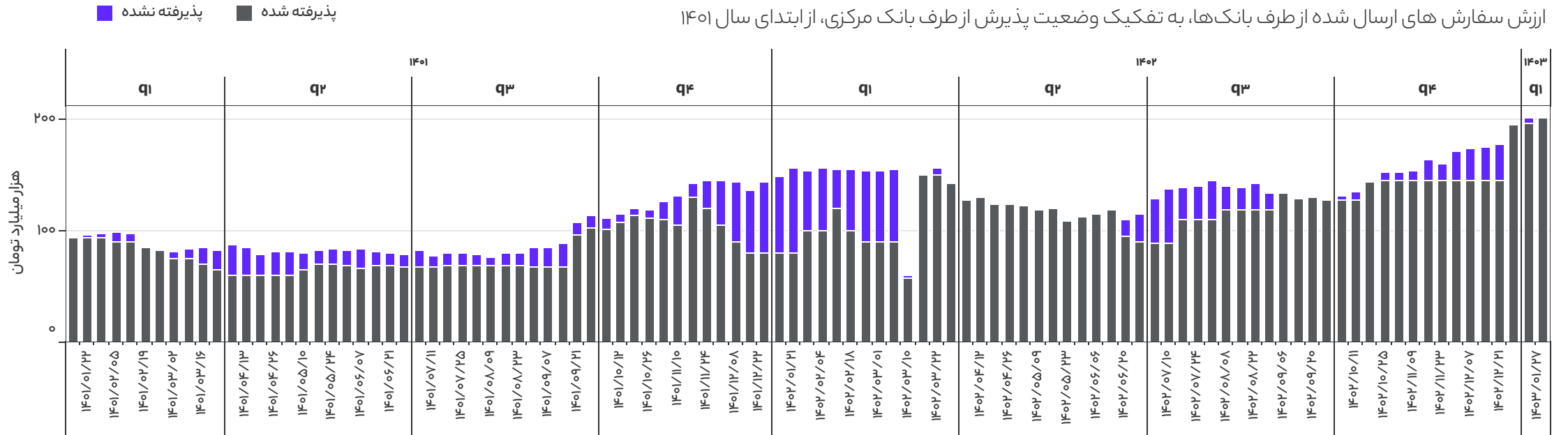


ECONOMY

# سیاست‌های پولی

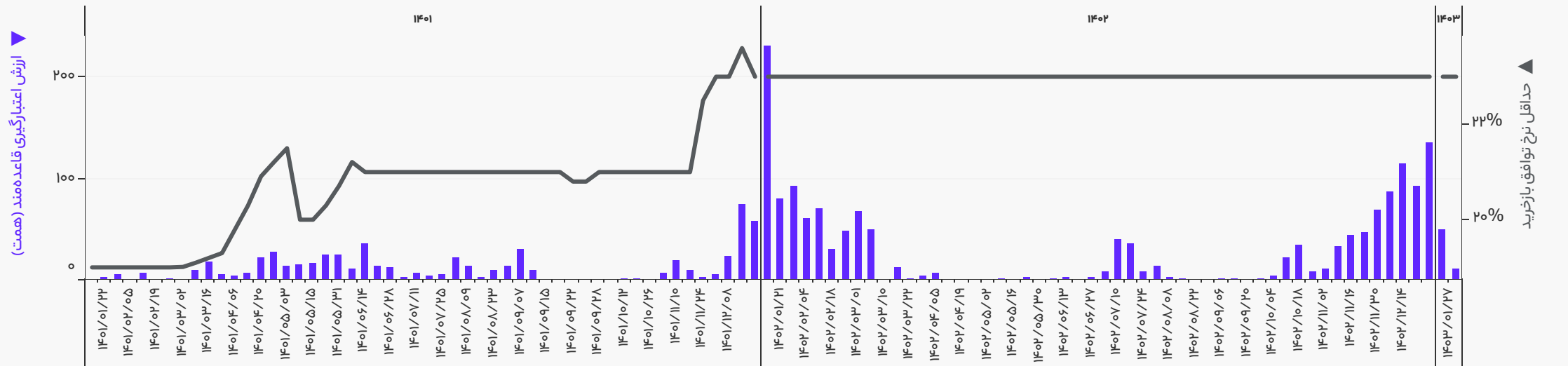
## تامین مالی بانک‌ها از طریق قرارداد ریو

ارزش سفارش‌های ارسال شده از طرف بانک‌ها، به تفکیک وضعیت پذیرش از طرف بانک مرکزی، از ابتدای سال ۱۴۰۱



## تامین مالی بانک‌ها از بانک مرکزی

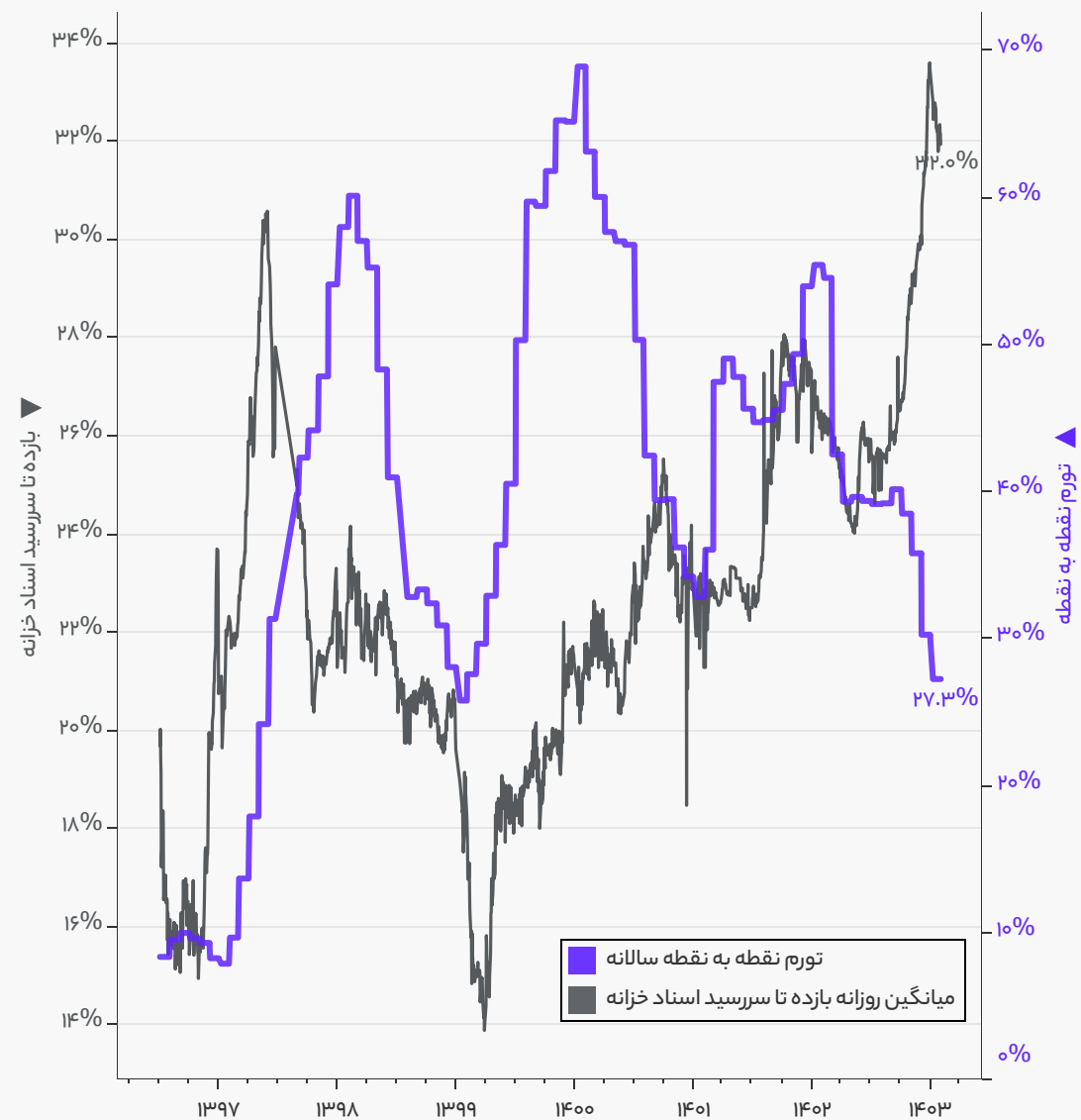
ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند، هزار میلیارد تومان، به همراه حداقل نرخ توافق با خرید، از ابتدای سال ۱۴۰۱



# سیاست‌های پولی

## تورم و نرخ بازده اسناد خزانه

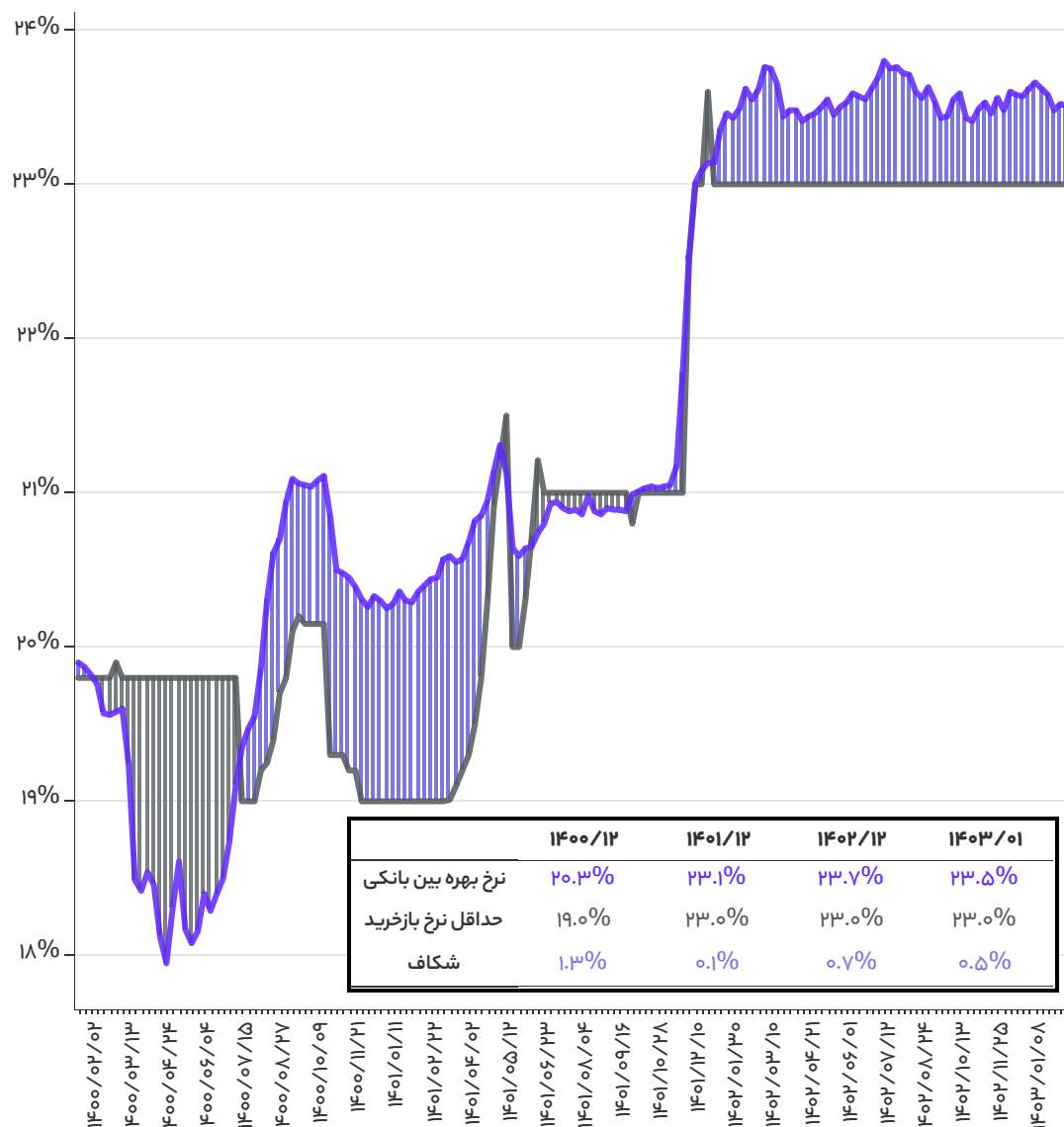
تورم نقطه به نقطه سالانه، در برابر میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف\*، از مهر ۱۳۹۶، روزانه، بزرگنمایی شده



## دسترسی پول برای بانکها

شکاف بین نرخ بهره بین بانکی و حداقل نرخ بهره بانکی، از ابتدای سال ۱۴۰۰

■ نرخ بهره بین بانکی ■ حداقل نرخ بهره بانکی

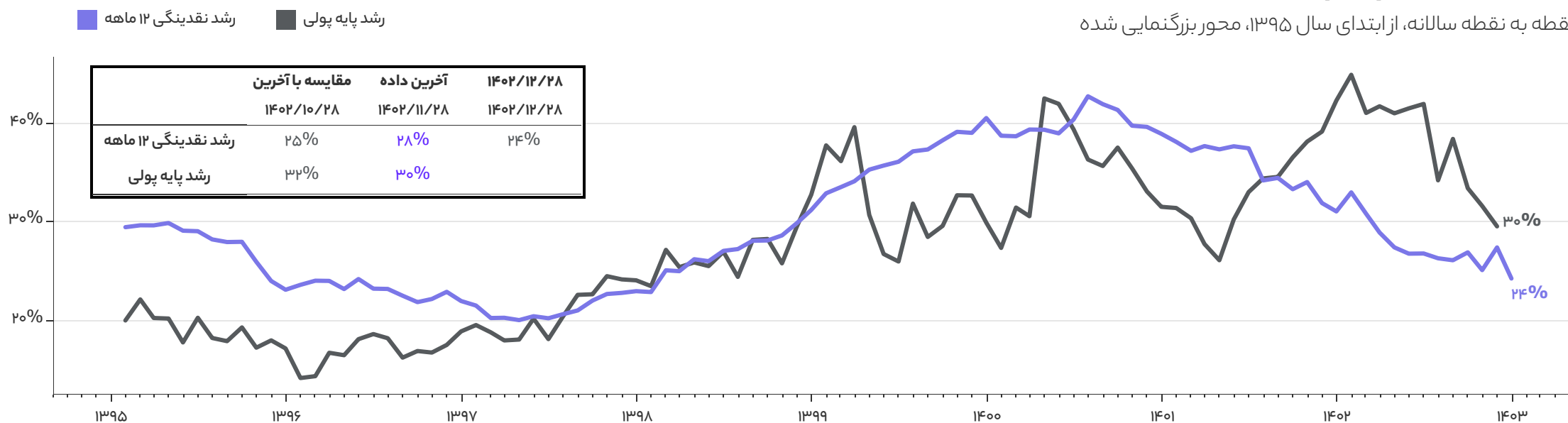


\* برای محاسبه میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه، تنها اوراقی که بیش از ۳۰ روز تا سررسید فاصله دارند، استفاده شده است.

# پایه پولی و نقدینگی

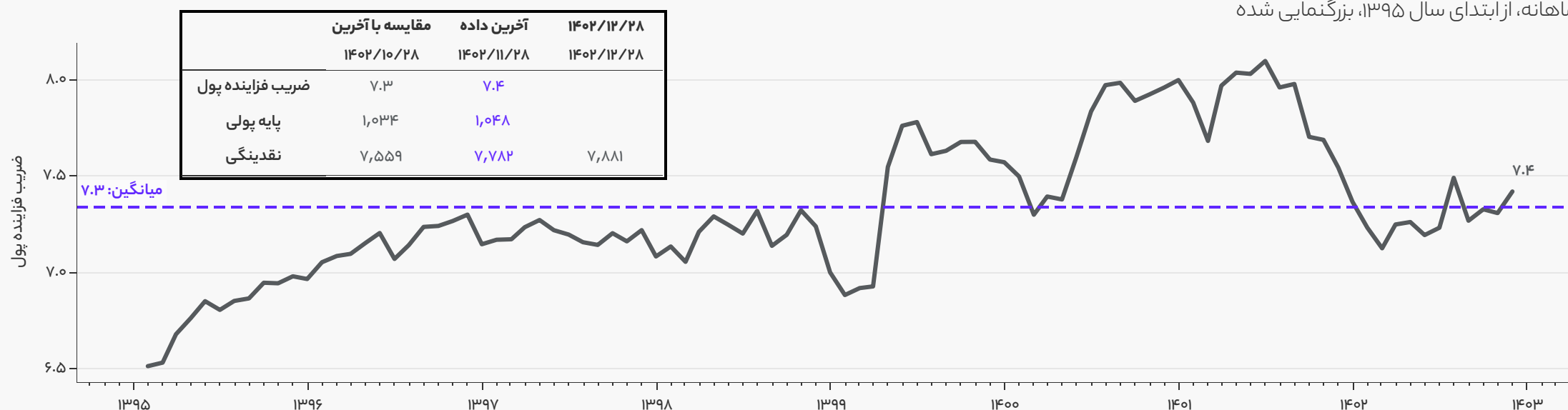
## رشد نقدینگی و پایه پولی\*

نقطه به نقطه سالانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، محور بزرگنمایی شده



## ضریب فزاینده پول

ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، بزرگنمایی شده

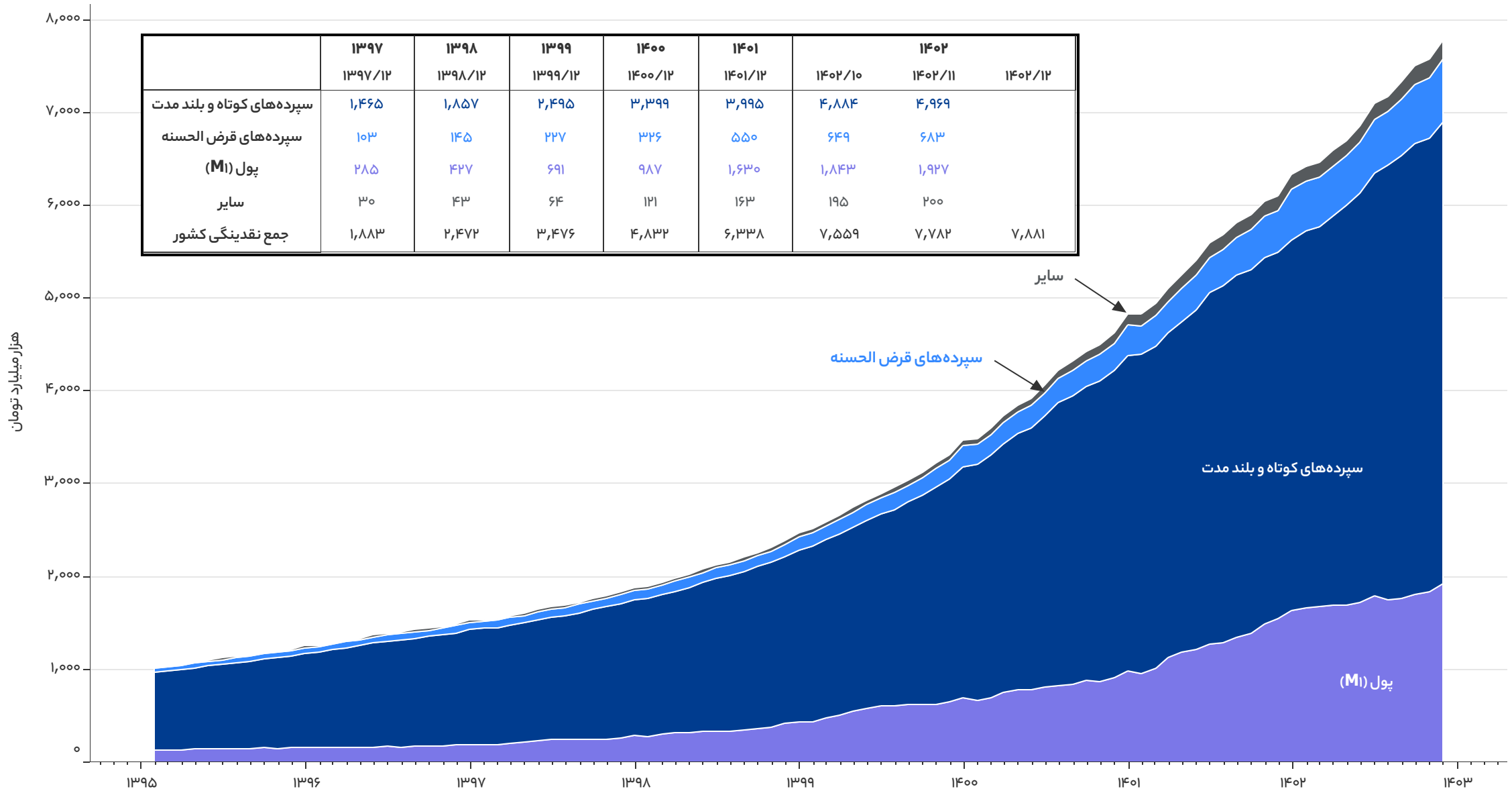


\* برای نقدینگی و پایه پولی چند ماه گذشته که گزارشی به صورت رسمی از طرف بانک مرکزی منتشر نگردیده است، از آمار منتشره در اخبار رسمی و روش های تخمین زنی استفاده شده است.

