

ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما



تیر ماه ۱۴۰۲



CHARISMA MARKET INSIGHT

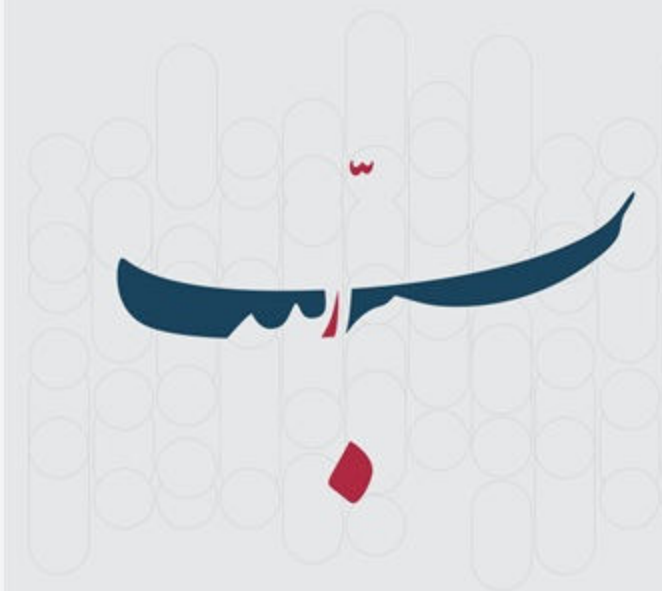
معرفی گزارش:

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 براساس نظرات کارشناسان این مجموعه تدارک دیده شده و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما هیچ گونه 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 براساس 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.



۵۴	سیاست‌های پولی	۰۳	فصل اول
۵۶	پایه پولی و نقدینگی		اقتصاد
۵۹	تورم و شاخص قیمت مصرف‌کننده		
۱۱	ارز خارجی		
۱۴	بررسی بلندمدت بازار سهام	۱۳	فصل دوم
۱۷	ارزندگی بازار سهام		سهام
۲۰	برترین گزارش‌های ماهانه		
۲۳	مروری بر بازار درآمد ثابت	۲۲	فصل سوم
۲۴	دید کلی بازار بدهی		درآمد ثابت
۲۶	بازیگران کلیدی بازار بدهی		
۲۹	معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی		
۳۰	بازده شاخص صکوک		
۳۱	نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری		
۳۲	تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری		
۳۳	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)		
۳۴	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)		
۳۵	اوراق سبز		

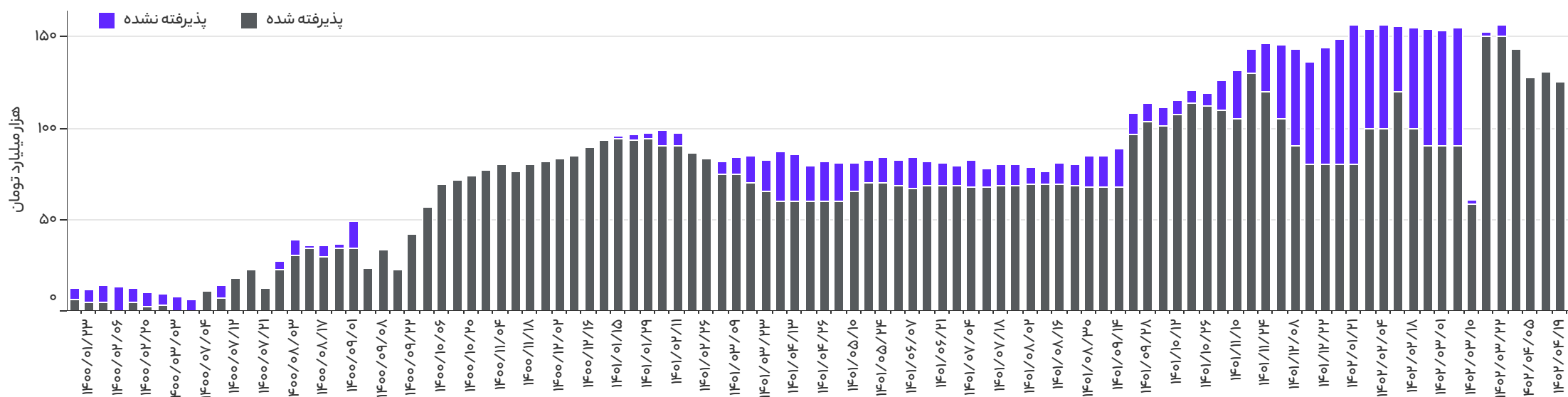


ECONOMY

سیاست‌های پولی

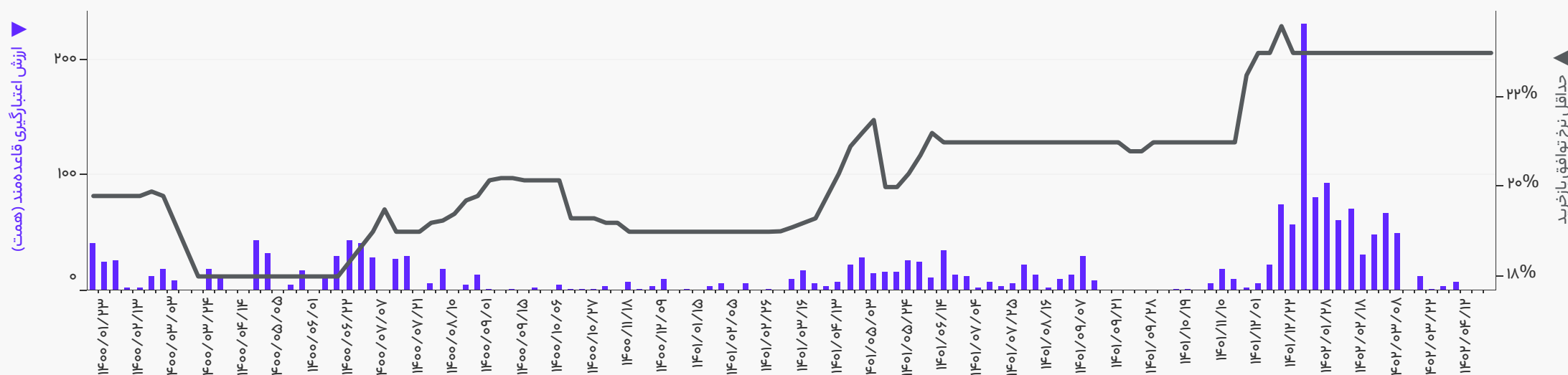
تامین مالی بانک‌ها از طریق قرارداد ریو

ارزش سفارش‌های ارسال شده از طرف بانک‌ها، به تفکیک وضعیت پذیرش از طرف بانک مرکزی، از ابتدای سال ۱۴۰۰



تامین مالی بانک‌ها از بانک مرکزی

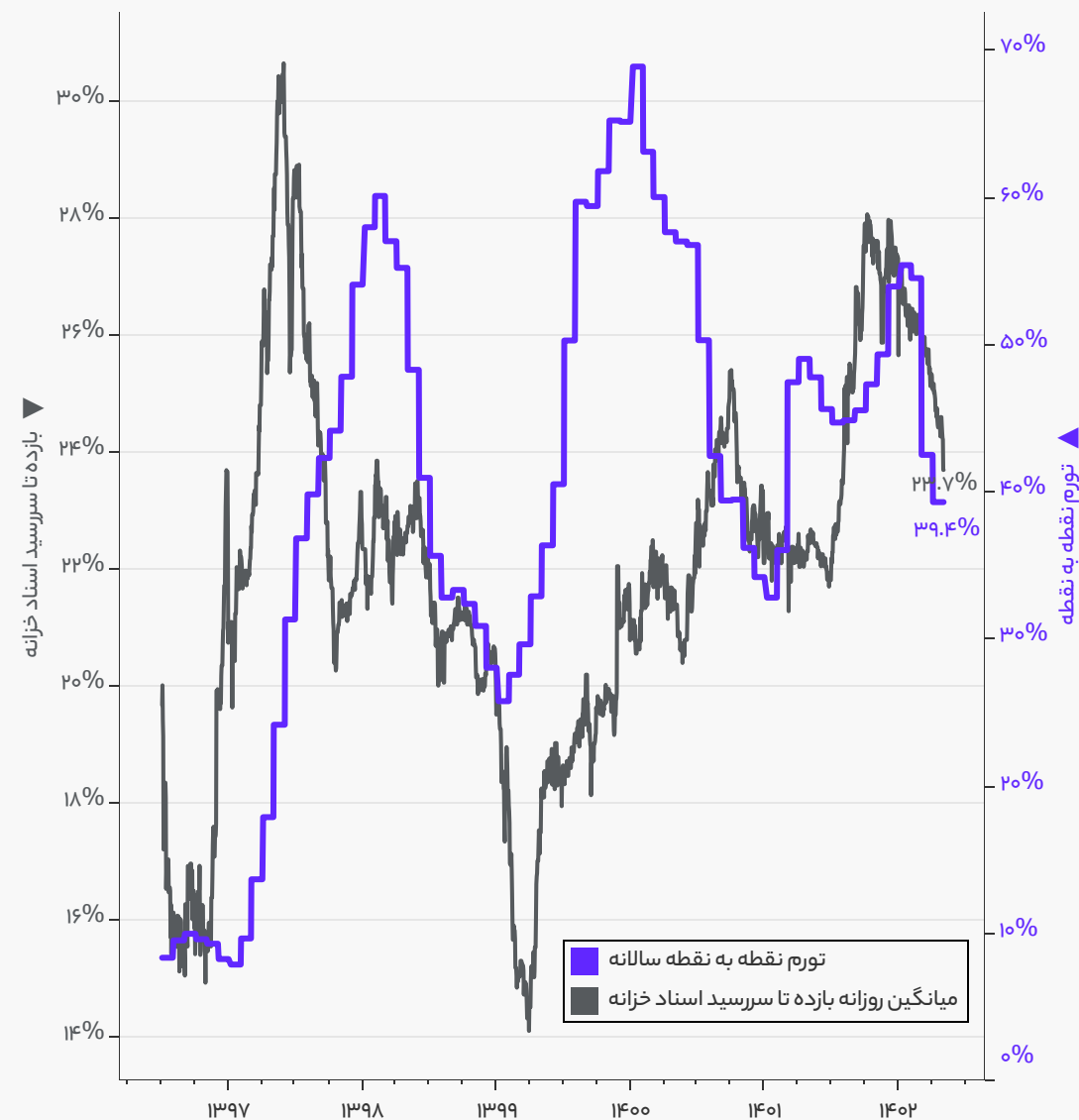
ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند، هزار میلیارد تومان، به همراه حداقل نرخ توافق باخرید، از ابتدای سال ۱۴۰۰



سیاست‌های پولی

تورم و نرخ بازده اسناد خزانه

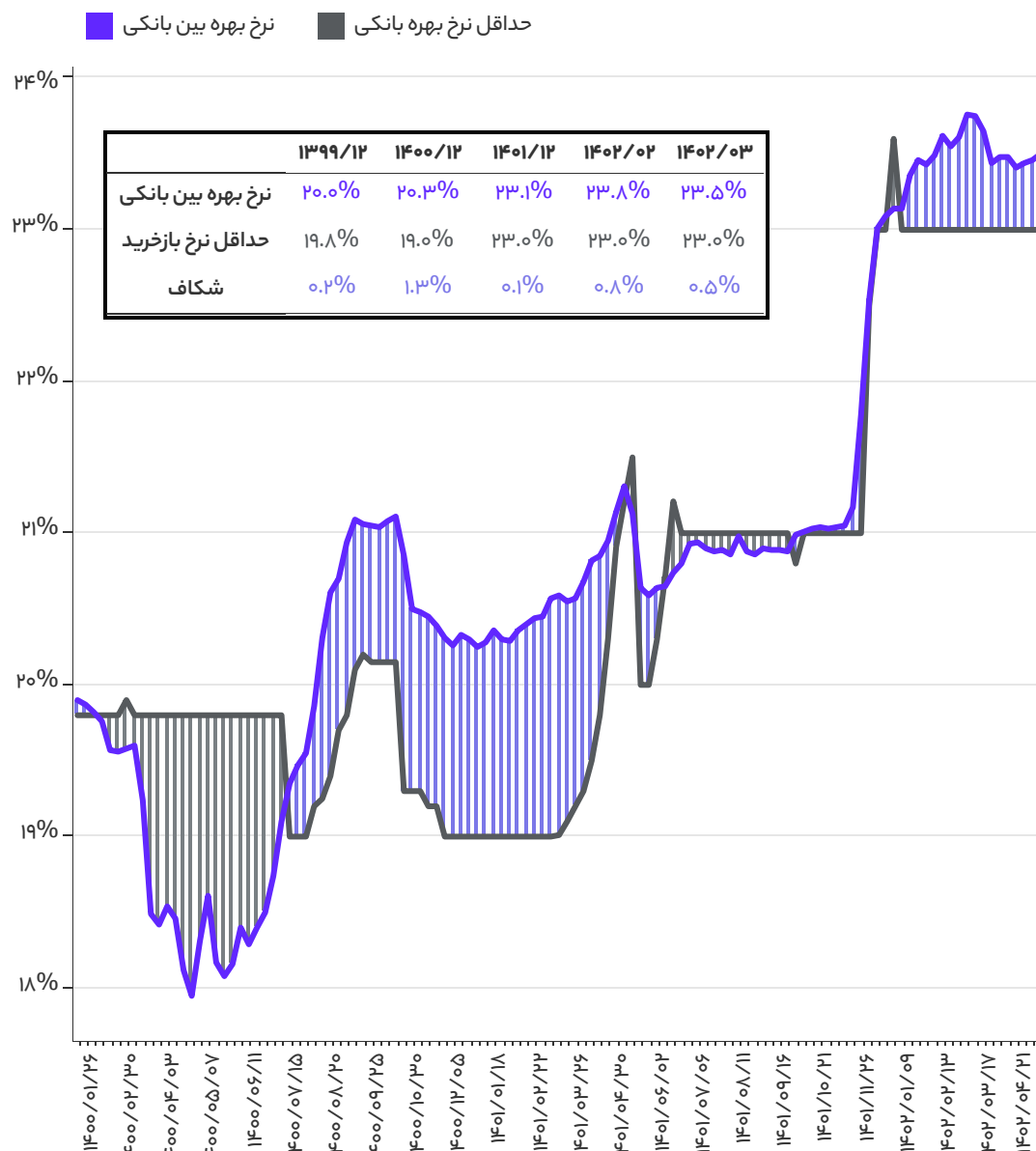
تورم نقطه به نقطه سالانه، در برابر میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف*، از مهر ۱۳۹۶، روزانه، بزرگنمایی شده



* 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

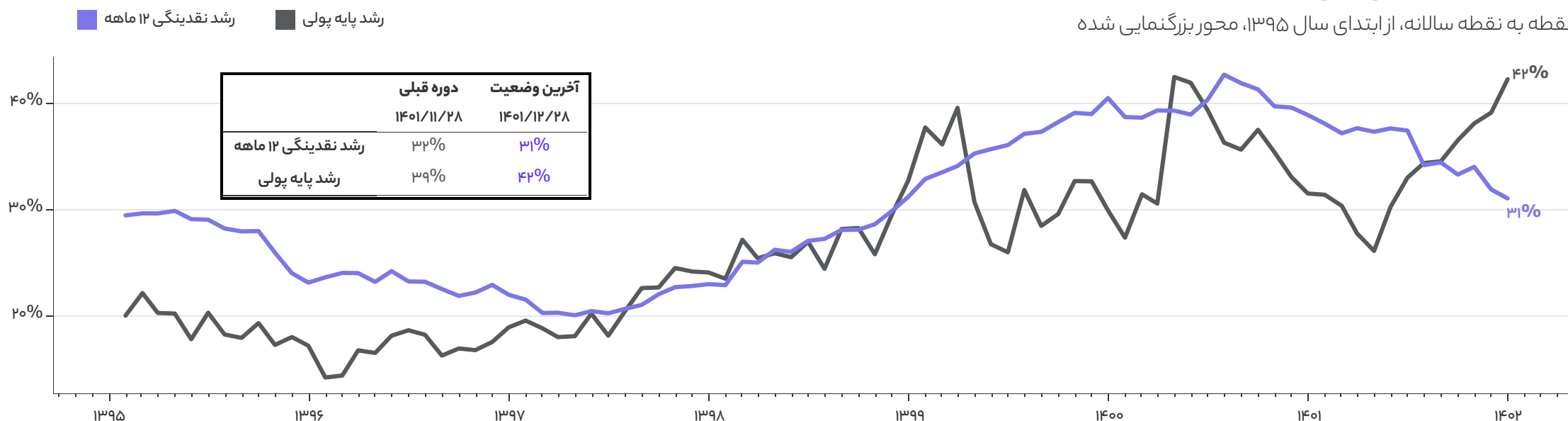
شکاف بین نرخ بهره بین بانکی و حداقل نرخ بهره بانکی، از ابتدای سال ۱۴۰۰



