

# ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما



خرداد ماه ۱۴۰۳



CHARISMA MARKET INSIGHT

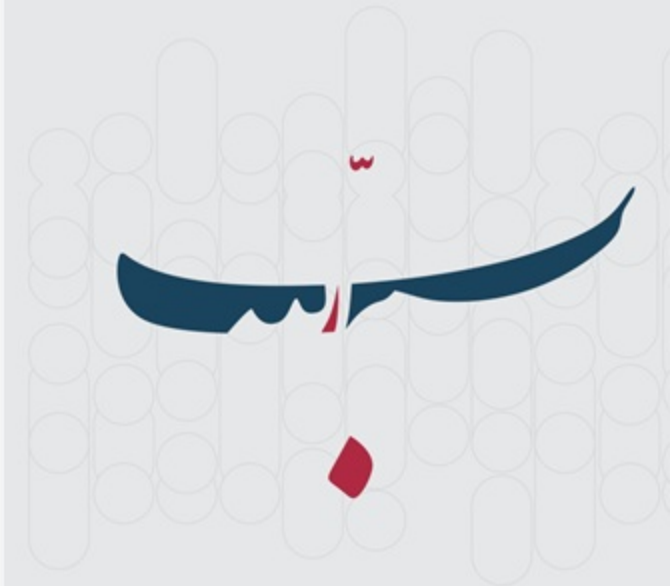
## معرفی گزارش:

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)

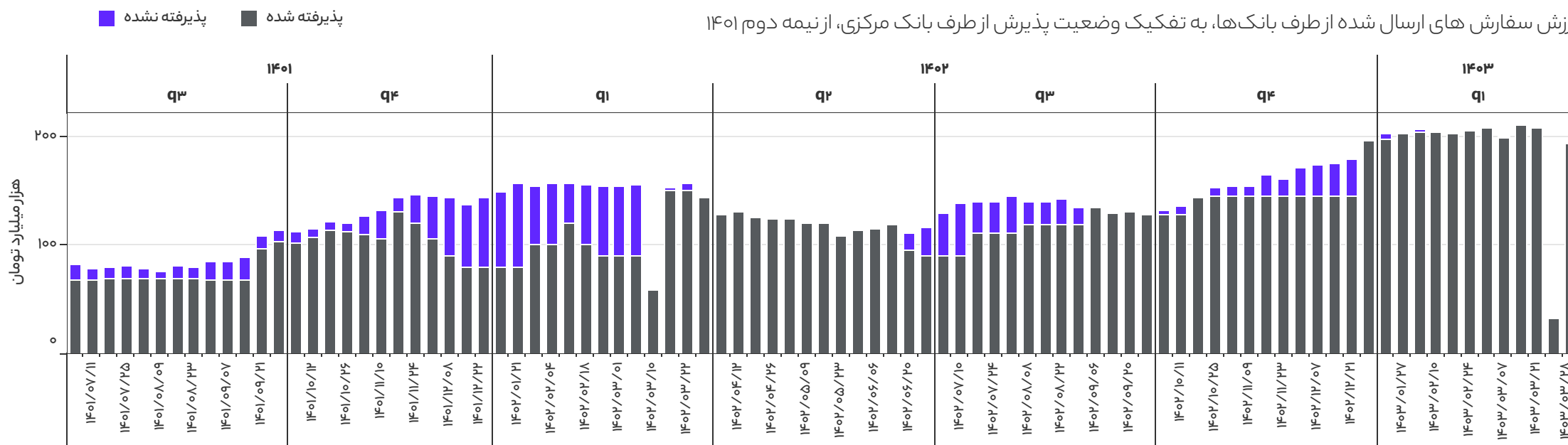


ECONOMY

# سیاست‌های پولی

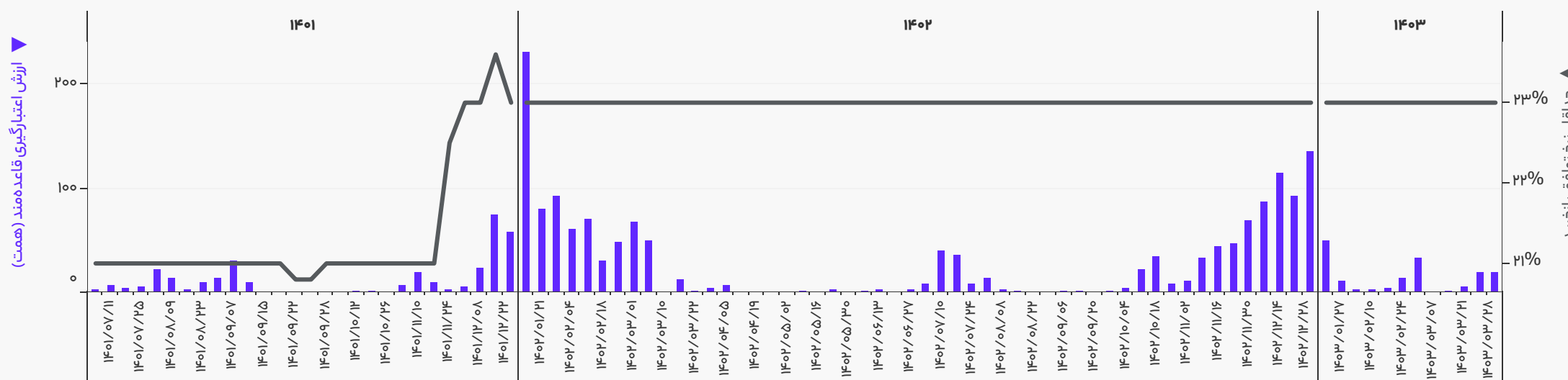
## تامین مالی بانک‌ها از طریق قرارداد ریو

ارزش سفارش‌های ارسال شده از طرف بانک‌ها، به تفکیک وضعیت پذیرش از طرف بانک مرکزی، از نیمه دوم ۱۴۰۱



## تامین مالی بانک‌ها از بانک مرکزی

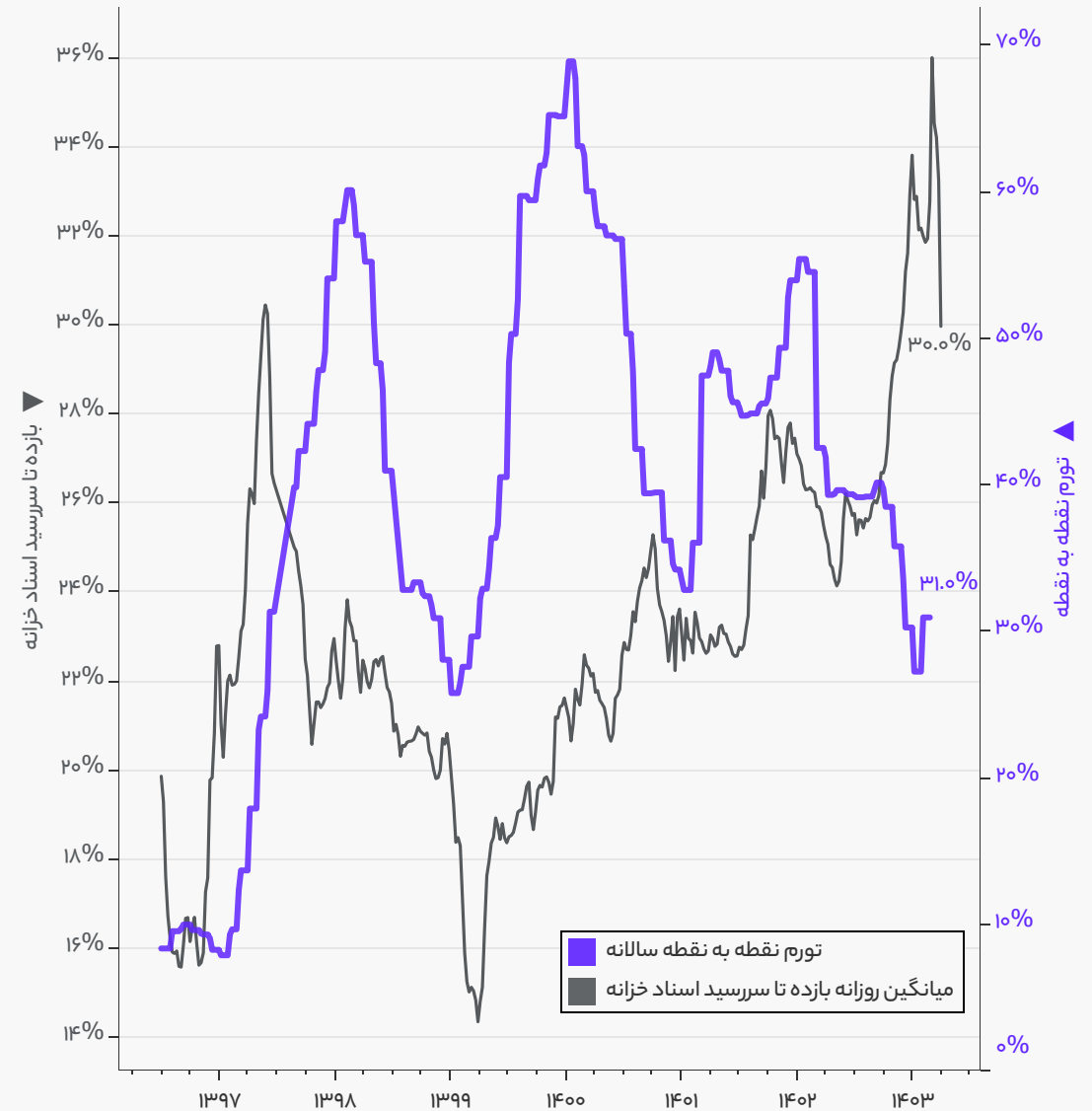
ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند، هزار میلیارد تومان، به همراه حداقل نرخ توافق با خرید، از نیمه دوم ۱۴۰۱



# 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

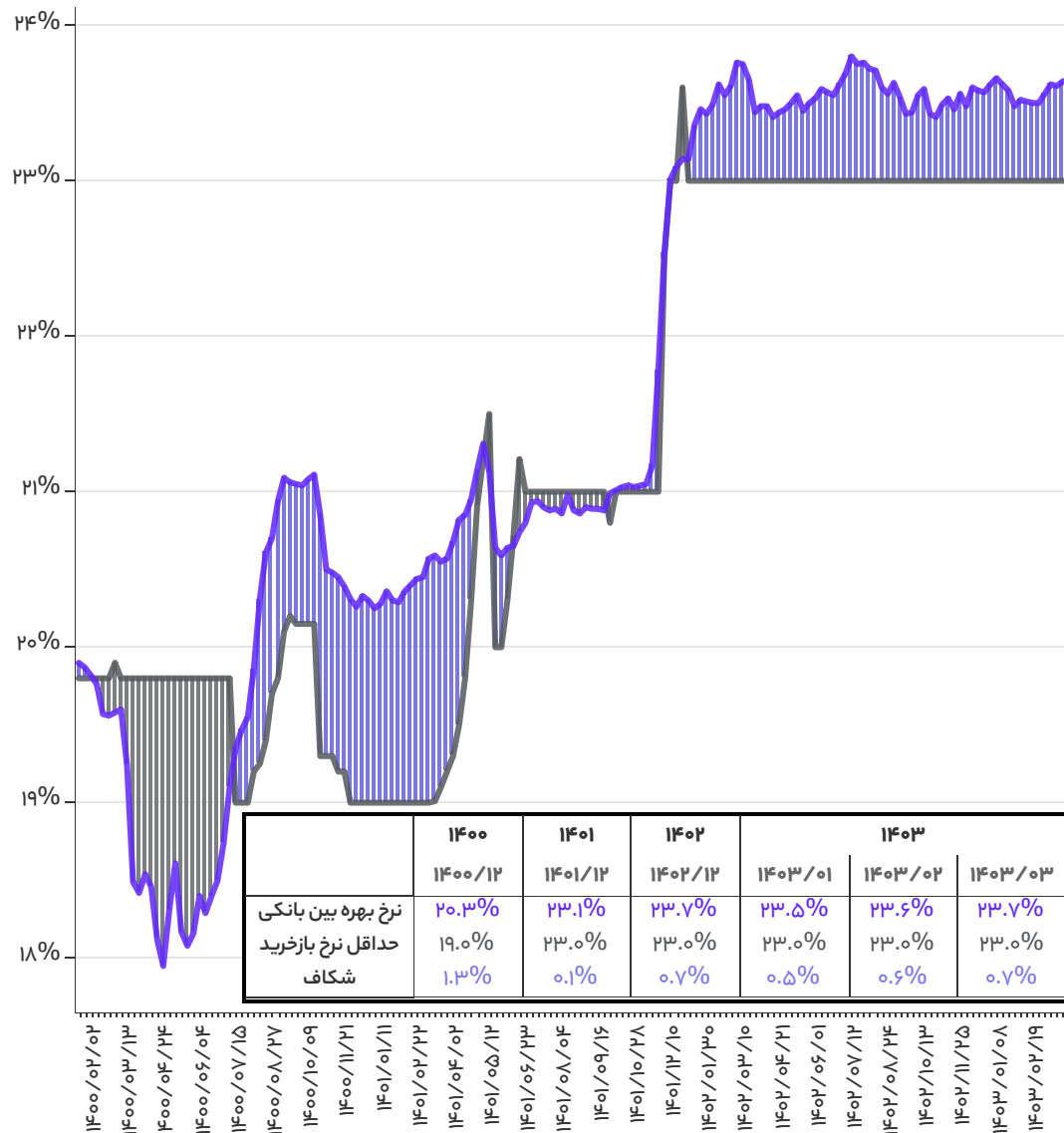


\* برای محاسبه میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه، تنها اوراقی که بیش از ۳۰ روز تا سررسید فاصله دارند، استفاده شده است.

## دسترسی پول برای بانکها

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

■ حداقل نرخ بهره بانکی ■ نرخ بهره بین بانکی

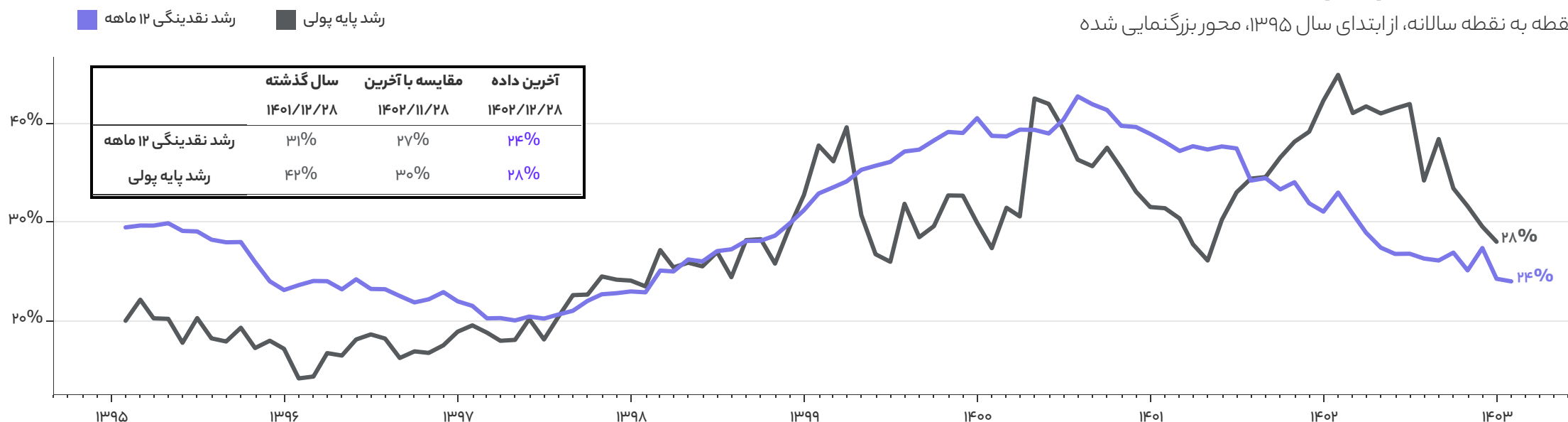




# پایه پولی و نقدینگی

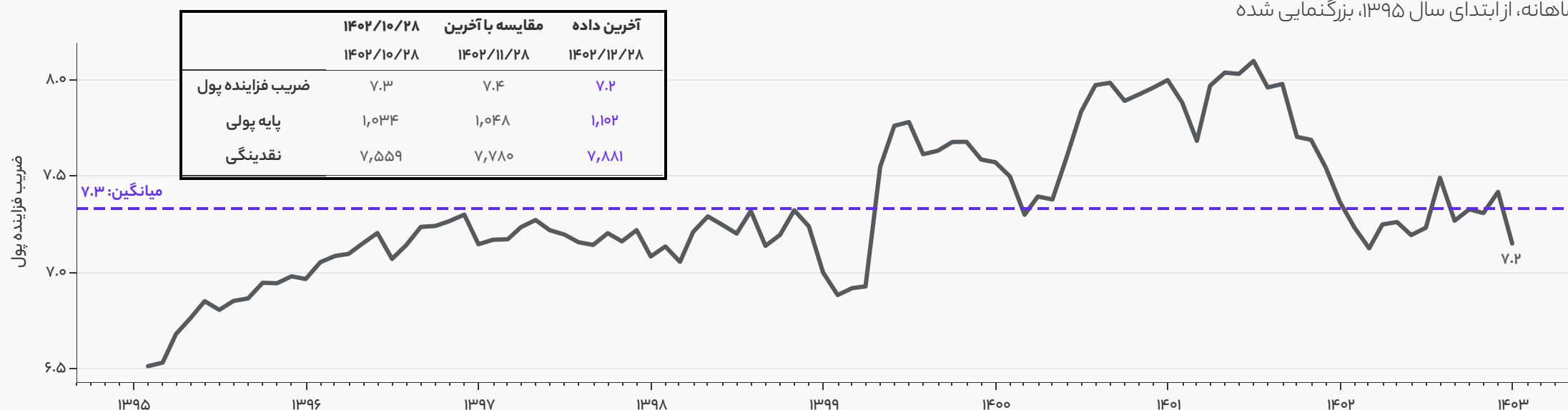
## رشد نقدینگی و پایه پولی\*

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



## ضریب فزاینده پول

ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، بزرگنمایی شده

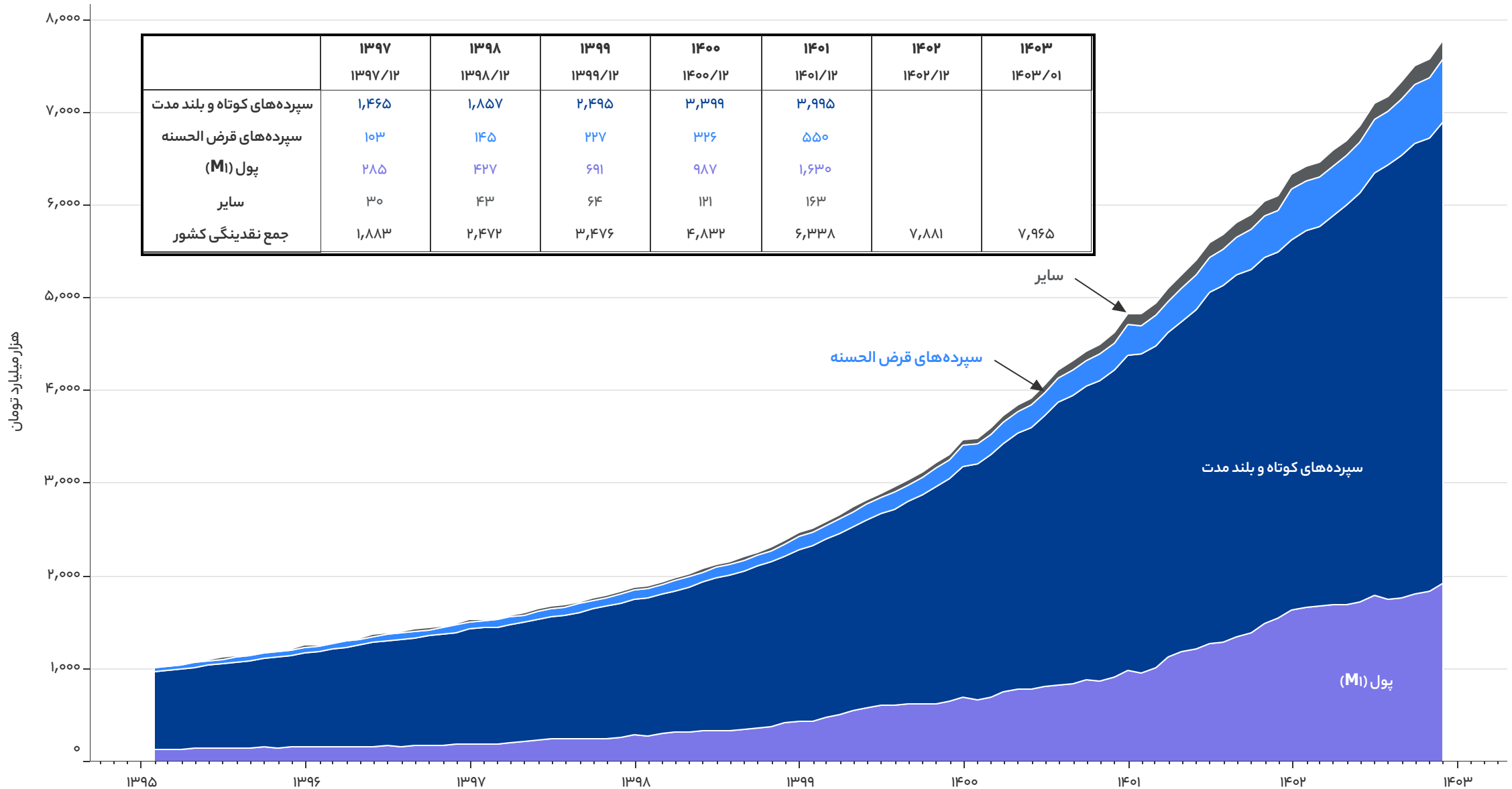


\* برای نقدینگی و پایه پولی چند ماه گذشته که گزارشی به صورت رسمی از طرف بانک مرکزی منتشر نگردیده است، از آمار منتشره در اخبار رسمی و روش های تخمین زنی استفاده شده است.