# پایه پولی و نقدینگی

## اجزای نقدینگی

از سمت مصارف، از ابتدای سال ۱۳۹۵، (براساس آخرین داده‌ی منتشر شده توسط بانک مرکزی)، هزار میلیارد تومان

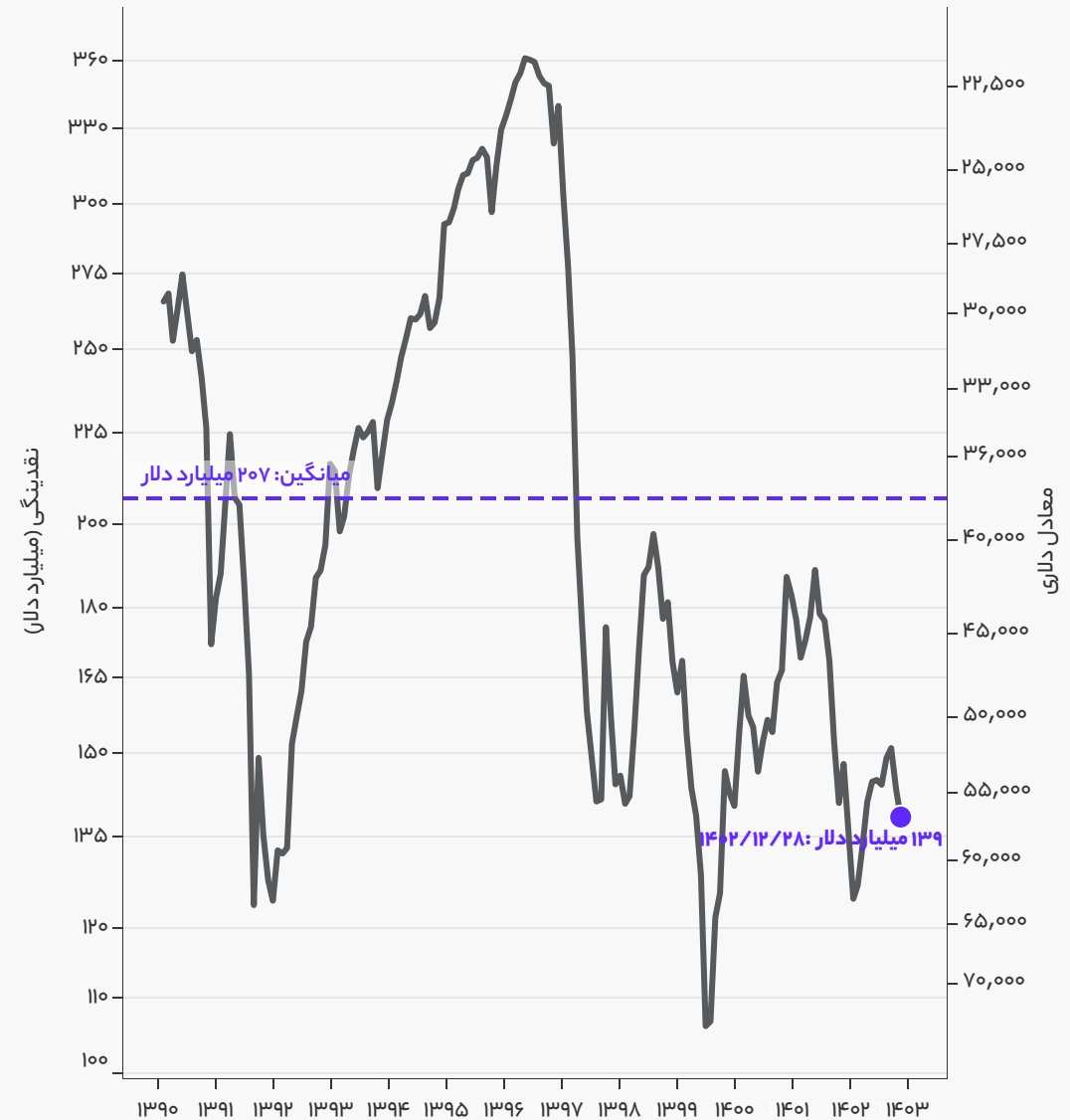




# پایه پولی و نقدینگی

## نقدینگی در ایران به دلار آمریکا و دلار تعادلی

میلیارد دلار، از ابتدای سال ۱۳۹۰، محور لگاریتمی، بزرگنمایی شده، به همراه میانگین، محور سمت راست دلار تعادلی\* مورد انتظار برای رسیدن به معادل دلاری سطح نقدینگی\*\*



## نسبت پول به نقدینگی

از ابتدای سال ۱۳۹۰، نسبت پول (M1) به نقدینگی در ایران

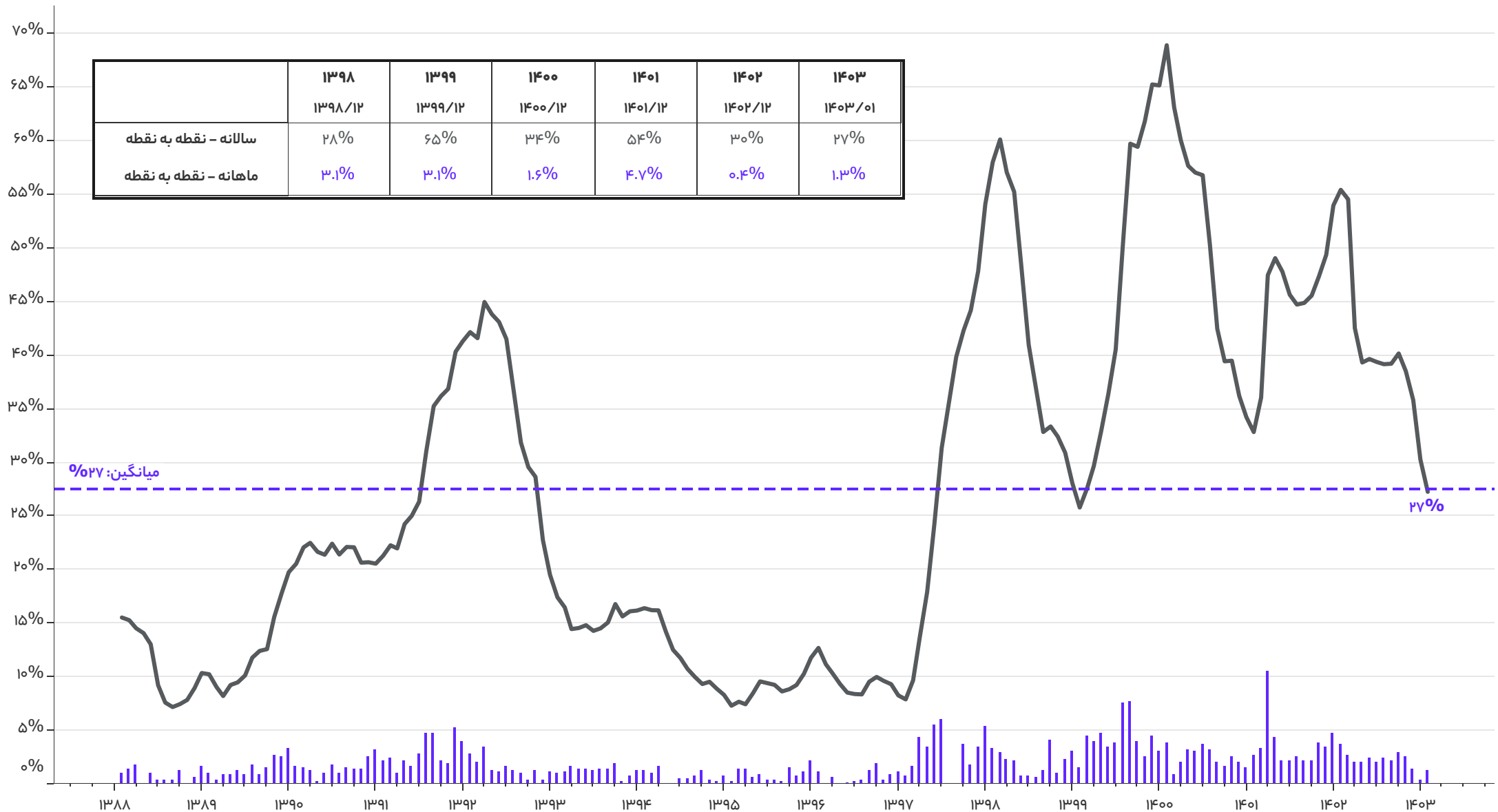


\* قیمت دلاری لازم برای رسیدن به سطح نقدینگی دلاری مورد انتظار.  
\*\* نقدینگی چند ماه گذشته با استفاده از آمار ارایه شده در اخبار توسط بانک مرکزی محاسبه گردیده است.

# تورم و شاخص CPI

## وضعیت تورم\*

نقطه به نقطه سالانه، به همراه تورم ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۸۸

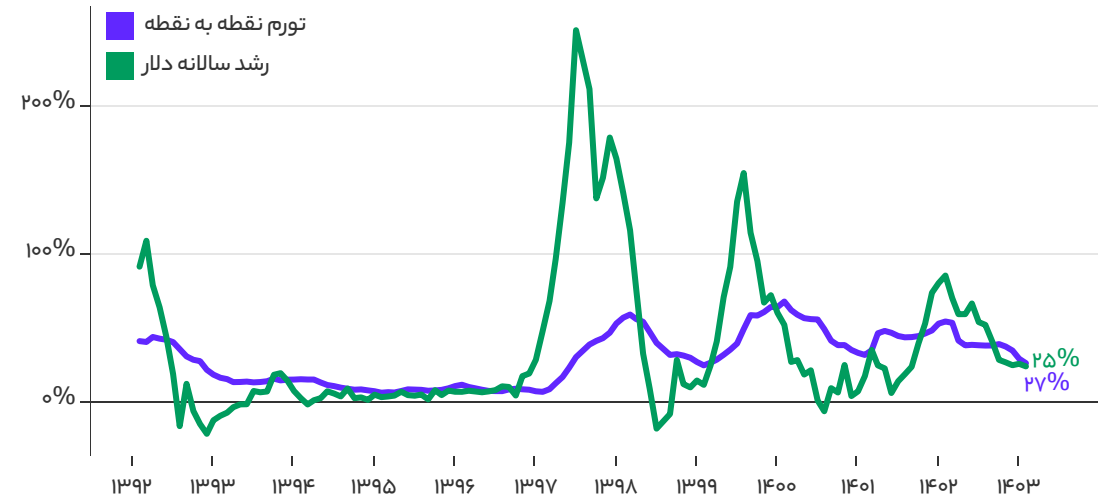


\*دیتای استفاده شده برای تورم از سال ۱۴۰۰ به بعد از دیتای مرکز آمار و قبل از آن، از دیتای بانک مرکزی استفاده شده است.  
 \*\*برای تورم ۲ ماه گذشته از منابع غیررسمی و مصاحبه‌های صورت گرفته، استفاده گردیده است.

# تورم و شاخص CPI

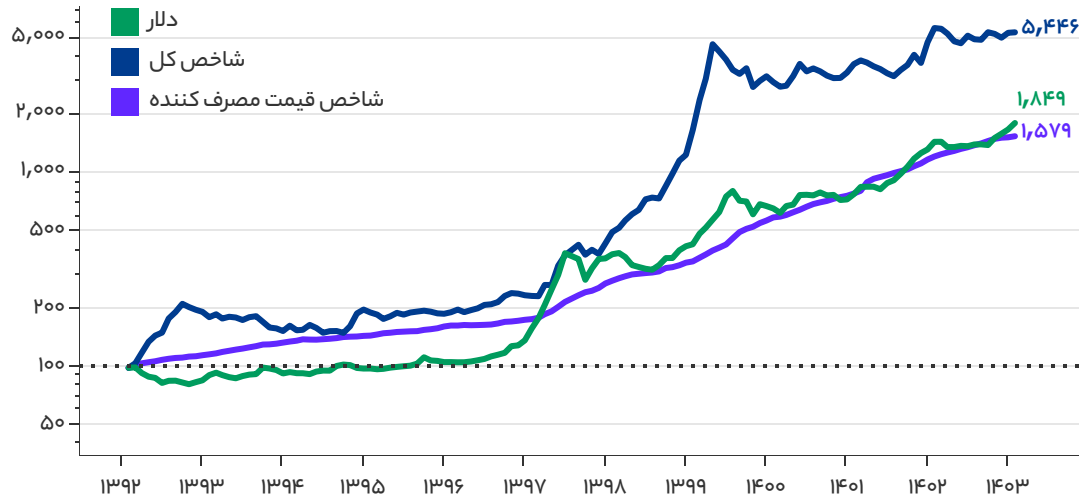
## تورم و رشد دلار

از ابتدای سال ۱۳۹۲، تورم نقطه به نقطه سالانه در برابر رشد نقطه به نقطه قیمت دلار

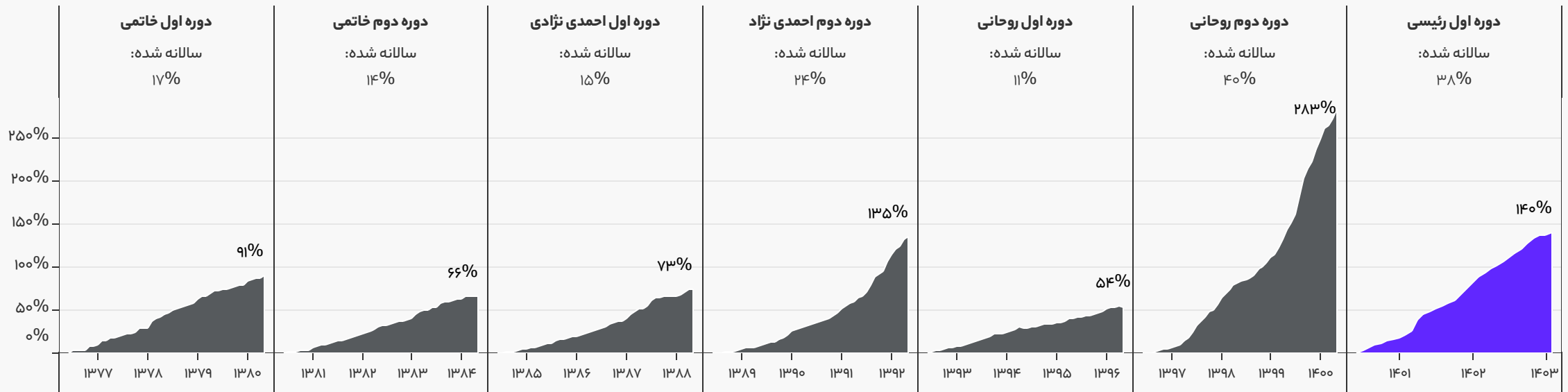


## شاخص قیمت مصرف کننده در برابر دلار و بازدهی بازار سهام

مبنای تمامی شاخص‌ها سال ۱۳۹۲ بازنشانه شده، عدد پایه ۱۰۰، محور لگاریتمی



## تورم تجمعی در دوره‌های ریاست جمهوری گذشته

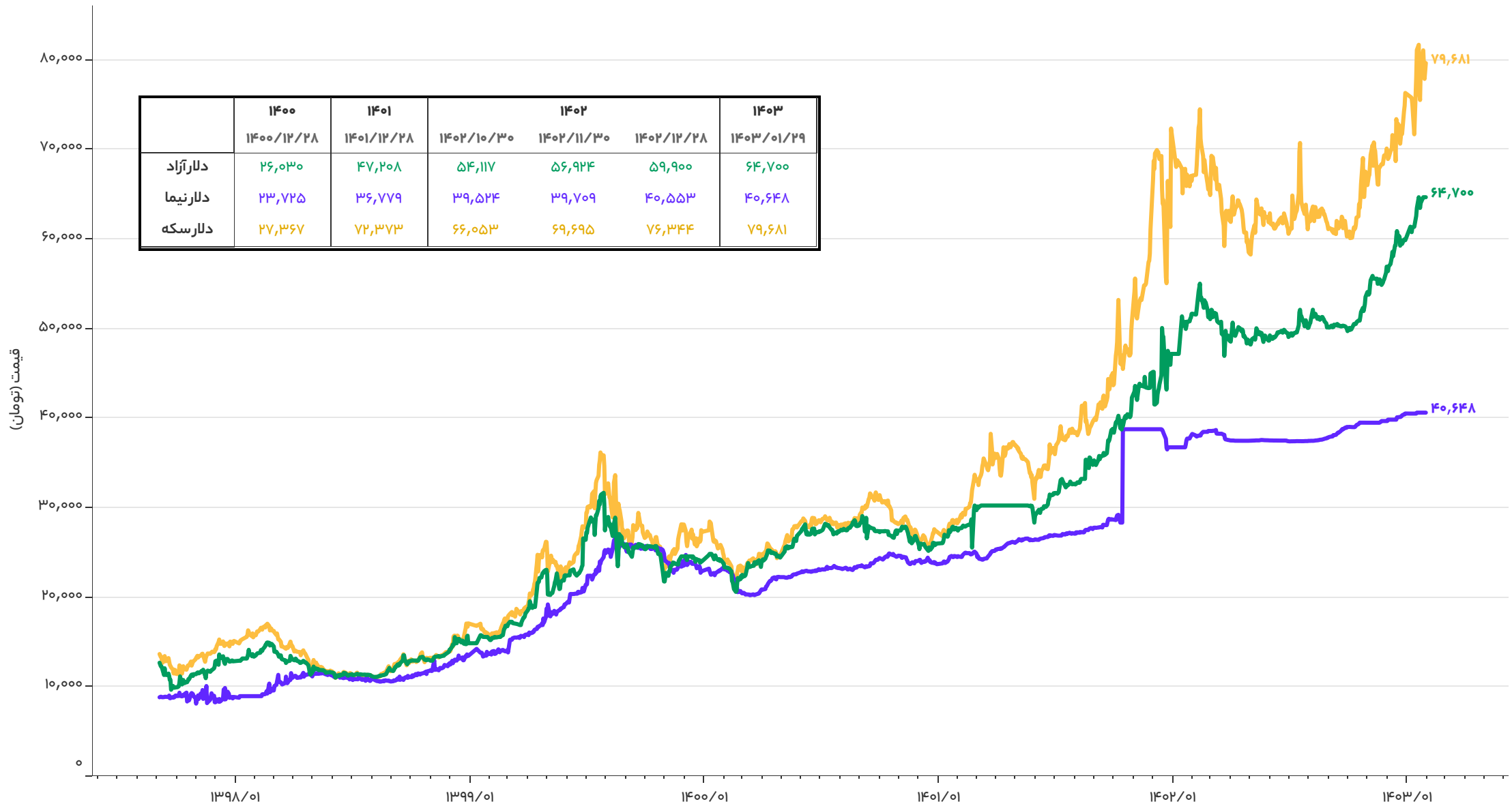


# ارز خارجی

## وضعیت دلار

از آذر ۱۳۹۷، تومان، دلار آزاد در برابر دلار نیمایی و دلار سکه\*

دلار آزاد    دلار نیمایی    دلار سکه



\* دلار سکه با استفاده از سکه امامی محاسبه شده است.