پایه پولی و نقدینگی

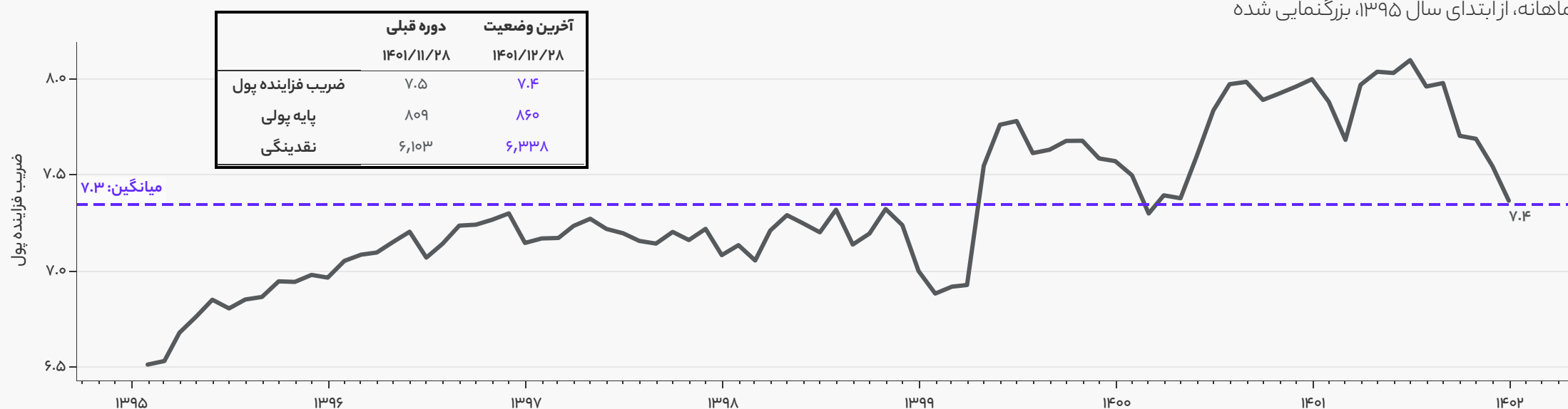
رشد نقدینگی و پایه پولی

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



ضریب فزاینده پول

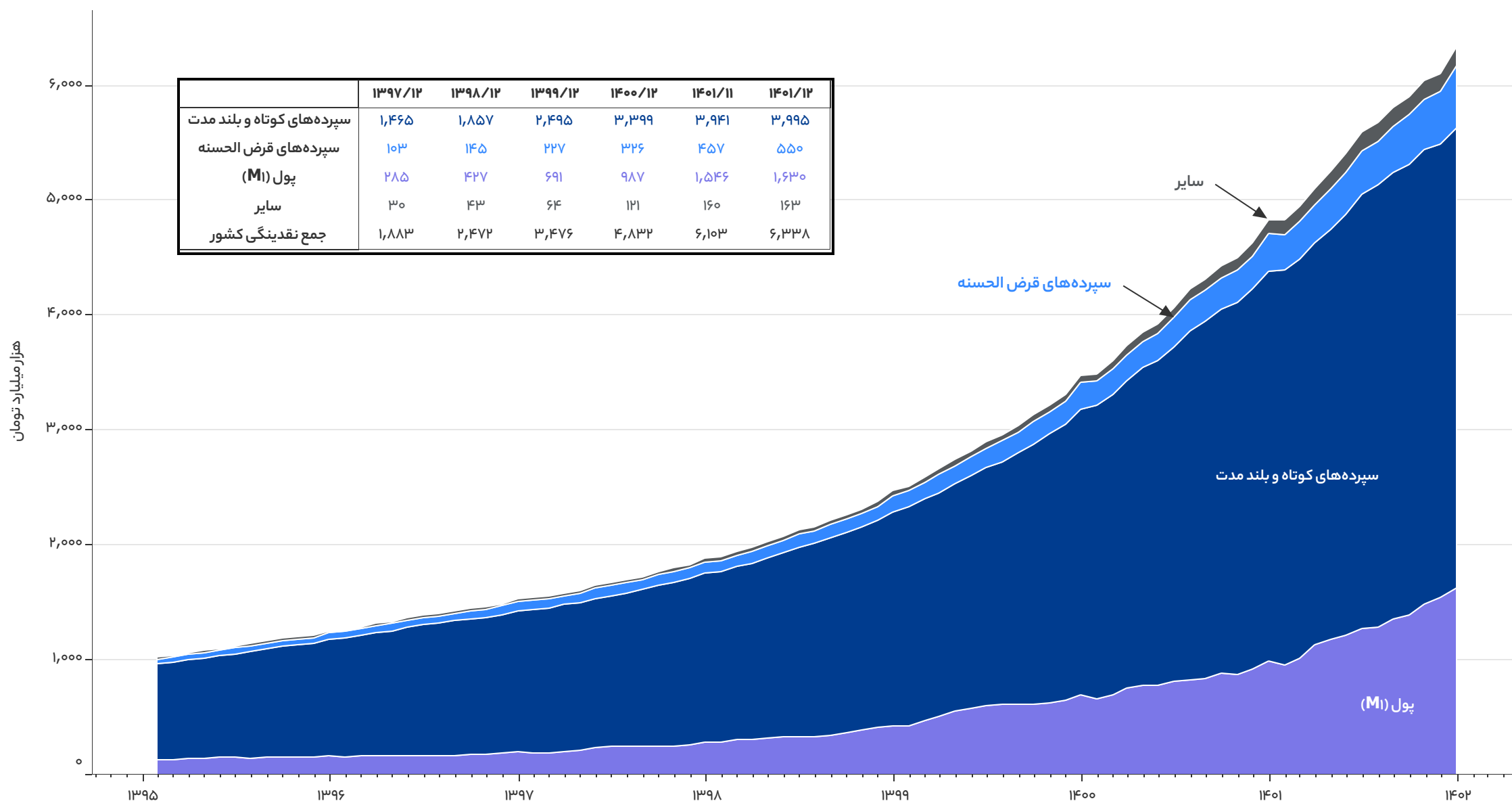
ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، بزرگنمایی شده



پایه پولی و نقدینگی

اجزای نقدینگی

از سمت مصارف، از ابتدای سال ۱۳۹۵، هزار میلیارد تومان



پایه پولی و نقدینگی

نقدینگی در ایران به دلار آمریکا

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



* قیمت دلاری لازم برای رسیدن به سطح نقدینگی دلاری مورد انتظار

نسبت پول به نقدینگی

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



تورم و شاخص CPI

وضعیت تورم*

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

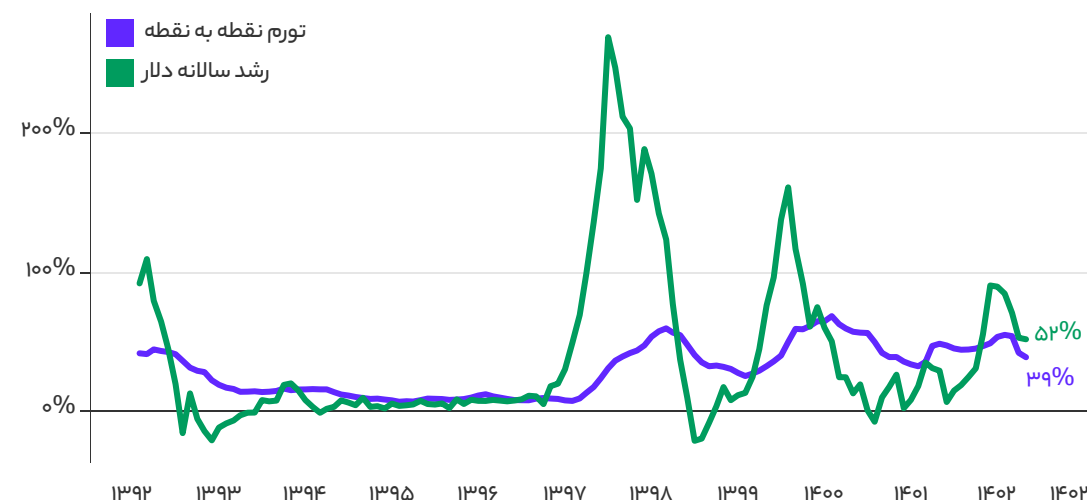


*دیتای استفاده شده برای تورم از سال ۱۴۰۰ به بعد از دیتای مرکز آمار و قبل از آن، از دیتای بانک مرکزی استفاده شده است.
**برای تورم ۲ ماه گذشته از منابع غیررسمی و مصاحبه‌های صورت گرفته، استفاده گردیده است.

تورم و شاخص CPI

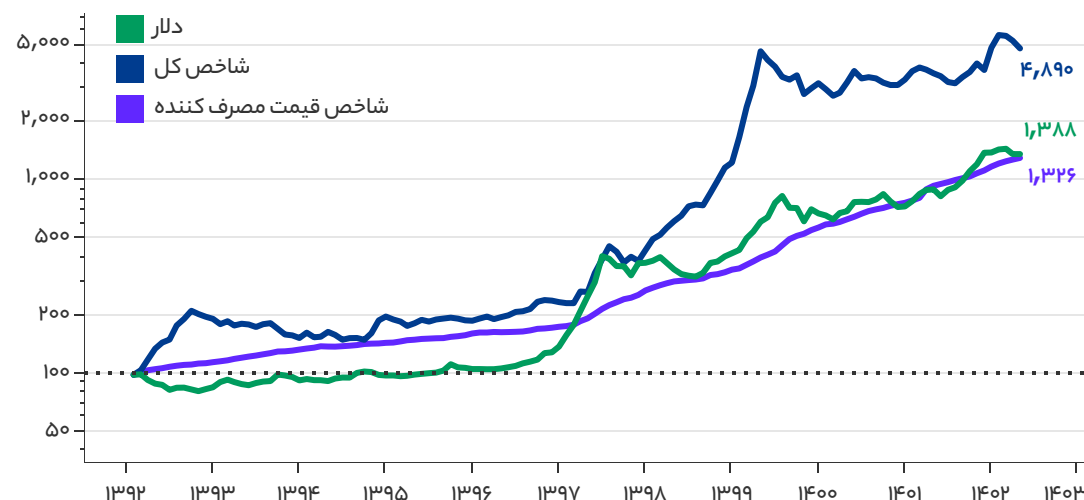
تورم و رشد دلار

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

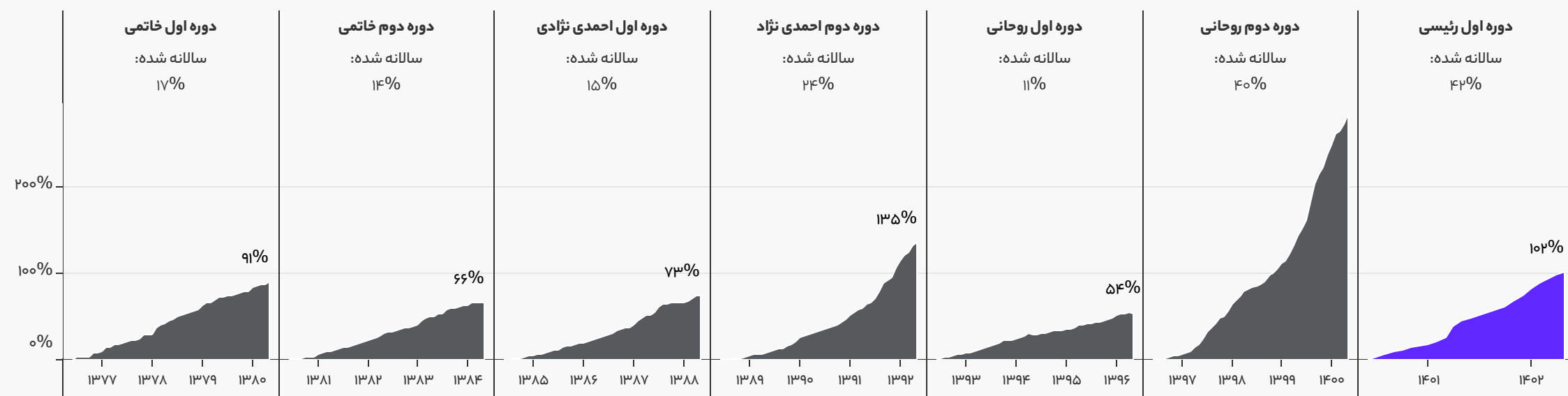


شاخص قیمت مصرف کننده در برابر دلار و بازدهی بازار سهام

مبنای تمامی شاخص‌ها سال ۱۳۹۲ بازنشاندن 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

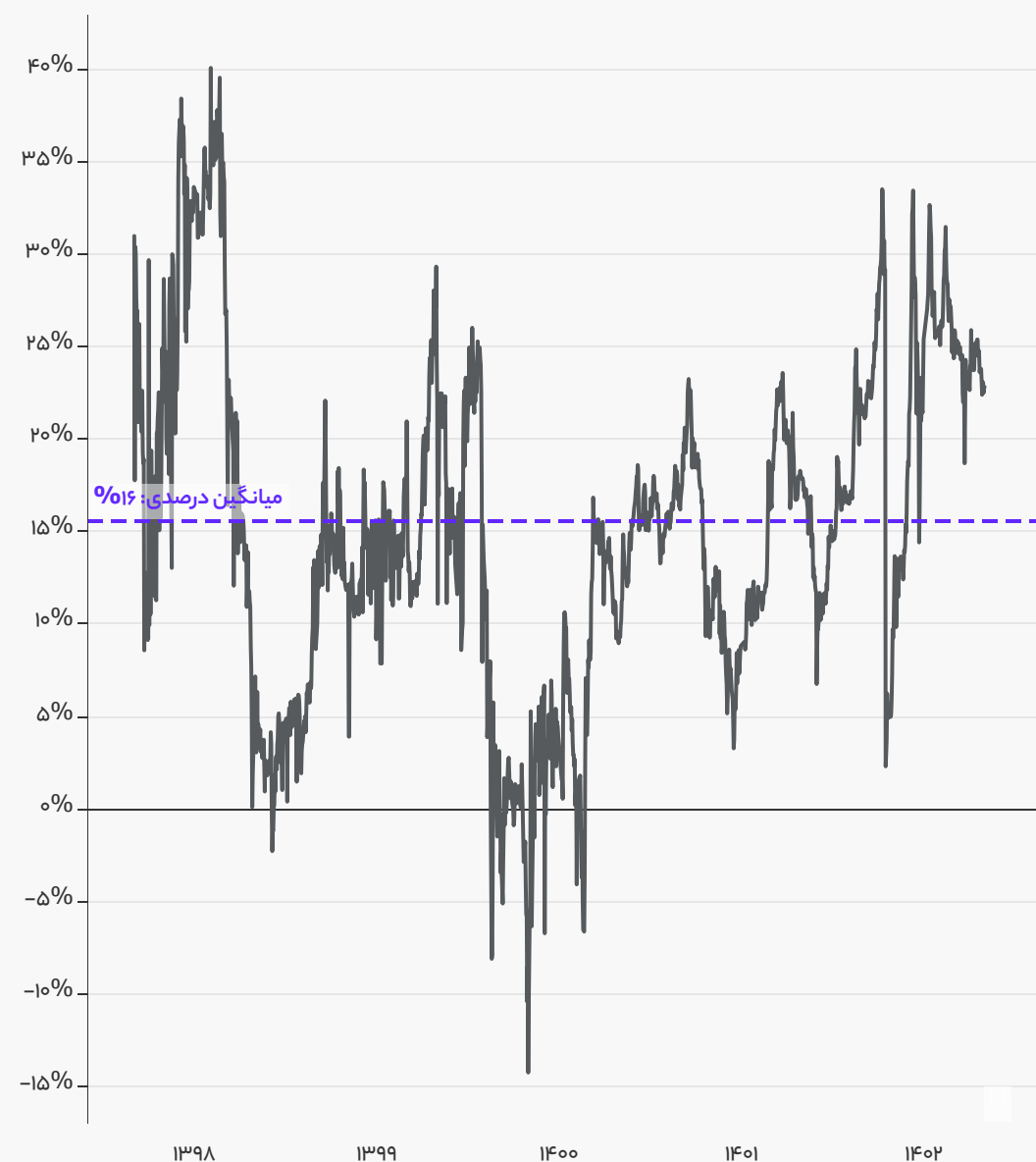


* دلار سکه با استفاده از سکه امامی محاسبه شده است.