# 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

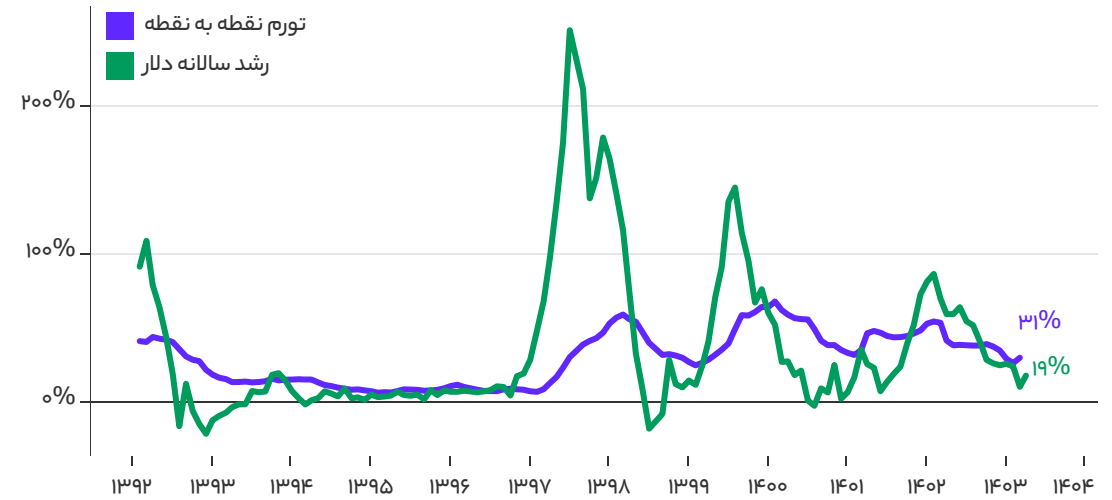


\*دیتای استفاده شده برای تورم از سال ۱۴۰۰ به بعد از دیتای مرکز آمار و قبل از آن، از دیتای بانک مرکزی استفاده شده است.  
 \*\*برای تورم ۲ ماه گذشته از منابع غیررسمی و مصاحبه‌های صورت گرفته، استفاده گردیده است.

# تورم و شاخص CPI

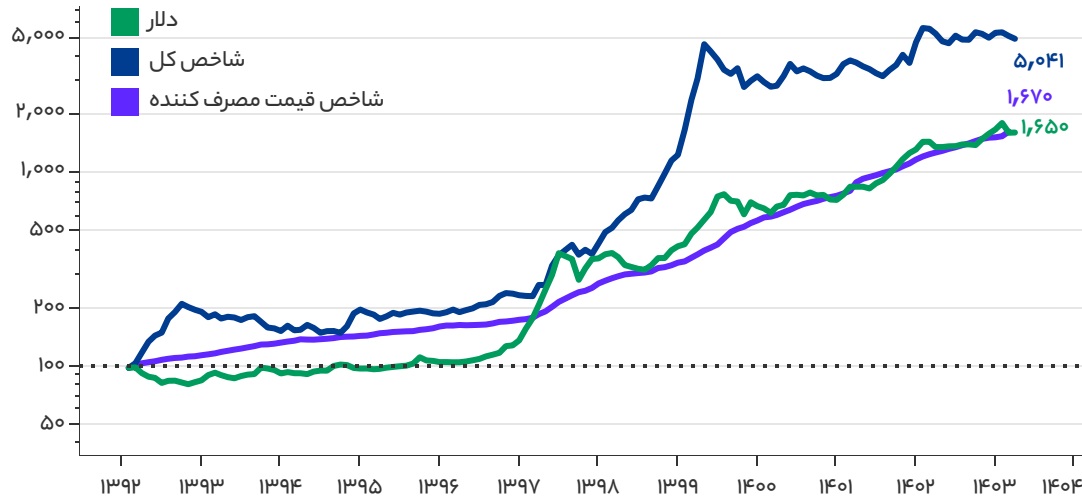
## تورم و رشد دلار

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

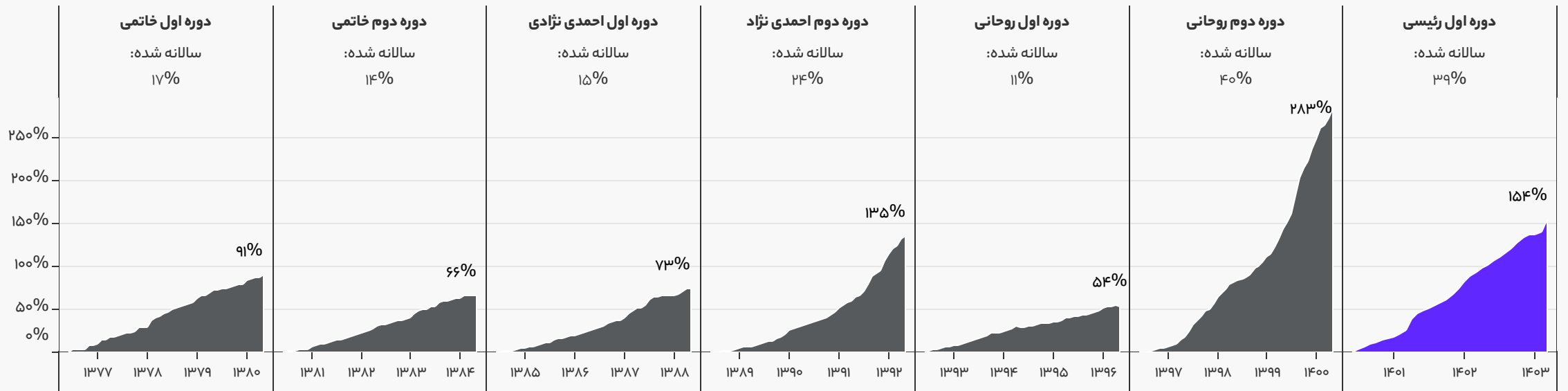


## شاخص قیمت مصرف کننده در برابر دلار و بازدهی بازار سهام

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



## تورم تجمعی در دوره‌های ریاست جمهوری گذشته

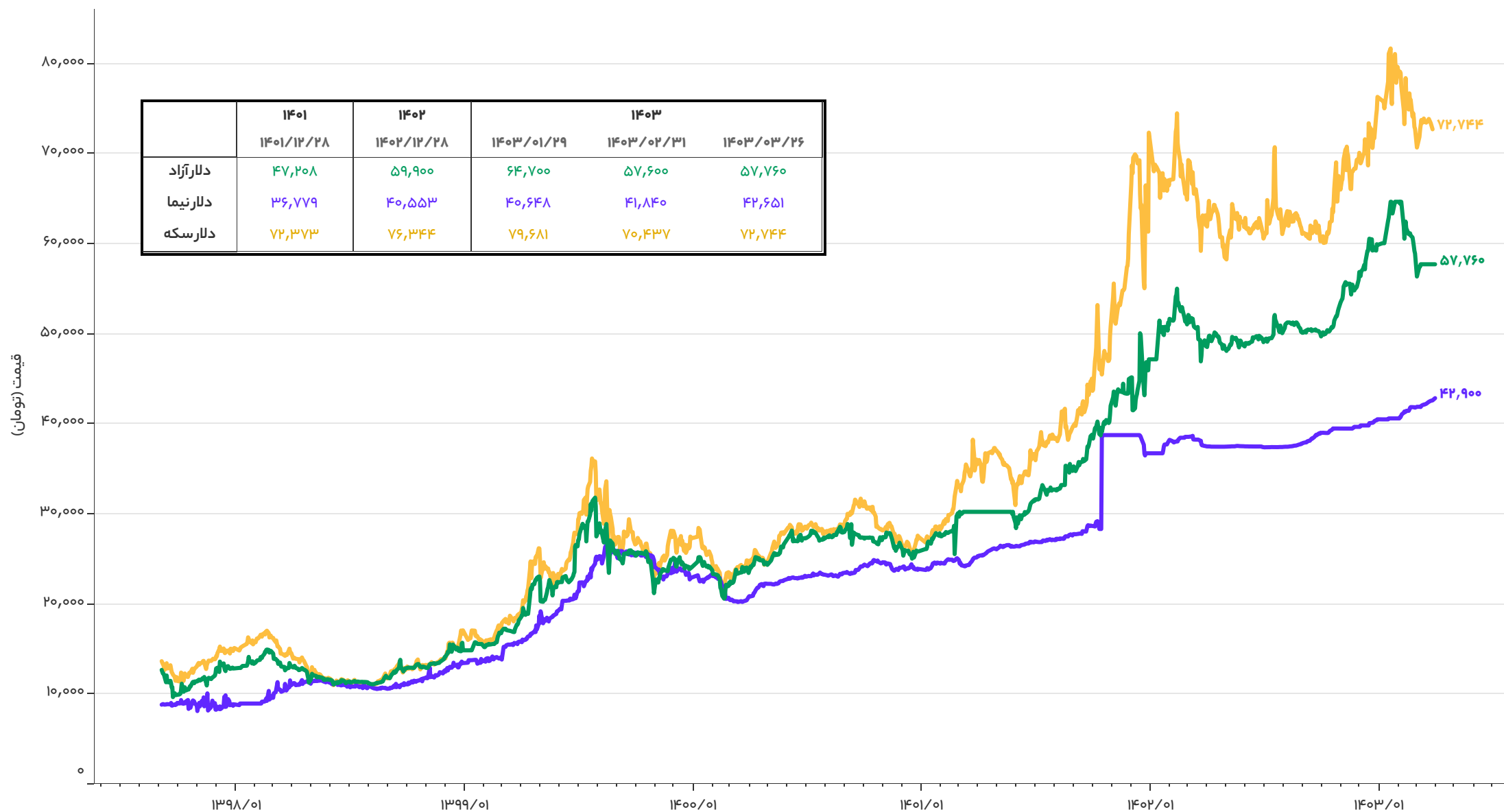


# ارز خارجی

## 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

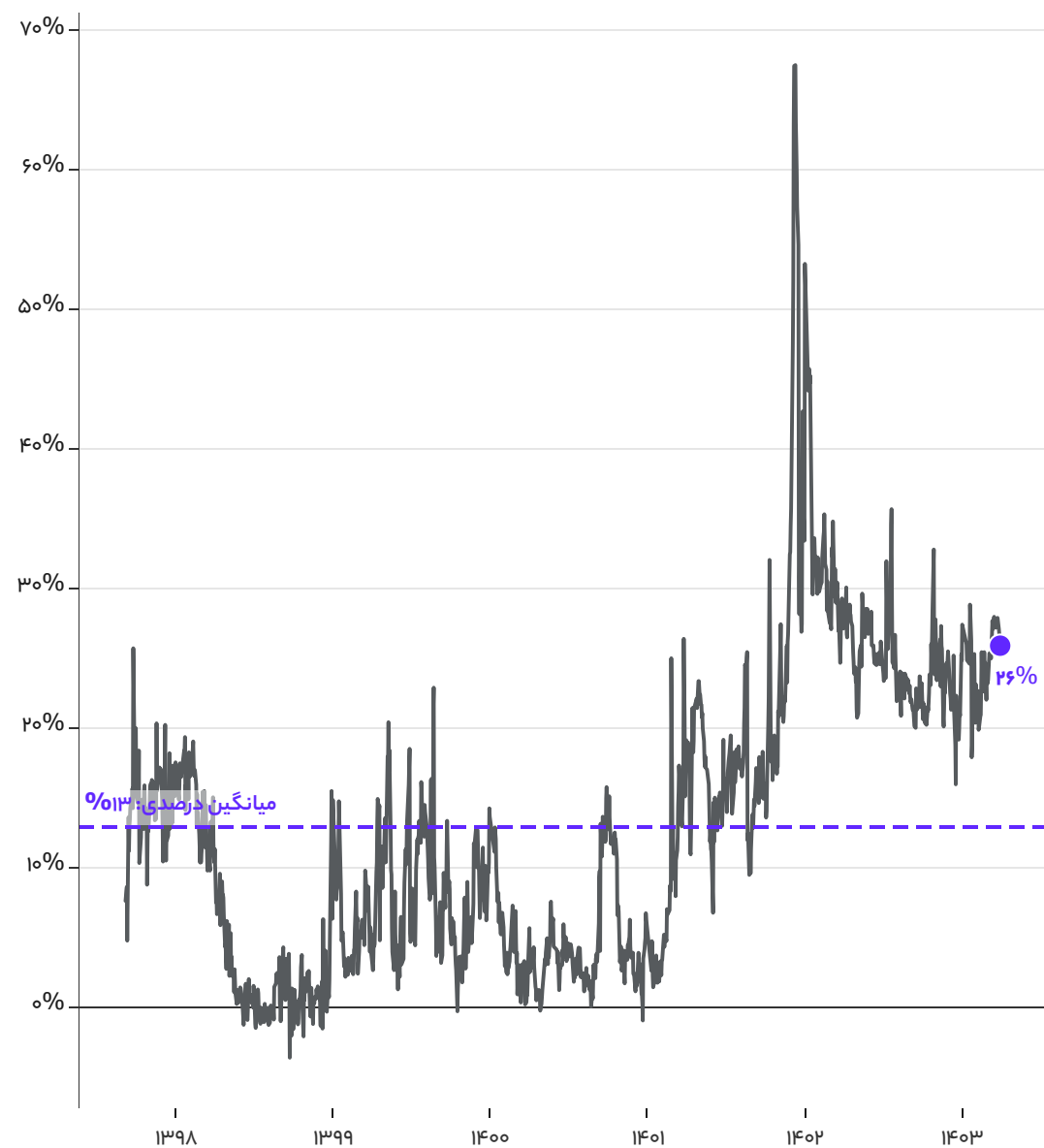
## شکاف دلار آزاد و دلار نیمایی

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



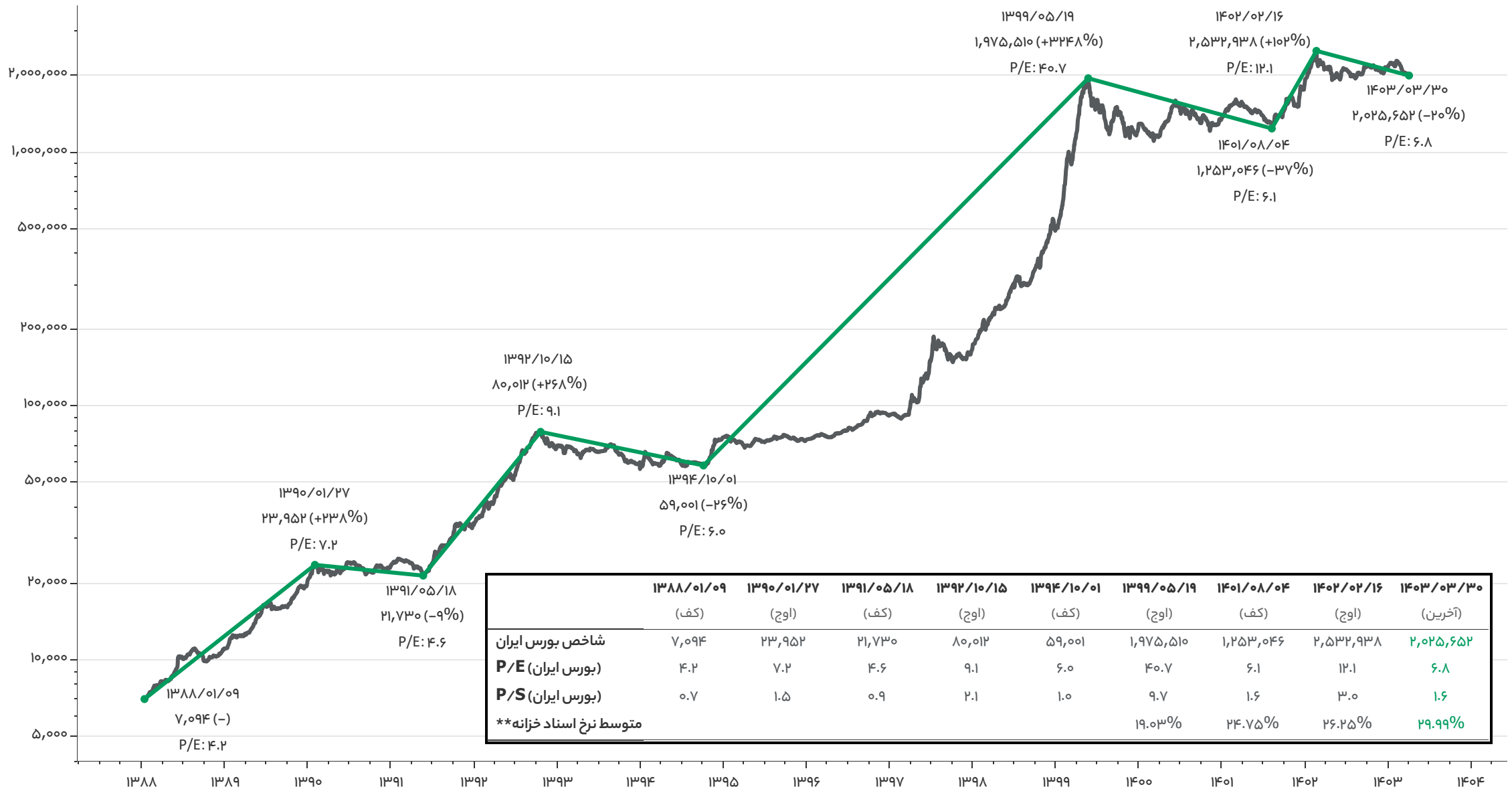


EQUITY

# 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.

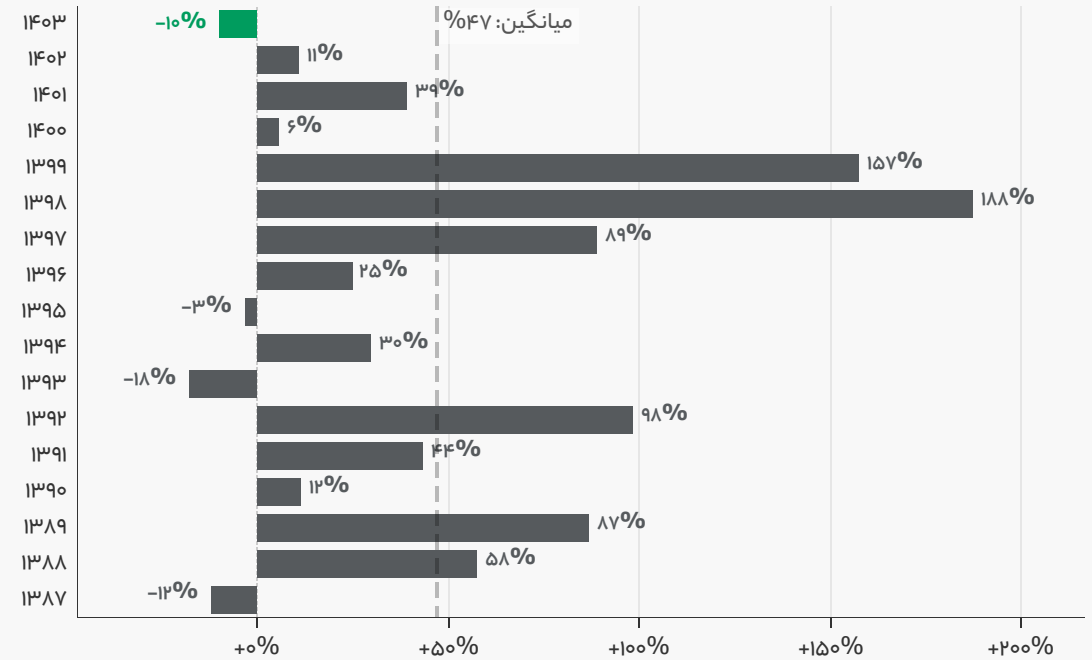
\*\* متوسط نرخ اسناد خزانه اسلامی، میانگین نرخ بازدهی اوراق در سررسیدهای مختلف می باشد که بیش از ۳۰ روزه تا سررسید خویش فاصله دارند.