# ارز خارجی

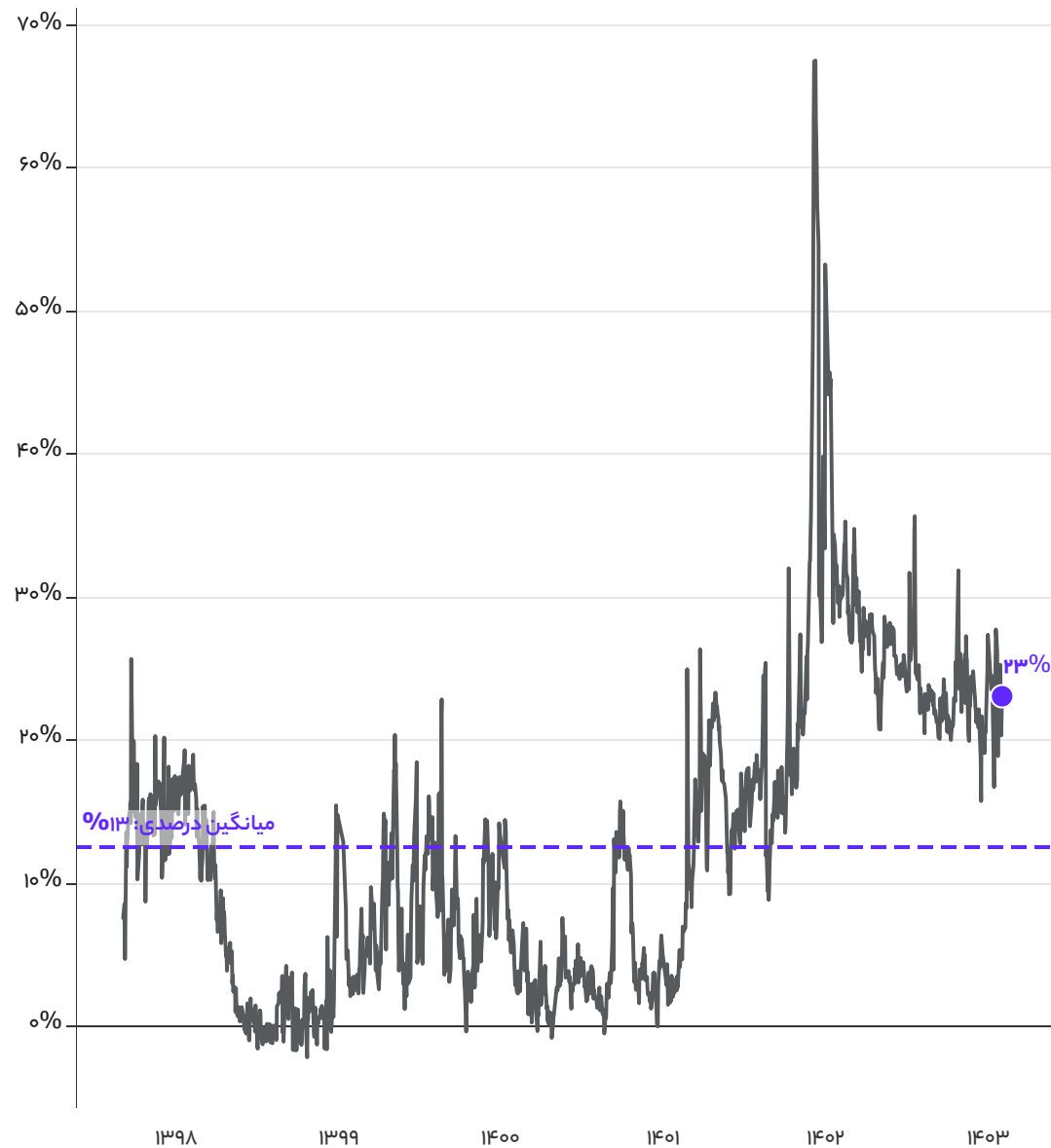
## شکاف دلار آزاد و دلار نیمایی

از آذر ۱۳۹۷، اختلاف درصدی دلار آزاد و دلار نیمایی



## شکاف دلار آزاد و دلار سکه

از آذر ۱۳۹۷، اختلاف درصدی دلار آزاد و دلار سکه



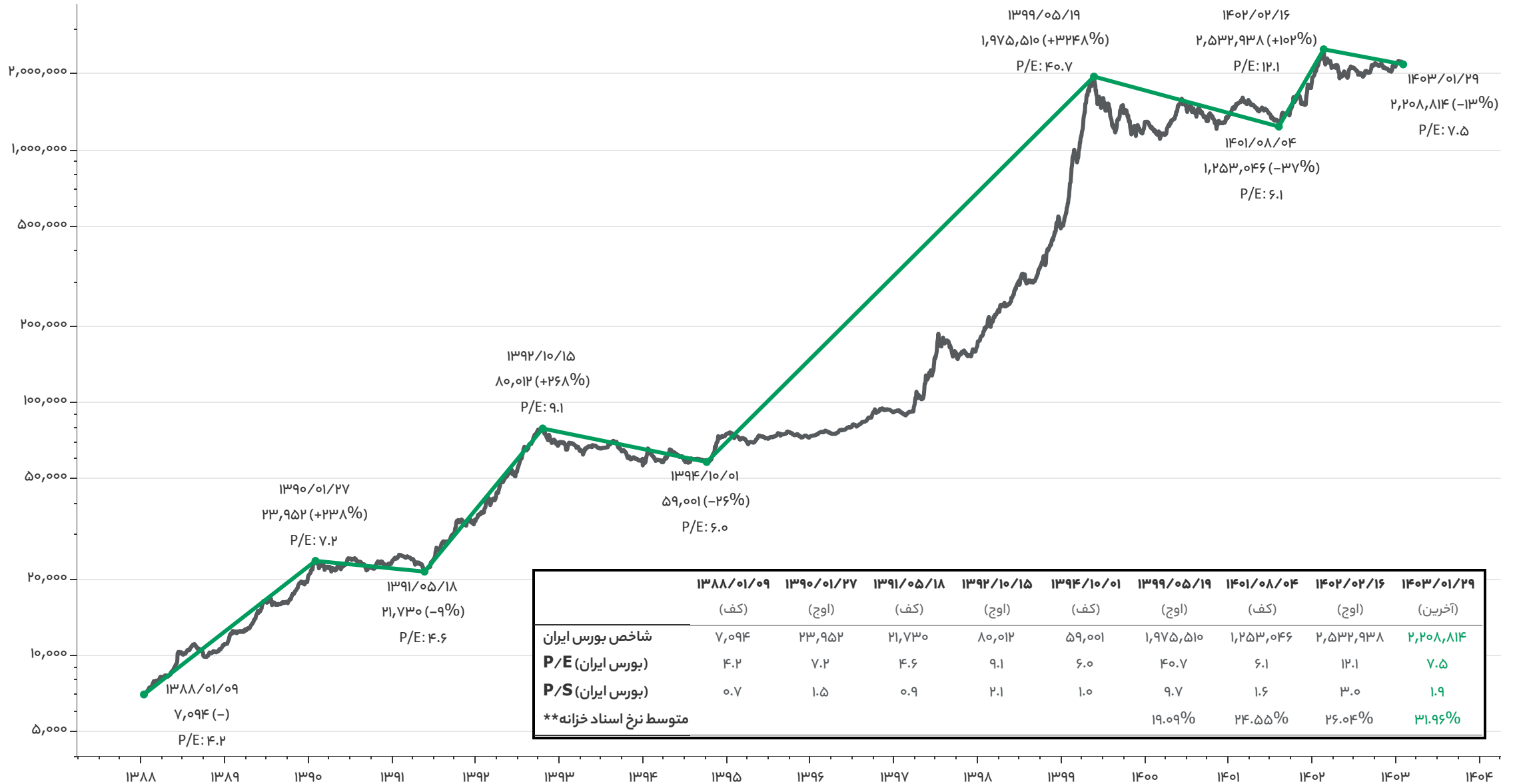


EQUITY

# بررسی بلندمدت بازار سهام

## روندهای بلندمدت شاخص بورس ایران\*

از ابتدای روند صعودی سال ۱۳۸۸، محور لگاریتمی، بزرگنمایی شده، نسبت قیمت به سود گذشته نگر بر اساس شاخص بورس ایران



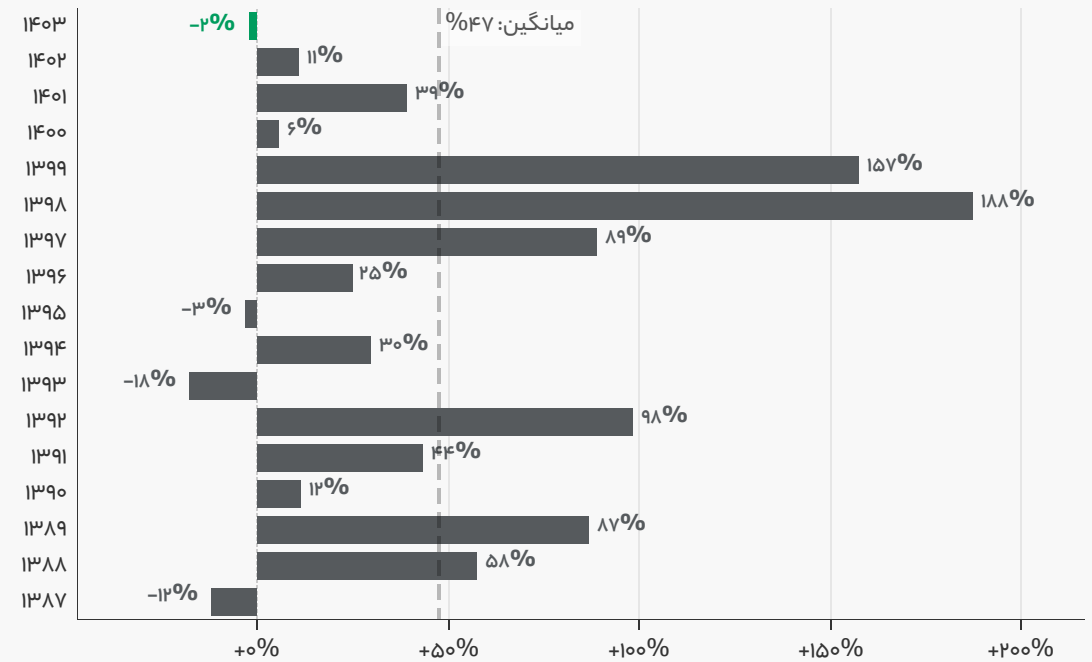
\* شاخص بورس ایران (IREX) شاخصی است با سیستم وزن دهی ارزش محور، که شامل بورس تهران و فرابورس می باشد.

\*\* متوسط نرخ اسناد خزانه اسلامی، میانگین نرخ بازدهی اوراق در سرسبدهای مختلف می باشد که بیش از ۳۰ روزه تا سرسبید خویش فاصله دارند.

## بررسی بلندمدت بازار سهام

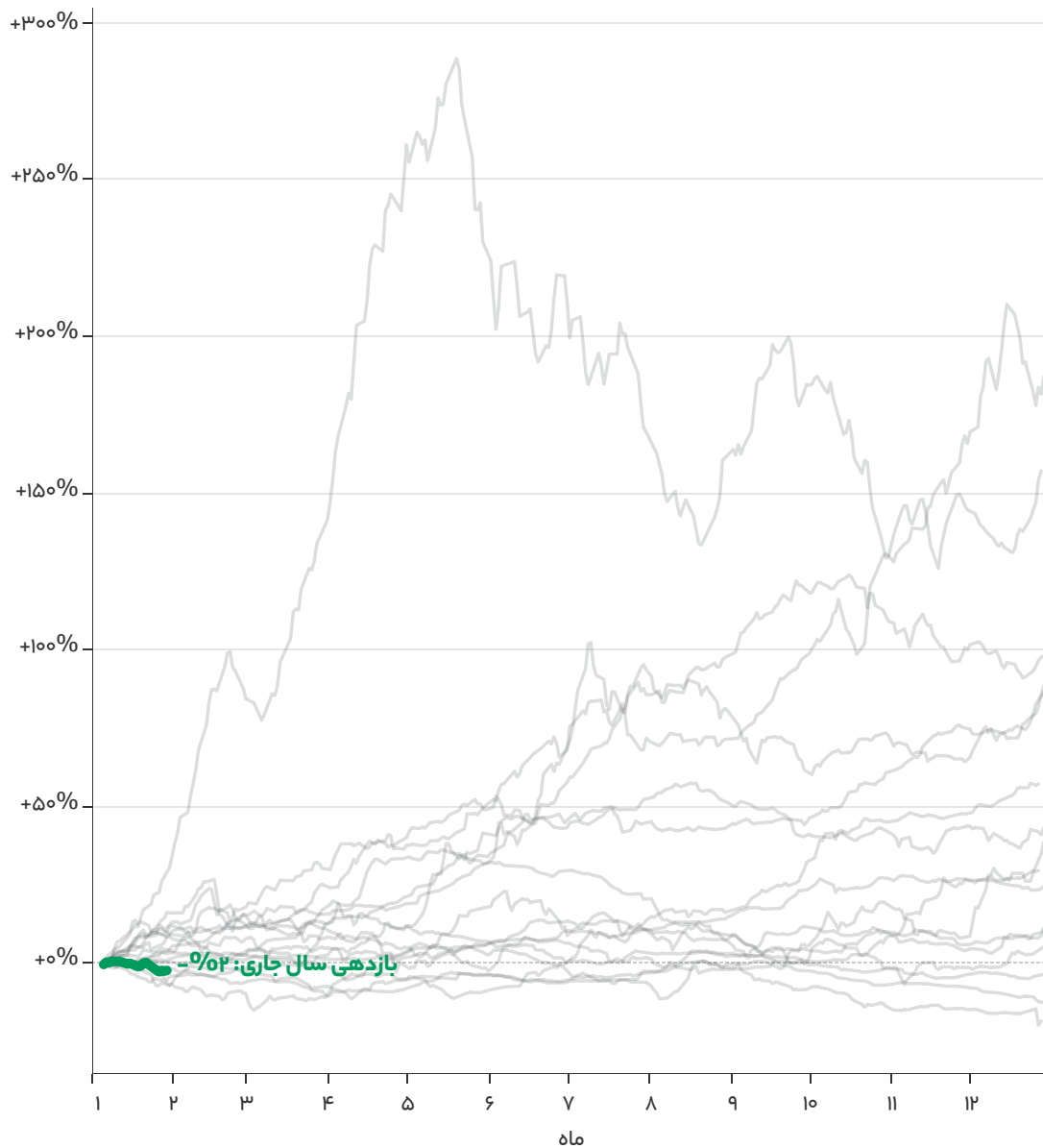
### بازدهی سالانه بازار سهام

از سال ۱۳۸۷، شاخص بورس ایران

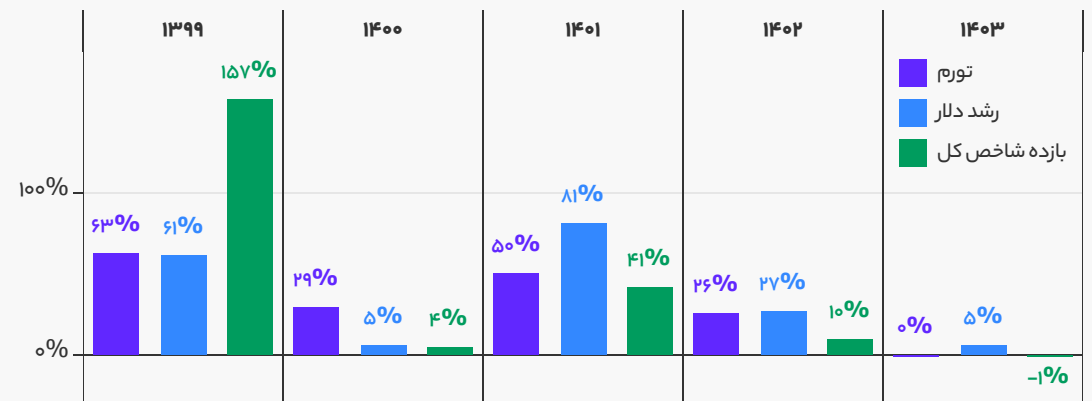


### مقایسه بازدهی سال جاری

از سال ۱۳۸۷، مقایسه بازدهی سال جاری در مقابل سال‌های گذشته، شاخص بورس ایران



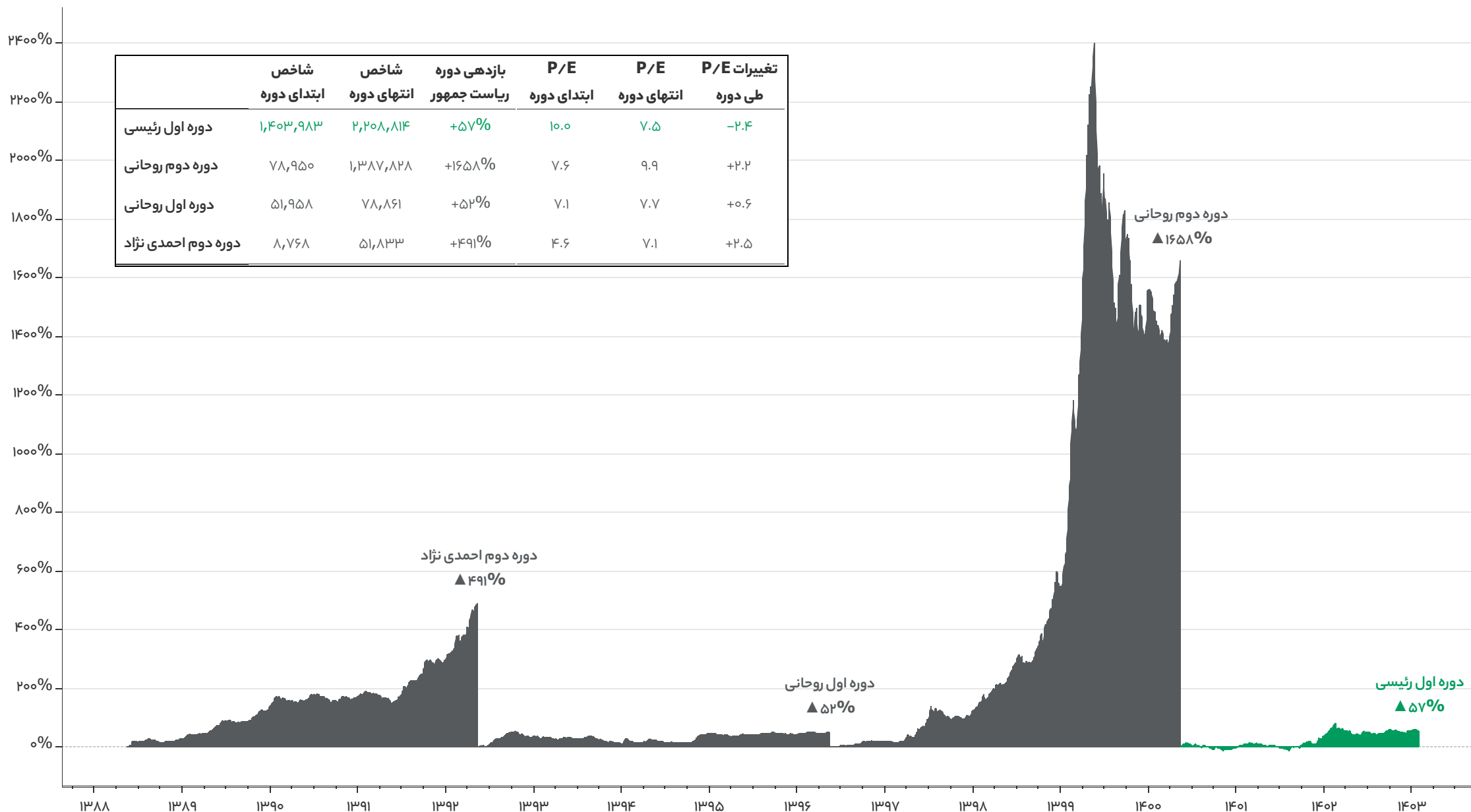
### بازدهی سالانه بازار سهام در برابر تورم و رشد دلار