ارز خارجی

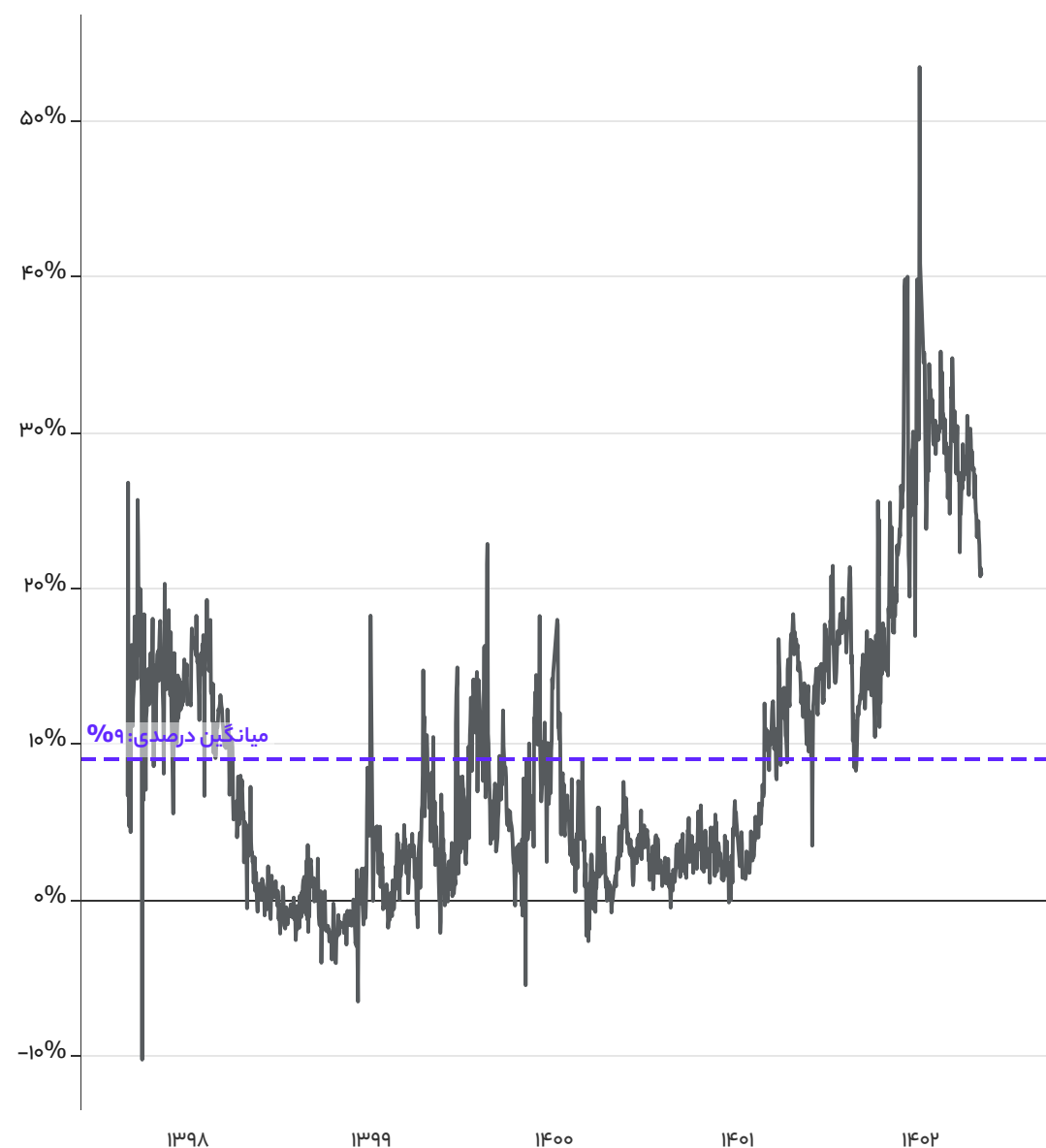
شکاف دلار آزاد و دلار نیمایی

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 براساس شاخص بورس ایران

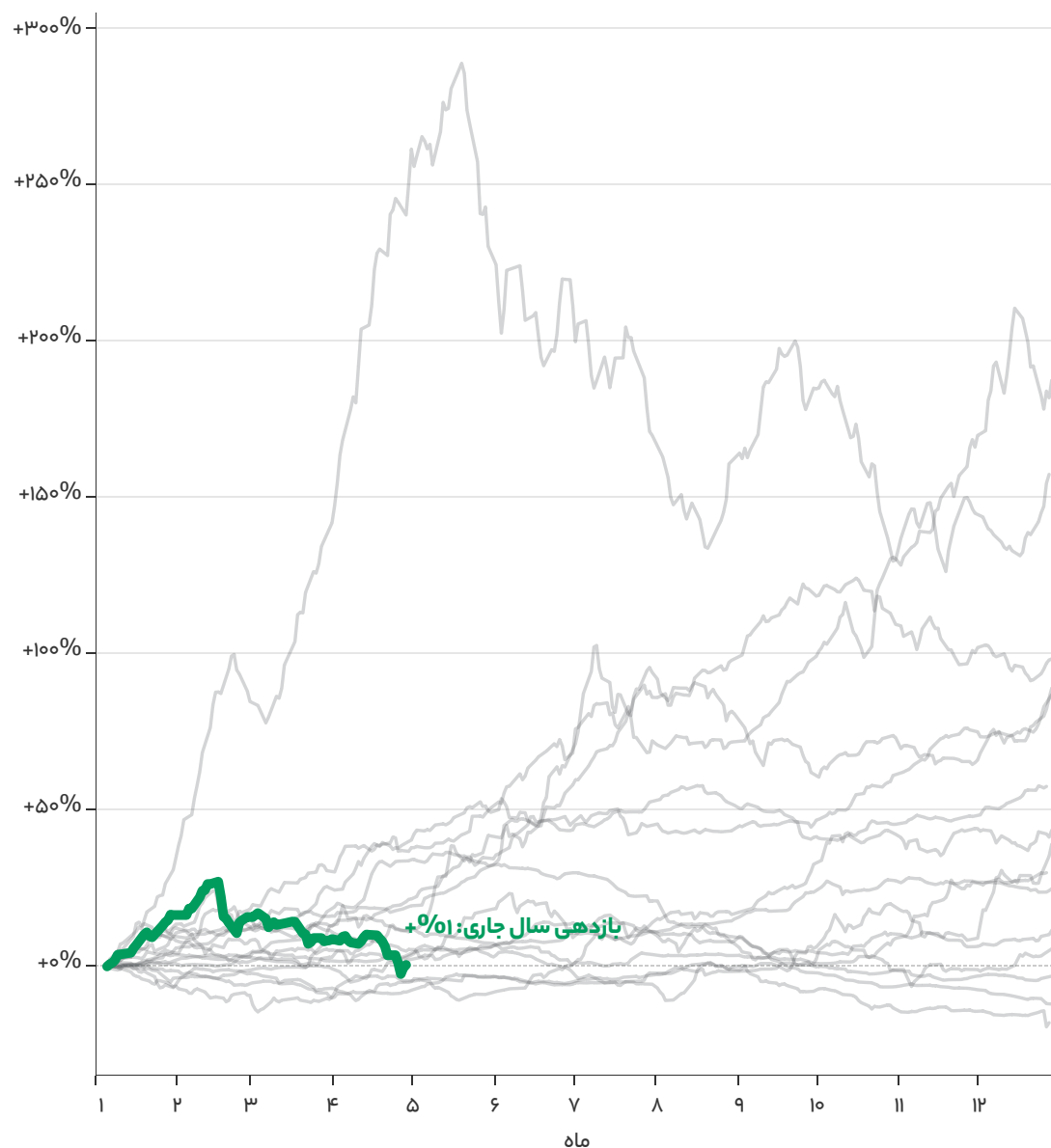


* شاخص بورس ایران (IREX) شاخصی است با سیستم وزن دهی ارزش محور، که شامل بورس تهران و فرابورس می باشد.

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

مقایسه بازدهی سال جاری

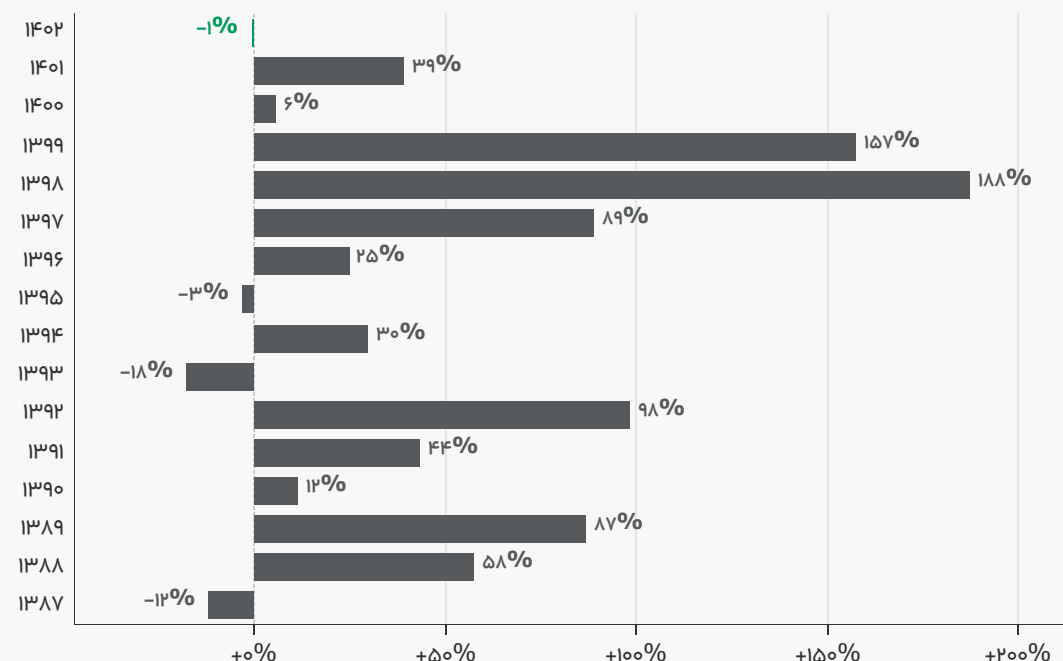
از سال ۱۳۸۷، مقایسه بازدهی سال جاری در مقابل سال‌های گذشته، شاخص بورس ایران



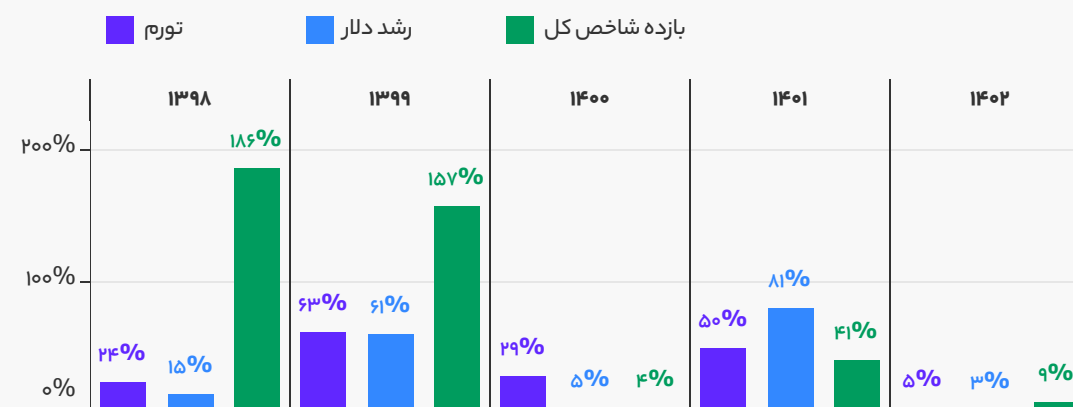
بررسی بلندمدت بازار سهام

بازدهی سالانه بازار سهام

از سال ۱۳۸۷، شاخص بورس ایران

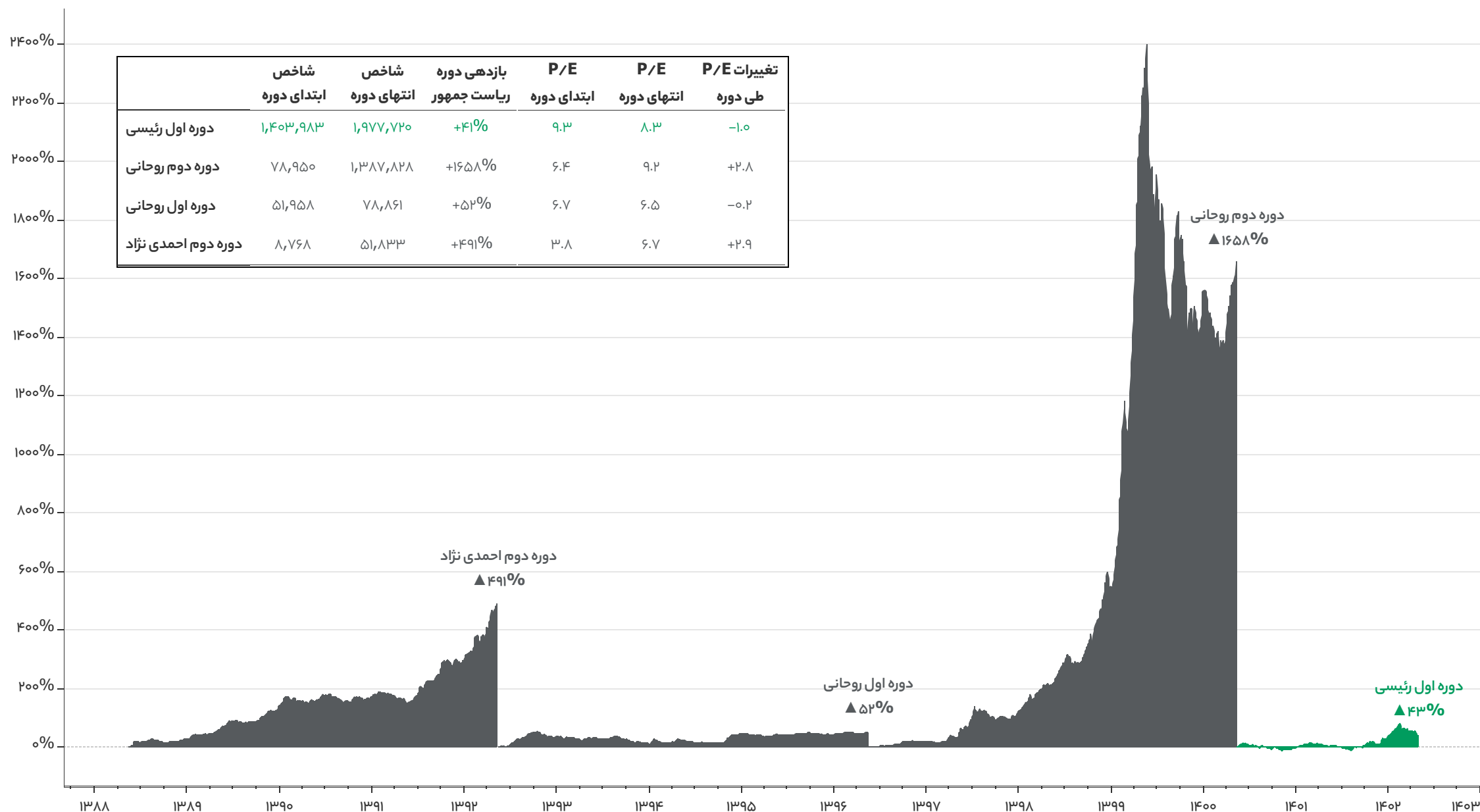


بازدهی سالانه بازار سهام در برابر تورم و رشد دلار



بررسی بلندمدت بازار سهام

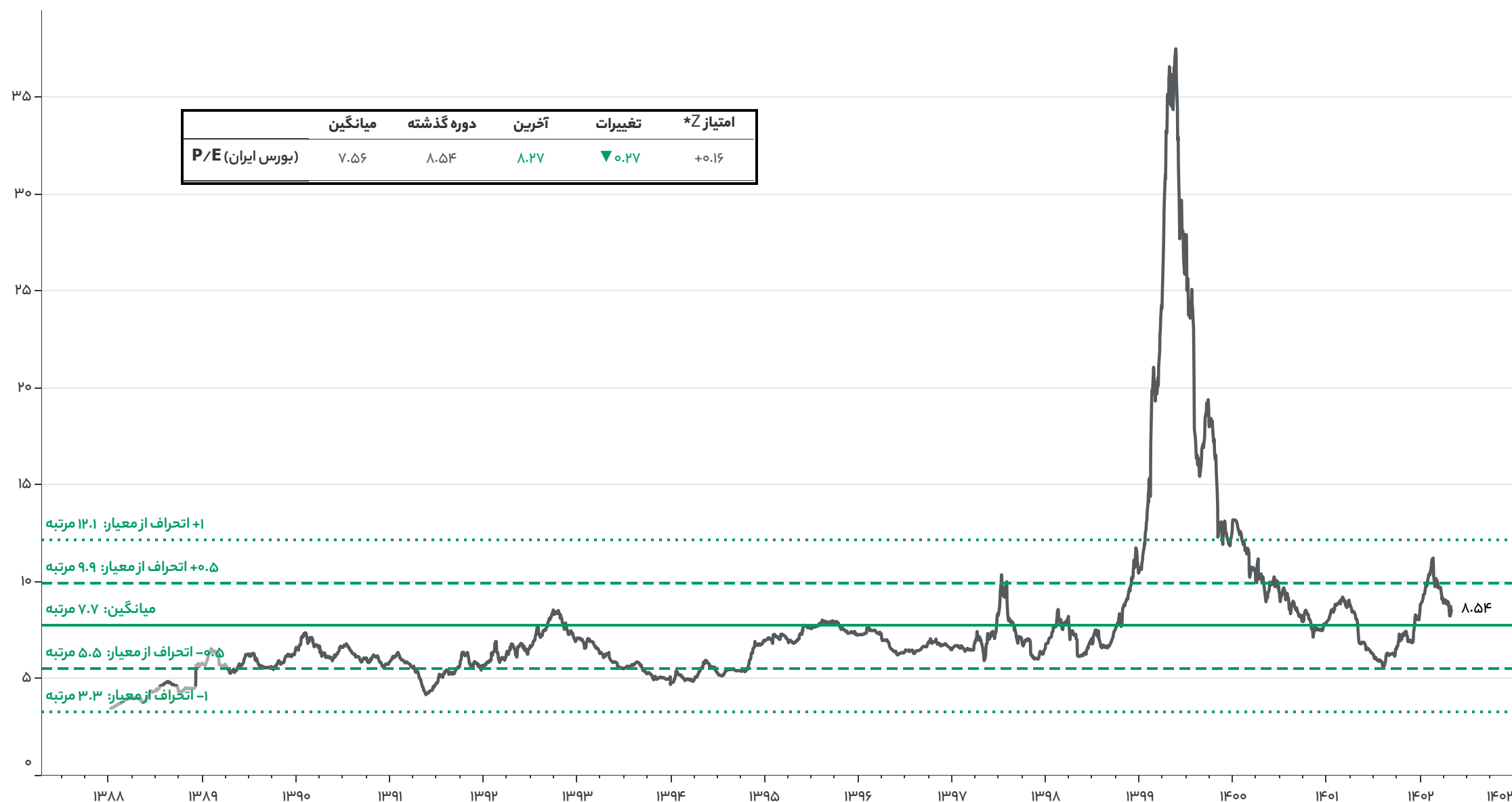
بازدهی شاخص بورس ایران طی دوره‌های ریاست جمهوری



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

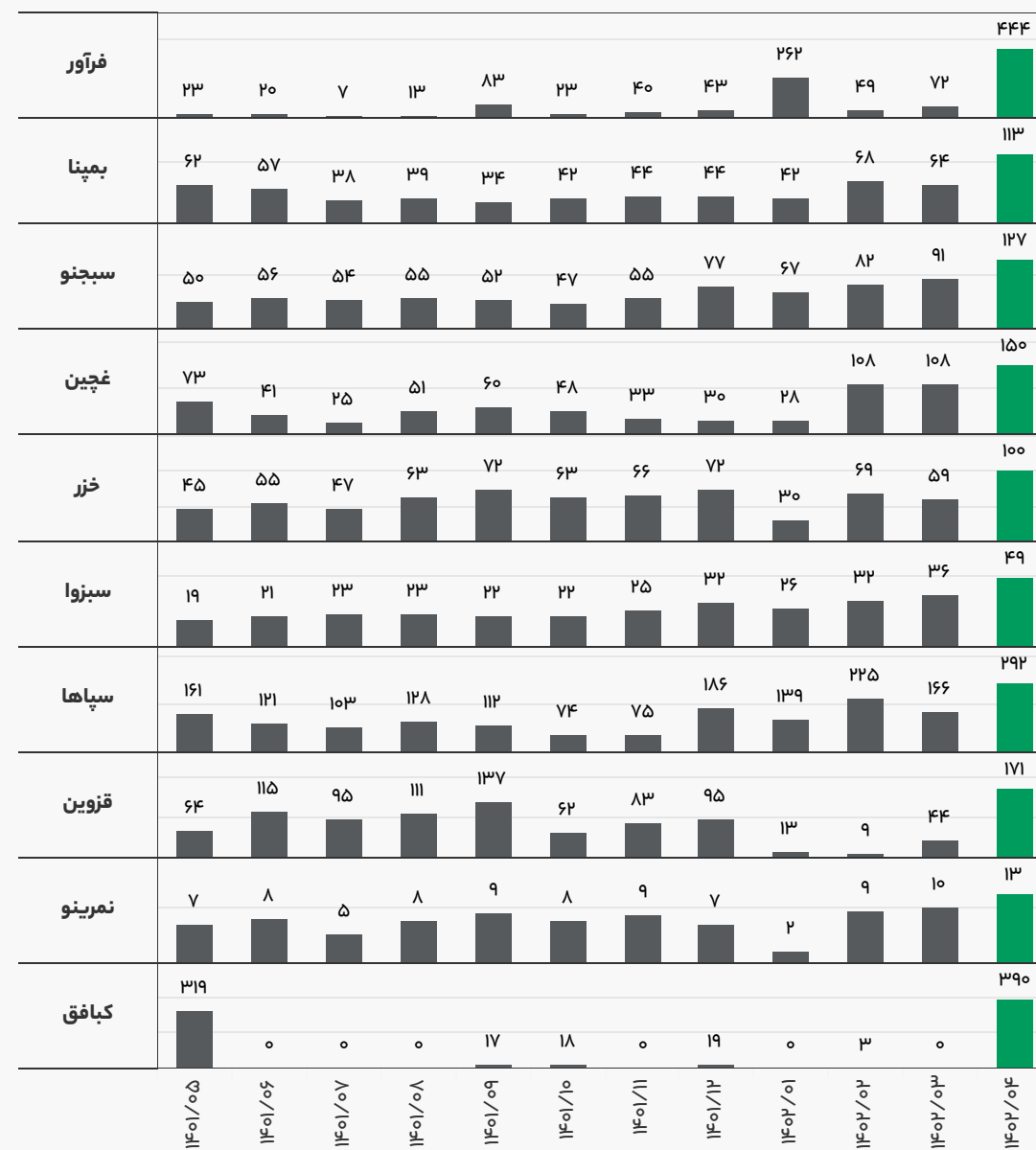


* با توجه به اختلاف زمانی چند ماهه انتشار اطلاعات نقدینگی کشور، ماه‌های منتهی با استفاده از مدل‌های آماری برآورد گردیده‌اند.
** برای مقایسه بهتر، عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف گردیده‌اند.