# بررسی بلندمدت بازار سهام

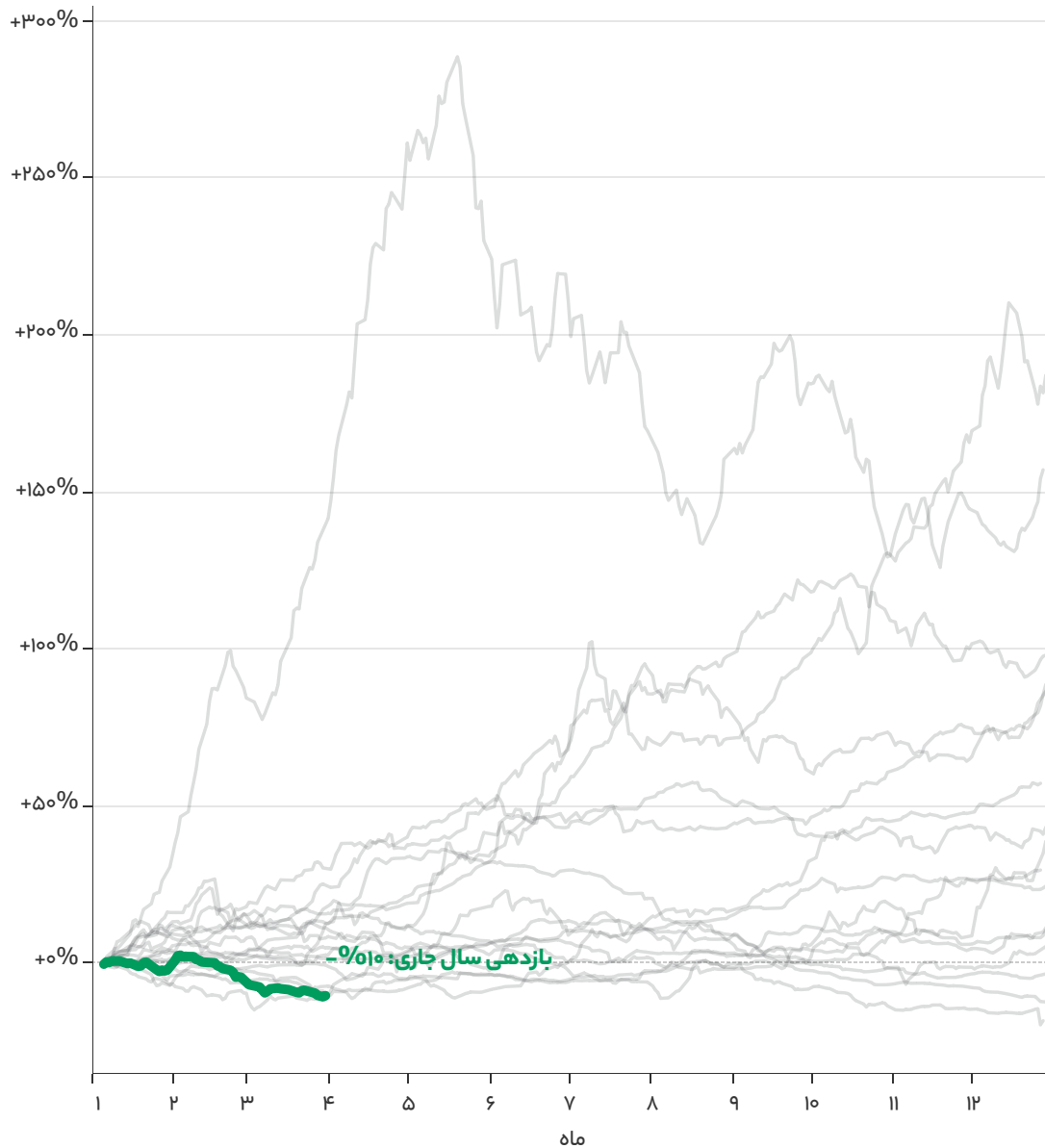
## بازدهی سالانه بازار سهام

از سال ۱۳۸۷، شاخص بورس ایران

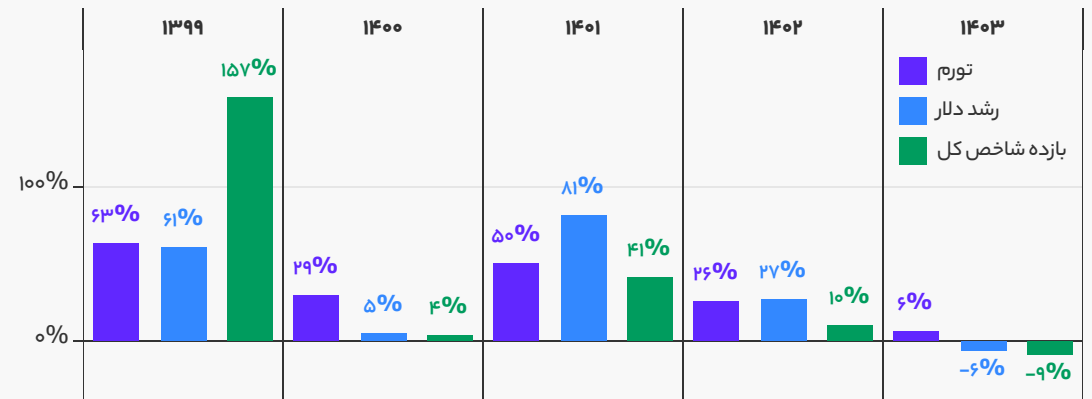


## مقایسه بازدهی سال جاری

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

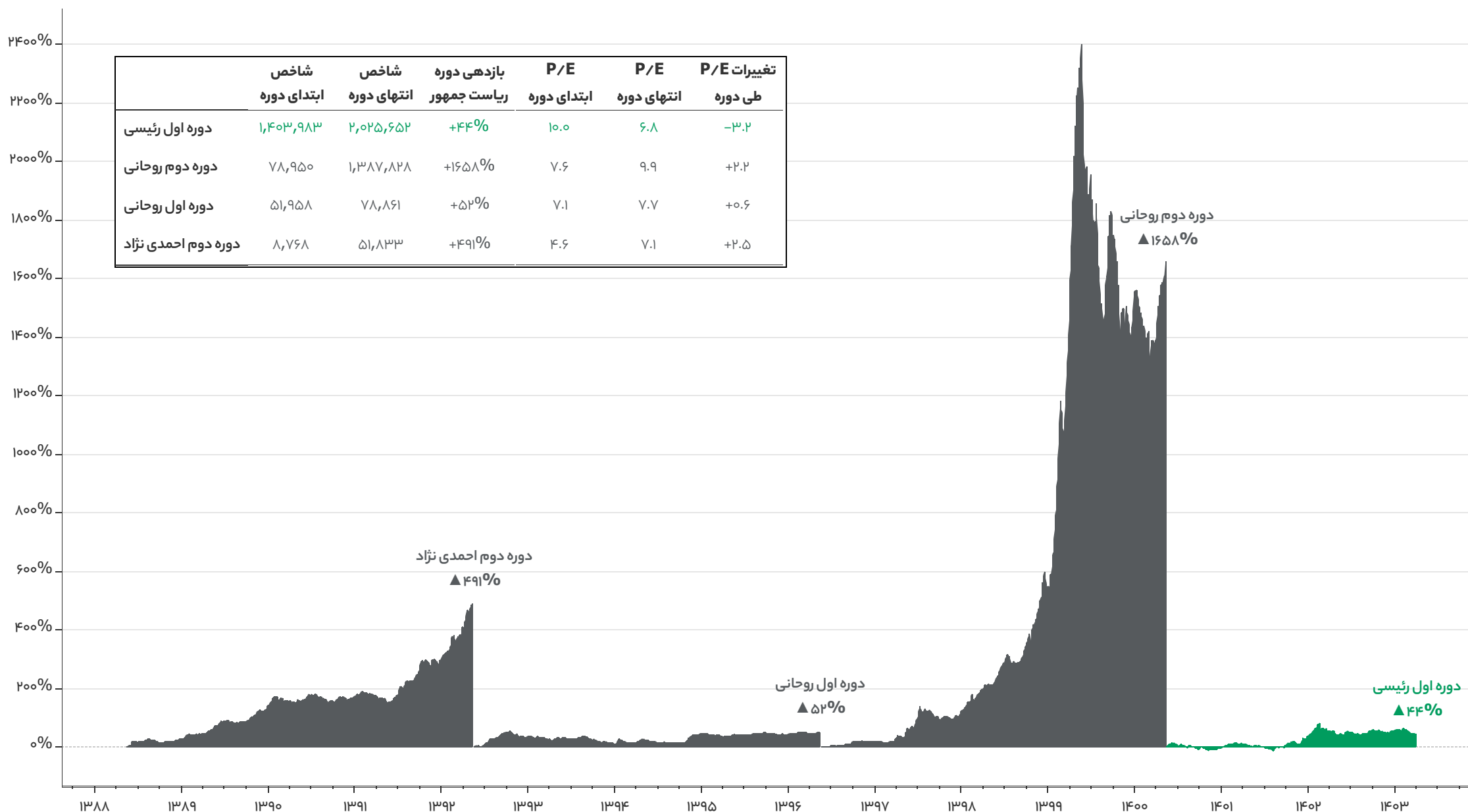


## بازدهی سالانه بازار سهام در برابر تورم و رشد دلار



# بررسی بلندمدت بازار سهام

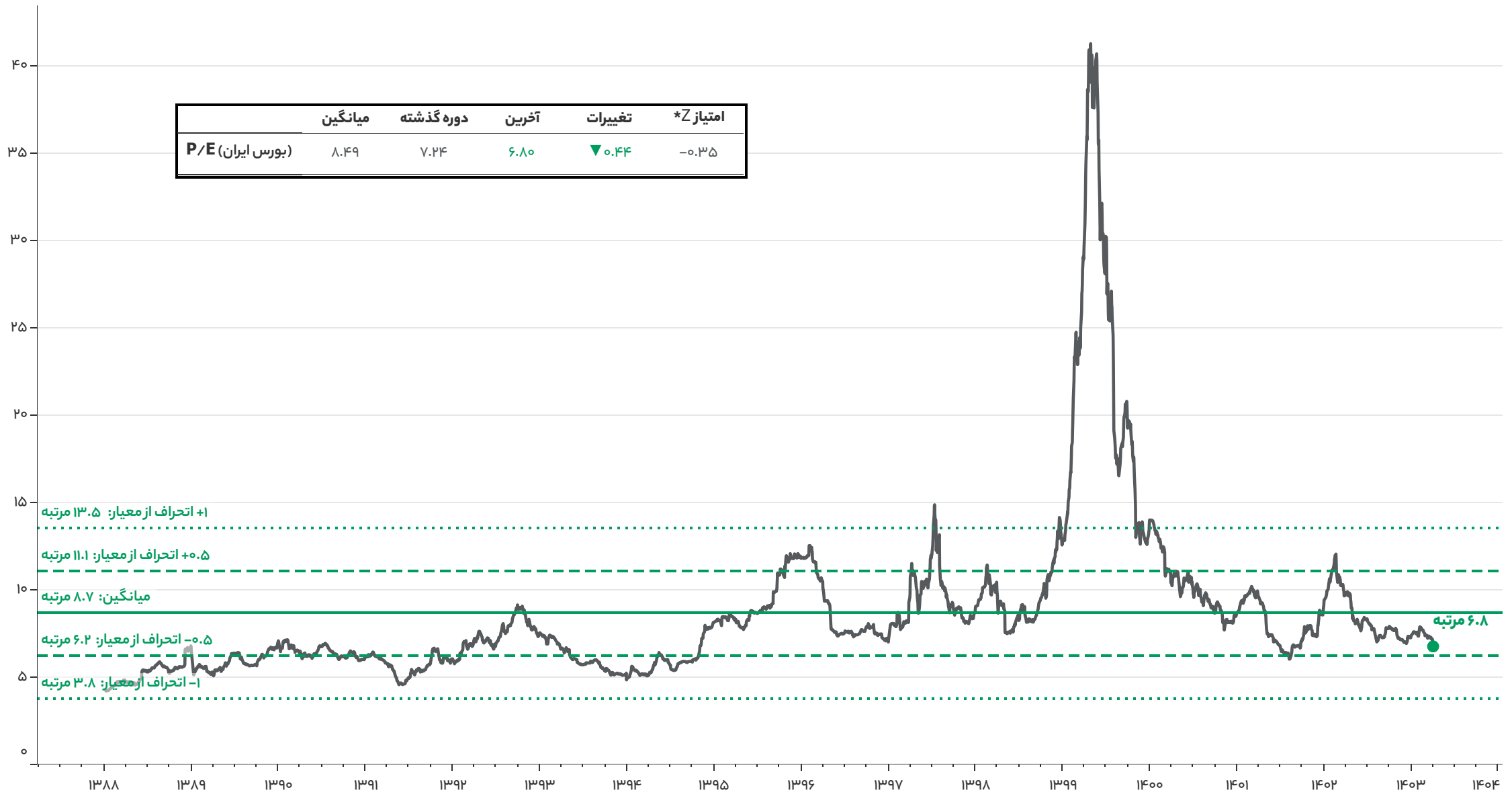
## بازدهی شاخص بورس ایران طی دوره‌های ریاست جمهوری



# 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.

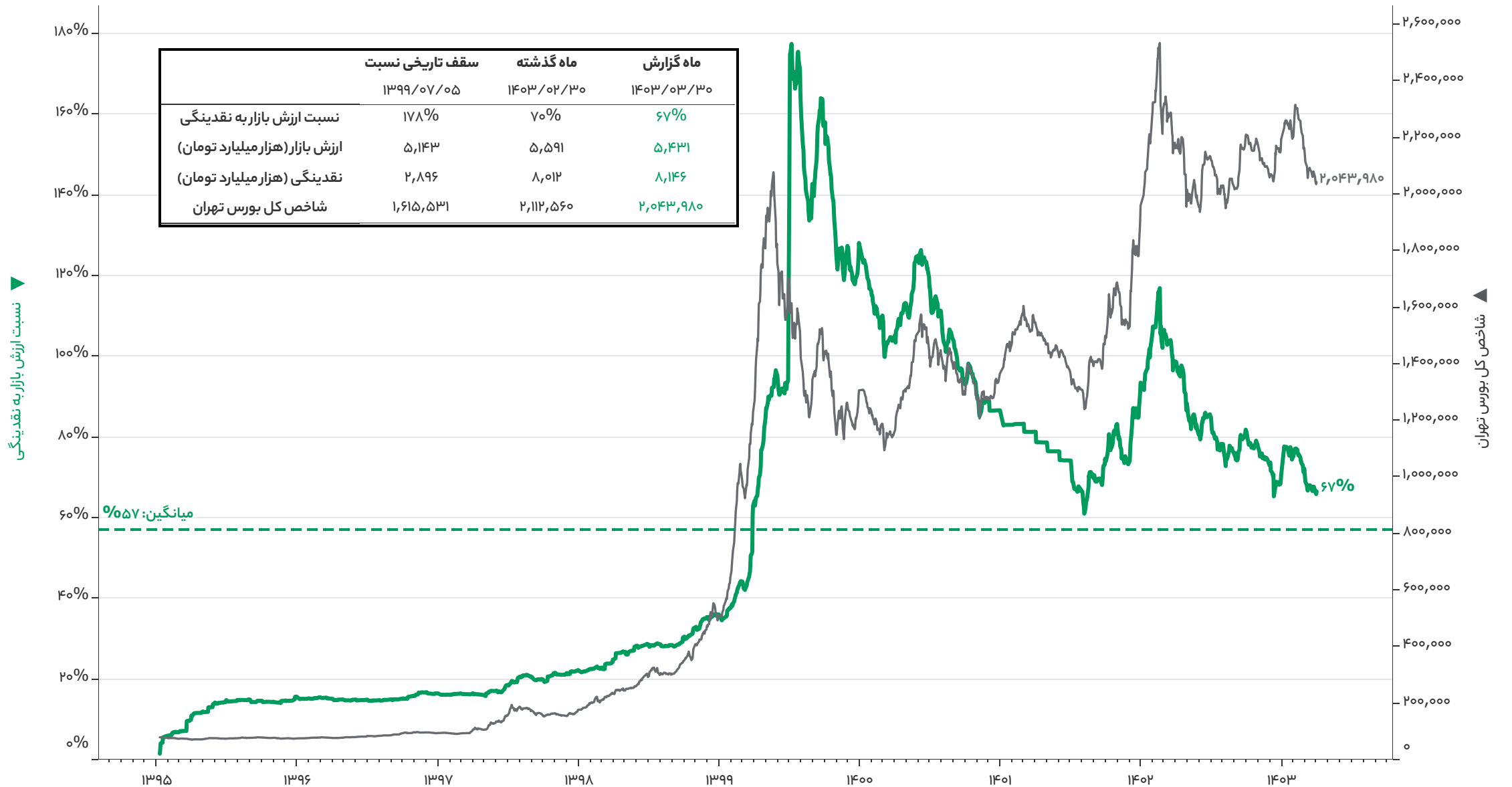


\* ارزش ریالی بازار نیز پس از حذف عرضه‌های اولیه از سال ۱۳۹۵ محاسبه شده است.

# 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 با استفاده از مدل‌های آماری برآورد گردیده‌اند.  
 \*\* برای مقایسه بهتر، عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف گردیده‌اند.