# بررسی بلندمدت بازار سهام

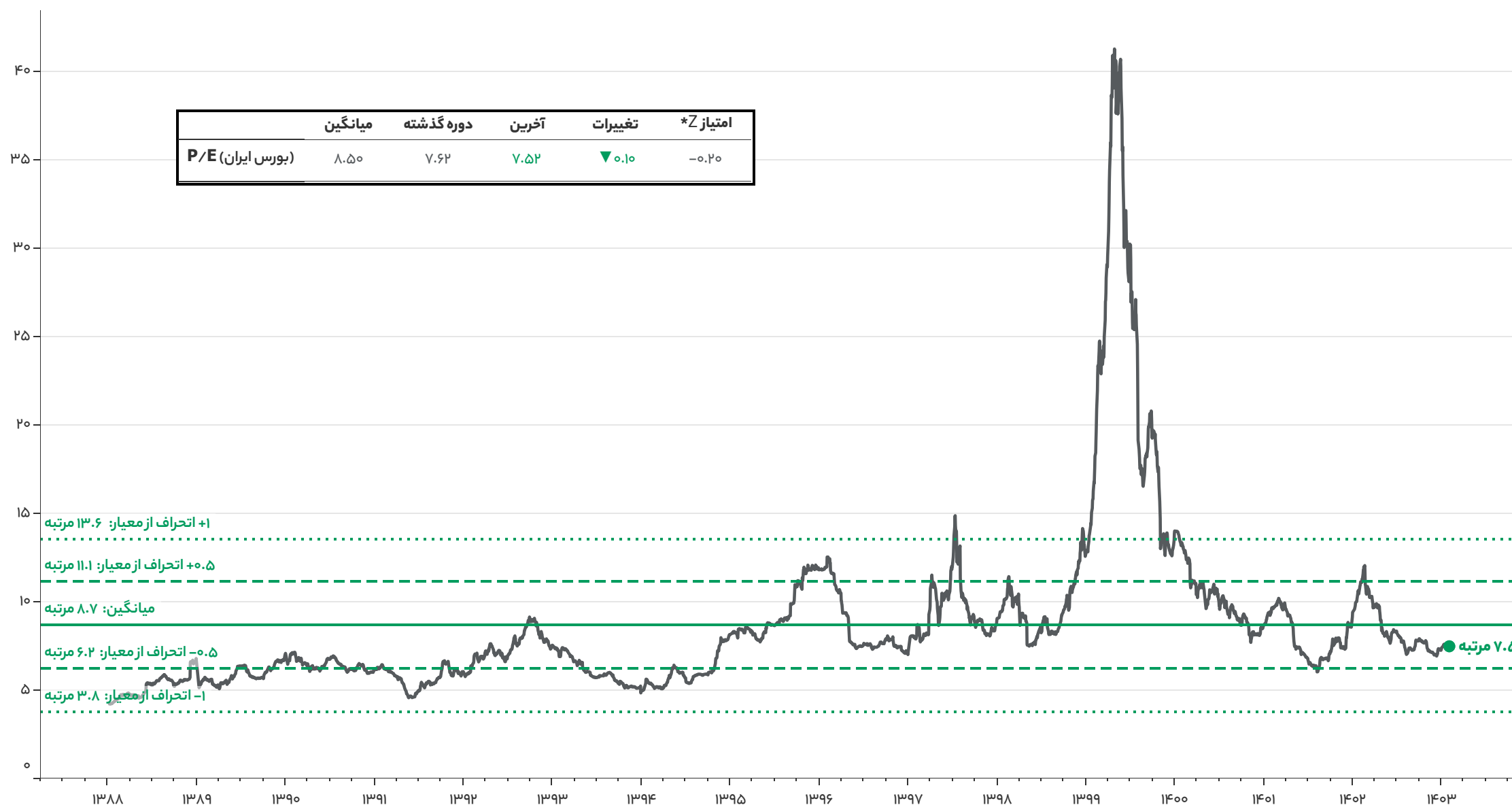
## بازدهی شاخص بورس ایران طی دوره‌های ریاست جمهوری



# ارزندگی بازار سهام

## نسبت قیمت به سود (P/E) بورس ایران

از ابتدای سال ۱۳۸۸، نسبت قیمت به سود گذشته نگر بورس ایران\*



\* میانگین وزنی نسبت قیمت به سود سهام براساس ارزش بازار

# ارزندگی بازار سهام

## ارزش دلاری بازار

از سال ۱۳۹۵، ارزش بازار بورس تهران و فرابورس، میلیارد دلار، محاسبه شده با دلار آزاد، در برابر شاخص کل بورس تهران، برای مقایسه بهتر عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف شده‌اند.



\* ارزش ریالی بازار نیز پس از حذف عرضه‌های اولیه از سال ۱۳۹۵ محاسبه شده است.

# ارزندگی بازار سهام

## نسبت ارزش کل بازار به نقدینگی کشور\*

از سال ۱۳۹۵، ارزش کل بازار بورس تهران و فرابورس\*\*، در برابر شاخص کل بورس تهران



\* با توجه به اختلاف زمانی چند ماهه انتشار اطلاعات نقدینگی کشور، ماه‌های منتهی به استفاده از مدل‌های آماری برآورد گردیده‌اند.  
 \*\* برای مقایسه بهتر، عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف گردیده‌اند.



# FIXED INCOME

## مروری بر بازار درآمد ثابت

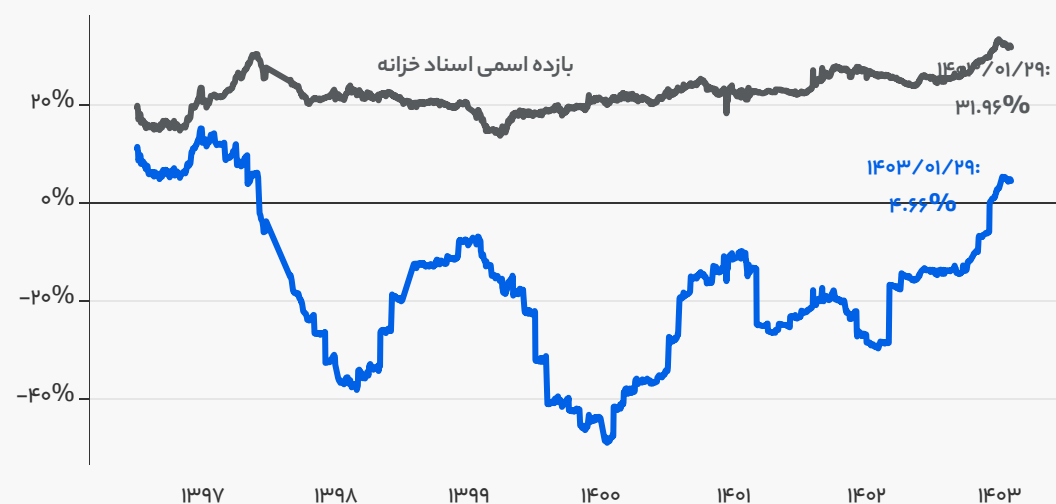
### نرخ سود بین بانکی و بازده اسناد خزانه

از ابتدای سال ۱۴۰۰، حداقل نرخ بهره در مقابل میانگین روزانه بازده تا سررسید اسناد خزانه\*



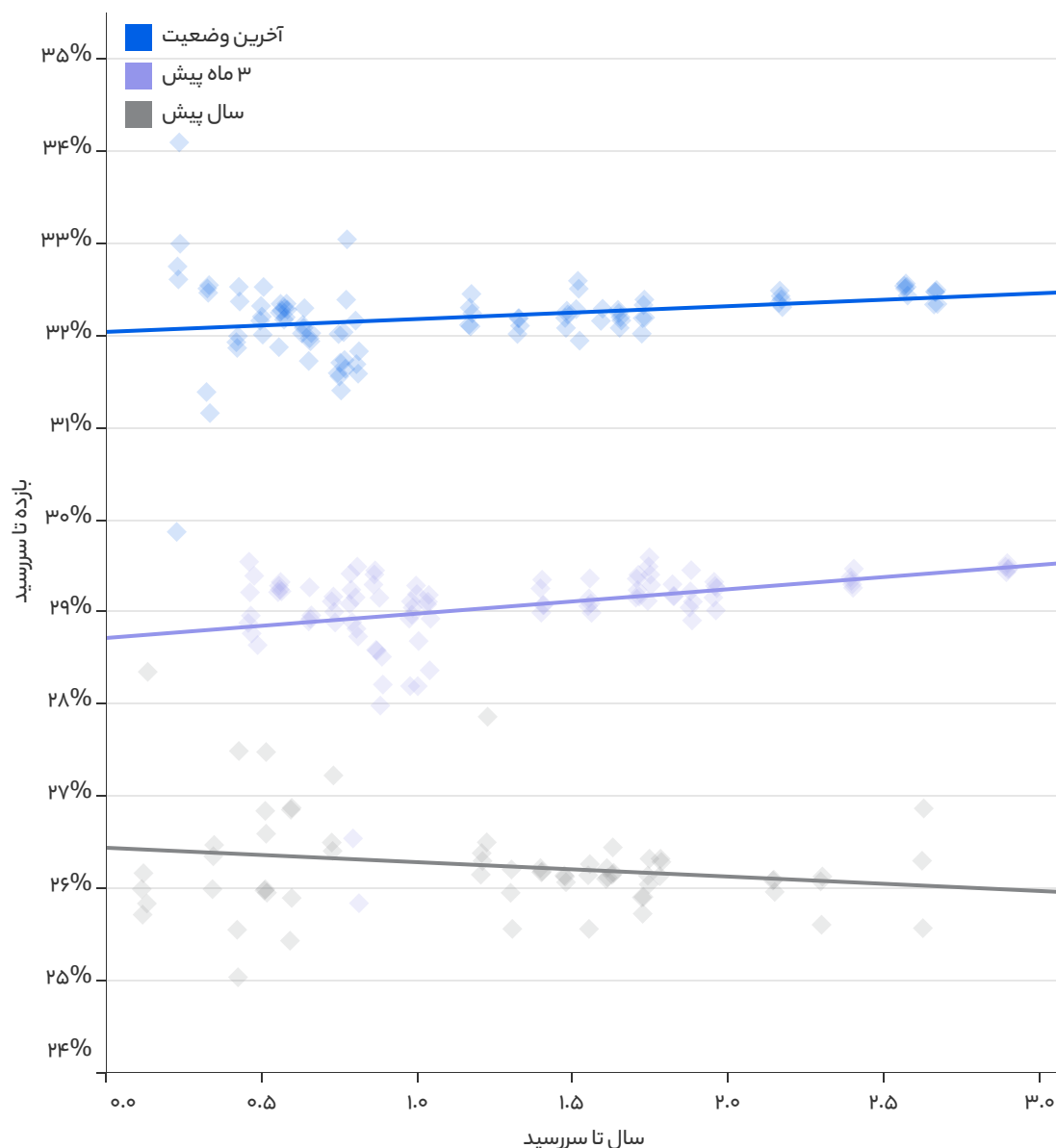
### بازده اسمی و واقعی اسناد خزانه\*\*

از سال ۱۳۹۵، میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه



### منحنی بازده تا سررسید اسناد خزانه

منحنی به همراه بازده تا سررسید اسناد خزانه\*\*\*، برای آخرین روز، ۳ ماه پیش و سال پیش



\* میانگین روزانه بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف که بیش از ۳۰ روز تا سررسید خود فاصله دارند.

\*\* بازده واقعی اسناد خزانه با نرخ تورم نقطه به نقطه سالانه محاسبه شده است.

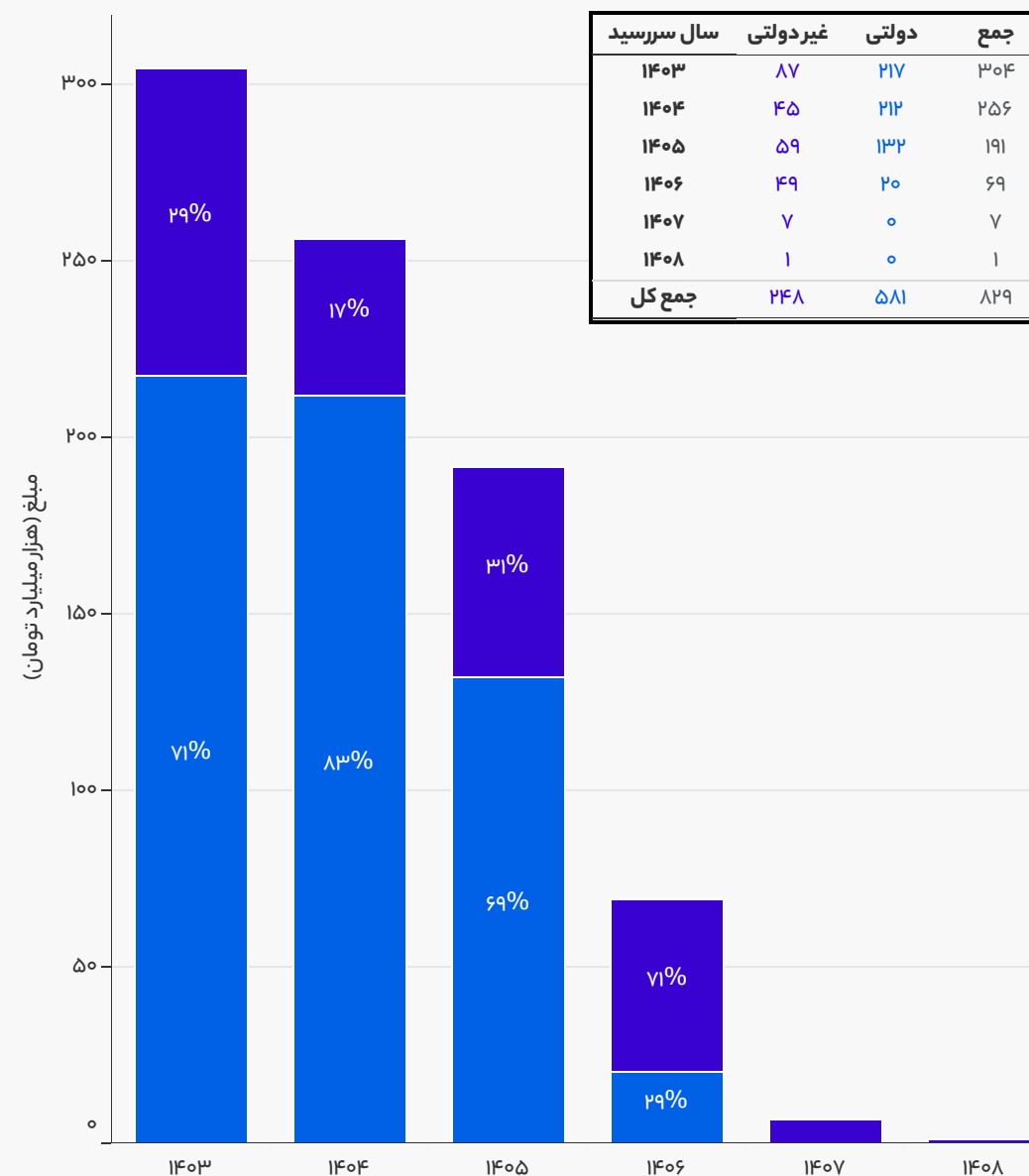
\*\*\* برای رسم منحنی نیز اسناد خزانه با تاریخ سررسید کمتر از ۳۰ روز حذف گردیده‌اند.

# دید کلی بازار بدهی

## مانده اوراق به تفکیک سررسید

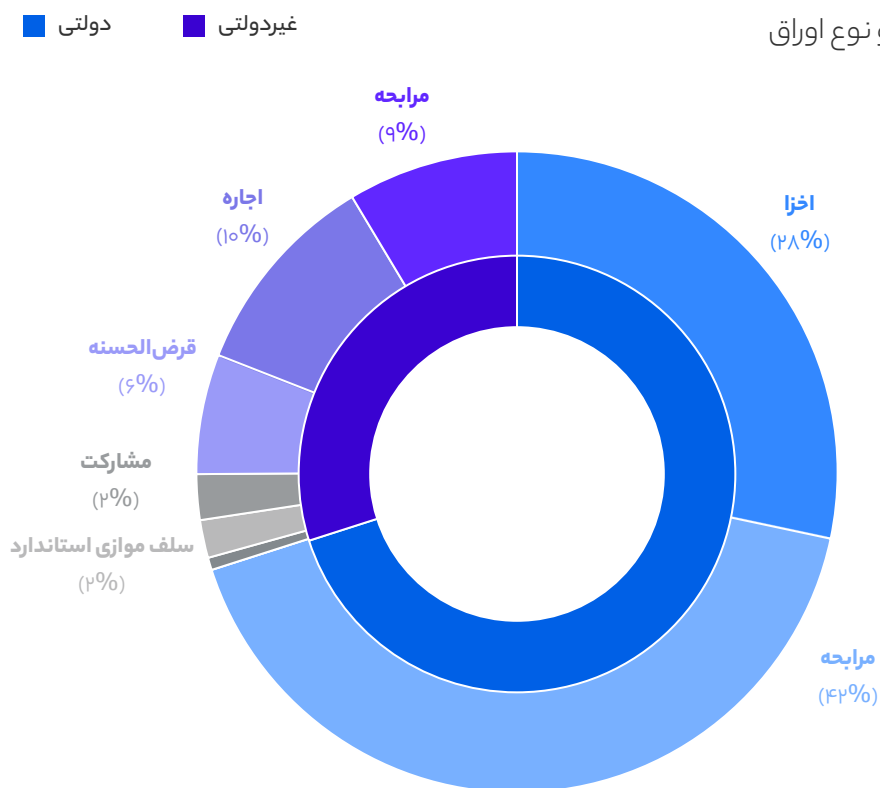
به تفکیک سال سررسید و ناشر\*، هزار میلیارد تومان

سال سررسید	غیردولتی	دولتی	جمع
۱۴۰۳	۸۷	۲۱۷	۳۰۴
۱۴۰۴	۴۵	۲۱۲	۲۵۶
۱۴۰۵	۵۹	۱۳۲	۱۹۱
۱۴۰۶	۴۹	۲۰	۶۹
۱۴۰۷	۷	۰	۷
۱۴۰۸	۱	۰	۱
<b>جمع کل</b>	<b>۲۴۸</b>	<b>۵۸۱</b>	<b>۸۲۹</b>



## ترکیب مانده اوراق به تفکیک نوع اوراق

به تفکیک ناشر و نوع اوراق



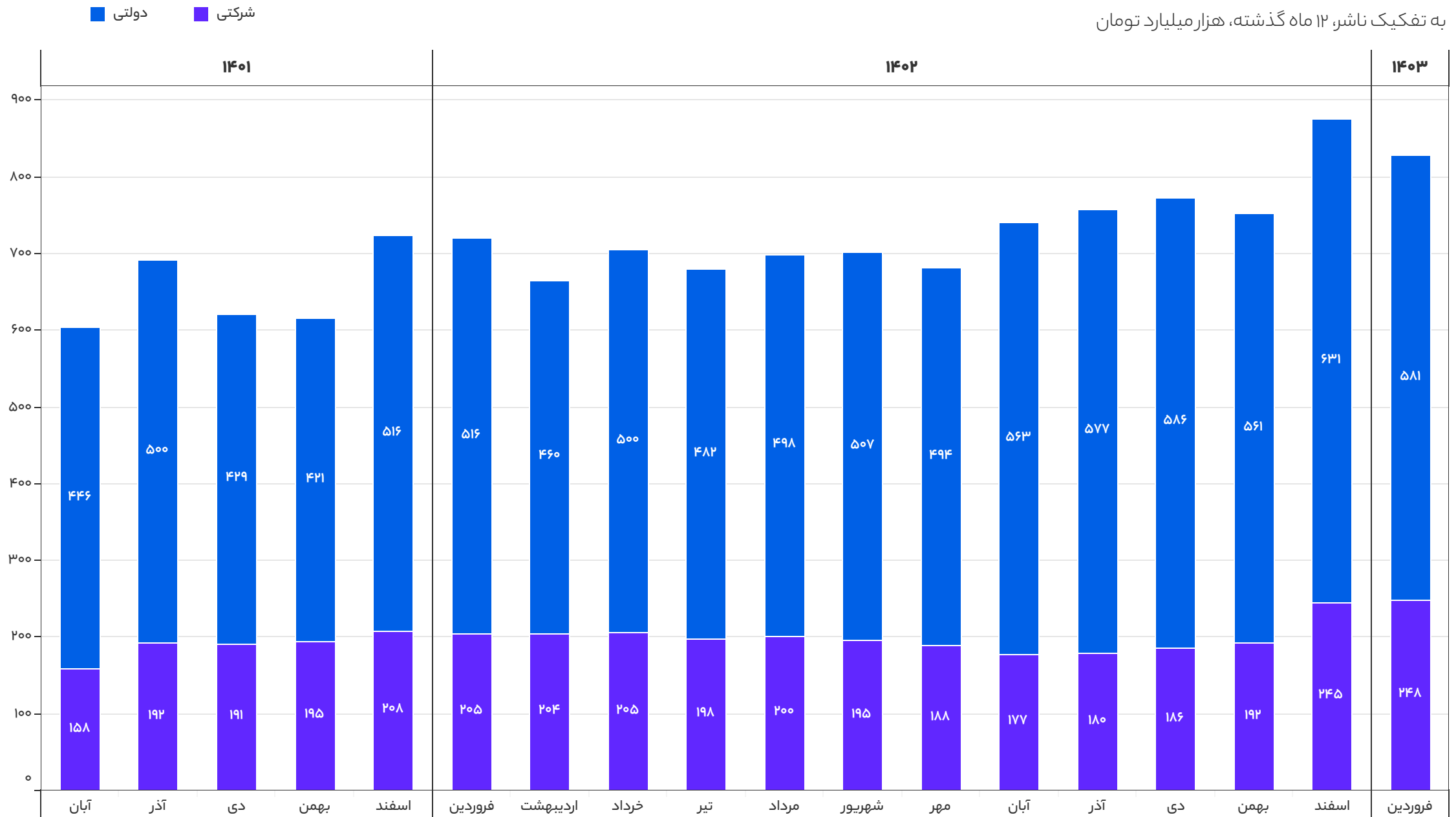
ناشر	نوع اوراق	مانده (همت)	درصد از کل
دولتی	مراجعه	۳۴۶	۴۲%
	اخزا	۲۳۵	۲۸%
غیردولتی	اجاره	۸۷	۱۰%
	مراجعه	۷۱	۹%
	قرض الحسنه	۵۰	۶%
	مشارکت	۱۹	۲%
	سلف موازی استاندارد	۱۶	۲%
	منفعت	۵	۱%
	خرید دین	۰	۰%
	<b>جمع کل</b>	<b>۸۲۹</b>	<b>۱۰۰%</b>

\* با توجه به حجم پایین اوراق درآمد ثابت منتشر شده توسط شهرداری، ناشران در این گزارش به دو دسته دولتی و غیردولتی تقسیم شده اند.