برترین گزارش‌های ماهانه

برترین رکوردشکنی‌ها در فروش ماهانه

روند فروش ماهانه برای ۱۰ نماد با بیشترین اختلاف با رکورد تاریخی فروش خود، میلیارد تومان



* در فیلتر فوق تمامی گزارش‌های ماهانه لحاظ نشده و حدود ۹۵% نمادها، مورد بررسی قرار گرفته است.

برترین رکوردشکنی‌ها در فروش ماهانه

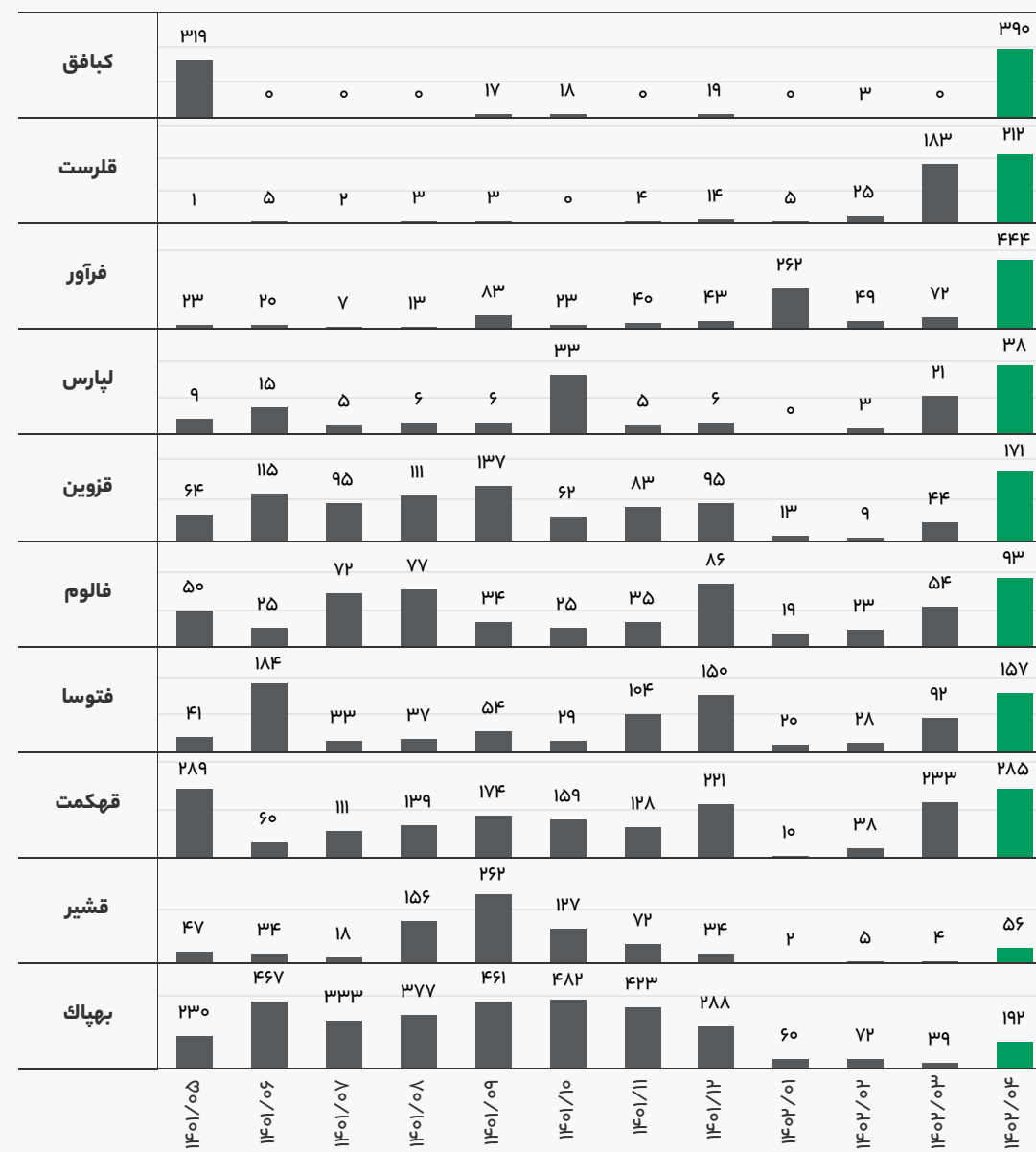
۲۰ رکورد شکنی برتر، مرتب شده براساس اختلاف با رکورد تاریخی، به تفکیک سکتور و صنعت

رشد نسبت به میانگین ۶ ماهه	رشد نسبت به میانگین ۳ ماهه	اختلاف با رکورد فروش	نماد	صنعت	سکتور
۴۴۵%	۲۴۸%	۷۰%	فرآور	تولید فلزات گرانبهای غیر..	مواد پایه
۸۲%	۵۹%	۴۰%	سبجنو	سیمان، آهک و گچ	
۶۹%	۵۵%	۳۶%	سبزوا		
۱۰۳%	۶۵%	۳۰%	سپاها		
۵۱%	۴۰%	۱۷%	سیلام		
۵۷۵۶%	۳۶۷۷۳%	۲۲%	کبافق	کانی های فلزی	
۳۸%	۳۸%	۱۹%	کخاک	سایر محصولات کانی غیر..	یوتیلیتی
۱۲۴%	۹۶%	۶۶%	بمپنا	خدمات رفاهی-برق	
۶۷%	۳۱%	۱۴%	پیوند		
۶۴%	۳۷%	۱۴%	آبادا		
۱۵۴%	۸۵%	۴۰%	غچین	سایر محصولات غذایی	مصرفی غیردوره‌ای
۶۶%	۴۰%	۲۱%	غبهنوش	نوشیدنی	
۲۳۵%	۶۷۴%	۲۵%	قزوین	شکر	
۴۵۰%	۱۹۹%	۱۶%	قلرست		
۶۷%	۹۱%	۳۸%	خزر	قطعات خودرو	مصرفی دوره‌ای
۱۱۸%	۹۶%	۱۵%	خنصیر		
۶۹%	۷۶%	۲۴%	نمرینو	نساجی	
۶۴%	۶۰%	۱۷%	پیزد	لاستیک و پلاستیک	
۱۱۷%	۷۹%	۱۹%	ددام	دارویی	بهداشت
۲۳۸%	۳۸۸%	۱۶%	لپارس	تجهیزات مخابراتی	تکنولوژی

برترین گزارش‌های ماهانه

بیشترین رشد در فروش‌های ماهانه

روند فروش ماهانه برای ۱۰ نماد با بیشترین رشد نسبت به میانگین ۶ ماهه، میلیارد تومان



* در فیلتر فوق تمامی گزارش‌های ماهانه لحاظ نشده و حدود ۹۵% نمادها، مورد بررسی قرار گرفته است.

بیشترین رشد در فروش‌های ماهانه

۲۰ نماد با بیشترین رشد نسبت به میانگین فروش ۶ ماهه، به تفکیک سکتور و صنعت

سکتور	صنعت	نماد	رشد نسبت به:	
			میانگین ۳ ماهه	میانگین ۶ ماهه
مواد پایه	کانی‌های فلزی	کبافق	۳۶۷۷۳%	۵۷۵۶%
		قارور	۲۴۸%	۴۴۵%
	تولید فلزات گرانبهای غیراهن	فالوم	۱۹۴%	۱۳۳%
		فاسمین	۱۶۳%	۱۳۲%
		فتوسا	۲۳۹%	۱۳۳%
		قزوين	۱۶۳%	۳۶%
مصرفی غیردوره‌ای	شکر	فسرب	۱۷۸%	۱۳%
		کفپارس	۱۰۴%	۶۴%
	شیرینیجات	قارست	۱۹۹%	۴۵۰%
		قزوين	۶۷۴%	۲۳۵%
		قهکمت	۲۰۳%	۱۱۶%
		قشیر	۱۳۶۳%	۳۷%
صنعتی	ماشین‌الات	قشید	۱۷۳%	۲۳%
		غگرچي	۱۱۰%	۷۰%
	محصولات فلزی	بهپاک	۲۳۶%	-۱۵%
		لپارس	۳۸۸%	۲۳۸%
مصرفی دوره‌ای	خدمات رفاهی-برق	کيا	۱۲۷%	۶۷%
		بمپنا	۹۶%	۱۲۴%
مصرفی دوره‌ای	قطعات خودرو	خنصیر	۹۶%	۱۱۸%
		لپارس	۹۴%	۸۲%

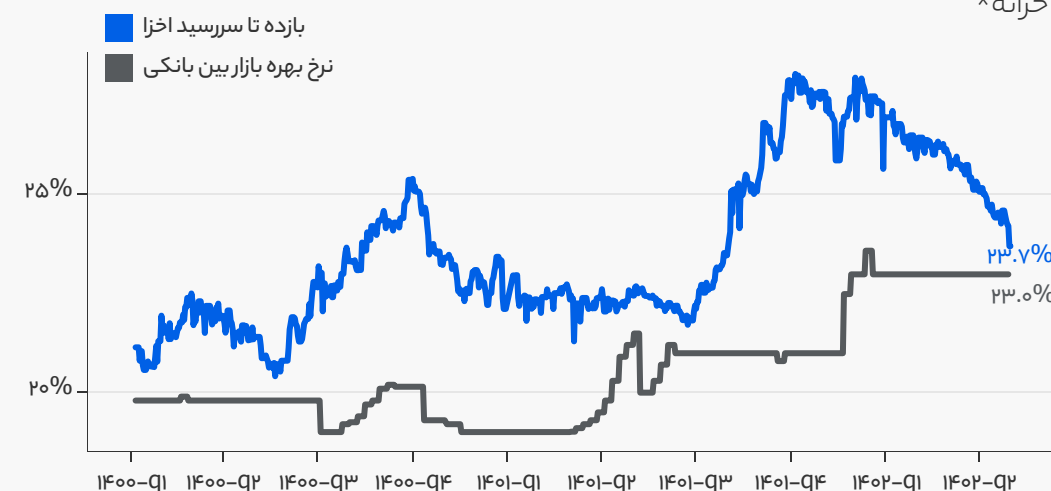


FIXED INCOME

مروری بر بازار درآمد ثابت

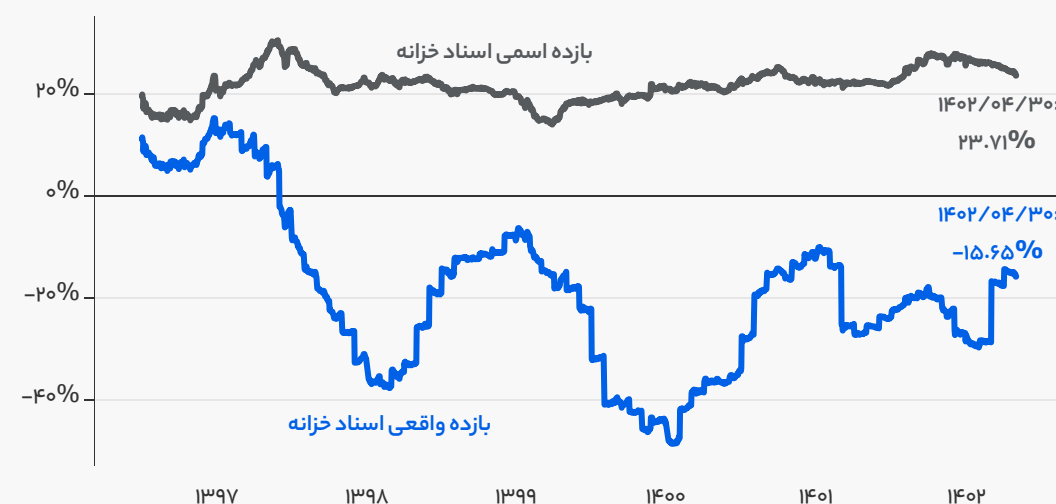
نرخ سود بین بانکی و بازده اسناد خزانه

از ابتدای سال ۱۴۰۰، حداقل نرخ بهره توافق بازخريد در مقابل میانگین روزانه بازده تا سررسيد اسناد خزانه*



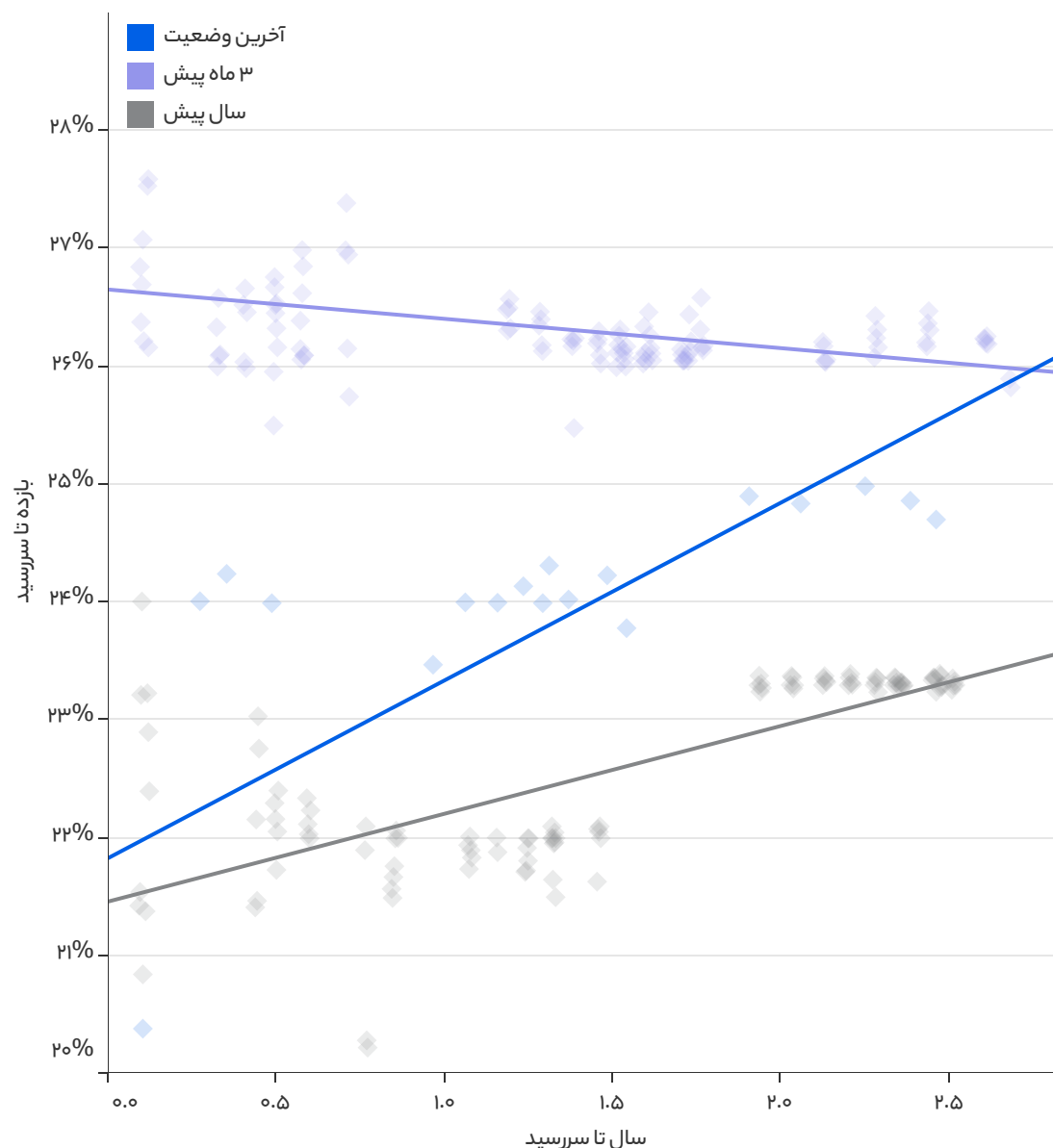
بازده اسمی و واقعی اسناد خزانه**

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



منحنی بازده تا سررسيد اسناد خزانه

منحنی به همراه بازده تا سررسيد اسناد خزانه***، برای آخرین روز، ۳ ماه پيش و سال پيش



* میانگین روزانه بازده تا سررسيد اسناد خزانه در سررسيدهای مختلف که پيش از ۳۰ روز تا سررسيد خود فاصله دارند.

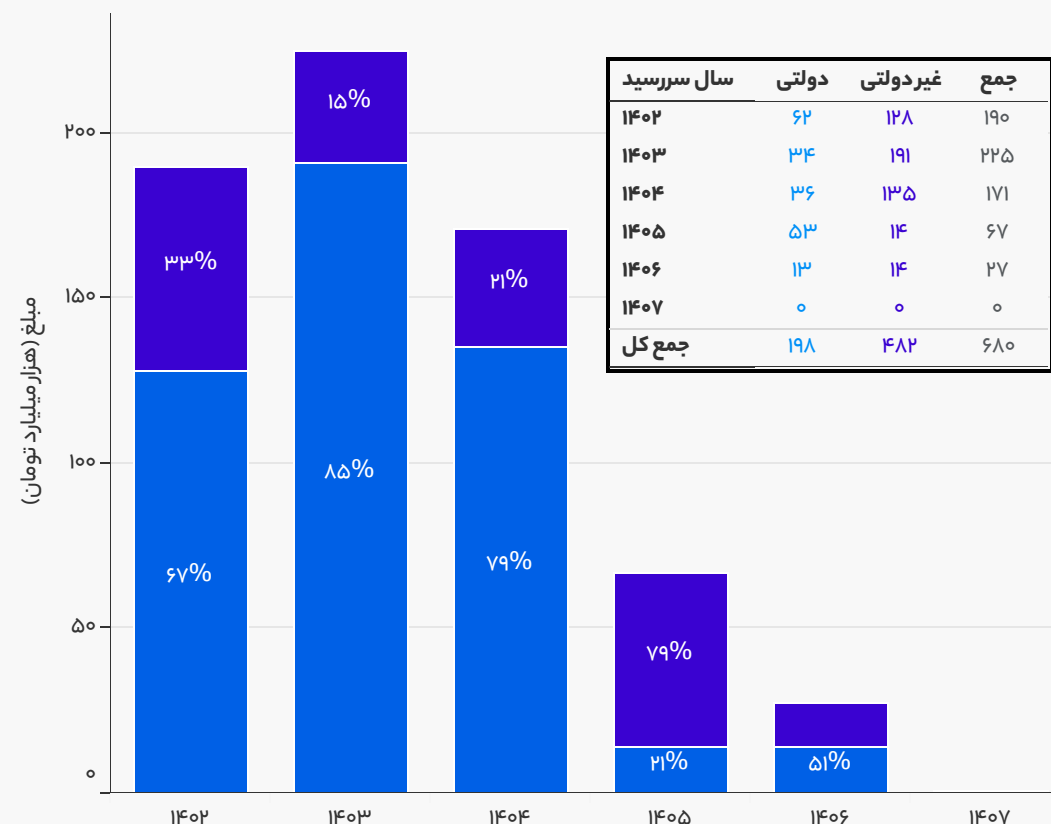
** بازده واقعی اسناد خزانه با نرخ تورم نقطه به نقطه سالانه محاسبه شده است.