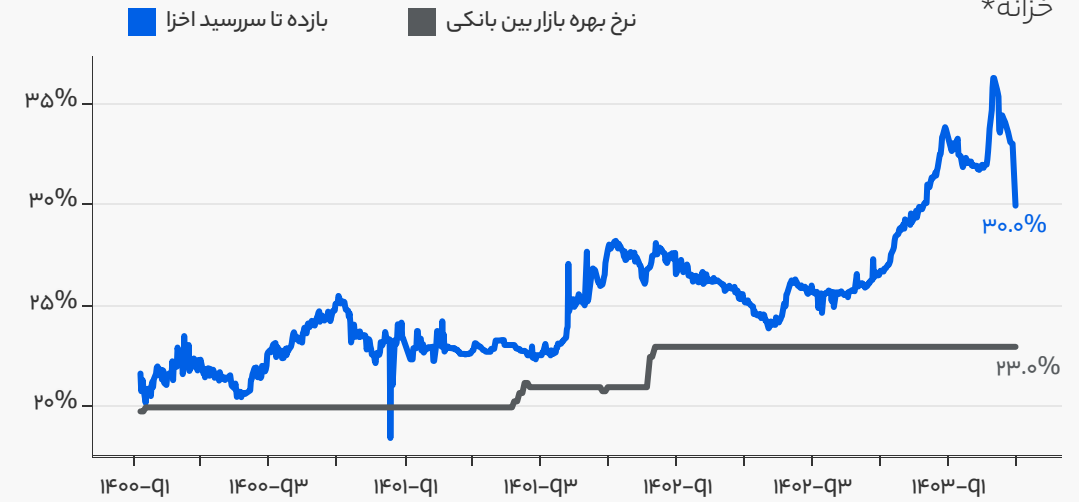


# FIXED INCOME

# مروری بر بازار درآمد ثابت

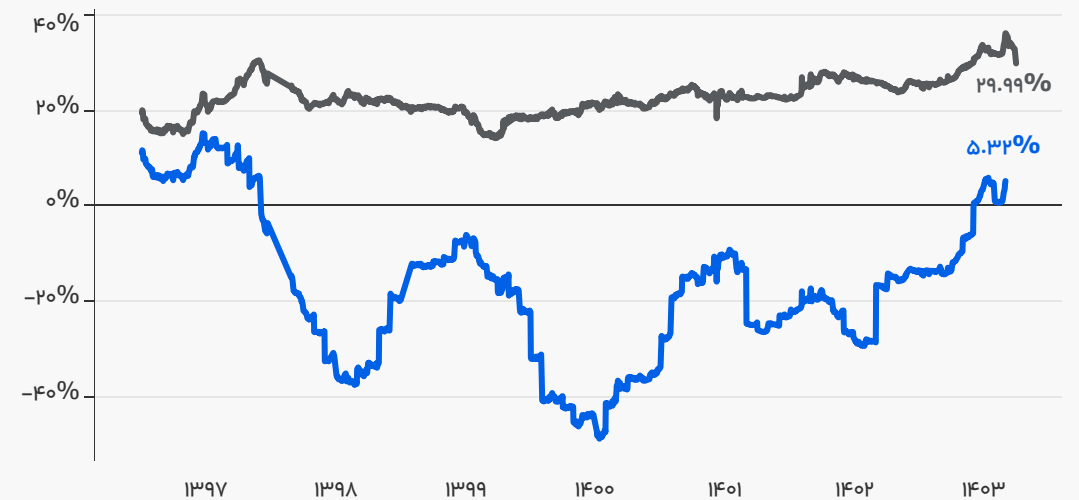
## نرخ سود بین بانکی و بازده اسناد خزانه

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



## بازده اسمی و واقعی اسناد خزانه\*\*

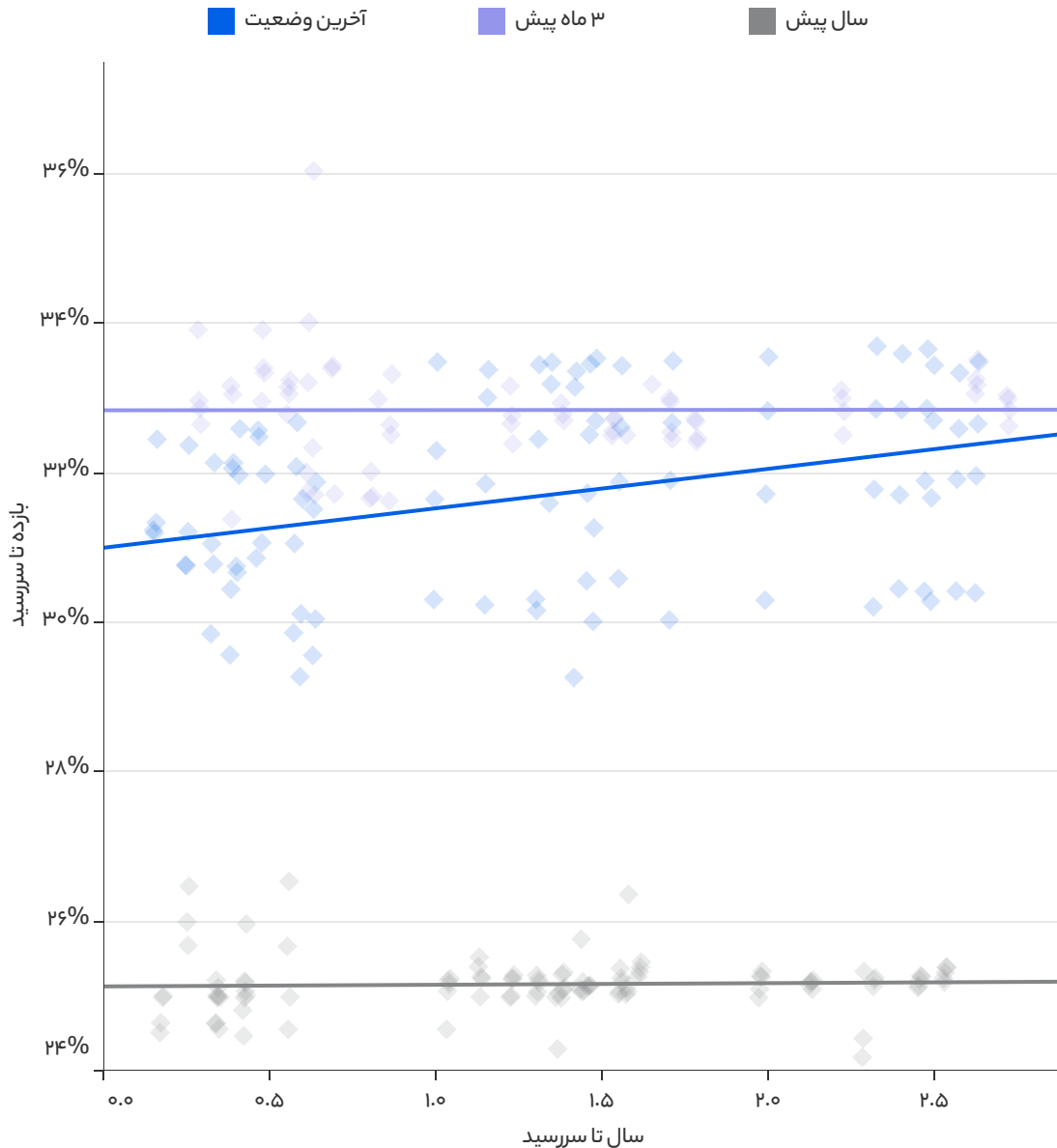
از سال ۱۳۹۵، میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه



\* 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.

## منحنی بازده تا سررسید اسناد خزانه

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

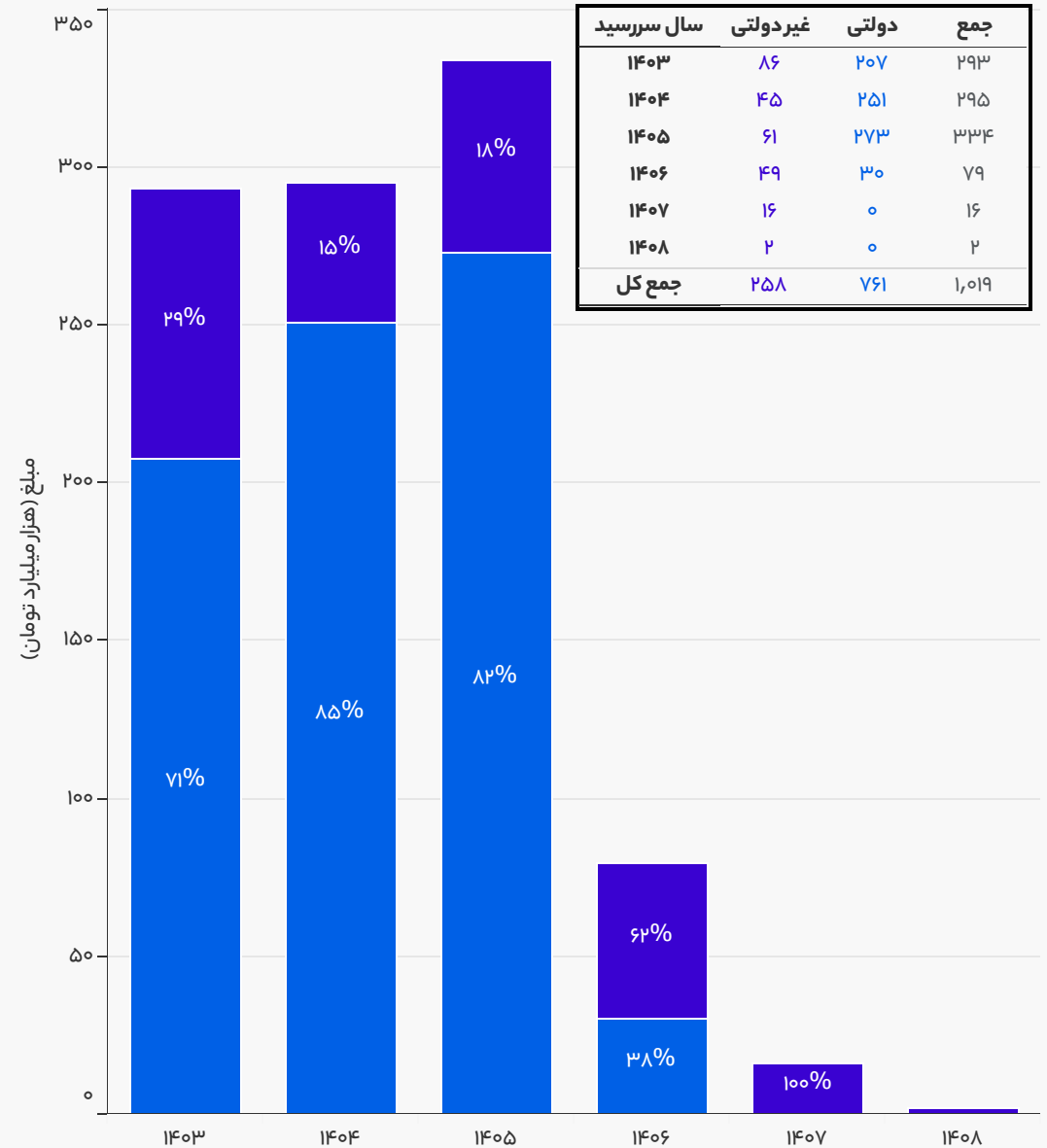




# دید کلی بازار بدهی

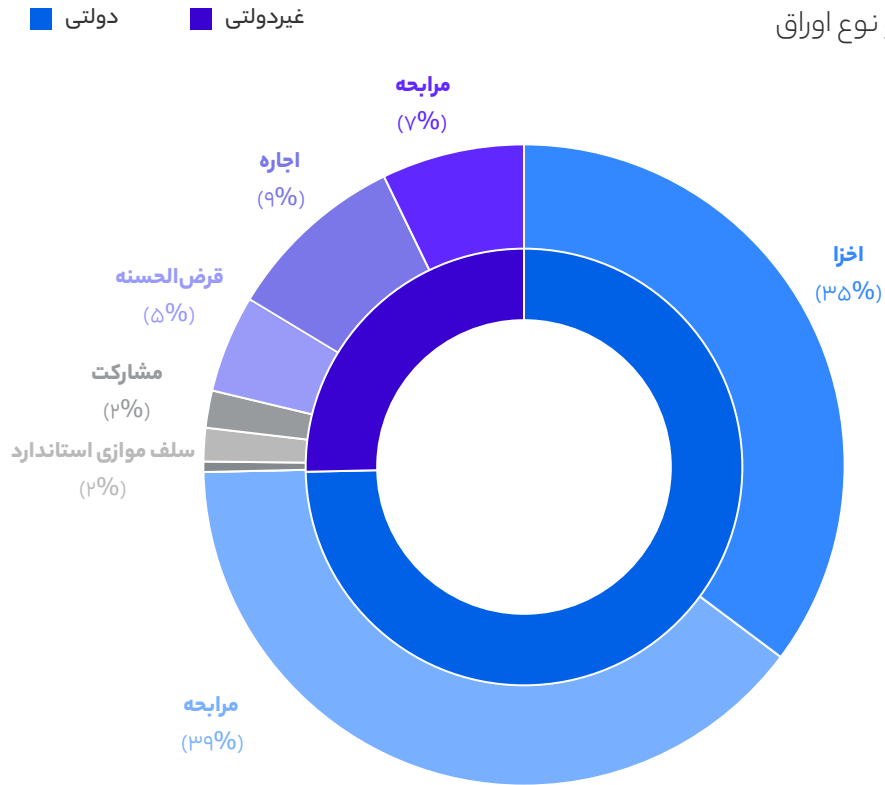
## مانده اوراق به تفکیک سررسید

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



## ترکیب مانده اوراق به تفکیک نوع اوراق

به تفکیک ناشر و نوع اوراق



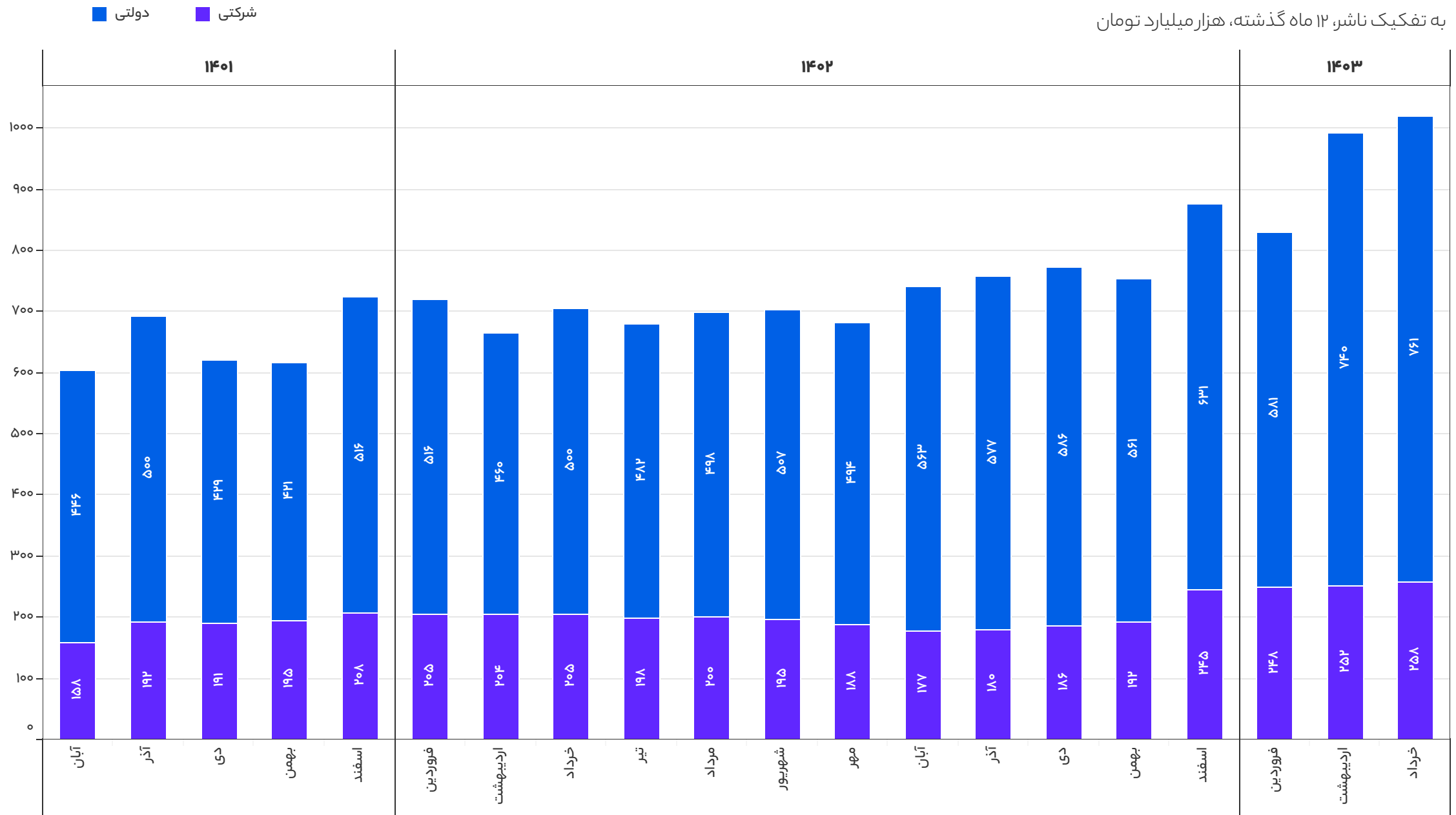
ناشر	نوع اوراق	مانده (همت)	درصد از کل
دولتی	مراجعه	۴۰۲	۳۹%
	اخزا	۳۵۹	۳۵%
غیردولتی	اجاره	۹۳	۹%
	مراجعه	۷۳	۷%
	قرض الحسنه	۵۰	۵%
	مشارکت	۱۹	۲%
	سلف موازی استاندارد	۱۷	۲%
	منفعت	۵	۱%
جمع کل		۱,۰۱۹	۱۰۰%

\* 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

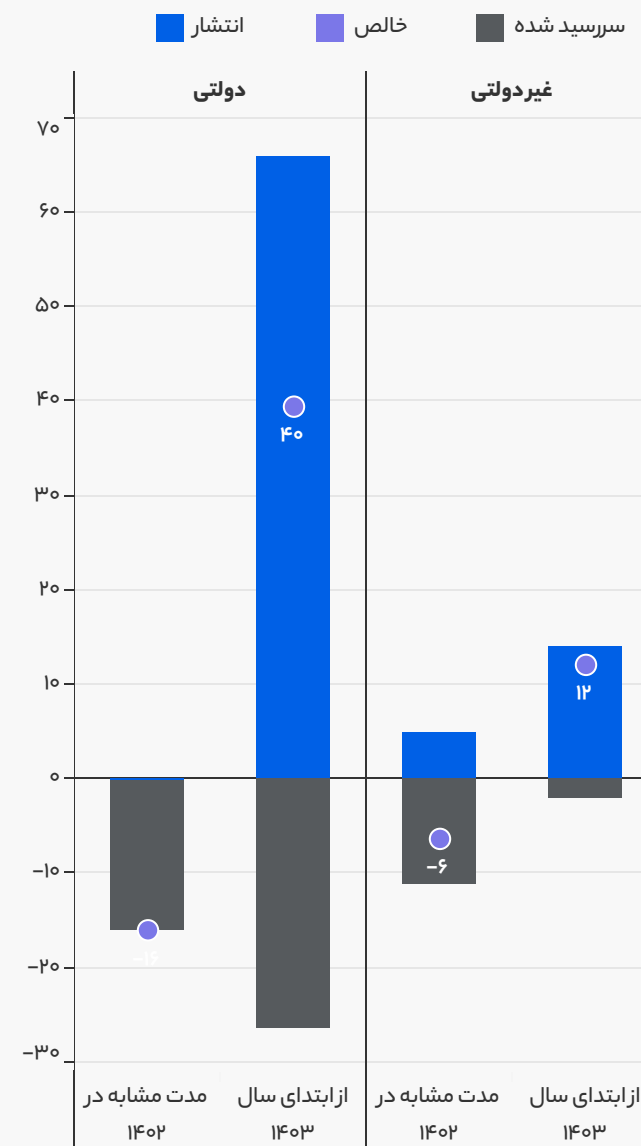
به تفکیک ناشر، ۱۲ ماه گذشته، هزار میلیارد تومان