# دید کلی بازار بدهی

## مانده اوراق به صورت تاریخی

به تفکیک ناشر، ۱۲ ماه گذشته، هزار میلیارد تومان



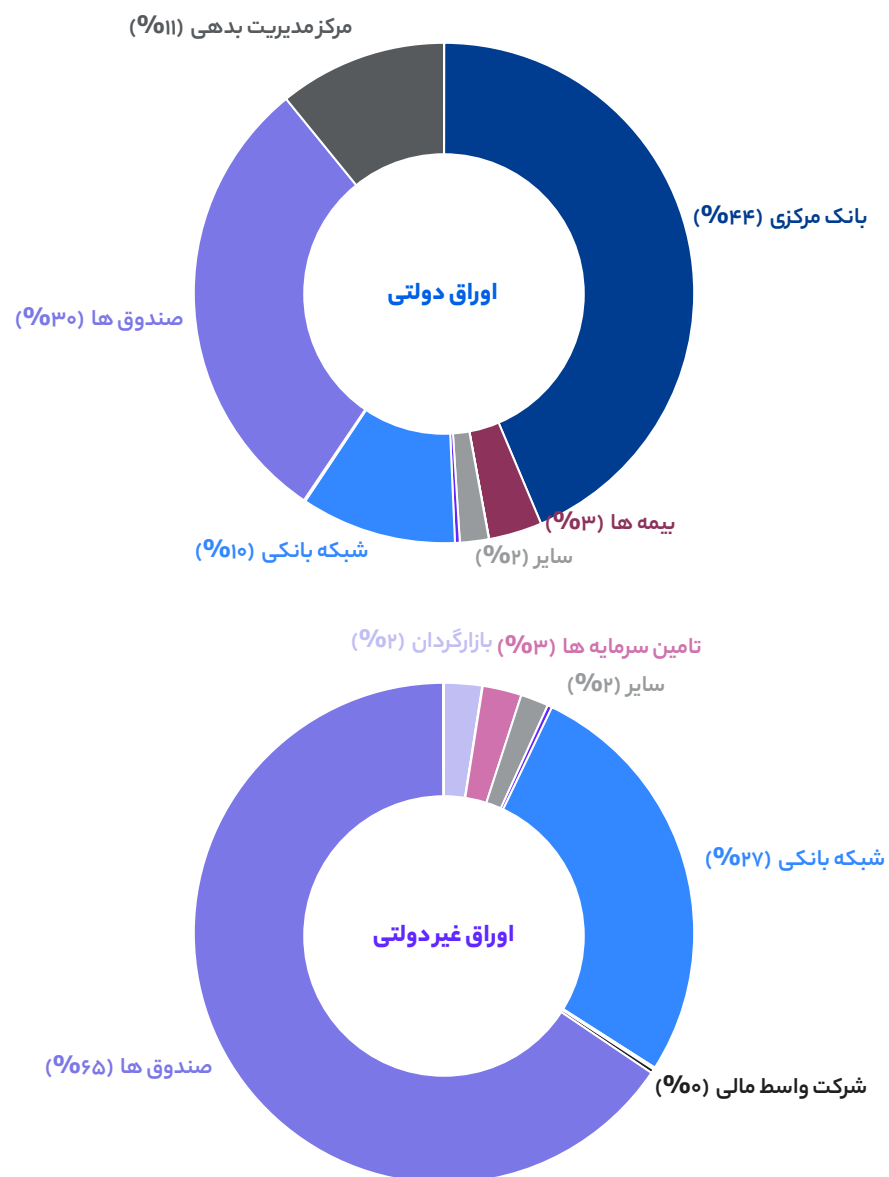




# بازیگران کلیدی بازار بدهی

## ترکیب دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی اوراق، به تفکیک ناشر و دارنده اوراق، هزار میلیارد تومان



	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	جمع کل	
دولتی	بانک مرکزی	۶۱.۴	۹۶.۴	۴۲.۰	۷.۷			۲۰۷.۵
	صندوق ها	۶۴.۵	۵۴.۳	۱۴.۶	۷.۵			۱۴۱.۰
	مرکز مدیریت بدهی	۷.۰	۴.۷	۳۹.۹	-			۵۱.۶
	شبکه بانکی	۲۰.۰	۲۰.۳	۳.۲	۴.۳			۴۷.۸
	بیمه ها	۶.۶	۲.۸	۶.۸	۰.۲			۱۶.۴
	سایر	۱.۷	۴.۶	۲.۵	-			۸.۸
	سبدها	۱.۰	۰.۳	۰.۱	-			۱.۵
	شخص حقیقی	۰.۴	۰.۱	-	-			۰.۵
	تامین سرمایه ها	۰.۱	-	-	-			۰.۱
	بازارگردان	-	-	-	-			۰.۱
غیردولتی	صندوق ها	۳۲.۸	۳۱.۴	۳۴.۶	۳۸.۹	۳.۷	۱.۰	۱۴۲.۴
	شبکه بانکی	۵۰.۶	۰.۹	۵.۹	۱.۲	-	-	۵۸.۶
	تامین سرمایه ها	۰.۵	۱.۹	۱.۱	۱.۸	۰.۲	-	۵.۵
	بازارگردان	۰.۷	۲.۶	۱.۰	۰.۹	-	-	۵.۳
	سایر	۰.۱	۰.۱	۰.۱	۲.۷	۱.۰	-	۳.۹
	سبدها	-	-	۰.۱	۰.۴	۰.۱	-	۰.۶
	شرکت واسط مالی	-	-	۰.۲	-	۰.۲	۰.۳	۰.۶
	شخص حقیقی	۰.۱	-	-	۰.۱	۰.۲	-	۰.۳
	بیمه ها	-	-	-	-	-	-	۰.۱
	گروه مالی	-	-	۰.۱	-	-	-	۰.۱
	مشاور سرمایه گذاری	-	-	-	-	-	-	-
	کارگزاری	-	-	-	-	-	-	-

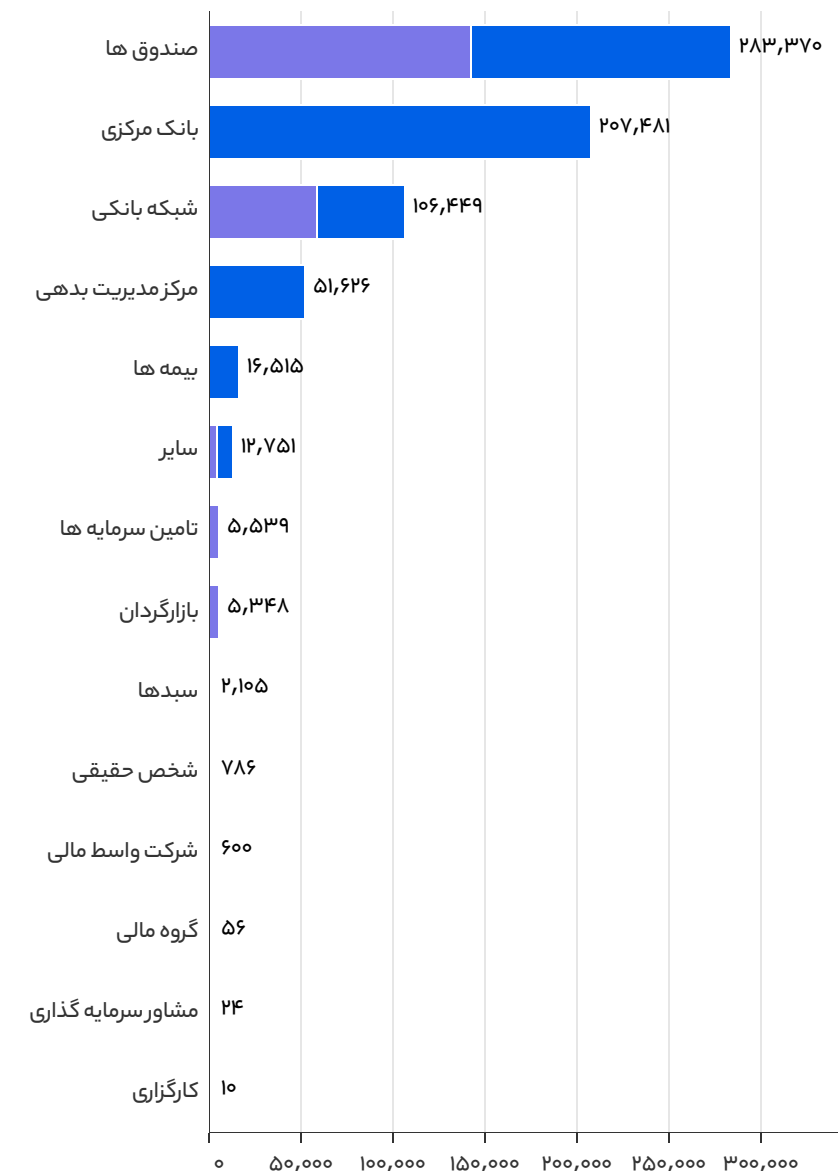
# بازیگران کلیدی بازار بدهی

## دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی، به تفکیک ناشر اوراق، میلیارد تومان

دولتی غیردولتی

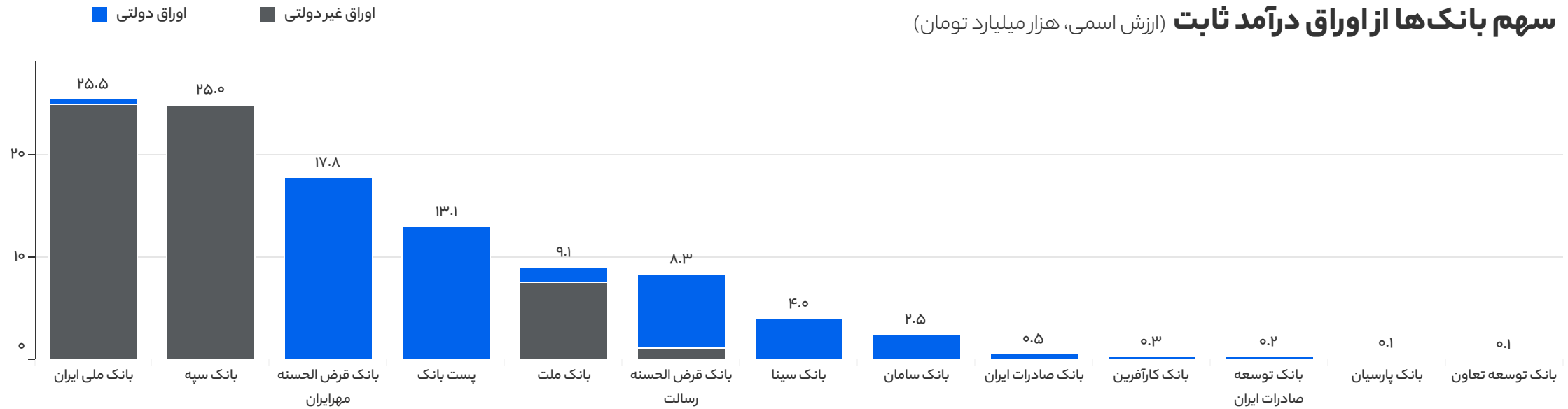
جمع	گام	منفعت	مشارکت	مربحه	قرض الحسنه	سلف موازی استاندارد	خزانه اسلامی	خرید دین	اجاره
۲۸۳,۳۷۰	۰	۴,۸۹۴	۱۵,۸۹۴	۱۳۹,۲۹۴	۰	۱۲,۲۲۰	۵۳,۲۴۹	۵۰	۵۷,۷۶۹
۲۰۷,۴۸۱	۰	۰	۰	۱۸۳,۳۰۱	۰	۰	۲۴,۱۸۰	۰	۰
۱۰۶,۴۴۹	۰	۱۰۰	۴۷۰	۳۲,۶۹۷	۵۰,۰۰۰	۰	۱۸,۰۴۵	۰	۵,۱۳۷
۵۱,۶۲۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۱,۶۲۶	۰	۰
۱۶,۵۱۵	۰	۰	۰	۷,۸۹۲	۰	۴۵	۸,۵۷۸	۰	۰
۱۲,۷۵۱	۰	۰	۲۵	۷۷۱	۰	۰	۸,۴۹۵	۰	۳,۴۶۰
۵,۵۳۹	۰	۹۵	۵۴۶	۲,۶۷۳	۰	۵۵۴	۰	۵	۱,۶۶۶
۵,۳۴۸	۰	۱۰۷	۱,۰۹۷	۱,۹۲۵	۰	۱,۴۶۰	۰	۰	۷۵۸
۲,۱۰۵	۰	۰	۰	۱,۰۱۳	۰	۰	۸۱۱	۰	۲۸۱
۷۸۶	۰	۰	۰	۶۷۲	۰	۵۴	۶۰	۰	۰
۶۰۰	۰	۰	۰	۶۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰
۵۶	۰	۰	۰	۵۶	۰	۰	۰	۰	۰
۲۴	۰	۰	۰	۲۴	۰	۰	۰	۰	۰
۶۹۲,۶۶۰	۰	۵,۱۹۷	۱۸,۰۳۲	۳۷۰,۹۱۷	۵۰,۰۰۰	۱۴,۳۳۳	۱۶۵,۰۴۴	۵۵	۶۹,۰۸۱



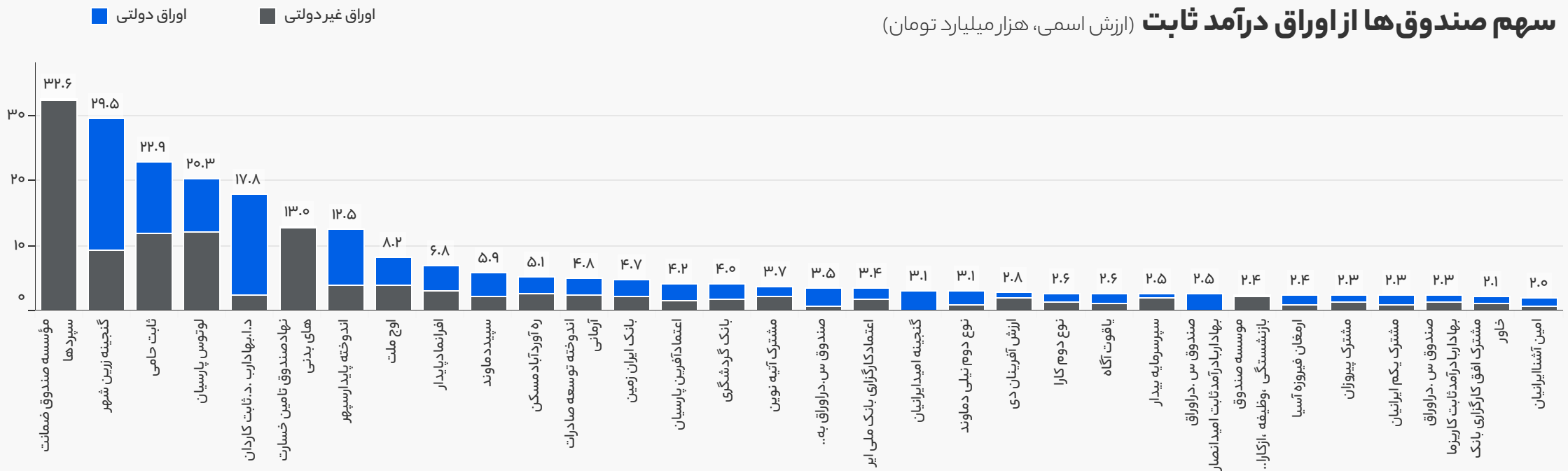


# بازیگران کلیدی بازار بدهی

سهم بانک‌ها از اوراق درآمد ثابت (ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان)



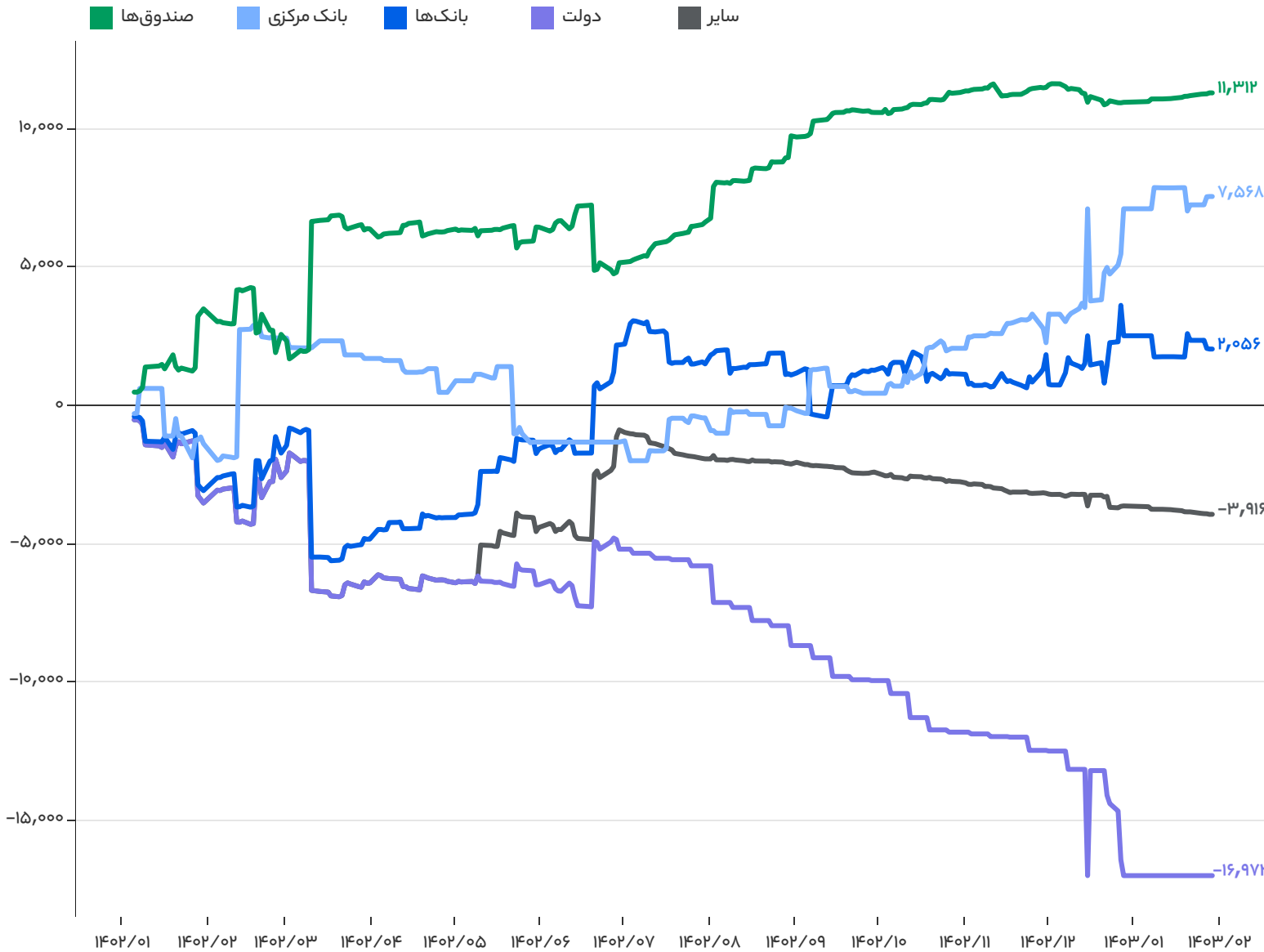
سهم صندوق‌ها از اوراق درآمد ثابت (ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان)



# معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

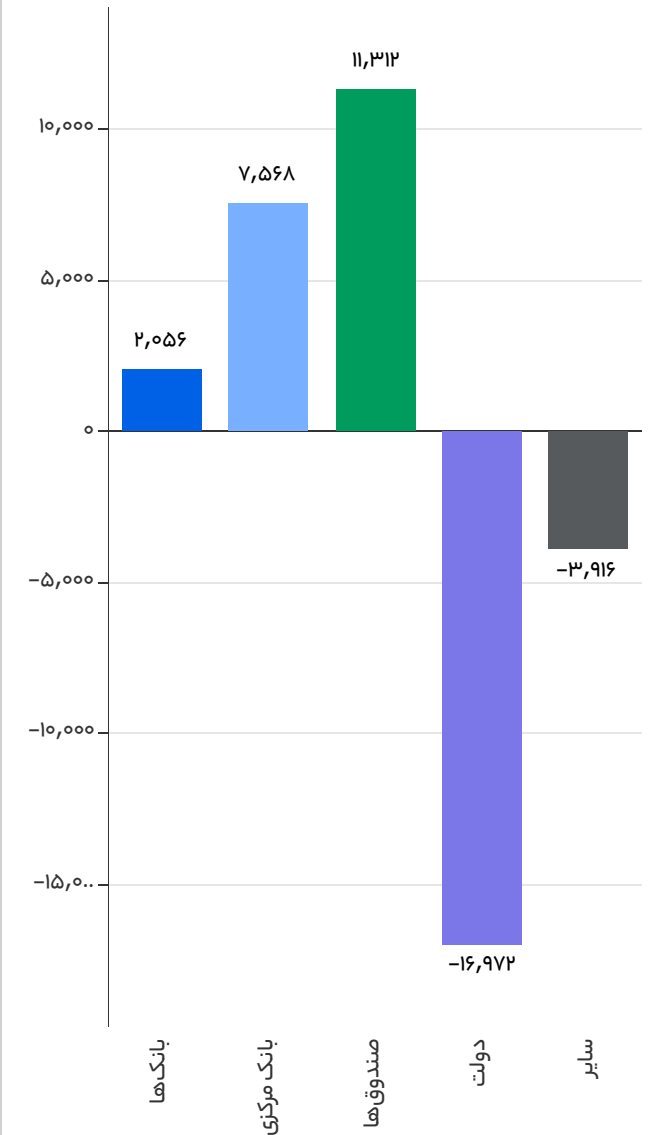
## خالص معاملات اوراق

روزانه، خالص خرید و فروش، میلیارد تومان، به صورت تجمع از ابتدای سال، به تفکیک نهادها



## خلاصه معاملات اوراق

خالص خرید و فروش، میلیارد تومان، از ابتدای سال، به تفکیک نهادها

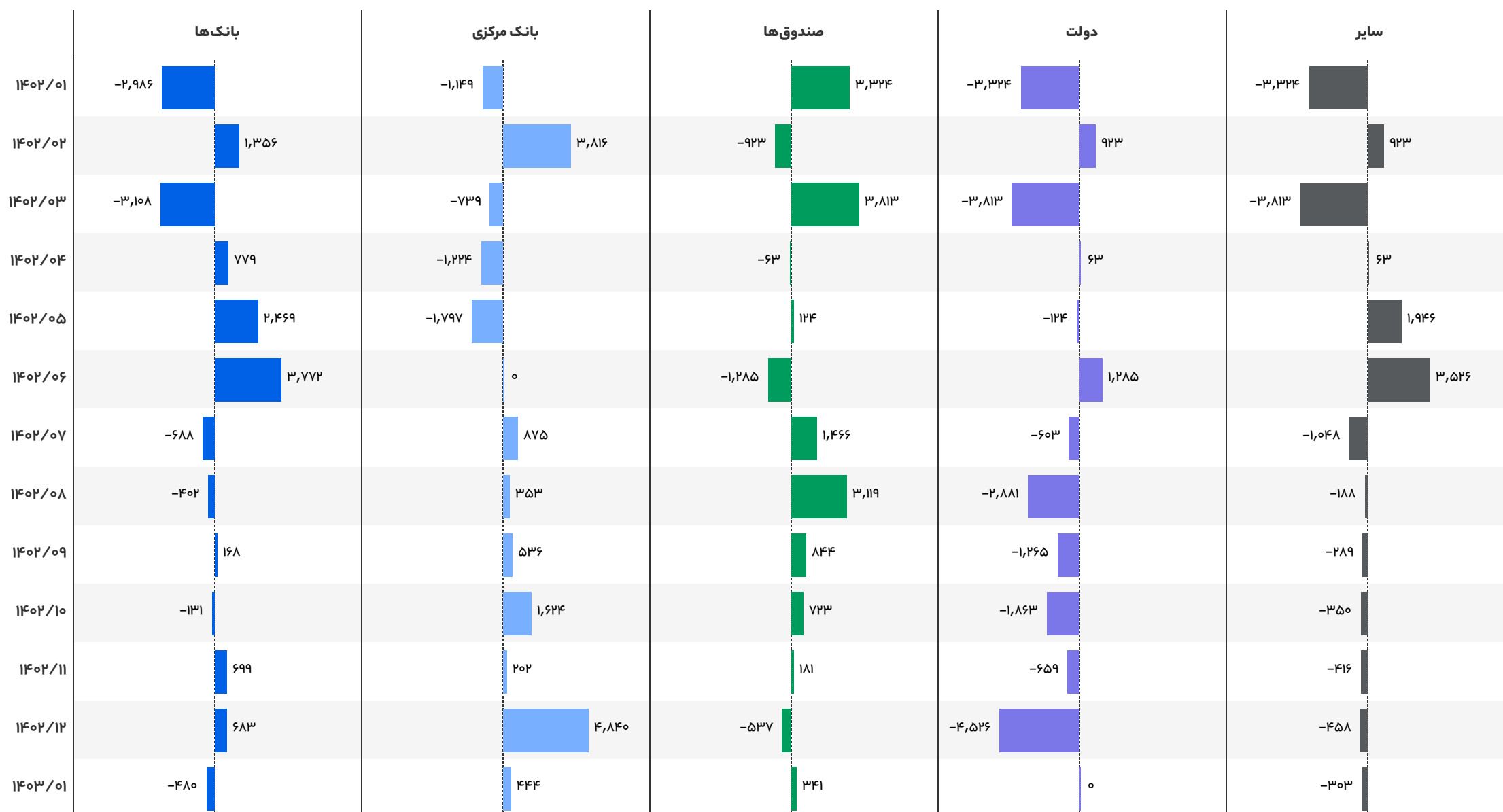


# معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

## آمار معاملات اوراق به صورت ماهانه

خالص خرید و فروش، میلیارد تومان، از ابتدای سال، به تفکیک نهادها

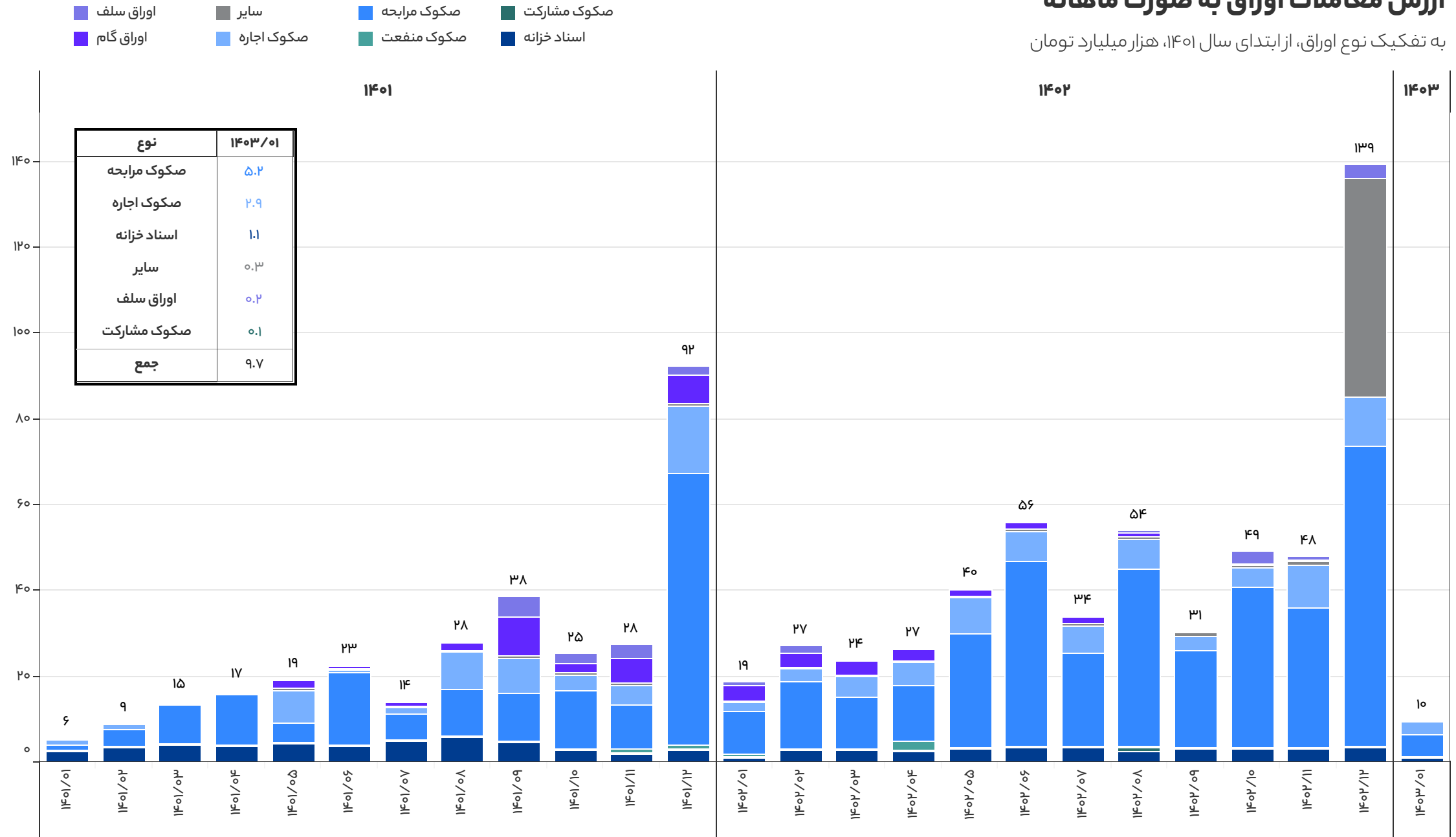
بانکها    بانک مرکزی    صندوقها    دولت    سایر



# معاملات اوراق درآمد ثابت

## ارزش معاملات اوراق به صورت ماهانه

به تفکیک نوع اوراق، از ابتدای سال ۱۴۰۱، هزار میلیارد تومان

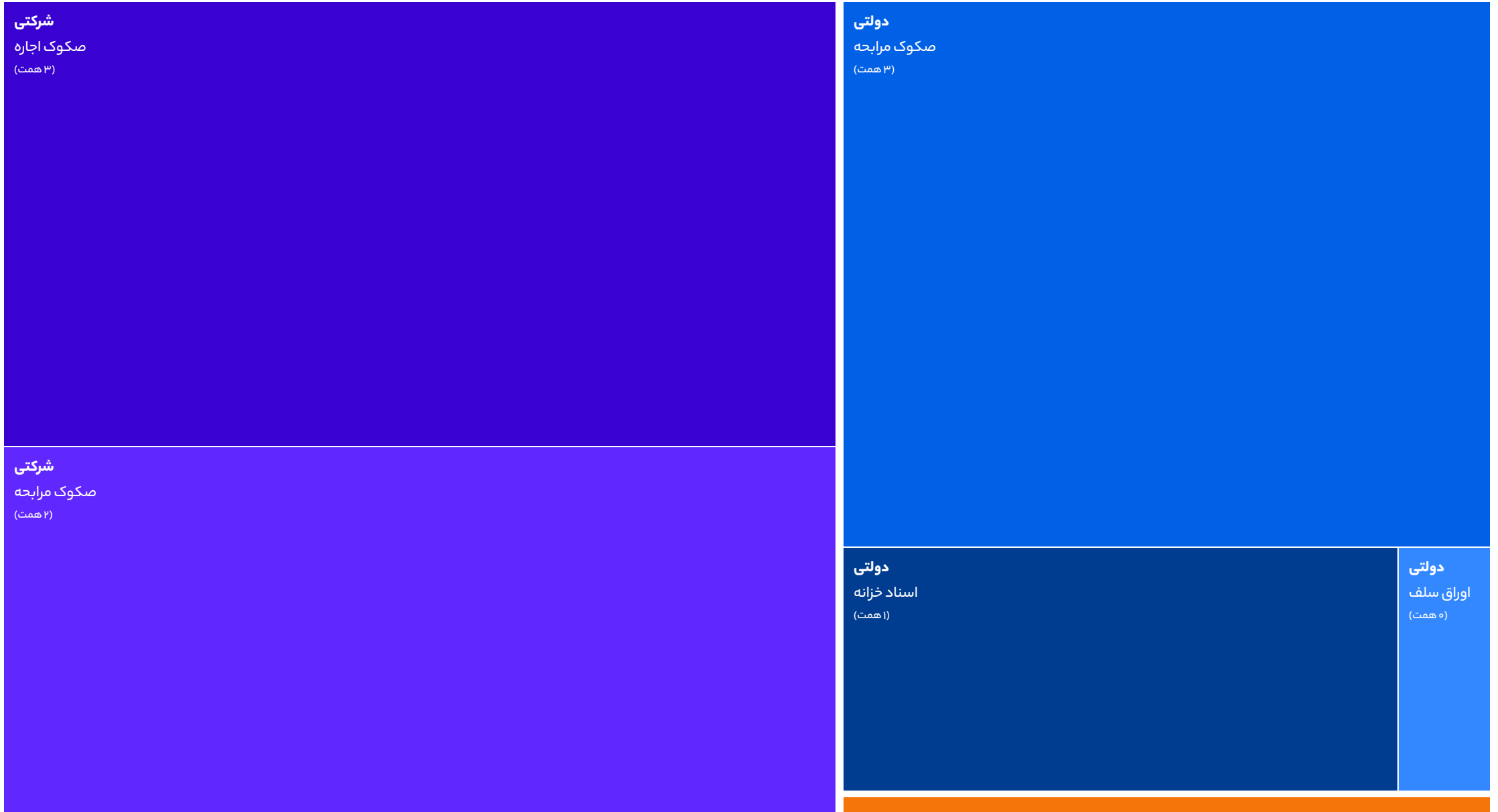




# معاملات اوراق درآمد ثابت

ارزش معاملات اوراق ماه گزارش (به تفکیک ناشر و نوع اوراق)

- دولتی, اوراق سلف
- دولتی, اسناد خزانه
- شرکتی, صکوک اجاره
- شهرداری, صکوک مشارکت
- دولتی, صکوک مرابحه
- شرکتی, سایر
- شرکتی, صکوک مرابحه



## معاملات اوراق درآمد ثابت

### پر معامله ترین اوراق شرکتی ماه گزارش

ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان

صکوک اجاره    صکوک مرابحه

نماد	نوع	تاریخ سررسید	ارزش معاملات
۵۱۲۰۱۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	۶۴۸
۵۰۱۱۳	صکوک اجاره	۱۴۰۵/۱۰/۱۳	۶۲۳
۱۴۰۲۲	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۲/۲۲	۴۰۰
۷۰۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۱/۱۵	۳۰۰
۵۰۲۲۳	صکوک اجاره	۱۴۰۵/۱۲/۲۳	۲۹۸
۵۰۲۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۲/۱۵	۲۹۶
۵۰۱۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۰۵/۱۵	۲۵۹
۷۰۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۱/۱۵	۲۰۰
۵۰۱۱۴	صکوک اجاره	۱۴۰۵/۰۱/۱۴	۱۹۰
۴۰۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۱۲/۱۵	۱۸۰
۵۰۸۱۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۸/۱۴	۱۸۰
۵۰۸۰۹	صکوک اجاره	۱۴۰۵/۰۸/۰۹	۱۶۳
۷۰۱۰۶	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۱/۰۶	۱۰۱
۵۰۲۲۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۷/۲۴	۱۰۰
۱۳۰۲۷	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۰۶/۲۷	۱۰۰
۷۰۱۰۶	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۱/۰۶	۱۰۰
۵۰۱۱۷	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۱۱/۱۷	۸۹
۵۰۲۲۹	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۶/۲۹	۸۴
۶۰۲۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۱۰/۲۳	۸۲
۶۰۲۲۰	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۱۰/۲۰	۶۰
۵۰۳۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۳/۱۵	۶۰
۷۰۲۰۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۹/۰۴	۵۳
۶۰۲۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	۵۱
۷۰۳۰۳۰	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۸/۳۰	۵۰
۱۲۰۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	۵۰

### پر معامله ترین اوراق دولتی ماه گزارش

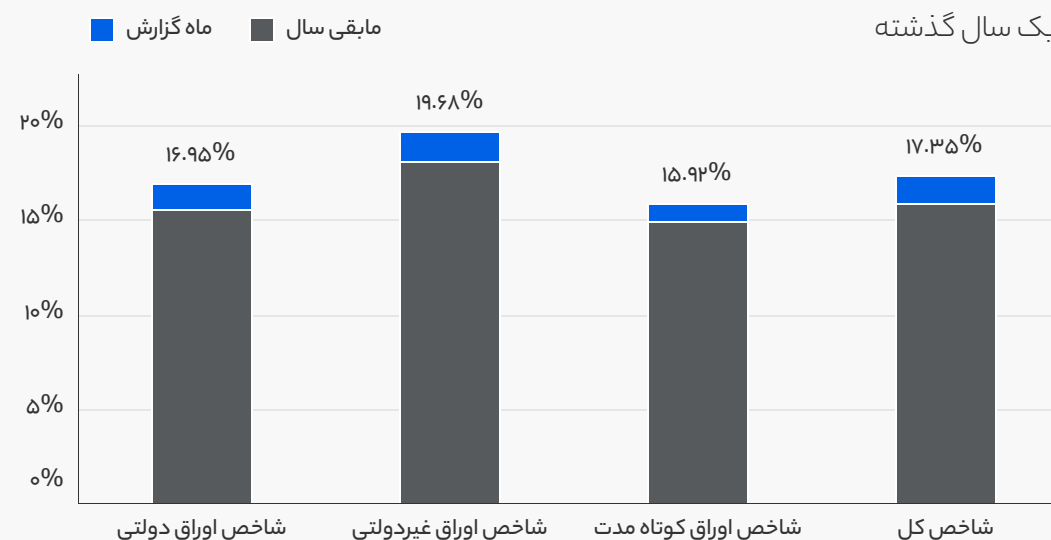
ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان

اوراق سلف    صکوک مرابحه    اسناد خزانه

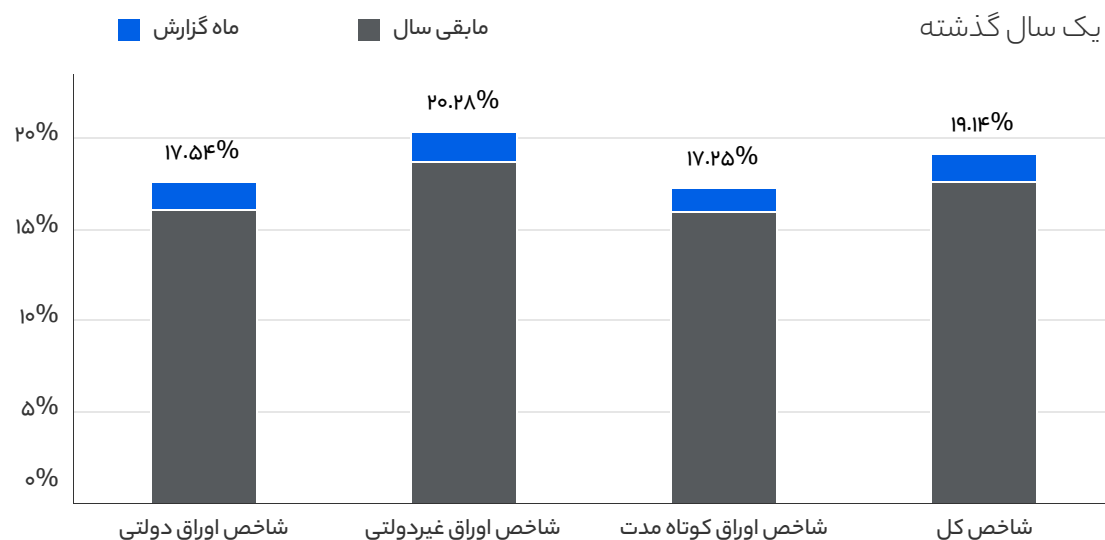
نماد	نوع	تاریخ سررسید	ارزش معاملات
۱۲۰۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۵/۱۰	۹۷۶
۴۶۰۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۲/۱۵	۳۲۷
۱۲۰۰۱۱۷	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۴/۱۷	۲۹۳
۱۰۷۰۲۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۷/۲۴	۲۲۶
۱۳۲۰۱۱۰	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۱۱/۱۰	۲۰۸
۲۰۱۰۲۱۵	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۲۰۷
۵۷۰۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۹/۱۵	۱۵۹
۱۴۰۰۵۰۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۵/۰۴	۱۴۸
۲۰۲۰۲۱۳	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۰۹/۲۳	۱۳۸
۱۰۵۰۵۰۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۵/۰۳	۱۲۶
۱۰۴۰۱۱۵	اوراق سلف	۱۴۰۴/۱۱/۱۵	۱۰۶
۲۰۳۰۱۱۸	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۰۸/۱۸	۹۳
۱۴۰۰۳۰۲	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۳/۰۲	۹۲
۱۰۱۰۲۰۶	اسناد خزانه	۱۴۰۴/۰۳/۲۶	۷۳
۱۰۴۰۹۰۱۷	اسناد خزانه	۱۴۰۴/۰۹/۱۷	۷۱
۱۰۷۰۱۰۴	اسناد خزانه	۱۴۰۴/۰۷/۱۴	۶۷
۰۰۸۰۹۰۱۹	اسناد خزانه	۱۴۰۳/۰۹/۱۹	۶۴
۱۲۶۰۲۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۱۲/۲۳	۵۳
۱۰۳۰۵۰۲۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴/۰۵/۲۰	۴۷
۹۶۰۱۰۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۴/۱۴	۳۸
۱۰۵۰۱۰۱۵	اسناد خزانه	۱۴۰۴/۱۰/۱۵	۳۴
۱۰۶۰۸۰۱۴	اسناد خزانه	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۳۴
۰۰۵۰۶۰۲۶	اسناد خزانه	۱۴۰۳/۰۶/۲۶	۳۱
۱۰۴۰۶۰۱۵	اوراق سلف	۱۴۰۴/۰۶/۱۵	۳۰
۱۰۳۰۰۲۱	اسناد خزانه	۱۴۰۳/۰۸/۲۱	۲۹

## بازدهی شاخص صکوک

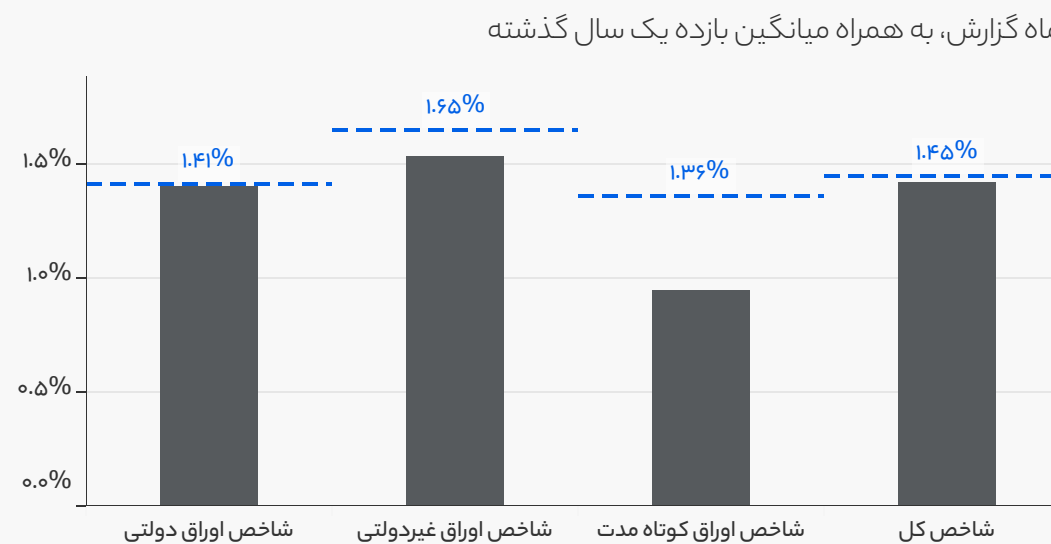
### بازدهی شاخص های وزنی صکوک فرابورس ایران



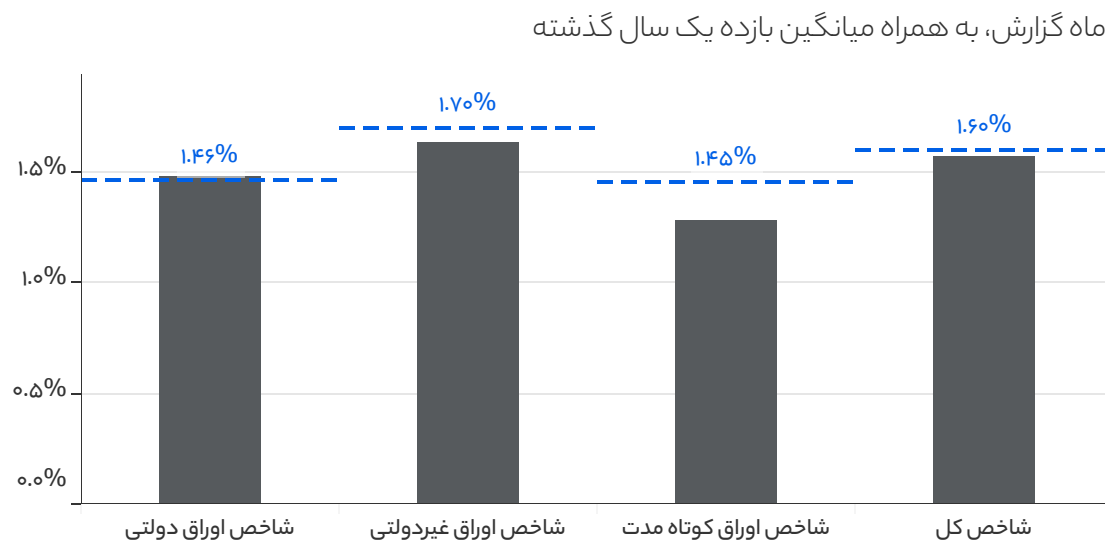
### بازدهی شاخص های هم وزن صکوک فرابورس ایران



### بازدهی شاخص های وزنی صکوک فرابورس ایران



### بازدهی شاخص های هم وزن صکوک فرابورس ایران



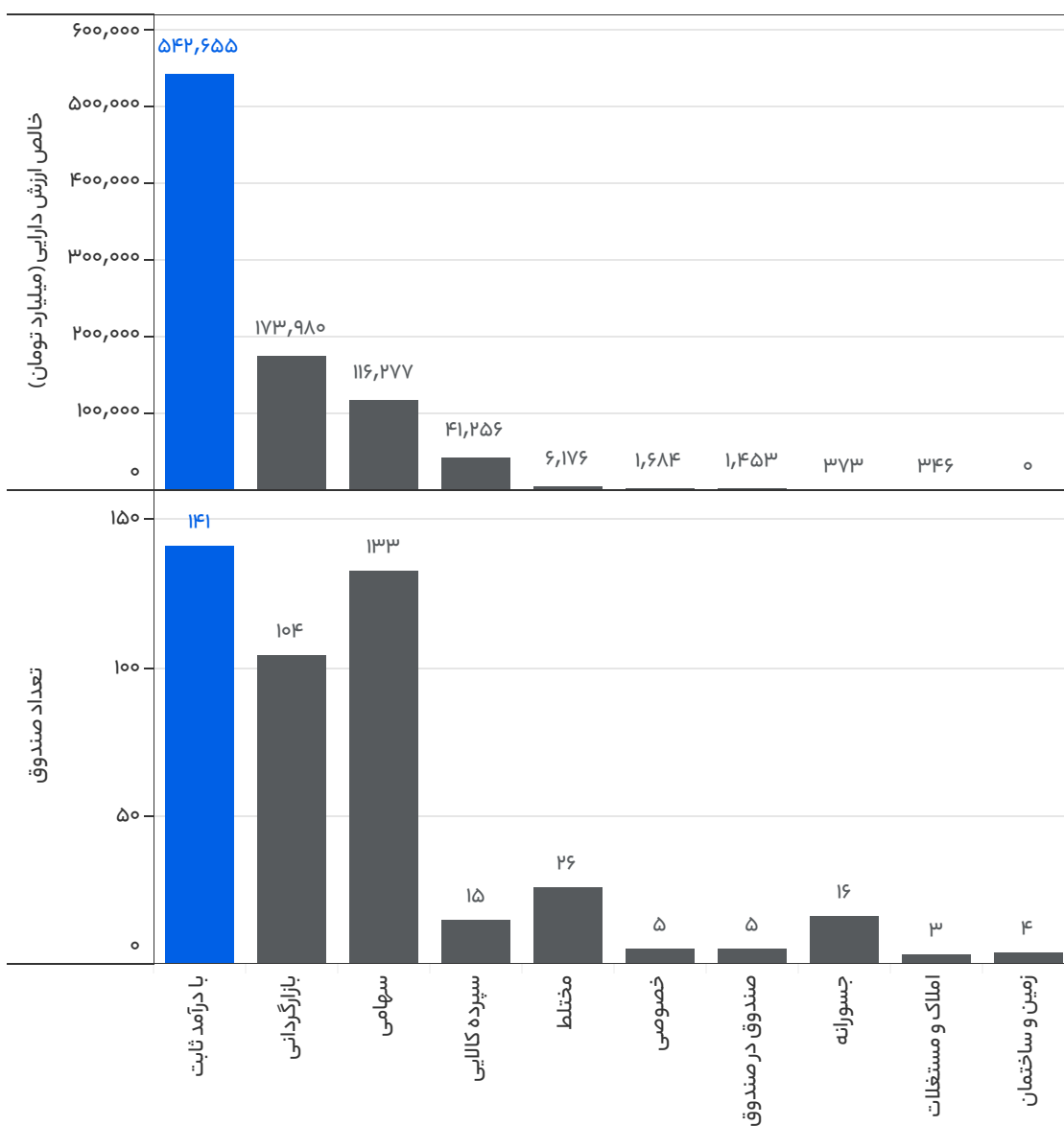
# نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

## نمای کلی

تعداد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق‌ها، به تفکیک نوع صندوق

## ارزش و تعداد صندوق‌های سرمایه‌گذاری

به تفکیک نوع صندوق، مرتب شده براساس خالص ارزش دارایی



کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	تعداد صندوق	خالص ارزش دارایی‌ها (همت)
سرمایه‌گذاری سنتی	با درآمد ثابت	۱۴۱	۵۴۲.۷
	سهامی	۱۳۳	۱۱۶.۳
	مختلط	۲۶	۶.۲
	صندوق در صندوق	۵	۱.۵
سرمایه‌گذاری خصوصی	خصوصی	۵	۱.۷
	جسورانه	۱۶	۰.۴
سرمایه‌گذاری جایگزین	بازارگردانی	۱۰۴	۱۷۴.۰
	سپرده کالایی	۱۵	۴۱.۳
	پروژه‌ای	۱	۱.۱
	املاک و مستغلات	۳	۰.۳
	زمین و ساختمان	۴	۰.۰
	جمع کل		۴۵۳

## صندوق‌های جدید ماه گذشته

به تفکیک نوع صندوق و قابلیت معامله

نوع معامله	نوع	نام صندوق
صدور و ابطال	صندوق در صندوق	بازنشستگی تکمیلی کاریز
قابل معامله	سهامی	بخشی صنایع معیار

# نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

## بزرگ‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

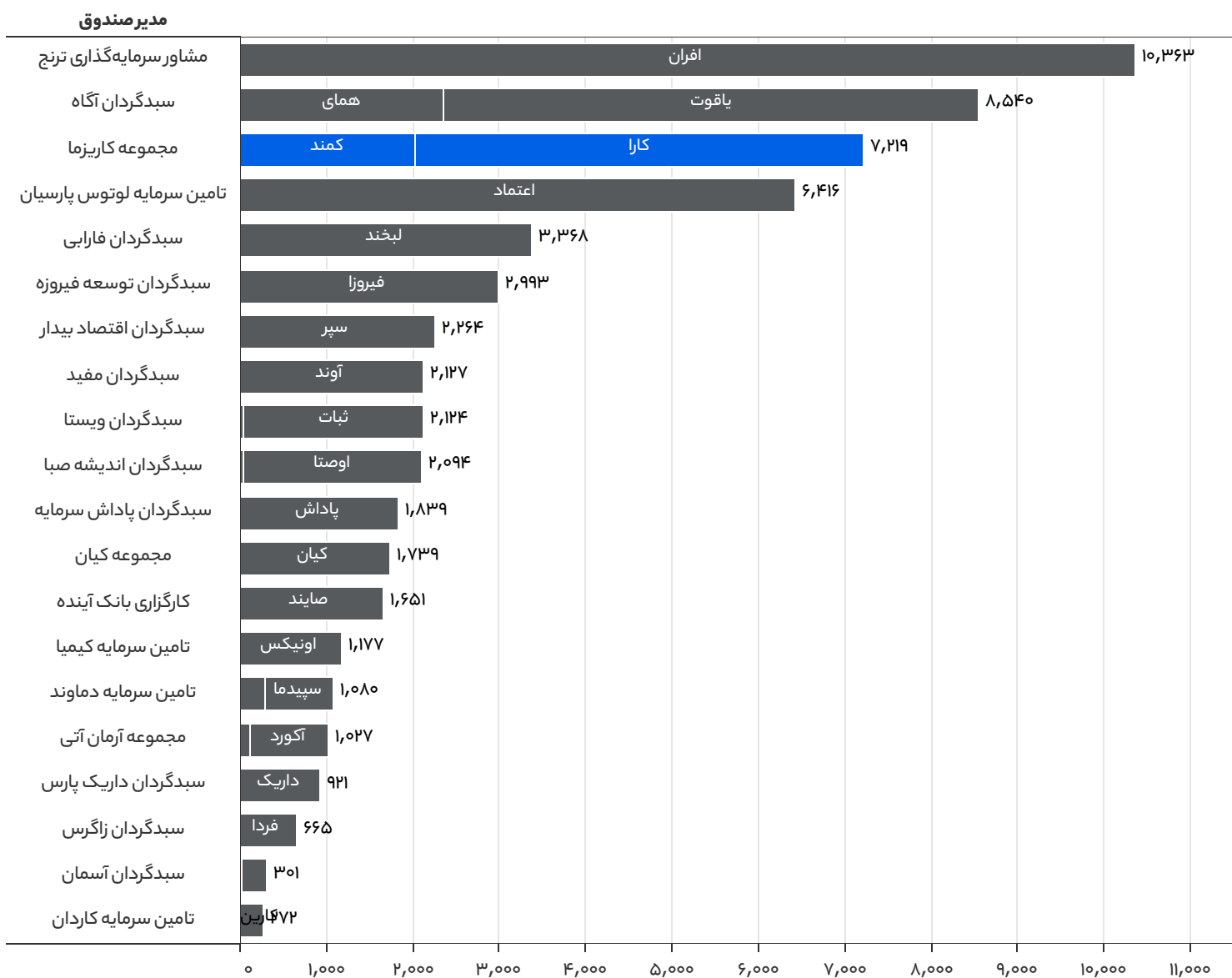
درازی تحت مدیریت ۲۵ صندوق درآمد ثابت بزرگ، به همراه مدیر صندوق، میلیارد تومان

نام صندوق	مدیر صندوق	درآمد (میلیارد تومان)
گنجینه زرین شهر	تامین سرمایه تمدن	۶۳,۰۶۸
لوتوس پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۵۸,۱۸۵
ثابت حامی	سبذگردان مفید	۴۴,۴۴۰
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کاردان	تامین سرمایه کاردان	۴۱,۶۵۶
اندوخته پایدار سپهر	تامین سرمایه سپهر	۲۲,۳۱۴
اوج ملت	تامین سرمایه بانک ملت	۱۶,۴۸۹
افرا نماد پایدار	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	۱۵,۱۵۶
مشترک آتیه نوین	تامین سرمایه نوین	۱۴,۲۵۸
ره آورد آباد مسکن	تامین سرمایه بانک مسکن	۱۴,۰۷۵
اندوخته توسعه صادرات آرمانی	تامین سرمایه تمدن	۱۳,۰۱۵
اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران	کارگزاری بانک ملی ایران	۱۲,۸۵۲
سپید دماوند	تامین سرمایه دماوند	۱۲,۴۸۸
بانک ایران زمین	مشاور سرمایه‌گذاری هدف حافظ	۱۲,۰۲۸
اعتماد آفرین پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۹,۶۰۱
نوع دوم کارا	مجموعه کاریزما	۸,۷۲۰
یاقوت آگاه	سبذگردان آگاه	۷,۷۵۴
سپر سرمایه بیدار	سبذگردان اقتصاد بیدار	۷,۱۵۱
ارزش آفرینان دی	کارگزاری بانک دی	۶,۹۷۳
دراوراق بهادار با درآمد ثابت امید انصار	تامین سرمایه امید	۶,۹۵۱
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کاریزما	مجموعه کاریزما	۶,۹۴۷
مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه	کارگزاری بانک خاورمیانه	۶,۹۳۵
مشترک یکم ایرانیان	تامین سرمایه نوین	۶,۶۵۷
ارمغان فیروزه آسیا	سبذگردان توسعه فیروزه	۶,۶۱۶
بانک گردشگری	سبذگردان سرآمد بازار	۶,۴۹۹
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	مجموعه کاریزما	۶,۴۹۶

# معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

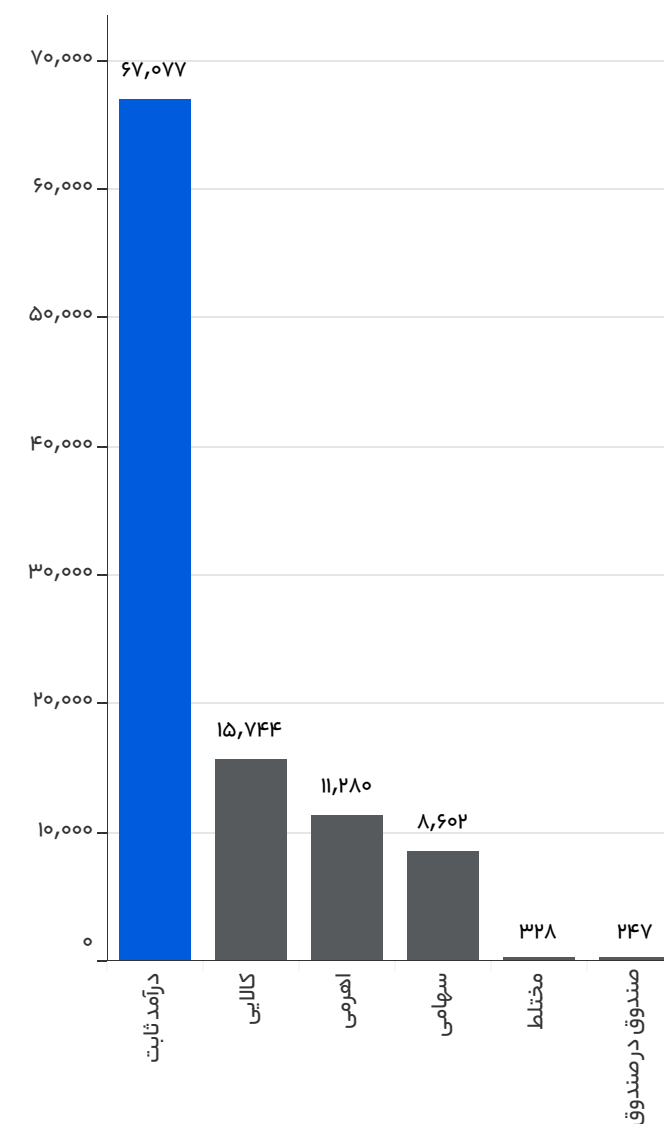
## پرمعامله‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت هر مدیر صندوق در ماه گزارش، میلیارد تومان، برای ۲۰ مدیر صندوق برتر



## ارزش معاملات انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مجموع ارزش معاملات در ماه گزارش، میلیارد تومان



# معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

## ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت

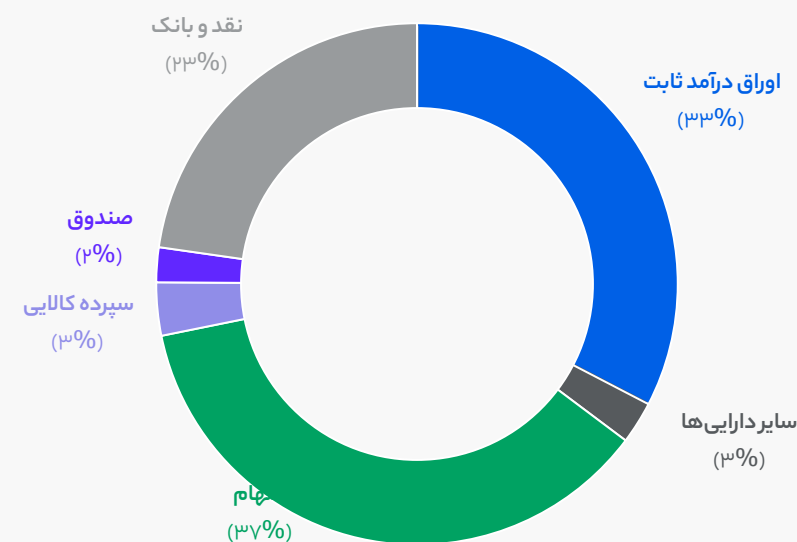
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله، طی ماه گزارش، میلیارد تومان

نماد	مدیر صندوق	مقدار
فیروزا	سبذگردان توسعه فیروزه	+۴۰۹
افران	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	+۳۸۶
یاقوت	سبذگردان آگاه	+۲۱۱
آوند	سبذگردان مفید	+۱۷۵
اعتماد	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	+۱۴۴
لبخند	سبذگردان فارابی	+۹۵
سپر	سبذگردان اقتصاد بیدار	+۸۶
ثبات	سبذگردان ویستا	+۵۴
صایند	کارگزاری بانک آینده	+۴۸
دامون	سبذگردان آسمان	+۲۴
اونیکس	تامین سرمایه کیمیا	+۱۲
سپیدما	تامین سرمایه دماوند	+۹
کارین	تامین سرمایه کاردان	+۲
آکام	سبذگردان ویستا	+۰
آسامید	سبذگردان آسمان	-۲
دیبا	سبذگردان اندیشه صبا	-۳
فردا	سبذگردان زاگرس	-۳
آفاق	مجموعه آرمان آتی	-۵
نیلی	تامین سرمایه دماوند	-۱۱
کیان	مجموعه کیان	-۱۱
اوستا	سبذگردان اندیشه صبا	-۱۷
آکورد	مجموعه آرمان آتی	-۳۰
پاداش	سبذگردان پاداش سرمایه	-۴۰
همای	سبذگردان آگاه	-۷۳
داریک	سبذگردان داریک پارس	-۸۹
کمند	مجموعه کاریزما	-۱۳۳
کارا	مجموعه کاریزما	-۱۴۳

# تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

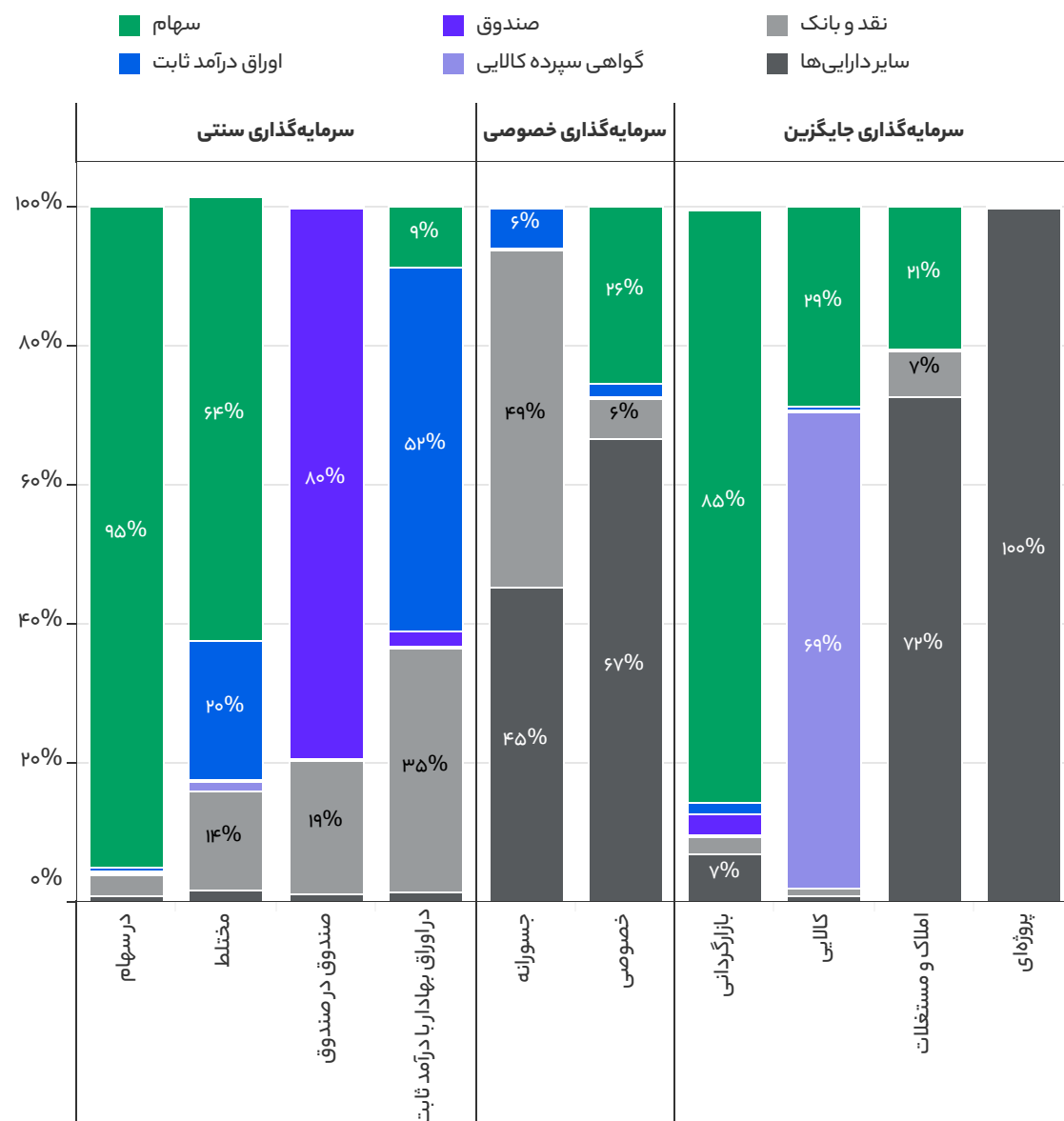
## ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



## ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	سهام	درآمد ثابت	سپرده کالایی	صندوق	نقد و بانک	سایر دارایی‌ها
سرمایه‌گذاری سنتی	مختلط	۶۴%	۲۰%	۱%	-	۱۴%	۲%
	صندوق در صندوق	-	-	-	۸۰%	۱۹%	۱%
	در سهام	۹۵%	۱%	-	-	۳%	۱%
	درآمد ثابت	۹%	۵۲%	-	۲%	۳۵%	۱%
سرمایه‌گذاری خصوصی	جسورانه	-	۶%	-	-	۴۹%	۴۵%
	خصوصی	۲۶%	۲%	-	-	۶%	۶۷%
سرمایه‌گذاری جایگزین	کالایی	۲۹%	۱%	۶۹%	-	۱%	۱%
	اختصاصی بازارگردانی	۸۵%	۲%	-	۳%	۳%	۷%
	املاک و مستغلات	۲۱%	-	-	-	۷%	۷۲%
	پروژه‌ای	-	-	-	-	-	۱۰۰%
مجموع	کل	۳۷%	۳۳%	۳%	۲%	۲۳%	۳%

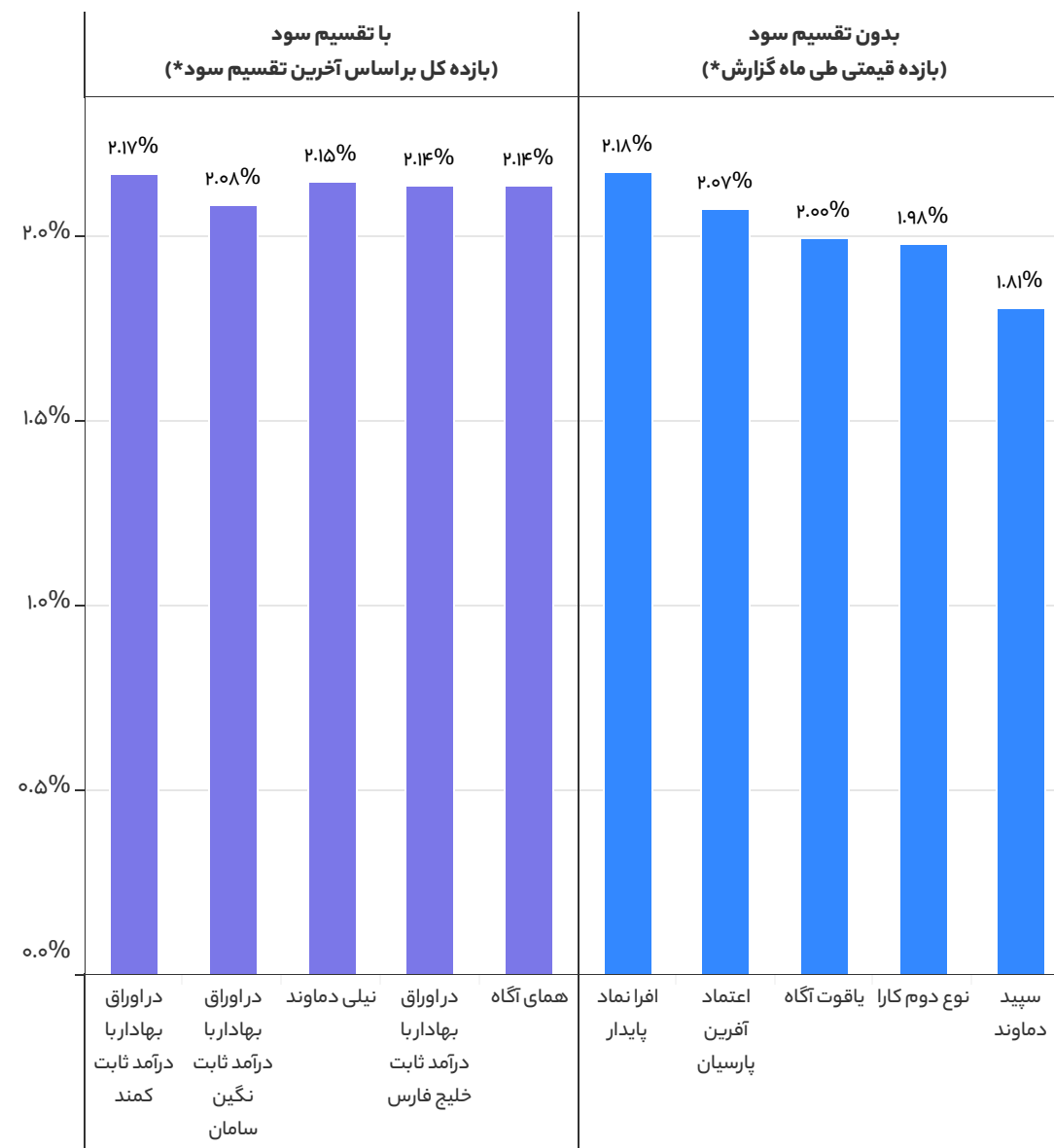


# بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)

## بازدهی ماه گذشته بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت

صندوق‌های قابل معامله، به تفکیک نوع از نظر تقسیم سود تقسیم سود

نوع صندوق	نام صندوق	خالص ارزش دارایی‌ها (میلیارد تومان)	بازدهی ۱۲ ماهه	بازدهی ۶ ماهه	بازدهی ۳ ماهه	بازدهی ۱ ماهه	بازده ساده تقسیم سود	بازده موثر تقسیم سود
			**NAV	**NAV	**NAV	**NAV		
با تقسیم سود	دراورق بهاداربا درآمد ثابت کمند	۶,۴۳۶	۲۴.۶%	۱۲.۴%	۶.۳%	۲.۱۸%	۲۶.۱%	۲۹.۴%
	دراورق بهاداربا درآمد ثابت خلیج فارس	۶,۲۵۵	۲۴.۶%	۱۲.۳%	۶.۲%	۲.۱۵%	۲۵.۷%	۲۸.۹%
	نیلی دماوند	۵,۱۱۵	۲۴.۲%	۱۲.۲%	۶.۲%	۲.۱۵%	۲۵.۸%	۲۹.۱%
	همای آگاه	۳,۶۷۰	۲۴.۰%	۱۲.۲%	۶.۲%	۲.۰۹%	۲۵.۶%	۲۸.۸%
	دراورق بهاداربا درآمد ثابت نگین سامان	۲,۸۹۰	۲۳.۸%	۱۲.۱%	۶.۲%	۲.۱۷%	۲۵.۰%	۲۸.۱%
بدون تقسیم سود	افرا نماد پایدار	۱۵,۰۴۶	۲۸.۲%	۱۳.۳%	۶.۶%	۲.۱۸%		
	سپید دماوند	۱۲,۲۸۶	۲۵.۱%	۱۱.۸%	۵.۸%	۱.۸۱%		
	اعتماد آفرین پارسیان	۹,۵۴۱	۲۶.۶%	۱۲.۵%	۶.۴%	۲.۰۷%		
	نوع دوم کارا	۸,۵۰۷	۲۷.۸%	۱۳.۰%	۶.۵%	۱.۹۸%		
	یاقوت آگاه	۷,۸۱۵	۲۷.۱%	۱۲.۹%	۶.۳%	۲.۰۰%		

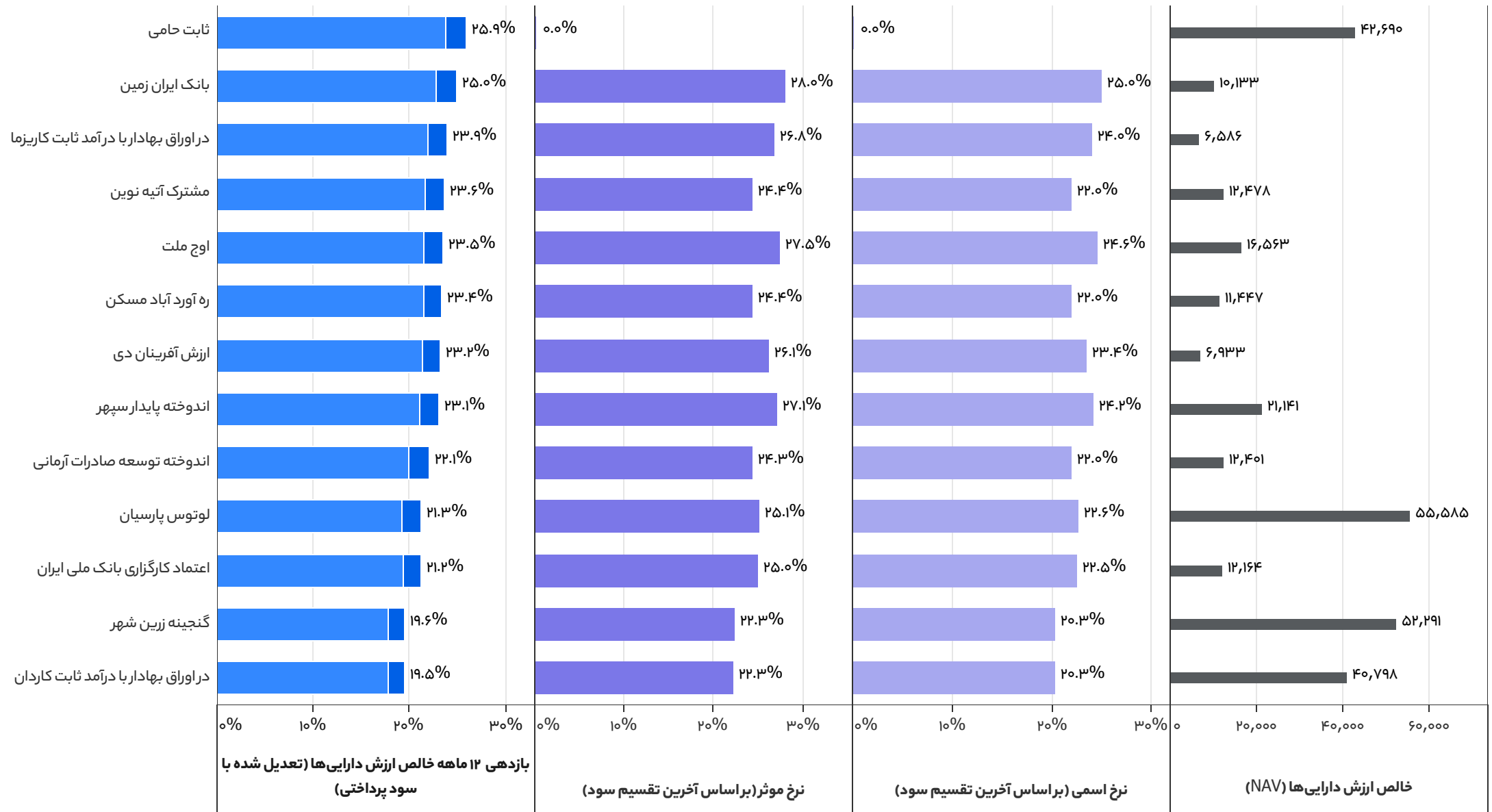


\* محاسبه شده بر اساس قیمت معاملاتی هر واحد در بازار.  
 \*\* در صورتی که صندوق تقسیم سود داشته باشد، بازده خالص ارزش دارایی هر واحد بر اساس تقسیم سود تعدیل می‌گردد.

# بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)

## بازدهی ماه گذشته بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت

صندوق‌های صدور و ابطال، خالص ارزش دارایی بر اساس میلیارد تومان، مرتب شده بر اساس بازده سالانه خالص ارزش دارایی‌ها



---

 CharismaHolding

---

 Charisma.ir

---

 CharismaHolding

---