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

دید کلی بازار بدهی

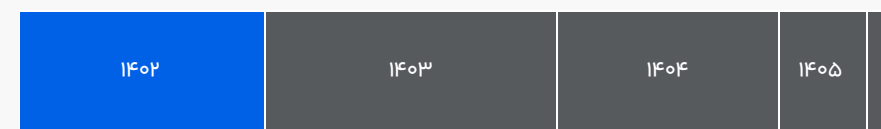
مانده اوراق

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



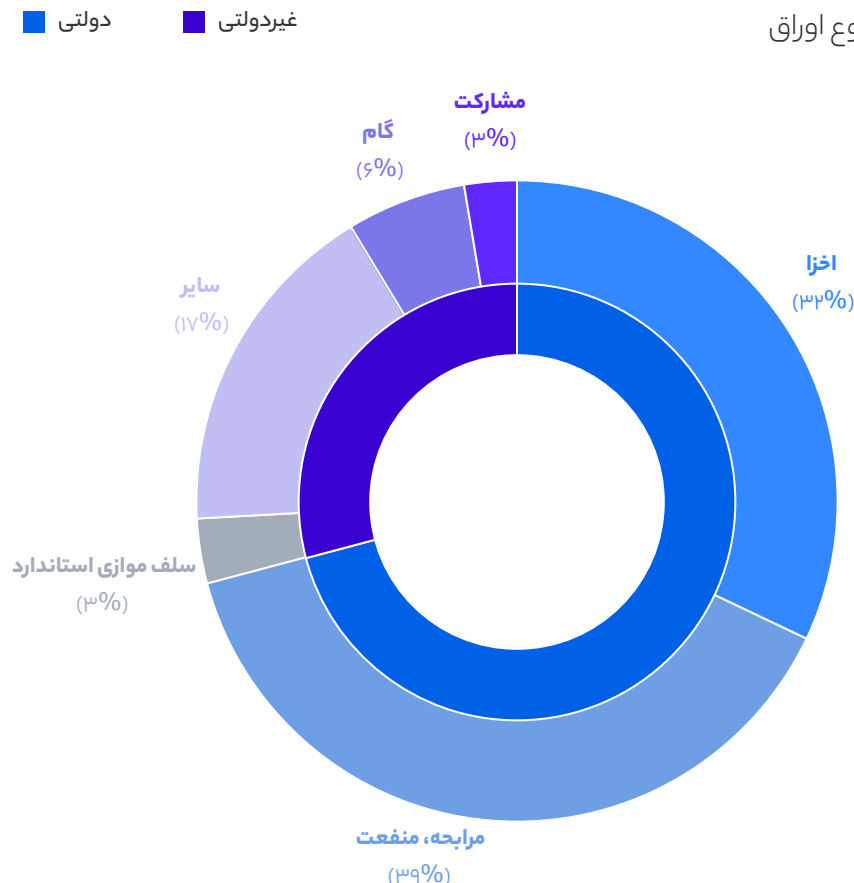
وضعیت مانده اوراق به تفکیک سال

حجم مانده اوراق به تفکیک سال سررسید، سال جاری در مقایسه با بقیه سال‌ها



ترکیب مانده اوراق

به تفکیک ناشر و نوع اوراق



ناشر	نوع اوراق	مانده (همت)	درصد از کل
دولتی	مراجعه، منفعت	۲۶۴	۳۹%
	اخزا	۲۱۸	۳۲%
غیردولتی	سایر	۱۱۷	۱۷%
	گام	۴۱	۶%
	سلف موازی استاندارد	۲۲	۳%
	مشارکت	۱۸	۳%

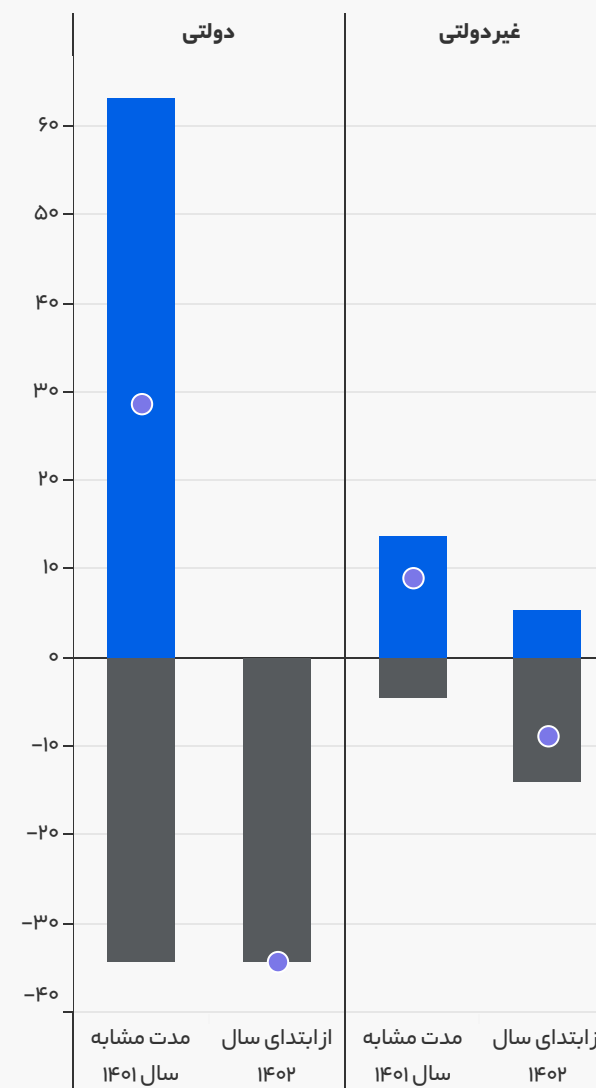
* با توجه به حجم پایین اوراق درآمد ثابت منتشر شده توسط شهرداری، ناشران در این گزارش به دو دسته دولتی و غیردولتی تقسیم شده اند.

دید کلی بازار بدهی

خالص انتشار اوراق سال جاری

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

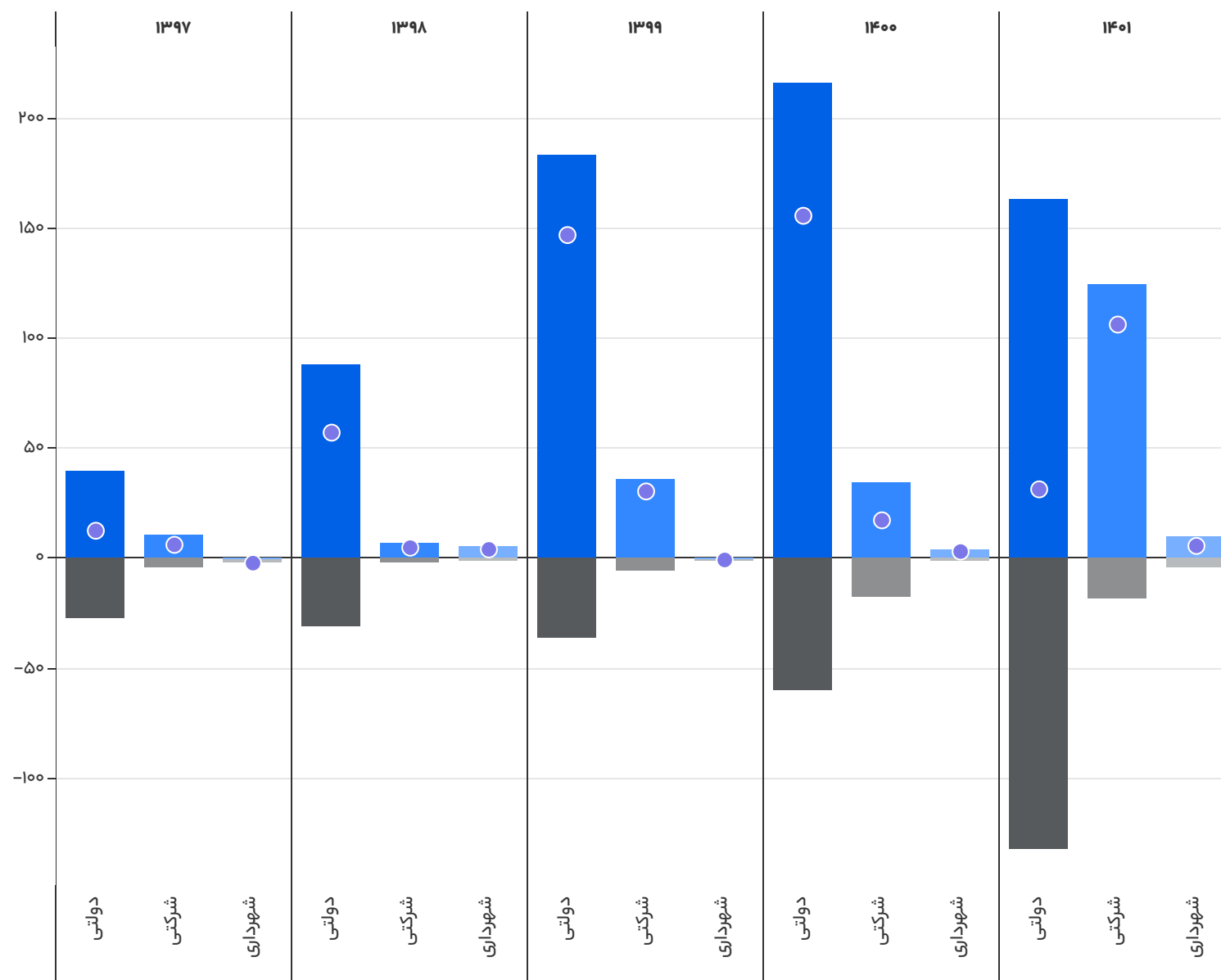
انتشار خالص سررسید شده



خالص انتشار اوراق سال های گذشته

وضعیت انتشار و انقضای اوراق به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان

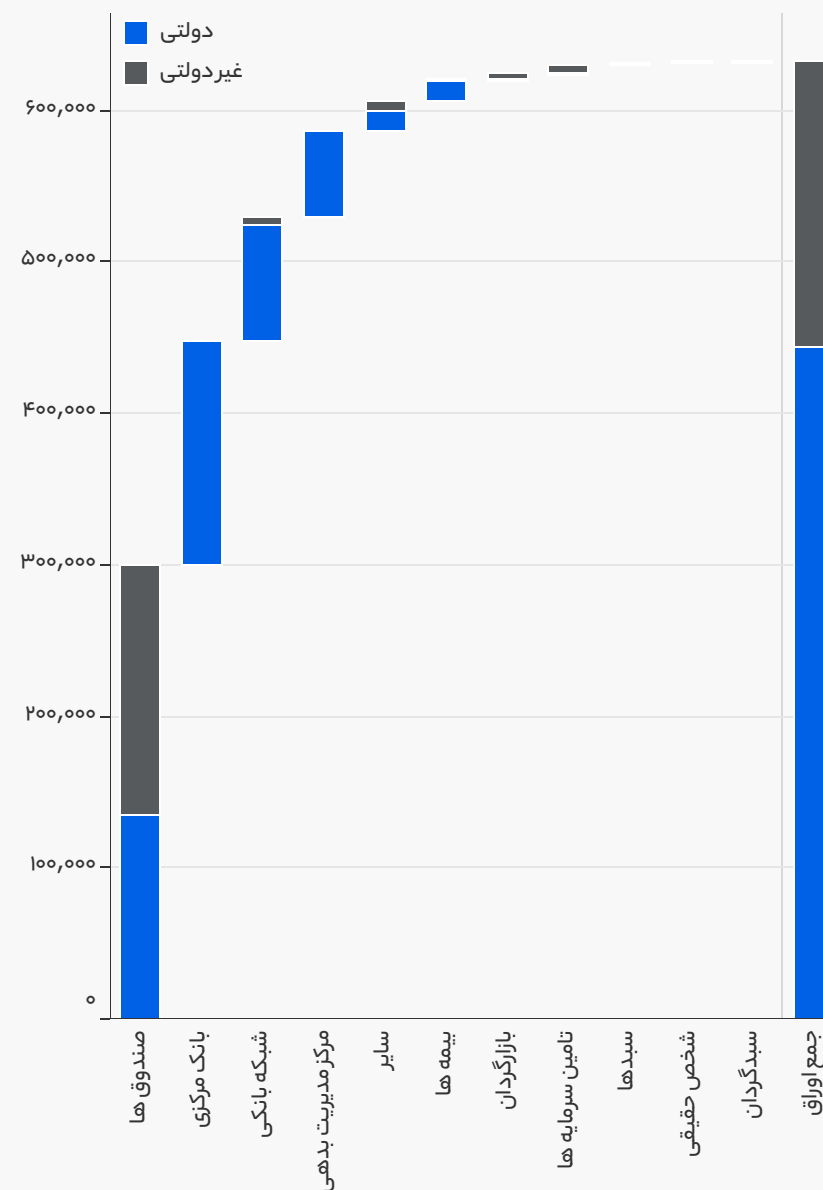
انتشار خالص سررسید شده



بازیگران کلیدی بازار بدهی

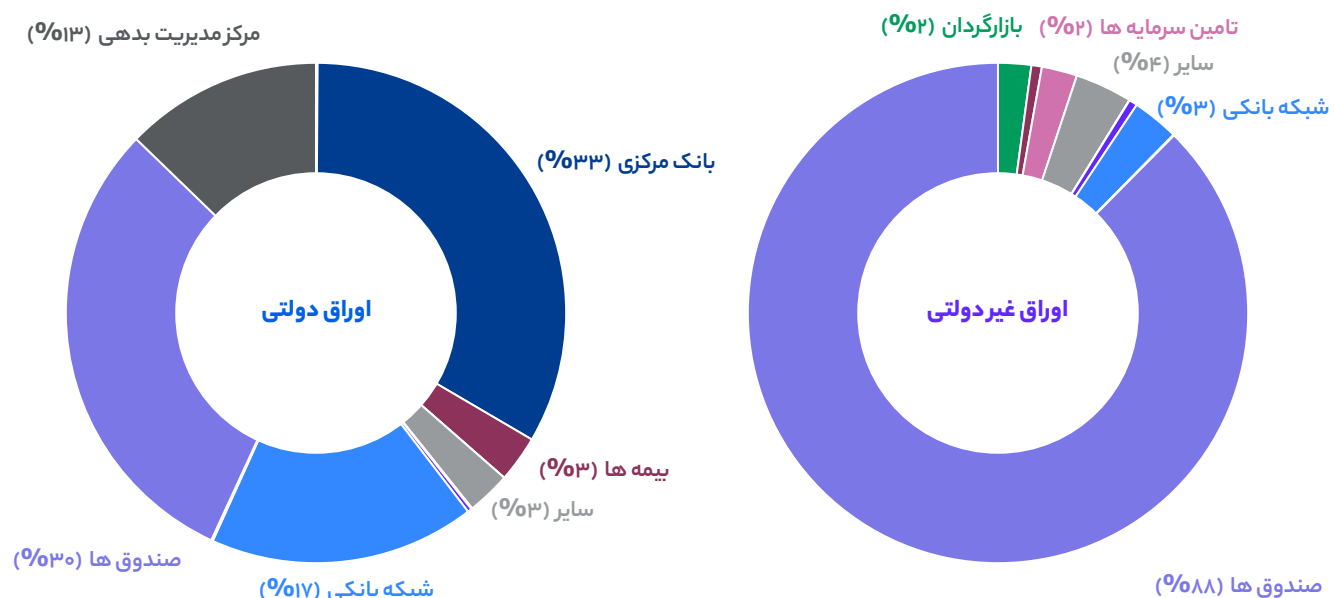
دارندگان درصدی اوراق

به تفکیک ناشر اوراق، هزار میلیارد تومان



ترکیب دارندگان درصدی اوراق

به تفکیک ناشر و دارنده اوراق، هزار میلیارد تومان

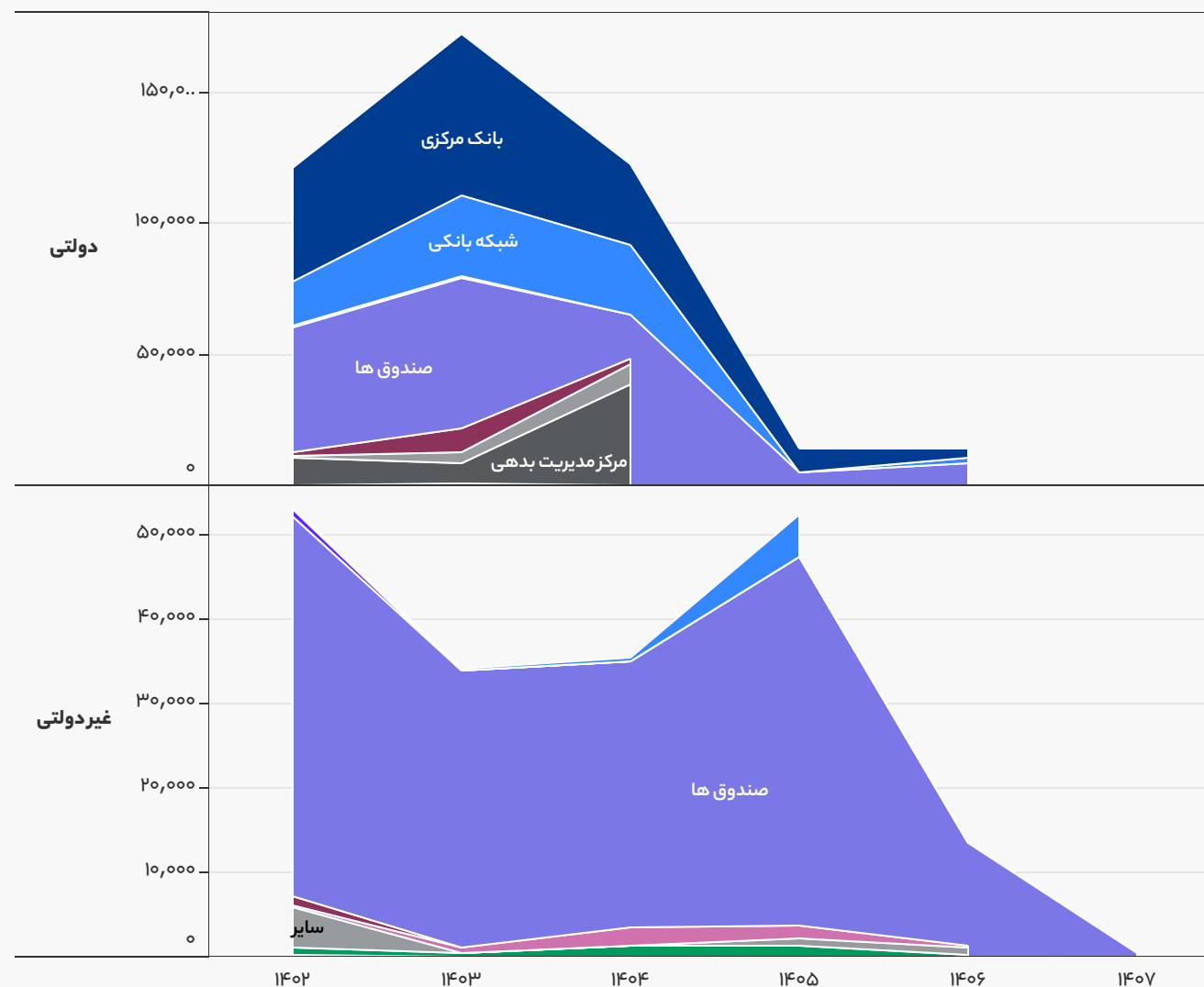


ناشر	دارندگان	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	جمع کل
دولتی	بانک مرکزی	۴۳,۴۶۴	۶۱,۲۷۶	۳۰,۸۶۳	۸,۸۰۰	۳,۴۰۶		۱۴۷,۸۰۹
	صندوق ها	۴۷,۶۰۴	۵۷,۲۱۸	۱۷,۲۸۴	۴,۹۷۰	۷,۴۴۴		۱۳۴,۵۲۰
	شبکه بانکی	۱۷,۲۳۸	۳۰,۵۲۹	۲۵,۹۵۸	۲۰۰	۲,۱۶۹		۷۶,۰۹۴
	مرکز مدیریت بدهی	۱۰,۲۲۶	۷,۷۸۶	۳۸,۵۲۹				۵۶,۵۴۱
	بیمه ها	۱,۵۲۲	۹,۴۳۹	۲,۱۷۳		۲۱۳		۱۳,۳۴۷
	سایر	۸۹۷	۴,۰۲۶	۷,۲۱۶		۳۹۱		۱۲,۵۳۰
	سبدها	۱۰۶	۸۷۶	۱۱۸		۳۰		۱,۱۳۰
	شخص حقیقی		۴۳۰	۶۰				۴۹۰
	بازارگردان	۱۵۹	۲۳۰					۳۸۹
	سبذگردان					۲۹۶		۲۹۶
غیردولتی	تامین سرمایه ها		۲۱					۲۱
	صندوق ها	۴۵,۰۵۶	۳۲,۸۶۹	۳۱,۷۰۲	۴۳,۶۷۲	۱۲,۰۶۳	۴۰۰	۱۶۵,۷۶۲
	سایر	۴,۹۰۳	۱۱۶	۱۰	۹۵۳	۱,۰۰۰		۶,۹۸۲
	شبکه بانکی	۷۴	۲۹۵	۳۳۸	۵,۰۰۰			۵,۷۰۷
	تامین سرمایه ها	۱۳۲	۴۵۱	۲,۰۵۳	۱,۴۷۰	۲۵۰		۴,۳۵۶
	بازارگردان	۹۲۲	۴۱۴	۱,۳۳۴	۱,۲۳۵	۱۲۹		۴,۰۳۴
	بیمه ها	۱,۱۶۶	۴۰		۵۳			۱,۲۵۹
	سبدها	۸۸۸	۴۱	۲۹	۴۲	۳۸		۱,۰۳۸
	شخص حقیقی	۷۶			۶			۸۲
	سبذگردان	۳۵	۲		۲			۳۹

بازیگران کلیدی بازار بدهی

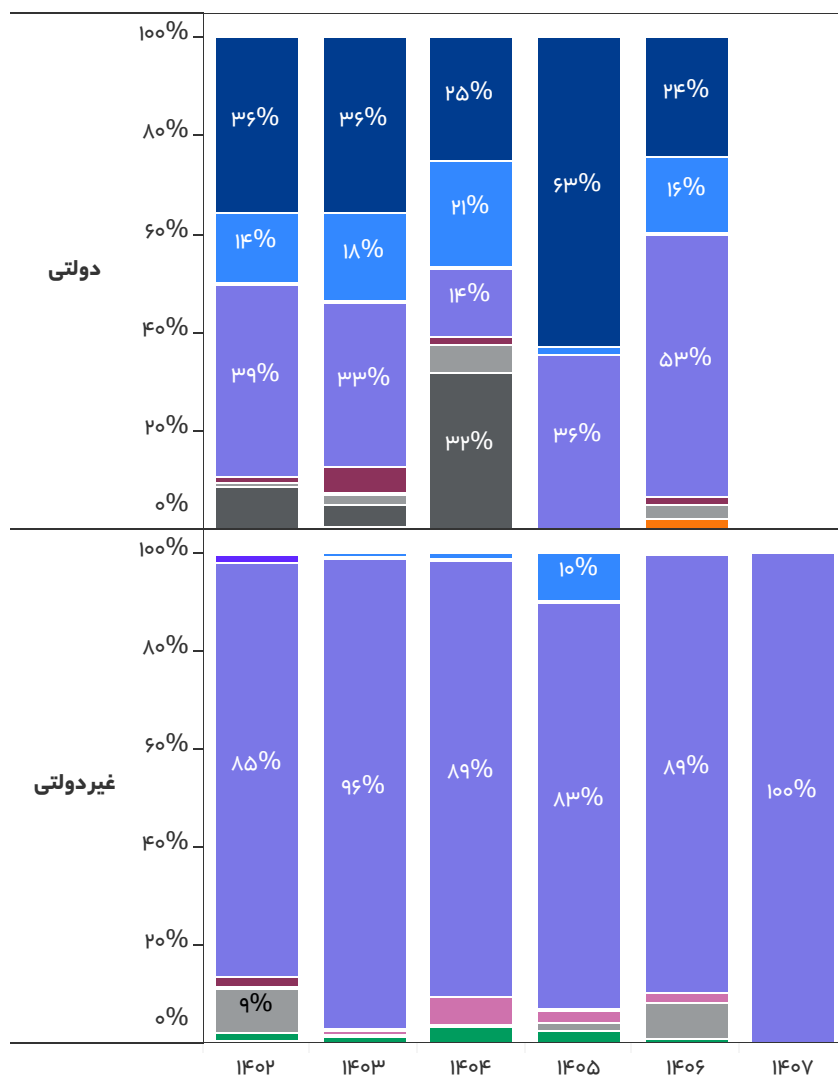
دارندگان درصدی اوراق به تفکیک سررسید

آخرین وضعیت مبلغ سرمایه گذاری دارندگان اوراق، هزار میلیارد تومان



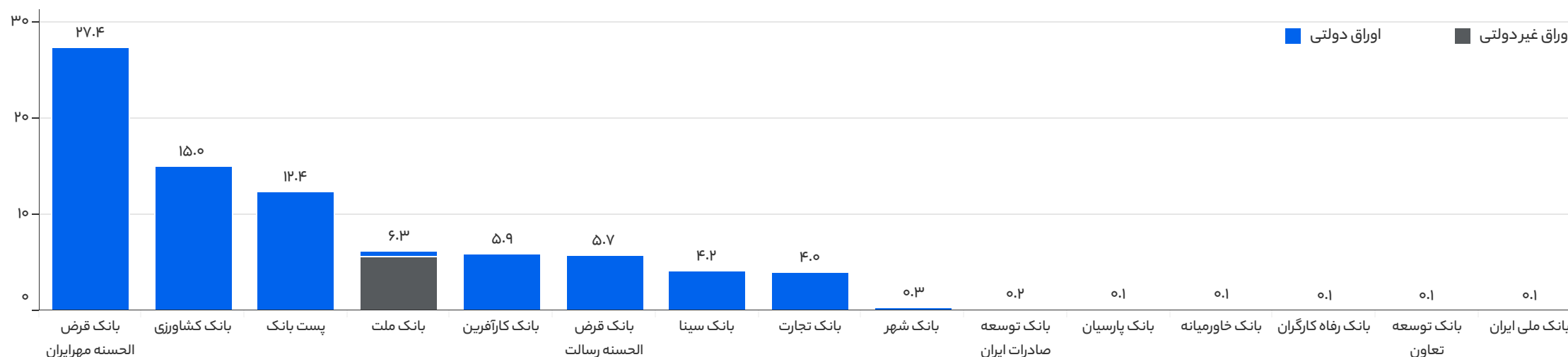
سهم دارندگان اوراق به تفکیک سررسید

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

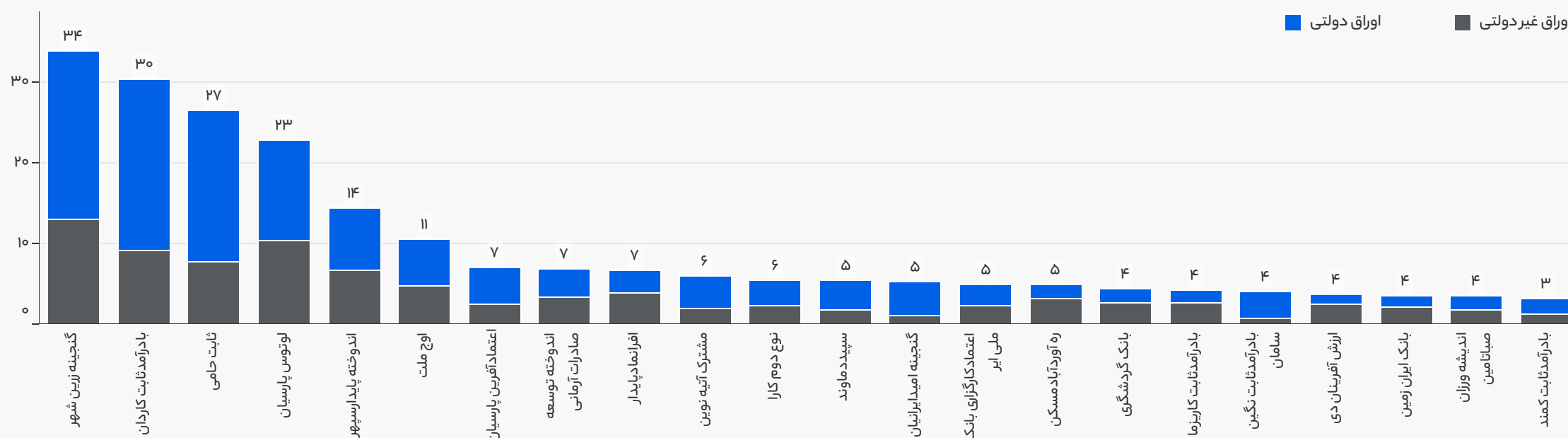


بازیگران کلیدی بازار بدهی

سهم بانک‌ها از اوراق درآمد ثابت (هزار میلیارد تومان)



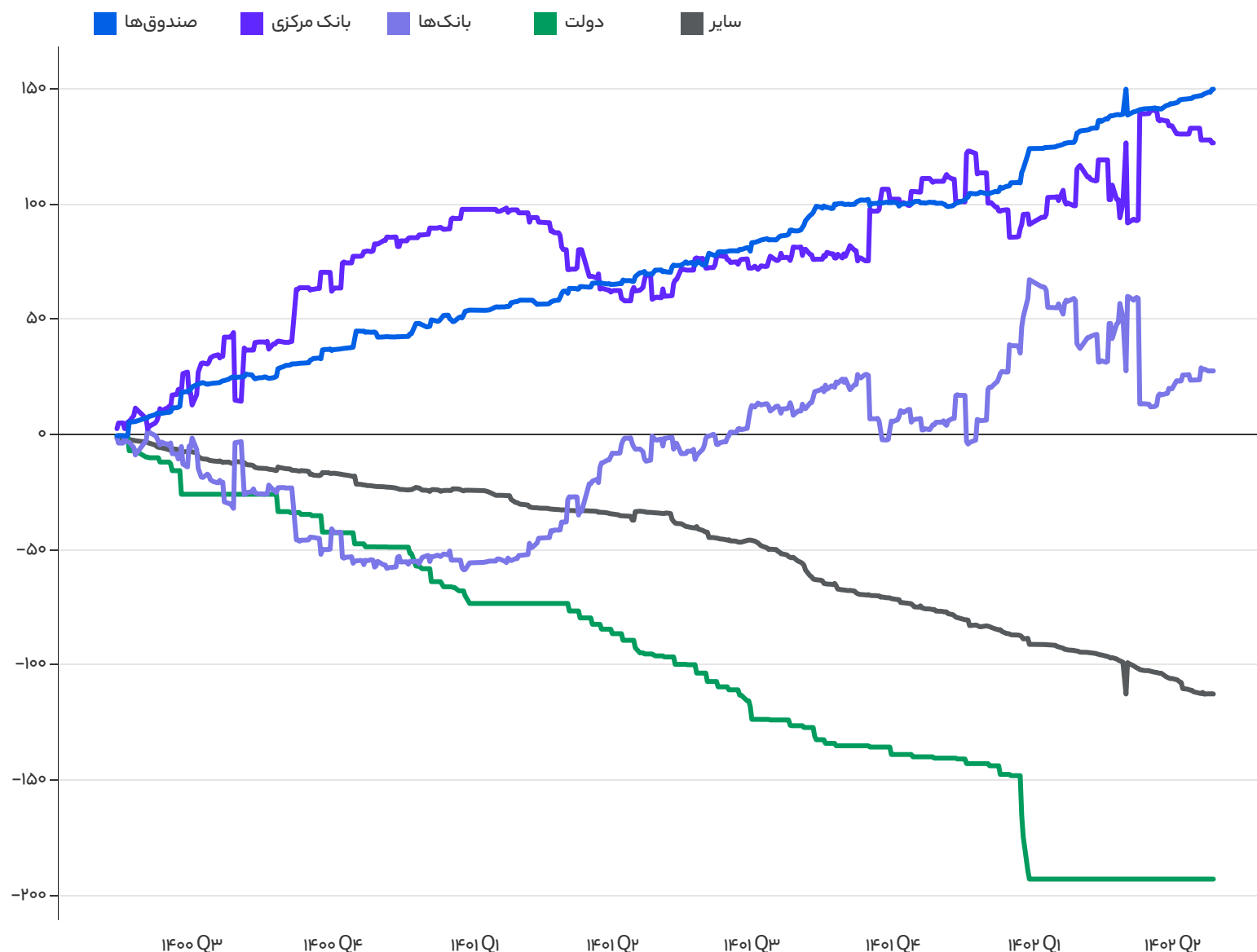
سهم صندوق‌ها از اوراق درآمد ثابت (هزار میلیارد تومان)



معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

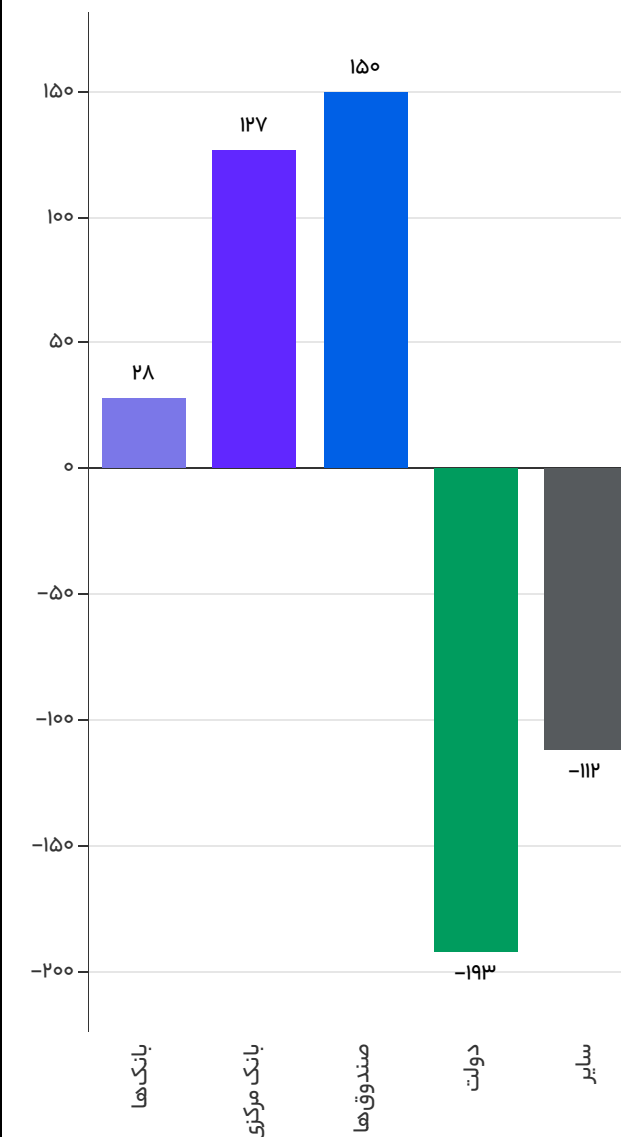
خالص معاملات اوراق

روزانه، خالص خرید و فروش، هزار میلیارد تومان، به صورت تجمع از ۲ سال پیش، به تفکیک نهادها



خلاصه معاملات اوراق

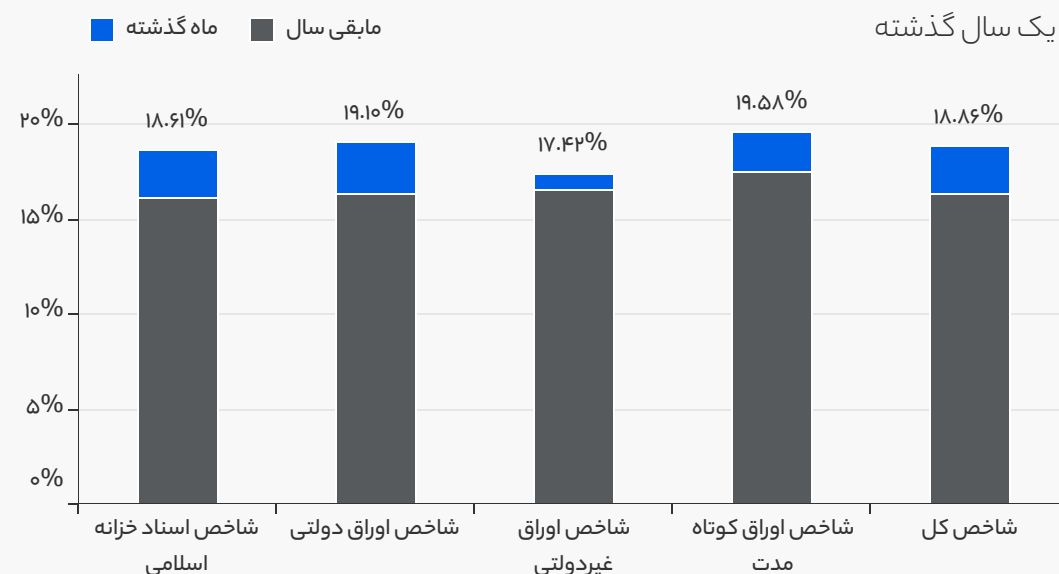
خالص خرید و فروش، هزار میلیارد تومان، طی ۲ سال گذشته، به تفکیک نهادها