# انتشار و تسویه اوراق

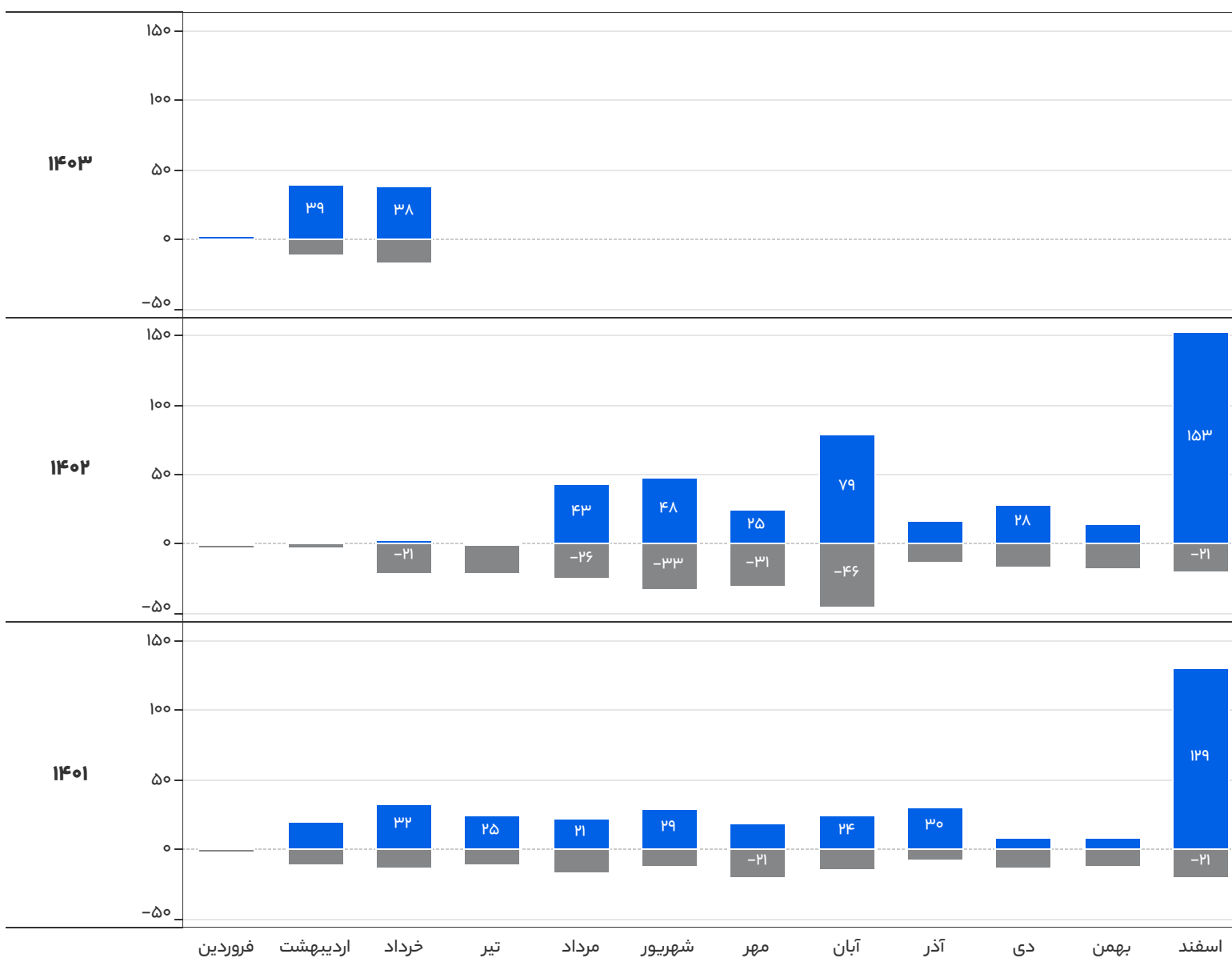
## مقایسه انتشار اوراق در سال جاری

وضعیت انتشار و انقضای اوراق سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



## وضعیت سررسید و انتشار اوراق در سال جاری در برابر سال گذشته

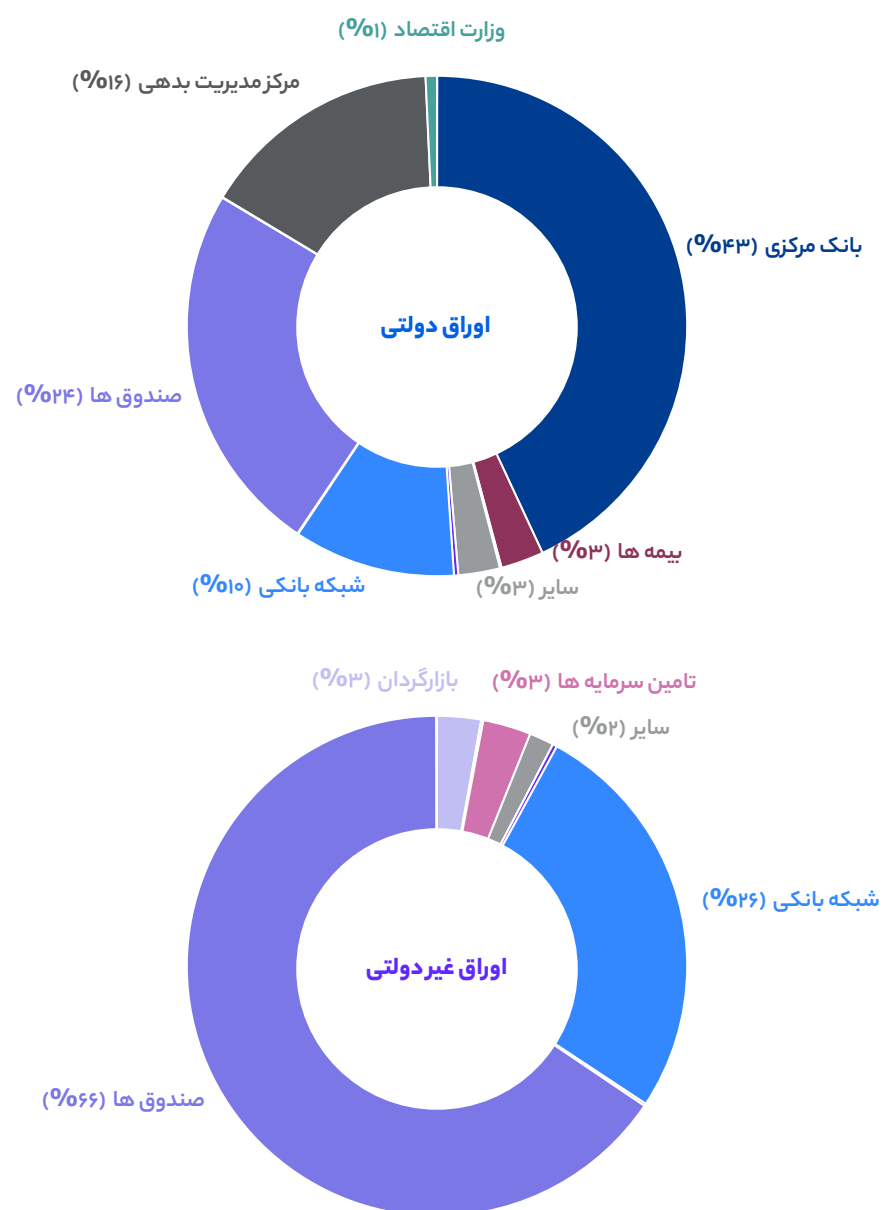
حجم اوراق منتشر و سررسید شده، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



# 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	۵۲.۱	۱۰۱.۳	۷۵.۷	۴.۴			۲۳۳.۶
	صندوق‌ها	۶۱.۴	۵۲.۸	۱۲.۴	۴.۴			۱۳۱.۰
	مرکز مدیریت بدهی	۶.۹	۶.۴	۷۱.۶	-			۸۴.۹
	شبکه بانکی	۲۰.۳	۲۳.۳	۴.۴	۸.۶			۵۶.۷
	بیمه‌ها	۶.۹	۴.۴	۳.۰	۰.۸			۱۵.۱
	سایر	۲.۳	۸.۶	۳.۷	-			۱۴.۶
	وزارت اقتصاد	-	-	-	۳.۹			۳.۹
	سبدها	۱.۰	۰.۳	۰.۱	-			۱.۵
	تامین سرمایه‌ها	۰.۵	-	-	-			۰.۶
	شخص حقیقی	-	۰.۲	-	-			۰.۲
	گروه خدمات بازار سر..	۰.۲	-	-	-			۰.۲
	بازارگردان	-	-	-	-			-
غیردولتی	صندوق‌ها	۲۸.۶	۲۹.۵	۴۳.۸	۳۷.۷	۹.۹	۱.۵	۱۵۰.۹
	شبکه بانکی	۵۱.۰	۰.۹	۷.۱	۱.۷	-	-	۶۰.۷
	تامین سرمایه‌ها	۰.۷	۲.۸	۱.۰	۱.۷	۰.۸	۰.۲	۷.۱
	بازارگردان	۰.۷	۲.۰	۱.۹	۱.۰	۰.۸	-	۶.۵
	سایر	۰.۲	۰.۱	-	۲.۴	۱.۰	-	۳.۷
	سبدها	-	-	۰.۲	۰.۲	۰.۲	-	۰.۶
	شخص حقیقی	۰.۱	-	-	۰.۱	۰.۲	-	۰.۴
	بیمه‌ها	۰.۱	۰.۱	-	۰.۱	۰.۱	-	۰.۳
	سرمایه گذاری	-	-	-	-	۰.۱	-	۰.۱
	گروه مالی	-	-	۰.۱	-	-	-	۰.۱
	مشاور سرمایه گذاری	-	-	-	-	-	-	-
	سبدها	-	-	-	-	-	-	-
گروه خدمات بازار سر..	-	-	-	-	-	-	-	
کارگزاری	-	-	-	-	-	-	-	
جمع دولتی و غیردولتی	۲۳۳.۰	۲۳۲.۷	۲۲۵.۱	۶۷.۰	۱۳.۱	۱.۷	۷۷۲.۶	

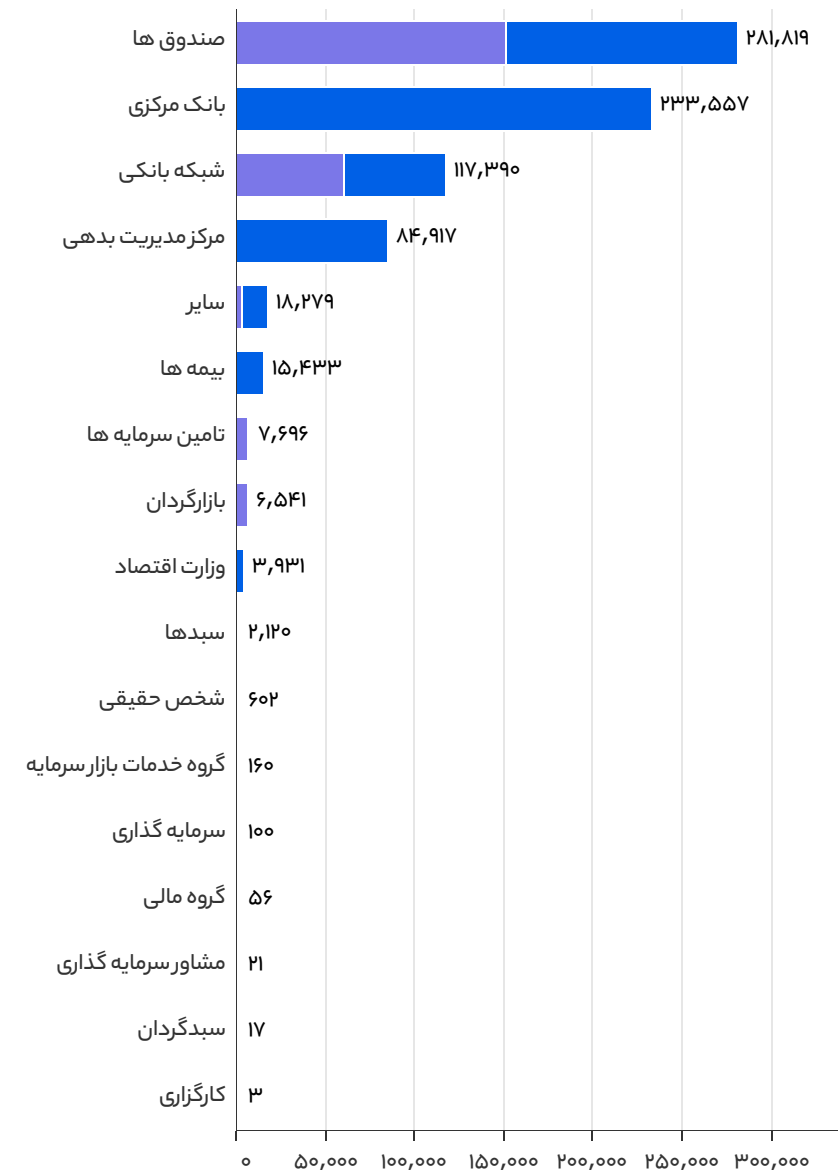
# بازیگران کلیدی بازار بدهی

## دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی، به تفکیک ناشر اوراق، میلیارد تومان

دولتی غیردولتی

جمع	گام	منفعت	مشارکت	مراجعه	قرض الحسنه	سلف موازی استاندارد	خزانه اسلامی	خرید دین	اجاره
۲۸۱,۸۱۹	۰	۴,۸۸۶	۱۴,۷۵۸	۱۲۳,۴۷۱	۰	۱۳,۵۵۲	۶۲,۱۳۵	۵۰	۶۲,۹۶۶
۲۳۳,۵۵۷	۰	۰	۰	۱۸۳,۵۲۹	۰	۰	۵۰,۰۲۸	۰	۰
۱۱۷,۳۹۰	۰	۱۰۰	۴۷۰	۳۵,۴۴۳	۵۰,۰۰۰	۰	۲۵,۰۴۰	۰	۶,۳۳۷
۸۴,۹۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸۴,۹۱۷	۰	۰
۱۵,۴۳۳	۰	۰	۵۰	۵,۲۰۷	۴۵	۴۵	۱۰,۰۵۱	۰	۴۰
۱۸,۲۷۹	۰	۰	۲۵	۴۱۱	۵۱	۰	۱۴,۳۵۵	۰	۳,۴۳۷
۷,۶۹۶	۰	۹۵	۸۲۶	۳,۷۴۰	۲	۵۰۹	۰	۵	۲,۵۱۹
۶,۵۴۱	۰	۱۰۷	۱,۱۴۱	۲,۳۹۸	۰	۱,۰۱۸	۰	۰	۱,۸۷۷
۲,۱۲۰	۰	۰	۰	۱,۱۳۶	۰	۹۸	۸۱۱	۰	۷۴
۱۷	۰	۰	۰	۱۷	۰	۰	۰	۰	۰
۱۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰۰
۶۰۲	۰	۰	۰	۲۵۶	۰	۹۰	۲۴۶	۰	۱۰
۳	۰	۰	۰	۰	۳	۰	۰	۰	۰
۱۶۰	۰	۰	۰	۱۶۰	۰	۰	۰	۰	۰
۵۶	۰	۰	۰	۵۶	۰	۰	۰	۰	۰
۳,۹۳۱	۰	۰	۰	۳,۹۳۱	۰	۰	۰	۰	۰
۲۱	۰	۰	۰	۲۱	۰	۰	۰	۰	۰
۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۷۷۲,۶۴۱	۰	۵,۱۸۹	۱۷,۲۷۱	۳۵۹,۷۷۶	۵۰,۰۹۶	۱۵,۳۱۲	۲۴۷,۵۸۳	۵۵	۷۷,۳۶۰

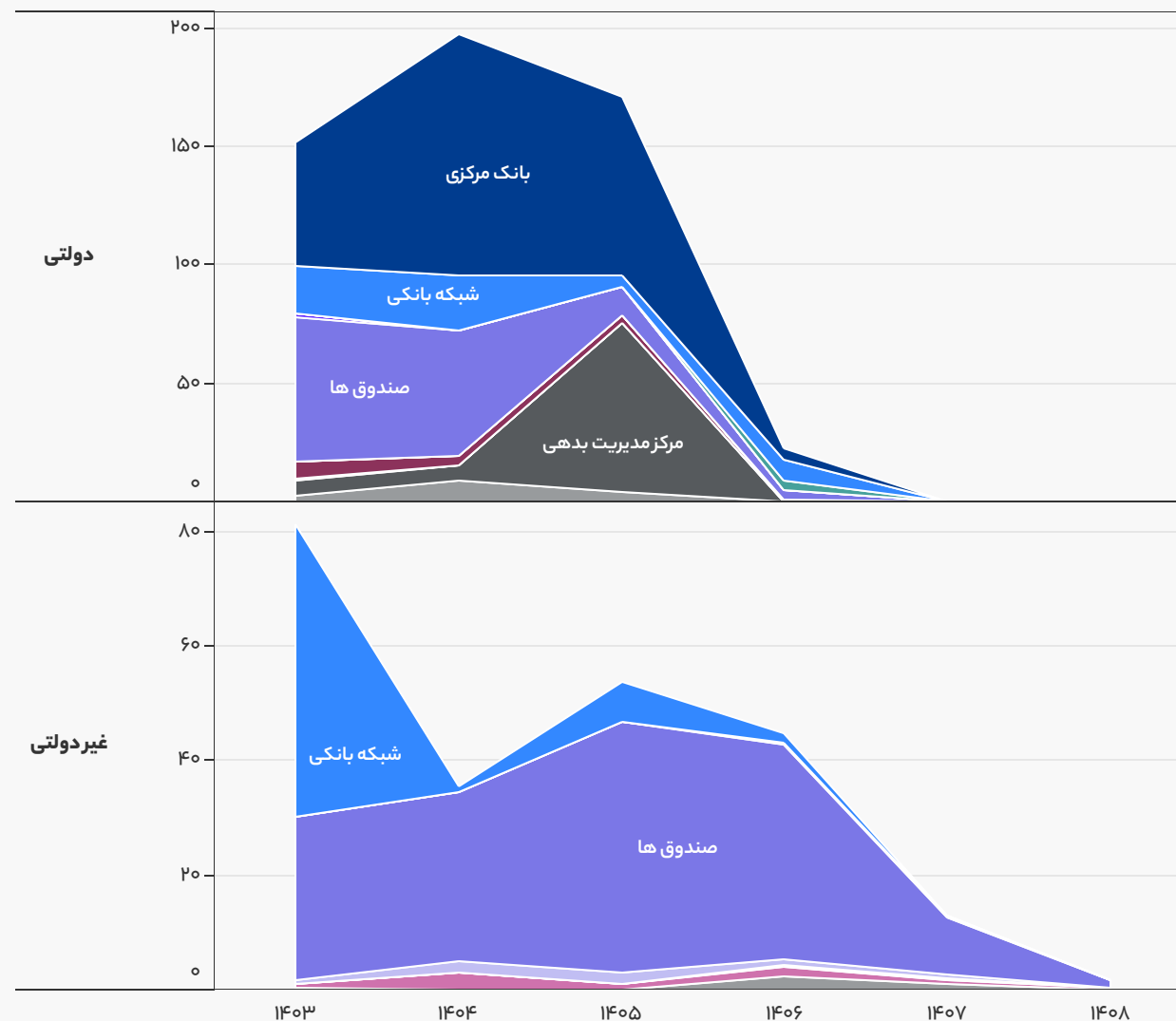


# بازیگران کلیدی بازار بدهی

## دارندگان درصدی اوراق به تفکیک سررسید

آخرین وضعیت مبلغ سرمایه‌گذاری دارندگان اوراق، ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان

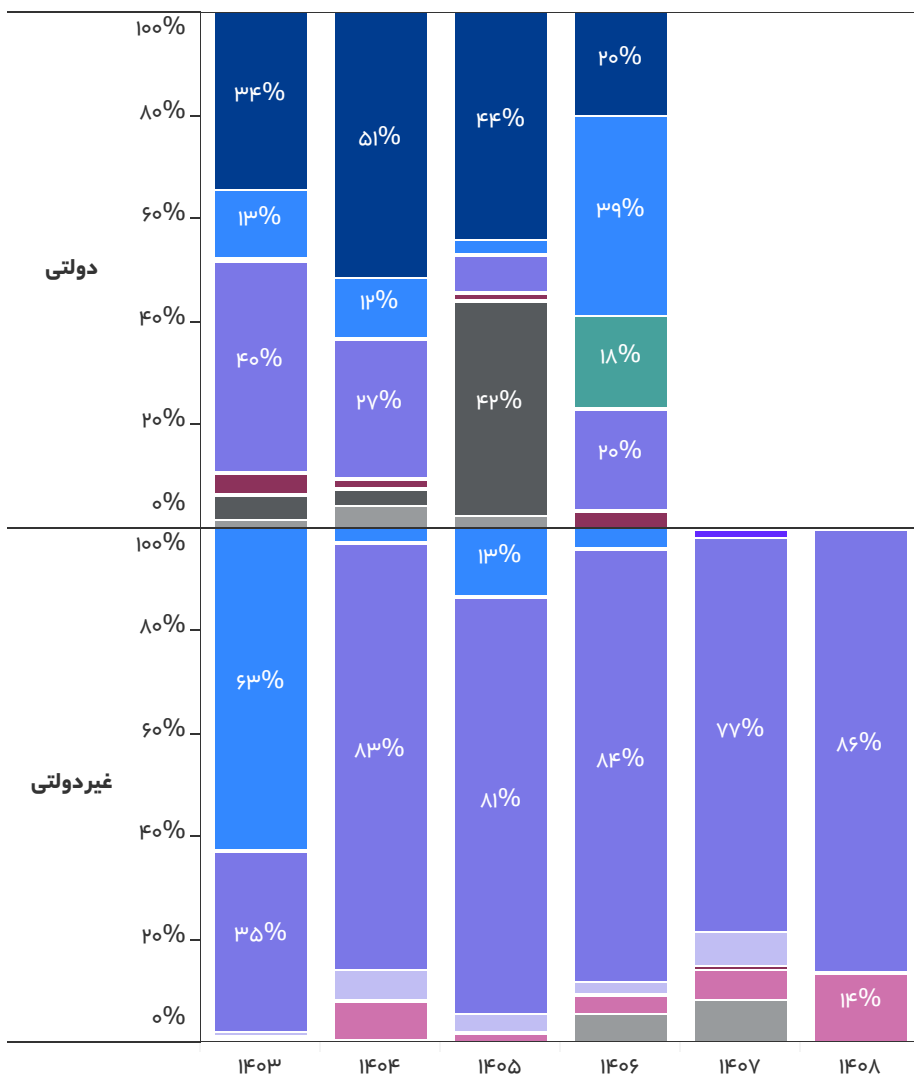
- بانک مرکزی
- سبدها
- بیمه‌ها
- سایر
- شبکه بانکی
- صندوق‌ها
- تامین سرمایه‌ها
- مشاور سرمایه‌گذاری
- وزارت اقتصاد
- بازارگردان
- مرکز مدیریت بدهی



## سهم دارندگان اوراق به تفکیک سررسید

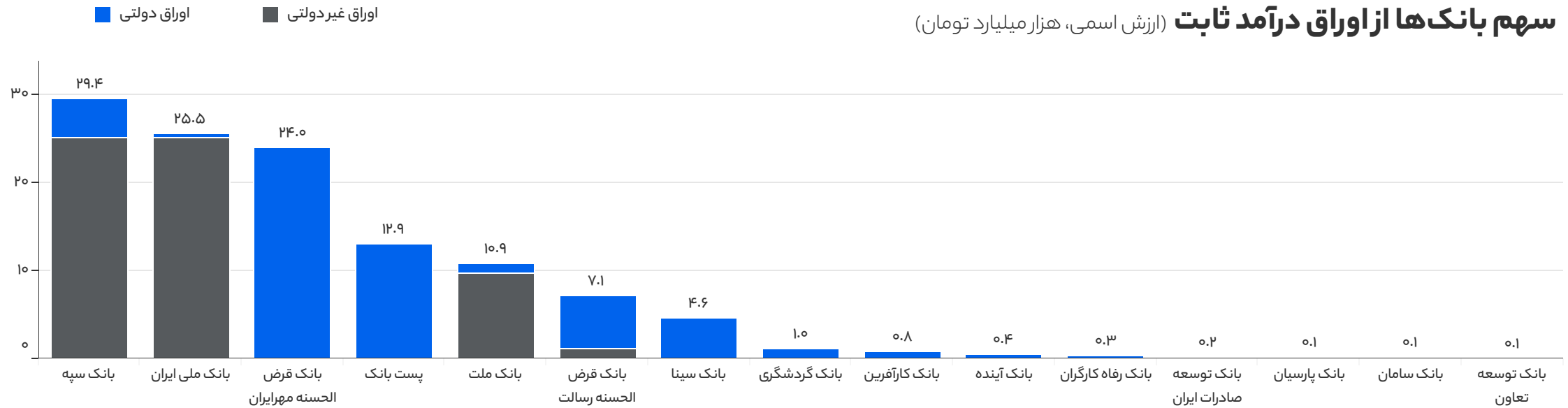
درصد از کل اوراق در هر سال، به تفکیک دارندگان اوراق (دارندگان درصدی)

- بانک مرکزی
- سبدها
- بیمه‌ها
- سایر
- شبکه بانکی
- صندوق‌ها
- تامین سرمایه‌ها
- مشاور سرمایه‌گذاری
- وزارت اقتصاد
- بازارگردان
- مرکز مدیریت بدهی

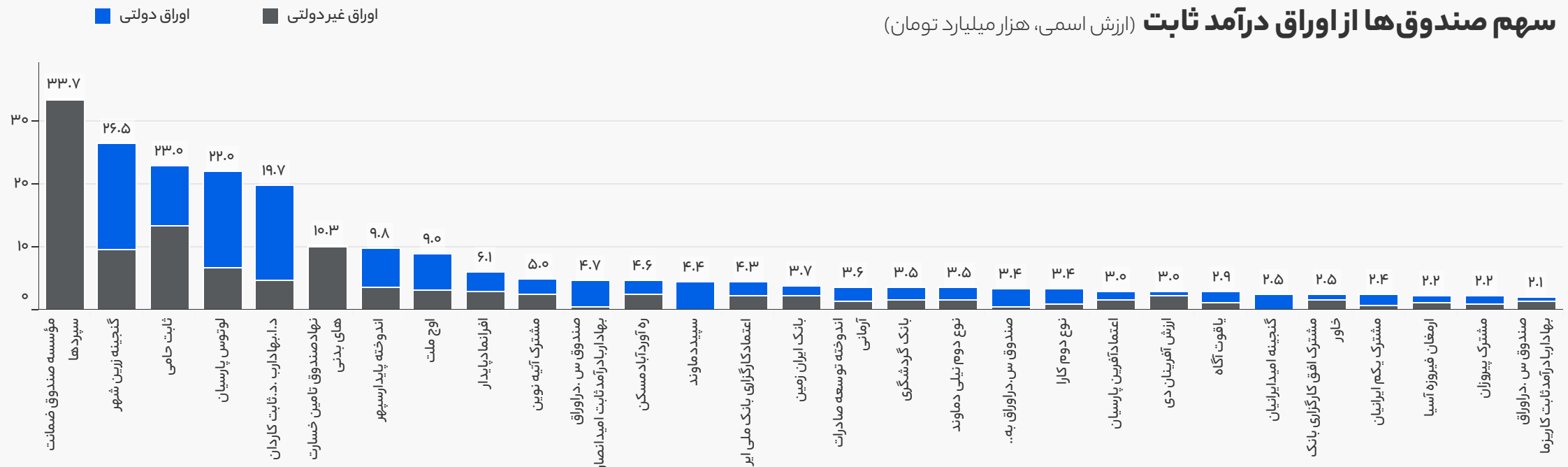


# بازیگران کلیدی بازار بدهی

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



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

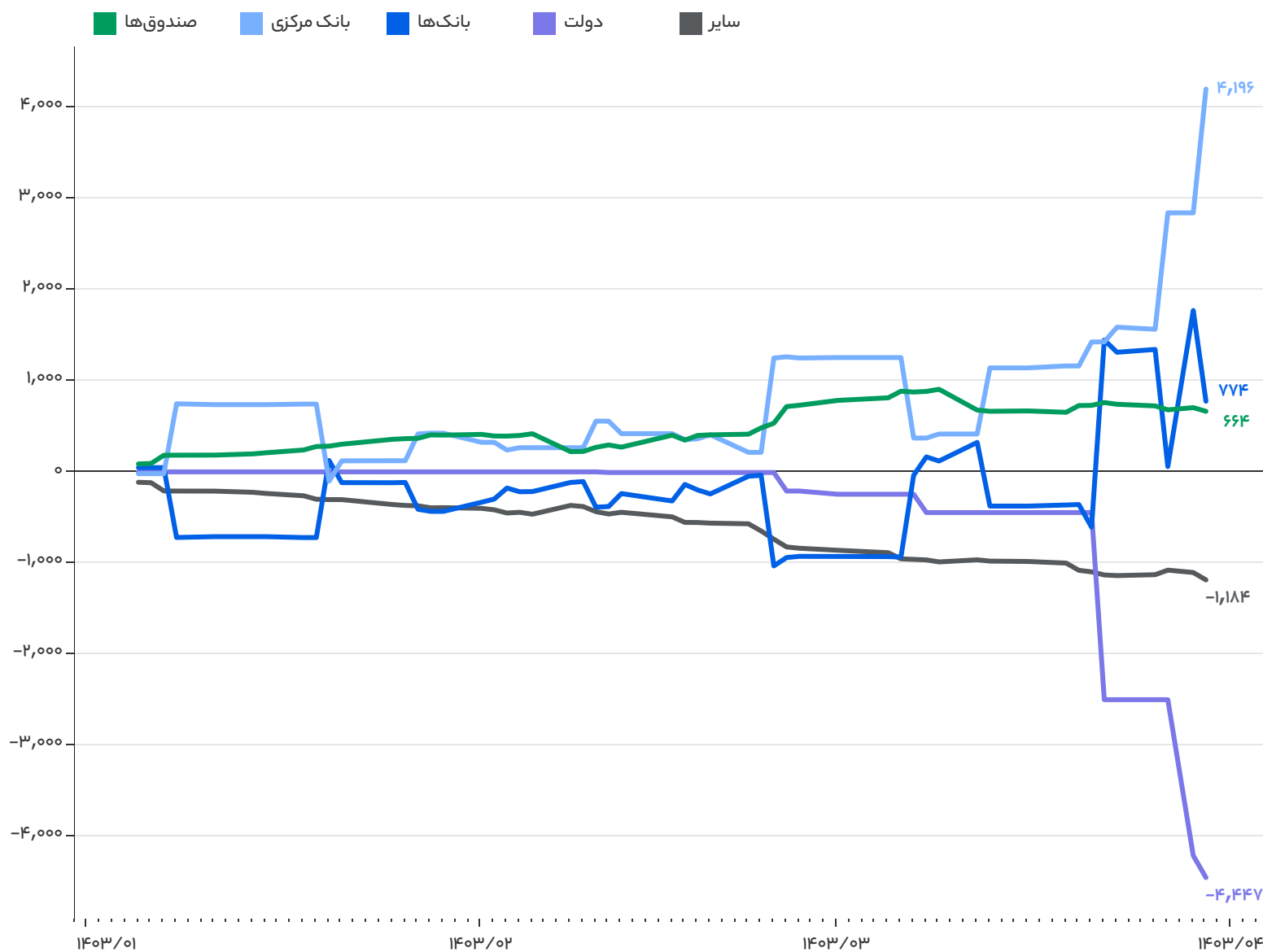




# معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

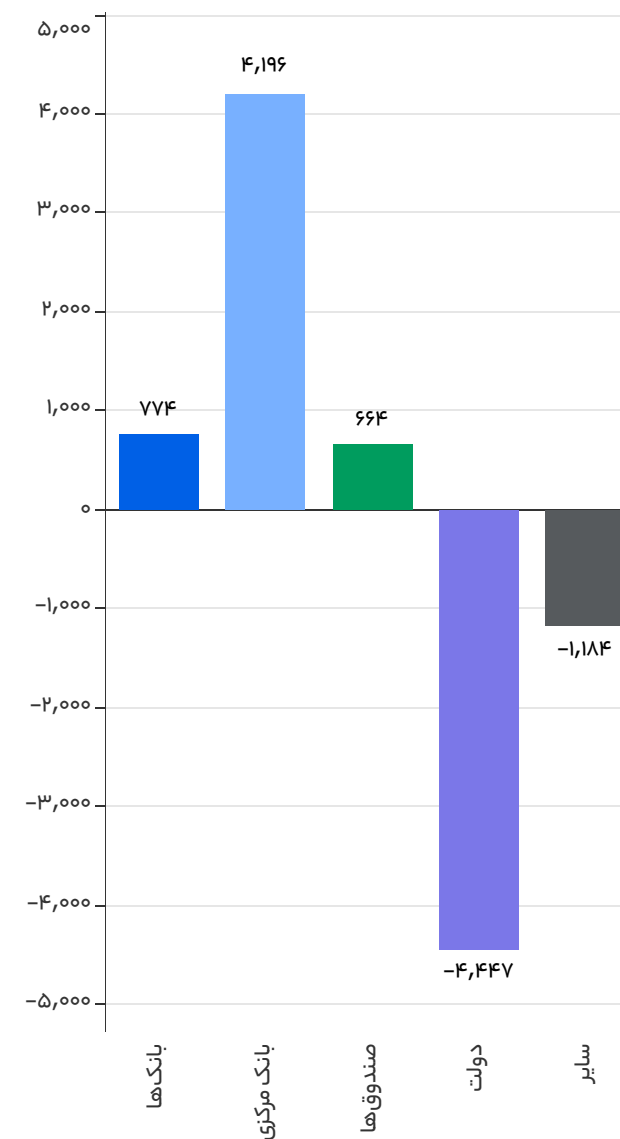
## خالص معاملات اوراق

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

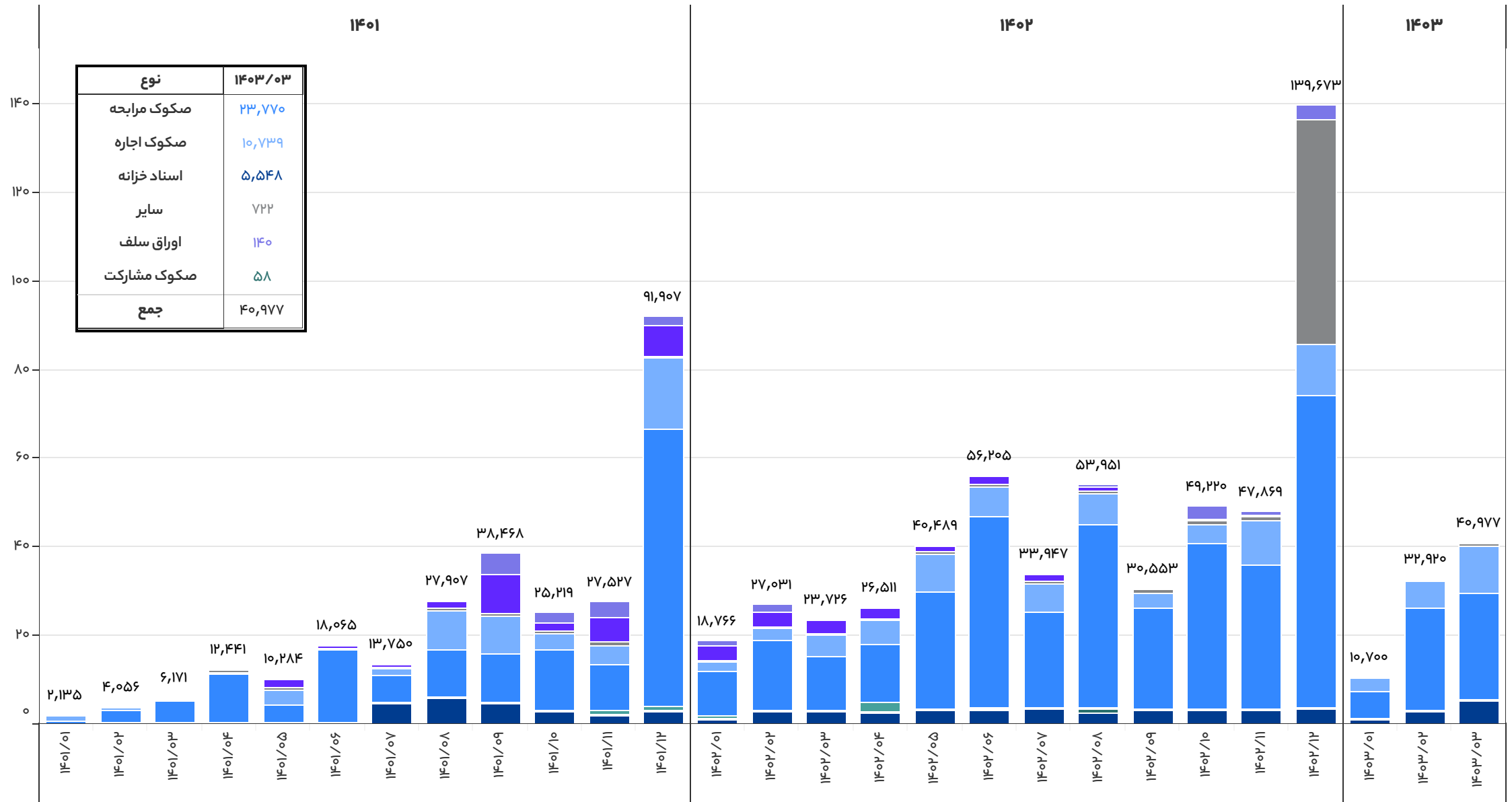
	بانکها	بانک مرکزی	صندوقها	دولت	سایر	
۱۴۰۳	۱۴۰۳/۰۳	۱,۷۰۰	۲,۹۴۸	-۶۶	-۴,۲۳۷	-۳۴۷
	۱۴۰۳/۰۲	-۴۹۳	۸۲۴	۳۲۷	-۲۱۰	-۴۴۵
	۱۴۰۳/۰۱	-۴۸۰	۴۴۴	۳۴۱	۰	-۳۰۳
۱۴۰۲	۱۴۰۲/۱۲	۶۸۳	۴,۸۴۰	-۵۳۷	-۴,۵۲۶	-۴۵۸
	۱۴۰۲/۱۱	۶۹۹	۲۰۲	۱۸۱	-۶۵۹	-۴۱۶
	۱۴۰۲/۱۰	-۱۳۱	۱,۶۲۴	۷۲۳	-۱,۸۶۳	-۳۵۰
	۱۴۰۲/۰۹	۱۶۸	۵۳۶	۸۴۴	-۱,۲۶۵	-۲۸۹
	۱۴۰۲/۰۸	-۴۰۲	۳۵۳	۳,۱۱۹	-۲,۸۸۱	-۱۸۸
	۱۴۰۲/۰۷	-۶۸۸	۸۷۵	۱,۴۶۶	-۶۰۳	-۱,۰۴۸
	۱۴۰۲/۰۶	۳,۷۷۲	۰	-۱,۲۸۵	۱,۲۸۵	۳,۵۲۶
	۱۴۰۲/۰۵	۲,۴۶۹	-۱,۷۹۷	۱۲۴	-۱۲۴	۱,۹۴۶
	۱۴۰۲/۰۴	۷۷۹	-۱,۲۲۴	-۶۳	۶۳	۶۳
	۱۴۰۲/۰۳	-۳,۱۰۸	-۷۳۹	۳,۸۱۳	-۳,۸۱۳	-۳,۸۱۳
	۱۴۰۲/۰۲	۱,۳۵۶	۳,۸۱۶	-۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳
	۱۴۰۲/۰۱	-۲,۹۸۶	-۱,۱۴۹	۳,۳۲۴	-۳,۳۲۴	-۳,۳۲۴

# معاملات اوراق درآمد ثابت

## ارزش معاملات اوراق به صورت ماهانه

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

- اوراق سلف
- سایر
- صکوک مرابحه
- صکوک مشارکت
- اوراق گام
- صکوک اجاره
- صکوک منفعت
- اسناد خزانه



# 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

دولتی صکوک مرابحه (۱۷ همت)	دولتی اسناد خزانه (۶ همت)	شرکتی صکوک اجاره (۱۱ همت)	شرکتی صکوک مرابحه (۶ همت)