بازدهی شاخص صکوک

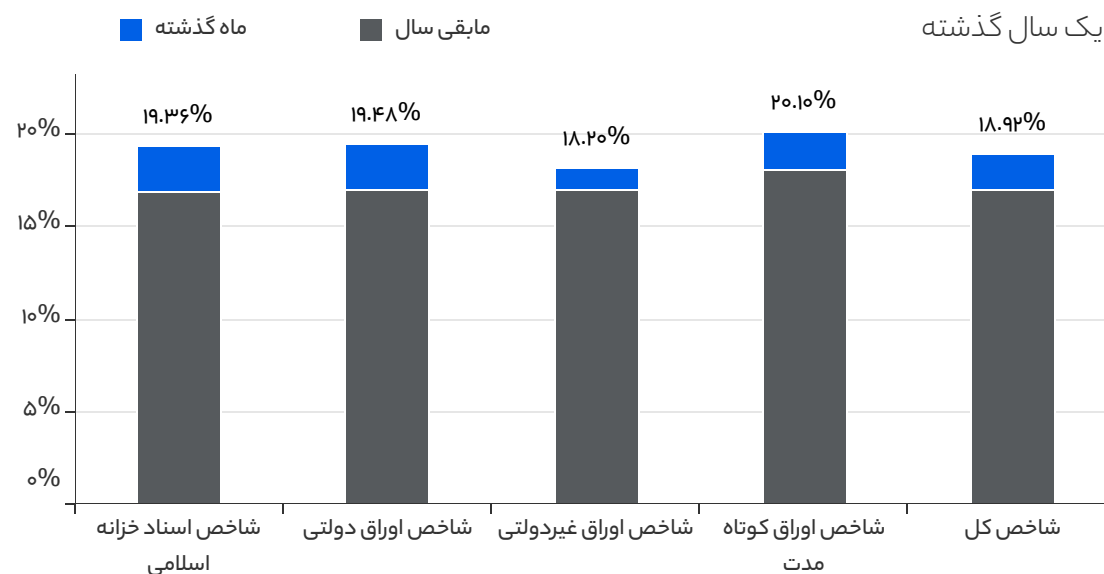
بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران

یک سال گذشته



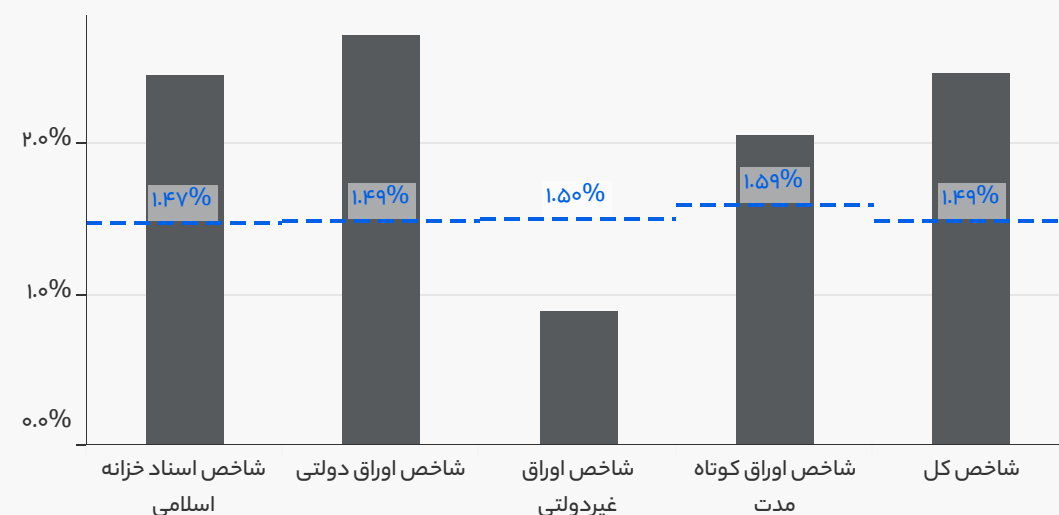
بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران

یک سال گذشته



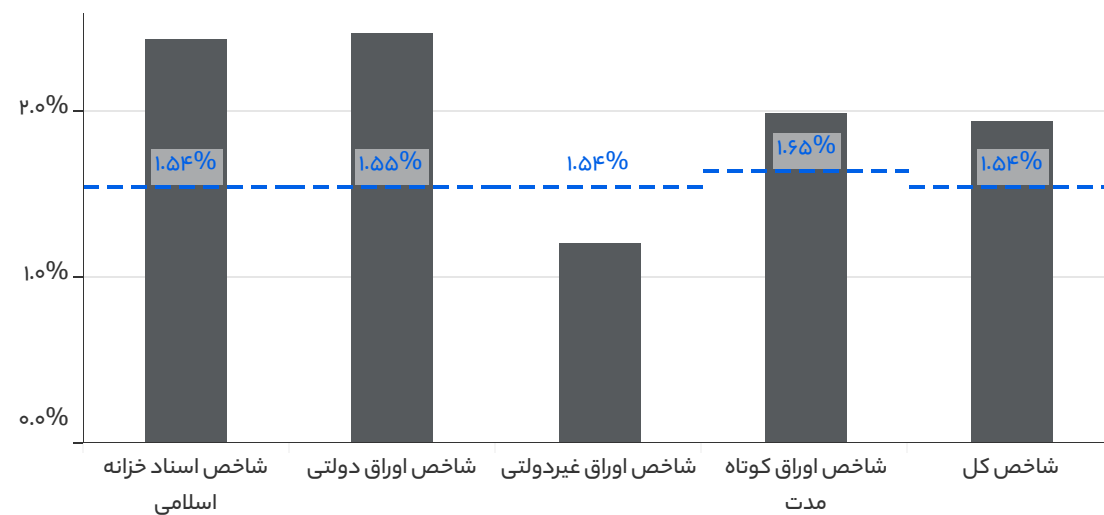
بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران

ماه گذشته



بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران

ماه گذشته



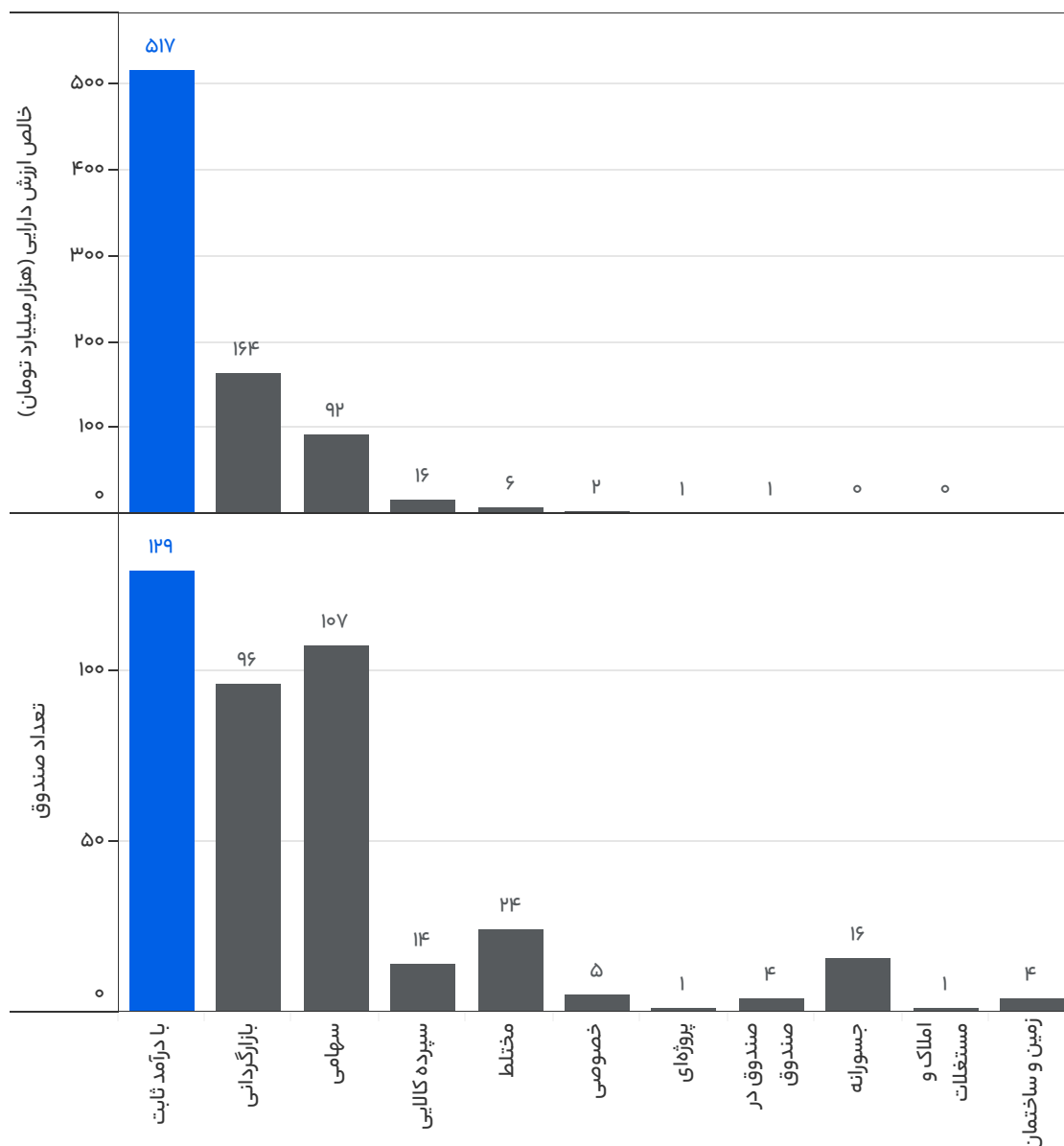
نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

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	۱۲۹	۵۱۷.۲
	سهامی	۱۰۷	۹۲.۱
	مختلط	۲۴	۵.۹
	صندوق درصندوق	۴	۰.۹
سرمایه‌گذاری خصوصی	خصوصی	۵	۱.۷
	جسورانه	۱۶	۰.۴
سرمایه‌گذاری جایگزین	بازارگردانی	۹۶	۱۶۳.۶
	سپرده کالایی	۱۴	۱۵.۶
	پروژه‌ای	۱	۱.۱
	املاک و مستغلات	۱	۰.۲
	زمین و ساختمان	۴	۰.۲
جمع کل		۴۰۱	۷۹۸.۶

صندوق‌های جدید ماه گذشته

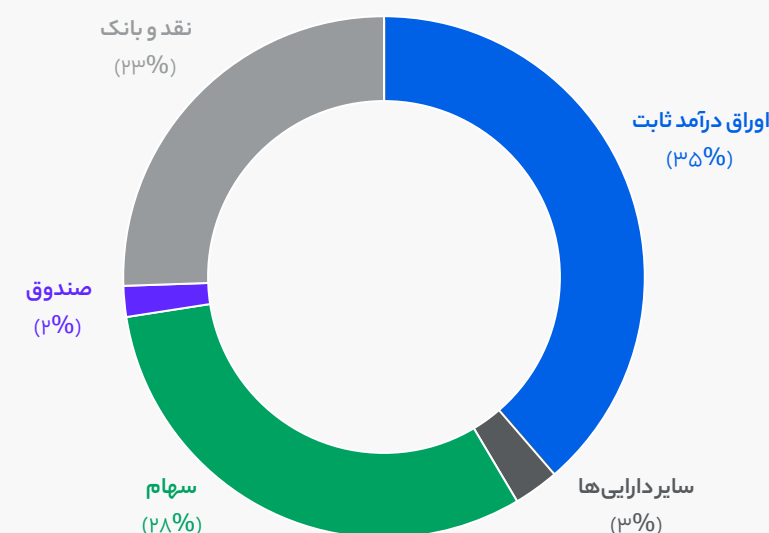
به تفکیک نوع صندوق و قابلیت معامله

نام صندوق	نوع معامله	نوع
صندوق املاک و مستغلات نیک رای	مرحله پذیره نویسی	املاک و مستغلات
ثابت آکام	قابل معامله	درآمد ثابت
بخشی صنایع مفید	قابل معامله	سهامی

تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ترکیب دارایی صندوق‌ها

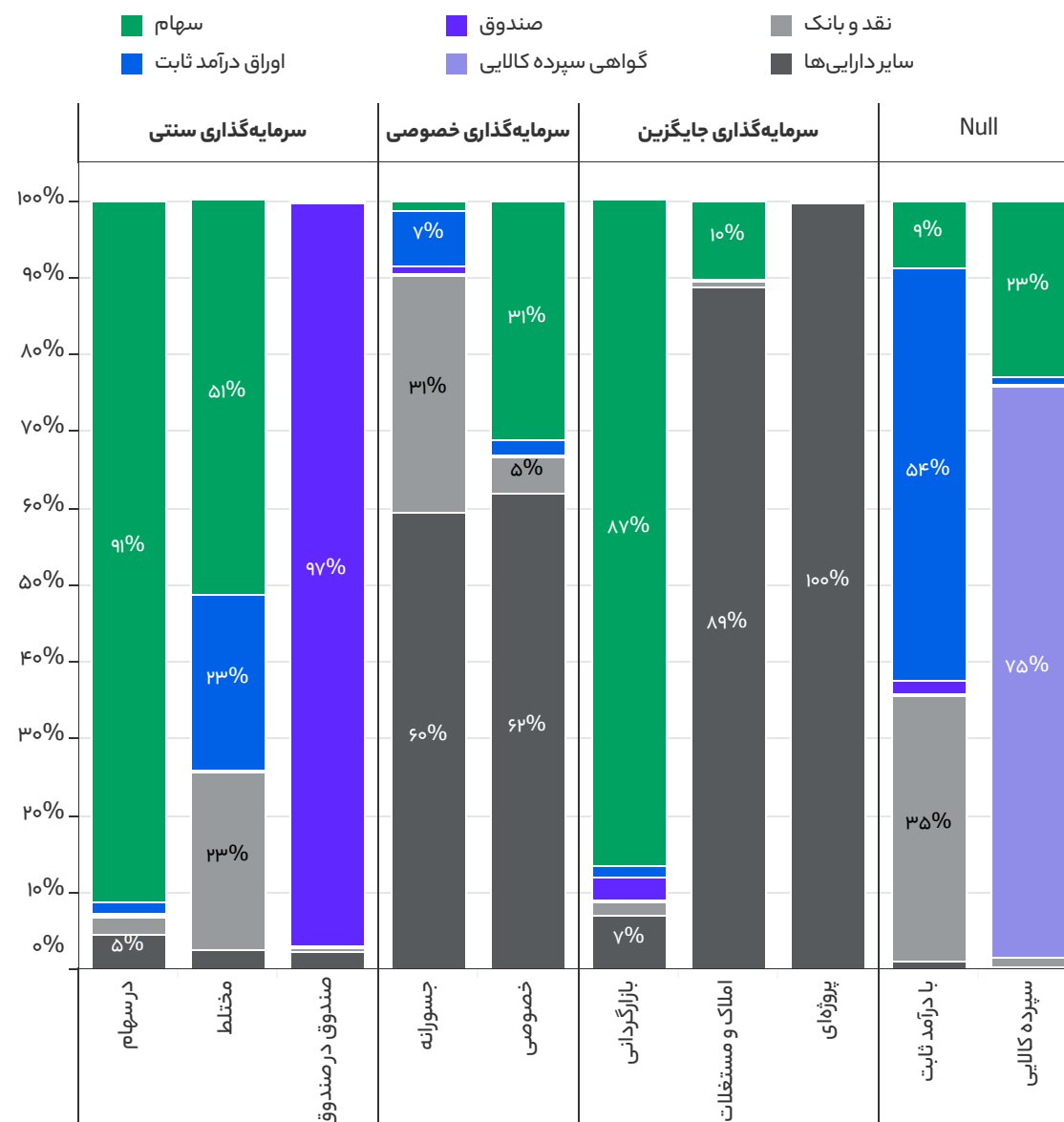
به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	سهم	درآمد ثابت	صندوق	نقد و بانک	سایر دارایی‌ها
سرمایه‌گذاری سنتی	مختلط	۵۱%	۲۳%	-	۲۳%	۲%
	صندوق در صندوق	-	-	۹۷%	۱%	۲%
	در سهام	۹۱%	۲%	-	۲%	۵%
سرمایه‌گذاری خصوصی	جسورانه	۱%	۷%	۱%	۳۱%	۶۰%
	خصوصی	۳۱%	۲%	-	۵%	۶۲%
سرمایه‌گذاری جایگزین	بازارگردانی	۸۷%	۱%	۳%	۲%	۷%
	املاک و مستغلات	۱۰%	-	-	۱%	۸۹%
	پروژه‌ای	-	-	-	-	۱۰۰%
مجموع	کل	۲۸%	۳۵%	۲%	۲۳%	۳%
Null	با درآمد ثابت	۹%	۵۴%	۲%	۳۵%	۱%
	سپرده کالایی	۲۳%	۱%	-	۱%	-