## 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
۶۱۱	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۱/۱۵	۱,۷۶۷
۷۳۰	صکوک اجاره	۱۴۰۷/۳۰/۱۵	۱,۵۰۹
۷۰۳	صکوک اجاره	۱۴۰۷/۰۳/۱۵	۱,۳۶۷
۷۳	صکوک اجاره	۱۴۰۷/۰۳/۱۵	۱,۰۰۰
۰۷۳	صکوک اجاره	۱۴۰۷/۰۳/۱۵	۱,۰۰۰
۰۷	صکوک اجاره	۱۴۰۰/۰۷/۱۵	۵۲۷
۰۷۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۳/۱۵	۵۰۱
۰۰۷	صکوک اجاره	۱۴۰۰/۰۷/۱۵	۵۰۱
۷۰۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۳/۱۵	۵۰۰
۵۳۱	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۳/۲۷	۴۶۷
۶۱۲	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	۴۳۰
۰۶۱	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۰۵/۰۱	۳۹۸
۱۴	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۲/۲۲	۳۶۴
۴۰۸	صکوک اجاره	۱۴۰۴/۰۸/۱۵	۳۴۲
۱۱	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۰۶/۲۷	۲۹۸
۰۷۱	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۲/۲۴	۲۸۰
۰۸	صکوک مرابحه	۱۴۰۸/۰۲/۱۰	۲۷۰
۷۱	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۱۰/۱۵	۲۵۳
۰۷۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۰۶/۱۲	۲۵۰
۵۲	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	۲۴۰
۰۷	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۱۰/۱۵	۲۳۳
۰۶۲	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۰۷/۱۰	۲۳۰
صبا	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۹/۲۹	۲۱۹
۷	صکوک اجاره	۱۴۰۰/۰۷/۱۵	۲۱۵
۷۱۱	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۱۱/۱۵	۲۰۰

### پر معامله ترین اوراق دولتی ماه گزارش

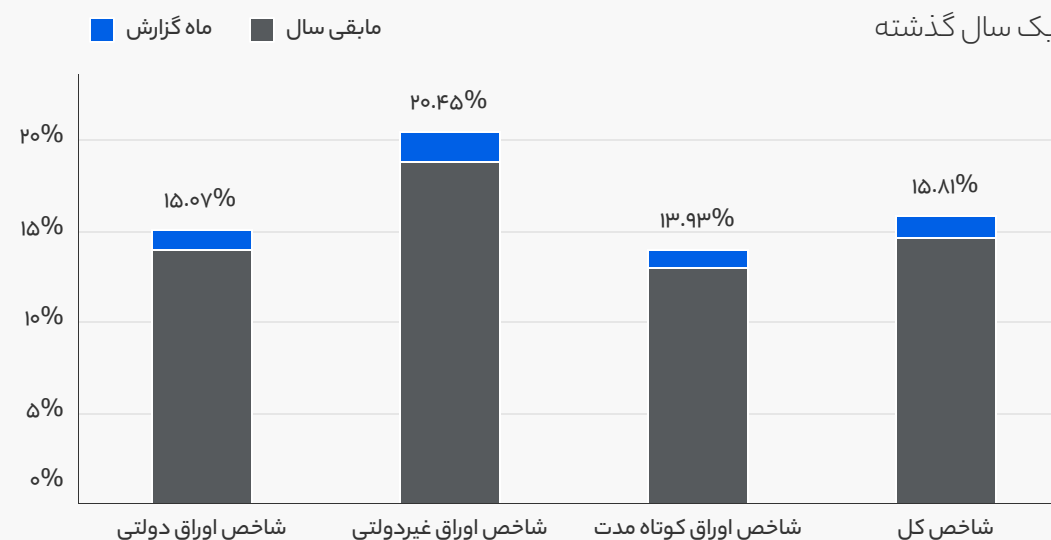
ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان

صکوک مرابحه    اسناد خزانه

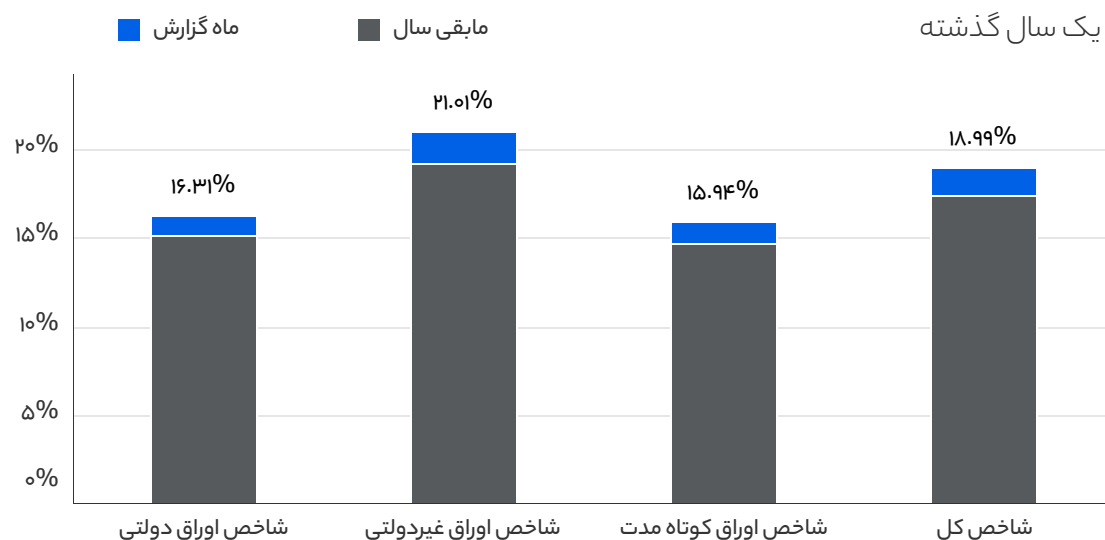
نماد	نوع	تاریخ سررسید	ارزش معاملات
۱۶۰	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۰۲/۱۱	۵,۶۰۰
۱۳۹	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۸/۰۴	۲,۰۹۱
۱۵۷	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۴/۱۱	۱,۹۶۸
۱۳۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۹/۰۷	۱,۲۴۲
۱۳۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۴/۱۰	۱,۰۲۸
۲۱۲	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۰۹/۱۶	۹۸۴
۲۱۱	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۰۷/۲۰	۹۵۹
۱۲۷	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۶/۲۳	۸۰۲
۲۰۸	اسناد خزانه	۱۴۰۴/۱۲/۱۱	۶۶۵
۹۶	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۴/۱۴	۶۴۱
۷۶	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۴/۰۶	۵۹۷
۸۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۶/۲۴	۵۰۰
۱۱۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۰۶/۲۷	۵۰۰
۳۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۳/۱۵	۴۹۵
۲۰۷	اسناد خزانه	۱۴۰۴/۰۹/۱۰	۴۹۱
۲۰۱	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۴۴۴
۱۴۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۱۰/۰۹	۴۱۶
۱۳۱	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۴/۱۰	۴۰۲
۲۱۳	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۱۰/۲۱	۳۳۳
۱۲۶	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۱۲/۲۳	۲۸۷
۱۰۸	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۰۲/۱۸	۲۴۳
۲۰۲	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۰۹/۲۳	۲۳۹
۱۴۱	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۳/۰۲	۲۱۹
۲۱	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۱۱/۱۲	۲۱۷
۱۰۴	اسناد خزانه	۱۴۰۴/۰۹/۱۷	۲۱۳

## بازدهی شاخص صکوک

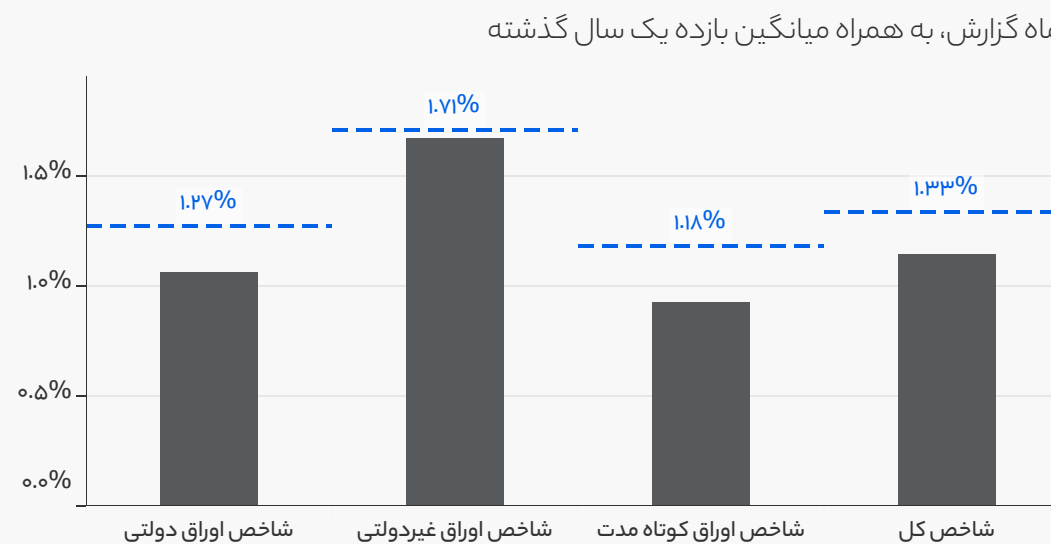
### بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران



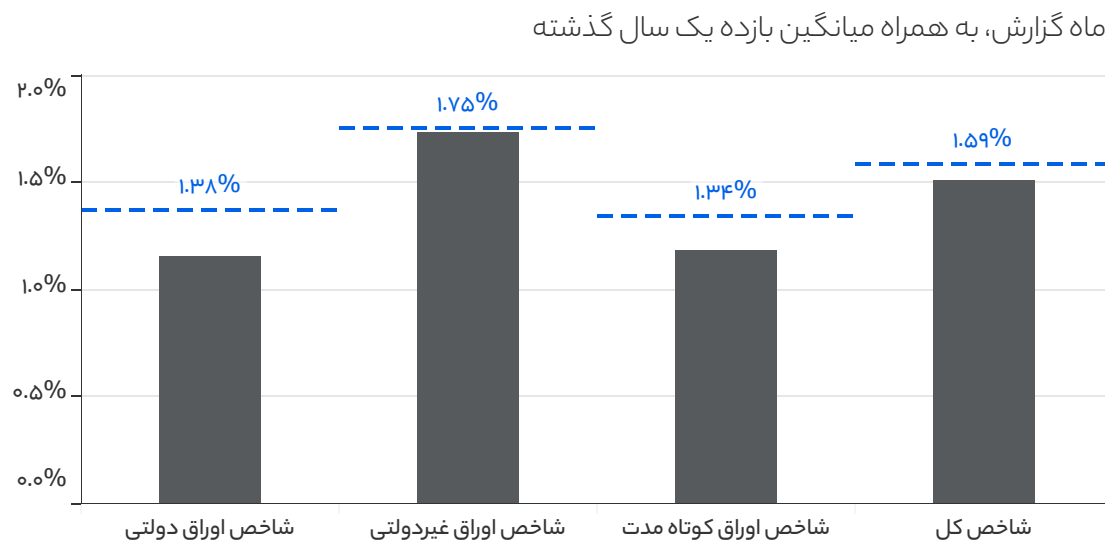
### بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران



### بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران



### بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران



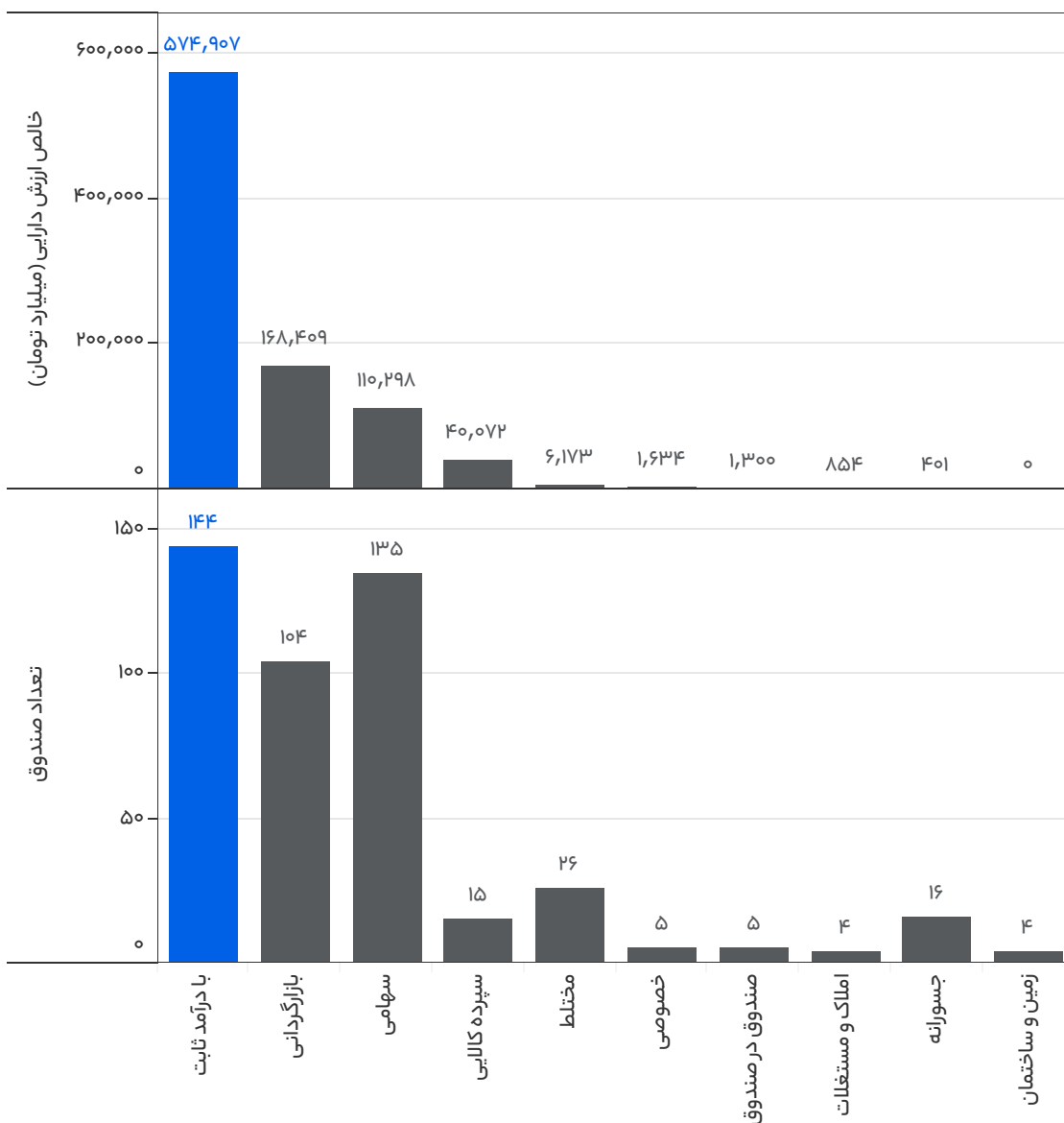
# نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

## 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	۱۴۴	۵۷۴.۹
	سهامی	۱۳۵	۱۱۰.۳
	مختلط	۲۶	۶.۲
	صندوق در صندوق	۵	۱.۳
سرمایه‌گذاری خصوصی	خصوصی	۵	۱.۶
	جسورانه	۱۶	۰.۴
سرمایه‌گذاری جایگزین	بازارگردانی	۱۰۴	۱۶۸.۴
	سپرده کالایی	۱۵	۴۰.۱
	پروژه‌ای	۱	۱.۱
	املاک و مستغلات	۴	۰.۹
	زمین و ساختمان	۴	۰.۰
جمع کل		۴۵۹	۹۰۵.۲

## صندوق‌های جدید ماه گذشته

به تفکیک نوع صندوق و قابلیت معامله

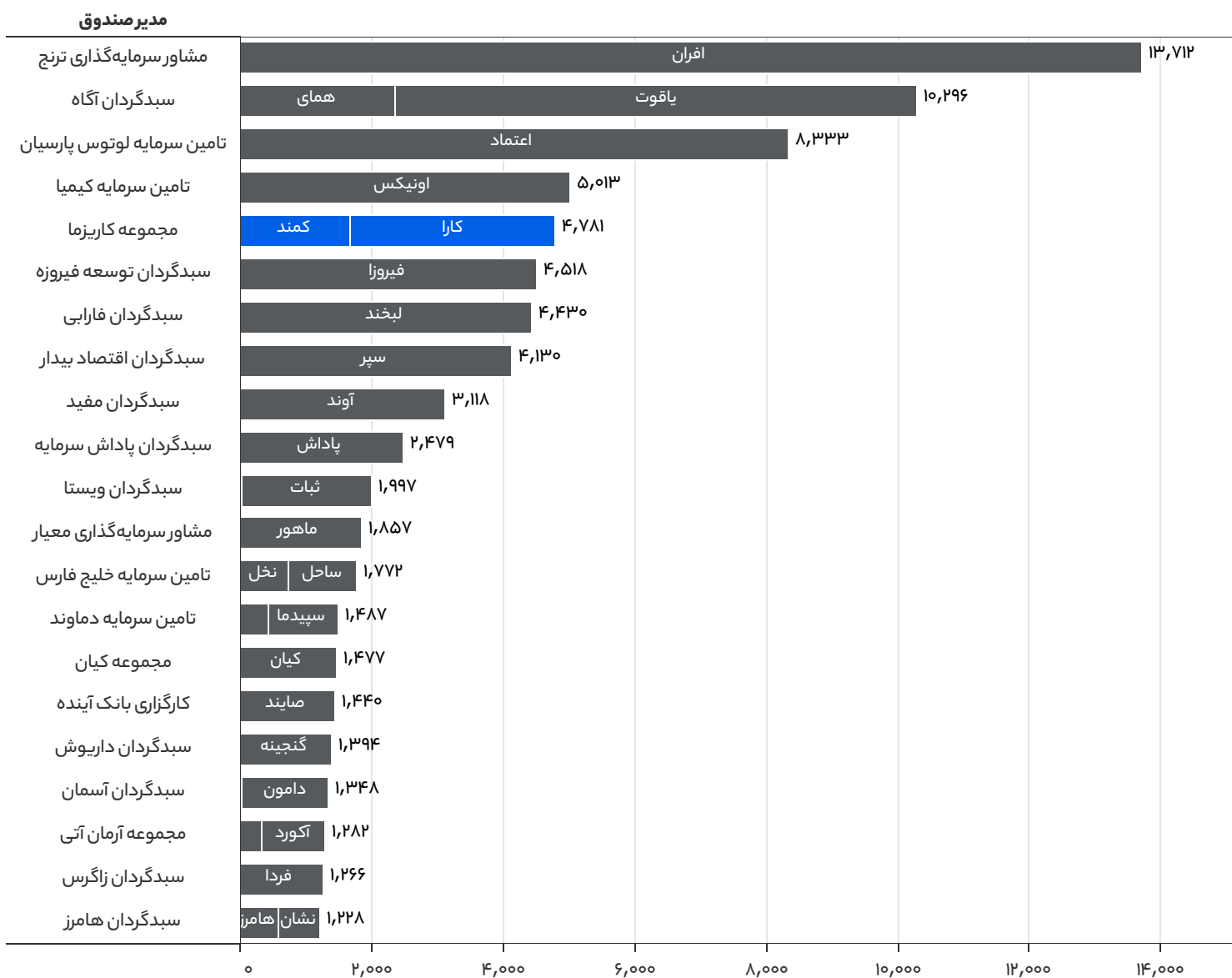
نام صندوق	نوع	نوع معامله
املاک و مستغلات مالک آتیه مسکن	املاک و مستغلات	قابل معامله
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان	درآمد ثابت	قابل معامله



# معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

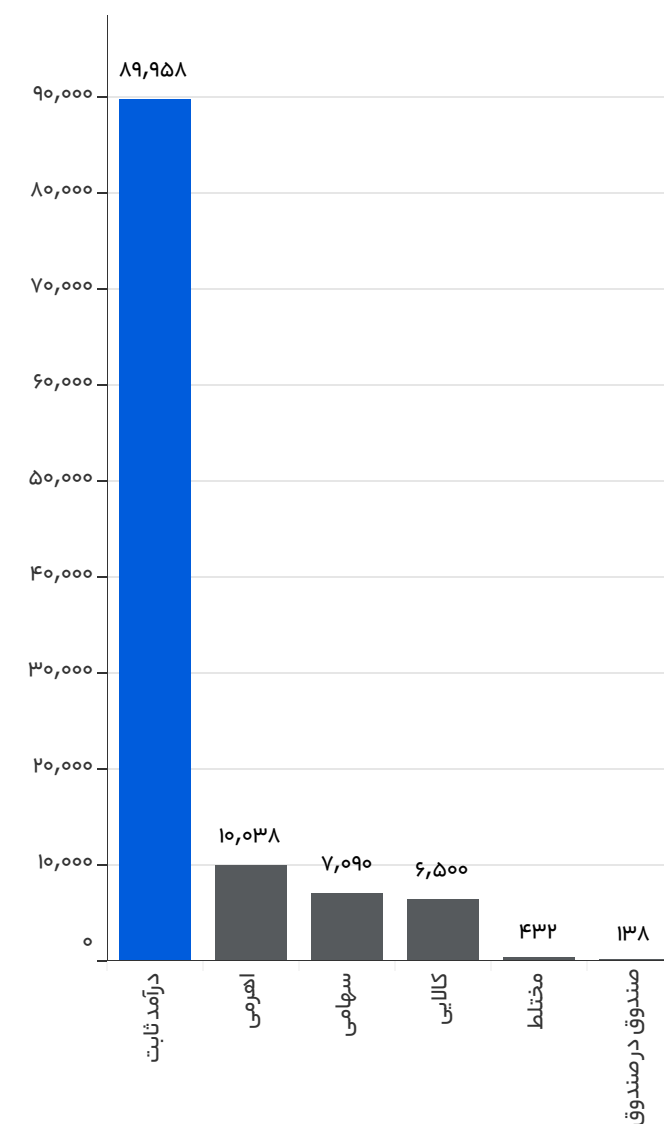
## پر معامله‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

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

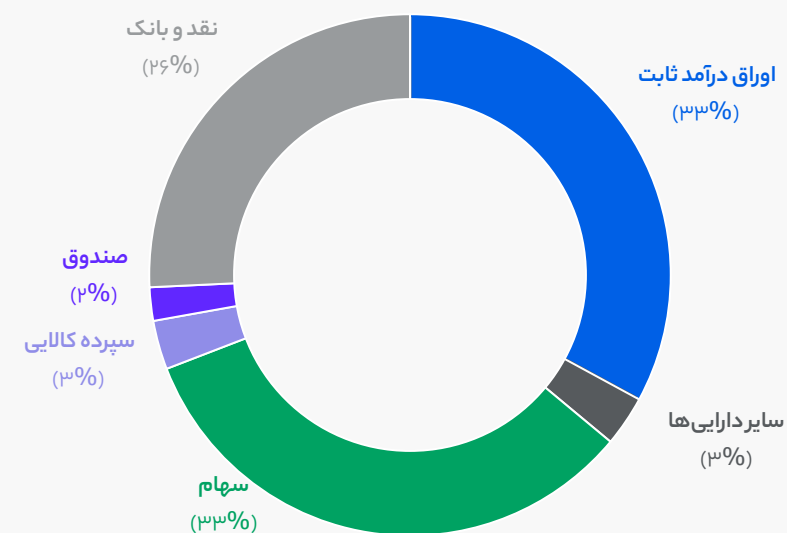
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله، طی ماه گزارش، میلیارد تومان

نماد	مدیر صندوق	مقدار
افران	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	+۷۸۵
آوند	سبذگردان مفید	+۵۱۰
ماه‌ور	مشاور سرمایه‌گذاری معیار	+۵۰۰
لبخند	سبذگردان فارابی	+۳۱۲
سپر	سبذگردان اقتصاد بیدار	+۳۰۳
یاقوت	سبذگردان آگاه	+۲۸۲
همای	سبذگردان آگاه	+۲۰۷
نشان	سبذگردان هامرز	+۱۶۸
اونیکس	تامین سرمایه‌کیمیا	+۱۶۴
فیروزا	سبذگردان توسعه فیروزه	+۱۵۶
دامون	سبذگردان آسمان	+۱۳۸
فردا	سبذگردان زاگرس	+۷۰
ساحل	تامین سرمایه خلیج فارس	+۵۹
آفاق	مجموعه آرمان آتی	+۵۲
ثبات	سبذگردان ویستا	+۴۴
کیان	مجموعه کیان	+۳۴
اعتماد	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	+۲۹
آکورد	مجموعه آرمان آتی	+۲۱
نخل	تامین سرمایه خلیج فارس	+۱۰
هامرز	سبذگردان هامرز	+۹
کارا	مجموعه کاریزما	+۵
آکام	سبذگردان ویستا	+۴
گنجینه	سبذگردان داریوش	+۴
سپیدما	تامین سرمایه دماوند	+۳
پاداش	سبذگردان پاداش سرمایه	+۱
آسامید	سبذگردان آسمان	-۵
نیلی	تامین سرمایه دماوند	-۱۸
صاینده	کارگزاری بانک آینده	-۵۲
کمند	مجموعه کاریزما	-۵۷

# تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

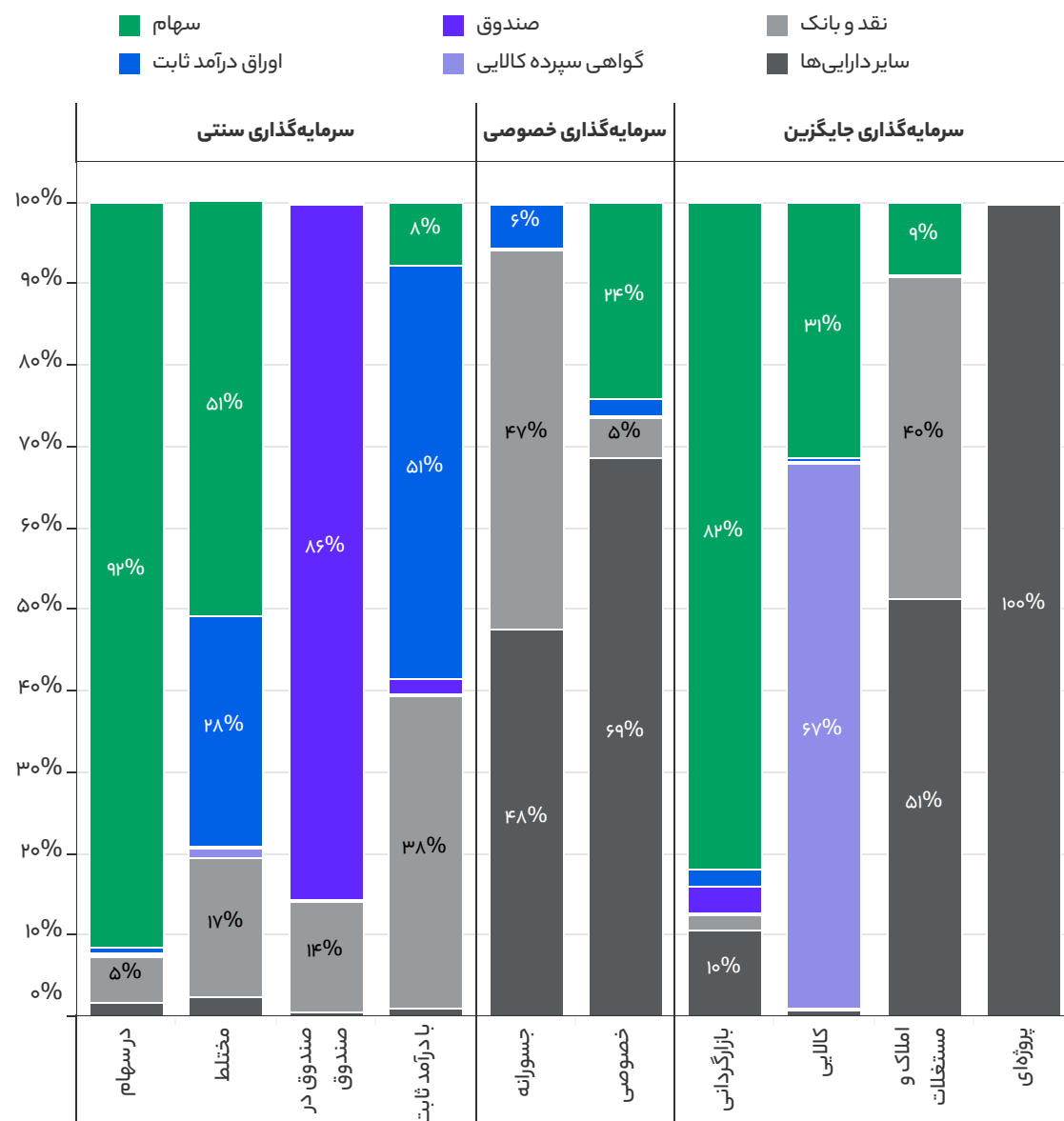
## ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



## ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



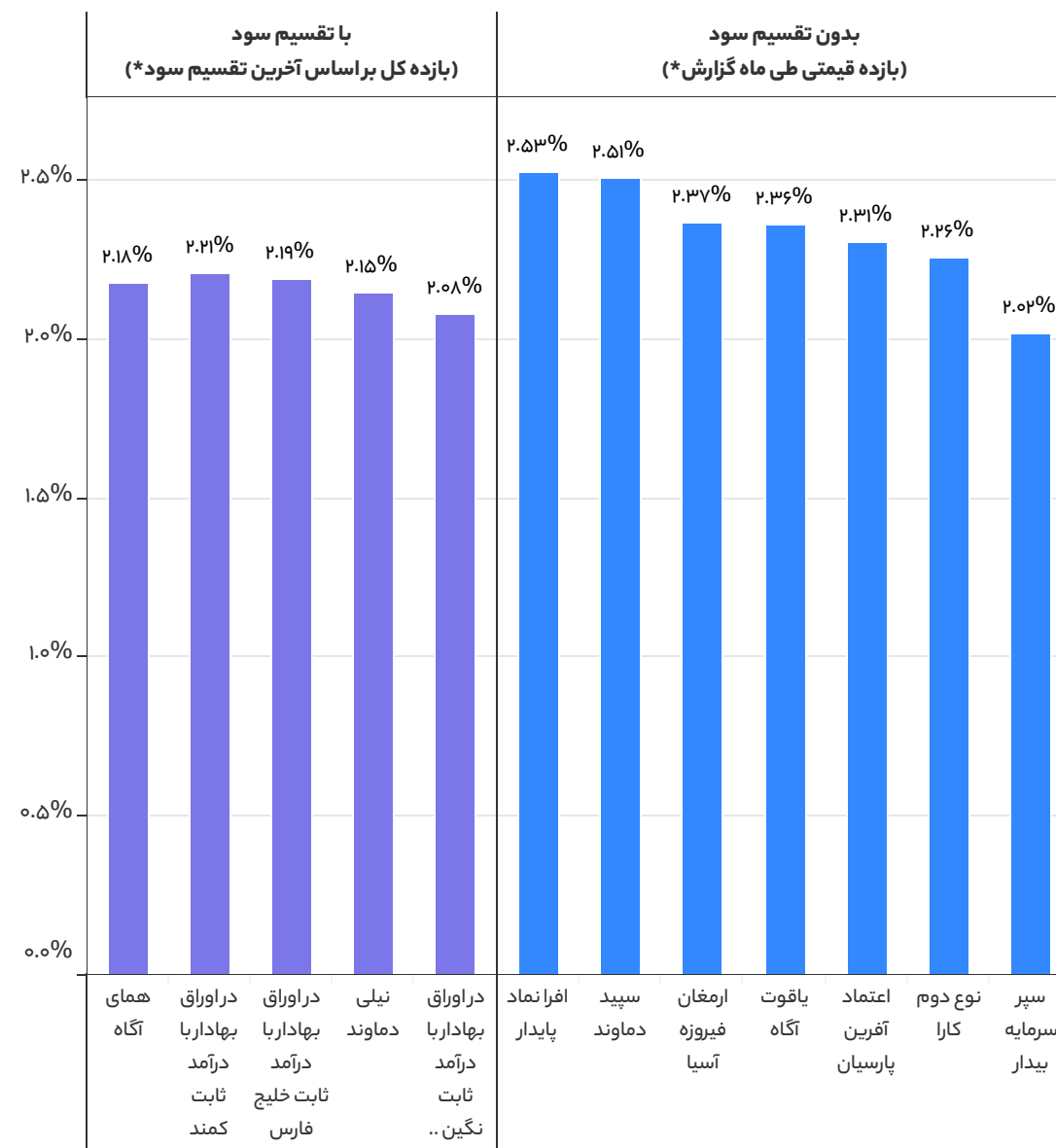
کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	سهم	درآمد ثابت	سپرده کالایی	صندوق	نقد و بانک	سایر دارایی‌ها
سرمایه‌گذاری سنتی	مختلط	۵۱%	۲۸%	۱%	-	۱۷%	۲%
	صندوق در صندوق	-	-	-	۸۶%	۱۴%	۱%
	با درآمد ثابت	۸%	۵۱%	-	۲%	۳۸%	۱%
	در سهام	۹۳%	۱%	-	-	۵%	۲%
سرمایه‌گذاری خصوصی	جسورانه	-	۶%	-	-	۴۷%	۴۸%
	خصوصی	۲۴%	۲%	-	-	۵%	۶۹%
سرمایه‌گذاری جایگزین	کالایی	۳۱%	-	۶۷%	-	-	۱%
	اختصاصی بازارگردانی	۸۲%	۲%	-	۳%	۲%	۱۰%
	املاک و مستغلات	۹%	-	-	-	۴۰%	۵۱%
	پروژه‌ای	-	-	-	-	-	۱۰۰%
مجموع	کل	۳۳%	۳۳%	۳%	۲%	۲۶%	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	دراوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	۵,۷۷۴	۲۵.۰%	۱۲.۷%	۶.۵%	۲.۰۹%	۲۶.۵%	۳۰.۰%
	دراوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	۵,۳۲۷	۲۵.۰%	۱۲.۶%	۶.۴%	۲.۱۶%	۲۶.۳%	۲۹.۷%
	همای آگاه	۴,۰۲۳	۲۴.۸%	۱۲.۶%	۶.۴%	۲.۲۱%	۲۶.۱%	۲۹.۵%
	نیلی دماوند	۶,۲۳۸	۲۴.۷%	۱۲.۴%	۶.۳%	۲.۱۰%	۲۵.۸%	۲۹.۱%
	دراوراق بهادار با درآمد ثابت نگین سامان	۲,۷۵۱	۲۴.۰%	۱۲.۴%	۶.۳%	۲.۰۶%	۲۵.۰%	۲۸.۰%
بدون تقسیم سود	افرا نماد پایدار	۱۷,۴۶۹	۲۸.۹%	۱۴.۱%	۷.۲%	۲.۵۳%		
	ارمغان فیروزه آسیا	۷,۵۳۸	۲۸.۷%	۱۴.۰%	۷.۰%	۲.۳۷%		
	سپید دماوند	۱۲,۲۱۱	۲۸.۶%	۱۴.۰%	۷.۰%	۲.۵۱%		
	نوع دوم کارا	۸,۶۹۴	۲۸.۱%	۱۳.۵%	۶.۶%	۲.۲۶%		
	یاقوت آگاه	۸,۸۴۳	۲۸.۱%	۱۳.۶%	۶.۸%	۲.۳۶%		
	اعتماد آفرین پارسیان	۹,۸۵۰	۲۷.۳%	۱۳.۳%	۶.۸%	۲.۳۱%		
	سپر سرمایه بیدار	۹,۳۵۳	۲۵.۳%	۱۲.۱%	۵.۸%	۲.۰۲%		

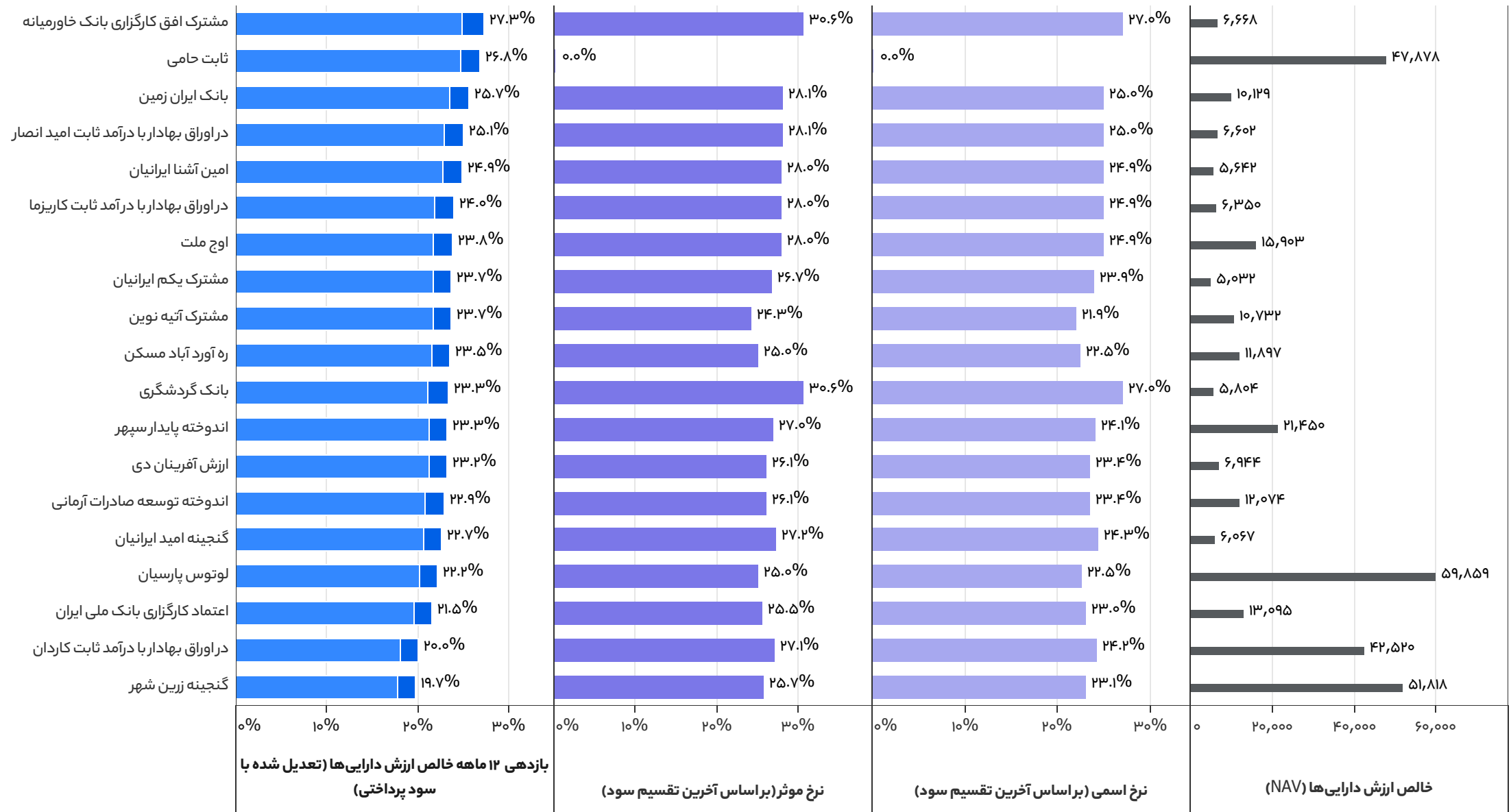


\* محاسبه شده بر اساس قیمت معاملاتی هر واحد در بازار.  
 \*\* در صورتی که صندوق تقسیم سود داشته باشد، بازده خالص ارزش دارایی هر واحد بر اساس تقسیم سود تعدیل می‌گردد.

# بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)

## بازدهی ماه گذشته بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت

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



---

 CharismaHolding

---

 Charisma.ir

---

 CharismaHolding

---