ترکیب دارایی صندوق‌ها

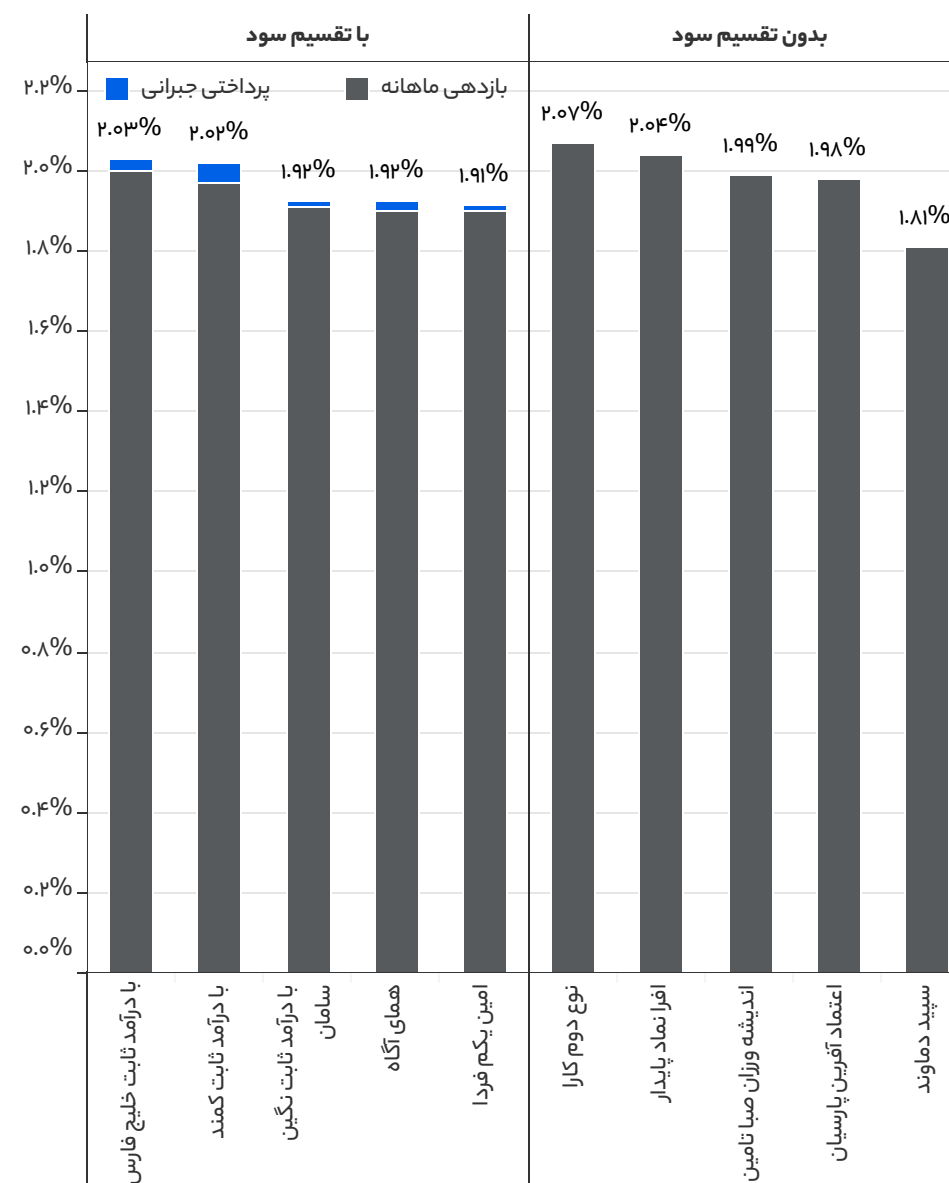
به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)

بازدهی ماه گذشته بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت

صندوق‌های قابل معامله، به تفکیک نوع تقسیم سود

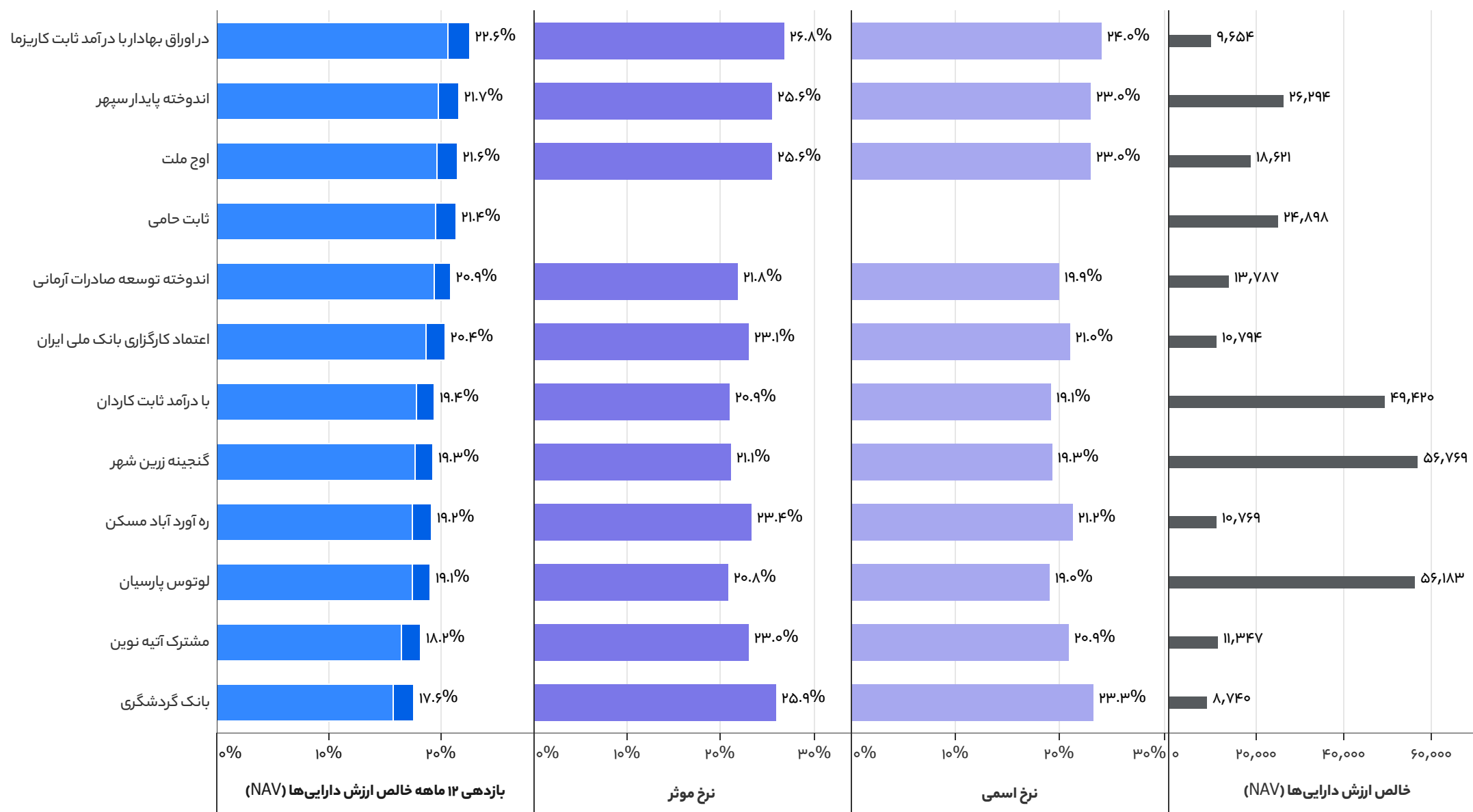


نوع صندوق	نام صندوق	خالص ارزش دارایی‌ها (میلیارد تومان)	بازدهی ۱۲ ماهه NAV	بازدهی ۳ ماهه NAV	بازدهی ۶ ماهه NAV	بازدهی ۱ ماهه NAV	بازده ساده تقسیم سود	بازده موثر تقسیم سود
با تقسیم سود	امین یکم فردا	۳,۲۷۴	۲۱.۲%	۵.۷%	۱۱.۱%	۱.۹۰%	۲۳.۰%	۲۵.۵%
	با درآمد ثابت خلیج فارس	۵,۲۳۰	۲۳.۱%	۵.۹%	۱۰.۲%	۲.۰۰%	۲۴.۴%	۲۷.۳%
	با درآمد ثابت کمند	۸,۹۷۱	۲۲.۶%	۵.۹%	۱۱.۶%	۱.۹۷%	۲۴.۳%	۲۷.۱%
	با درآمد ثابت نگین سامان	۵,۳۵۴	۲۲.۳%	۵.۸%	۱۱.۴%	۱.۹۱%	۲۳.۱%	۲۵.۷%
	همای آگاه	۳,۱۸۵	۲۱.۷%	۵.۶%	۱۱.۰%	۱.۹۰%	۲۳.۱%	۲۵.۷%
بدون تقسیم سود	اعتماد آفرین پارسین	۱۲,۷۱۵	۲۴.۵%	۶.۰%	۱۲.۰%	۱.۹۸%		
	افرا نماد پایدار	۱۳,۸۶۰	۲۵.۹%	۶.۴%	۱۳.۰%	۲.۰۴%		
	اندیشه ورزان صبا تامین	۶,۶۳۷	۲۵.۰%	۶.۴%	۱۲.۵%	۱.۹۹%		
	سپید دماوند	۱۴,۷۸۱	۲۲.۷%	۵.۶%	۱۱.۴%	۱.۸۱%		
	نوع دوم کارا	۱۴,۳۲۰	۲۵.۷%	۶.۳%	۱۲.۶%	۲.۰۷%		

بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)

بازدهی ماه گذشته بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت

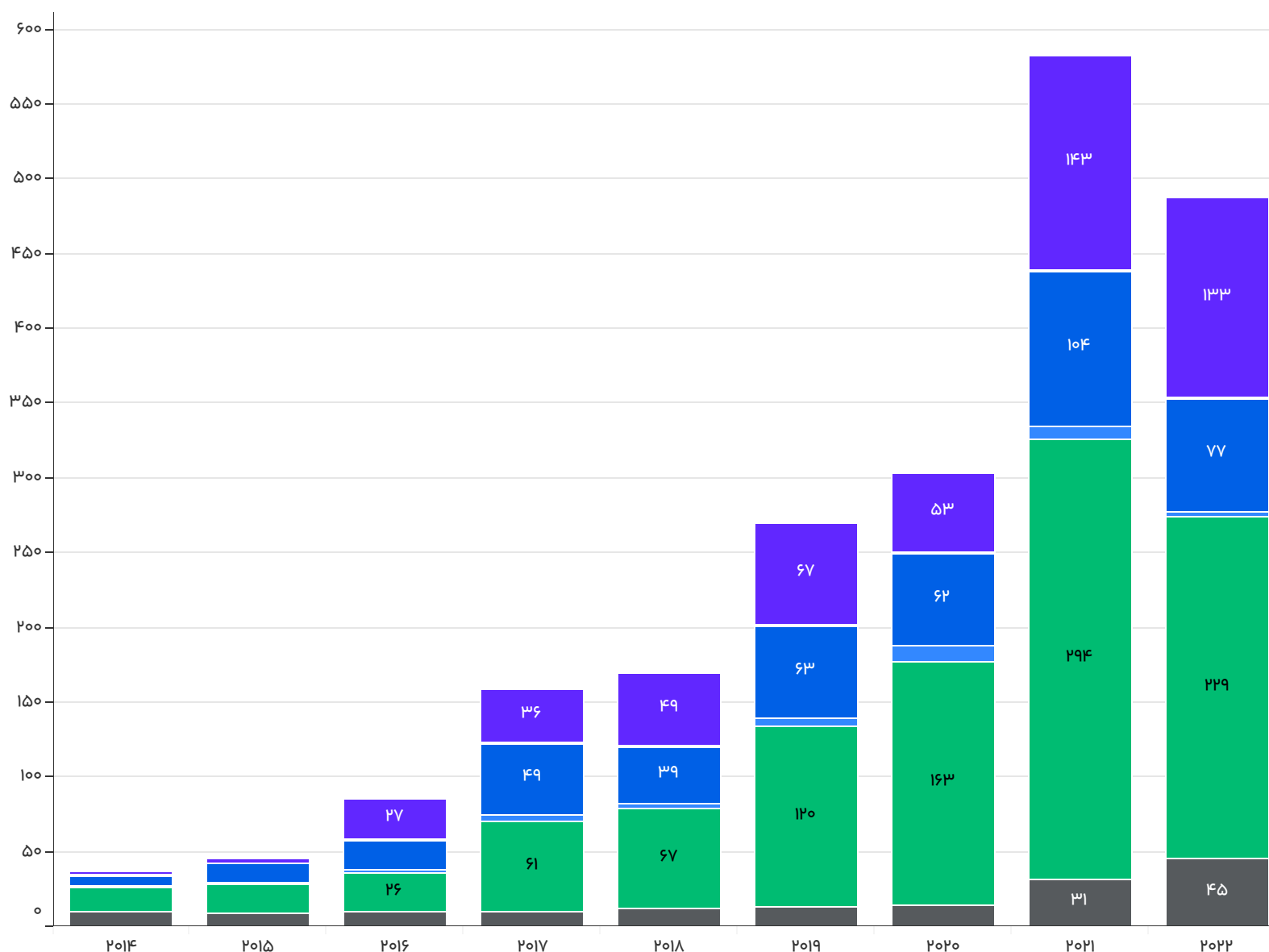
صندوق‌های صدور و ابطال، خالص ارزش دارایی بر اساس میلیارد تومان، مرتب شده بر اساس بازده سالانه خالص ارزش دارایی‌ها



اوراق سبز

اوراق منتشر شده در نواحی مختلف

ارزش اوراق سبز منتشر شده از سال ۲۰۱۴ به صورت سالانه، به تفکیک نواحی مختلف، میلیارد دلار



اوراق سبز (اوراق اقلیمی) نوعی ابزار مالی درآمد ثابت می باشد که در جهت تامین مالی پروژه هایی که تاثیر اجتماعی مثبت و یا مزایای اقلیمی دارند به کار گرفته می شود. این اوراق در جهت تامین مالی برای راه حل های تغییرات اقلیمی از جمله کاهش تغییرات اقلیمی و یا پروژه ها و برنامه های مرتبط با سازگاری اقلیمی، به کار می رود.

- همانند دیگر اوراق، این اوراق نیز می توانند توسط دولت، بانک های چند ملیتی و یا شرکت ها منتشر شوند و ارگان منتشر کننده اصل اوراق و بهره را می پردازد. تفاوت اصلی این اوراق با دیگر اوراق این می باشد که منابع مالی حاصل از این اوراق تنها برای تغییرات اقلیمی مثبت و یا پروژه های زیست محیطی استفاده می شود.

- این اوراق برای اولین بار در سال ۲۰۰۰ معرفی شدند و از مزایای آن می توان به موارد زیر اشاره کرد:

- دسترسی به بازارهای نو ظهور: این بازار به سرعت در حال رشد می باشد و با انتشار این نوع اوراق می توان از سرمایه افرادی که سرمایه گذاری مسئولیت پذیرانه انجام می دهند، استفاده کرد.

- کم کردن هزینه های بالقوه: تامین مالی سبز در بلند مدت باعث می شود هزینه هایی همچون هزینه انرژی کم شوند.

- بهبود مدیریت ریسک: این اوراق می توانند ریسک زیست محیطی را کاهش دهند.

- تامین مالی برای پروژه های دوستدار محیط زیست
- افزایش شفافیت شرکت ها
- بهبود شهرت و ارزش برند

اوراق سبز

بیشترین تامین مالی از سال ۲۰۱۴ به ترتیب مربوط به بخش‌های انرژی، ساختمان و حمل و نقل عمومی بوده، که این سه بخش مجموعاً ۷۷٪ از کل بازار اوراق سبز را شامل می‌شوند.

– بخش انرژی: تامین مالی برای پروژه‌های انرژی تجدیدپذیر برای بهره‌وری از منابعی مثل انرژی خورشیدی، بادی، آبی، زمین گرمایی و غیره.

– بخش ساختمان: تامین مالی برای ساخت ساختمان‌های مسکونی و تجاری با مصرف انرژی‌های پاک با انتشار کربن پایین.

– بخش حمل و نقل: تامین مالی برای پروژه‌هایی مثل کاهش میزان انتشار کربن در حمل و نقل و توسعه وسایل نقلیه الکتریکی.

– بخش آب: تامین مالی برای گسترش زیرساخت‌های مرتبط با آب مثل تصفیه و توزیع آب و حفاظت در برابر سیل و خشکسالی.

– بخش زمین: تامین مالی جهت استفاده بهینه از زمین‌ها مانند اعمال استانداردهای تعریف شده در صنعت کشاورزی و جنگل‌داری.

– بخش صنعتی: تامین مالی جهت گسترش صنایع دوست‌دار محیط زیست و اعمال استانداردهای تعریف شده برای کاهش انتشار کربن صنایع.

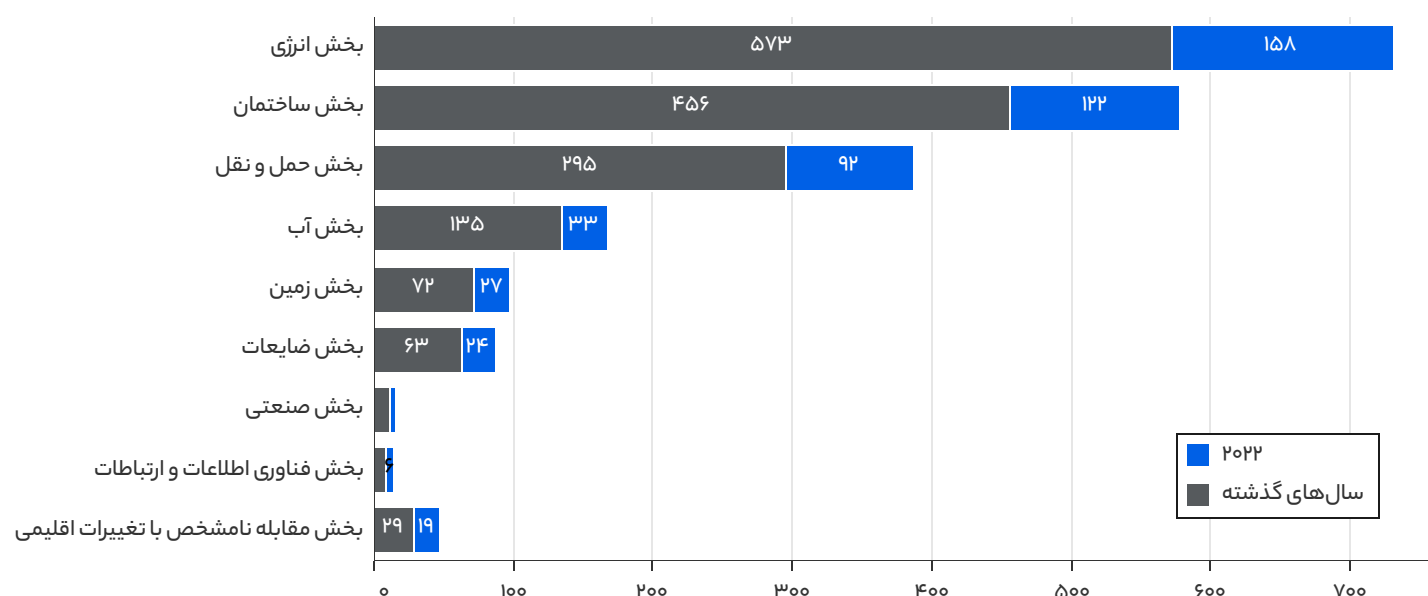
– بخش فناوری اطلاعات و ارتباطات: پروژه‌های فناوری اطلاعات و ارتباطات کمک می‌کنند تا بتوان روندهای کوتاه‌مدت و بلندمدت تغییرات اقلیمی را بررسی کرده و آگاهی در این حوزه را ارتقا دهد.

– بخش مقابله نامشخص با تغییرات اقلیمی: تامین مالی صورت گرفته برای جلوگیری و یا کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای که به طور مستقیم قابل تسهیم به بخش خاصی نیستند.

– بخش مدیریت ضایعات: تامین مالی برای توسعه زیرساخت‌های مرتبط با جمع‌آوری و بازیافت ضایعات قابل بازیافت.

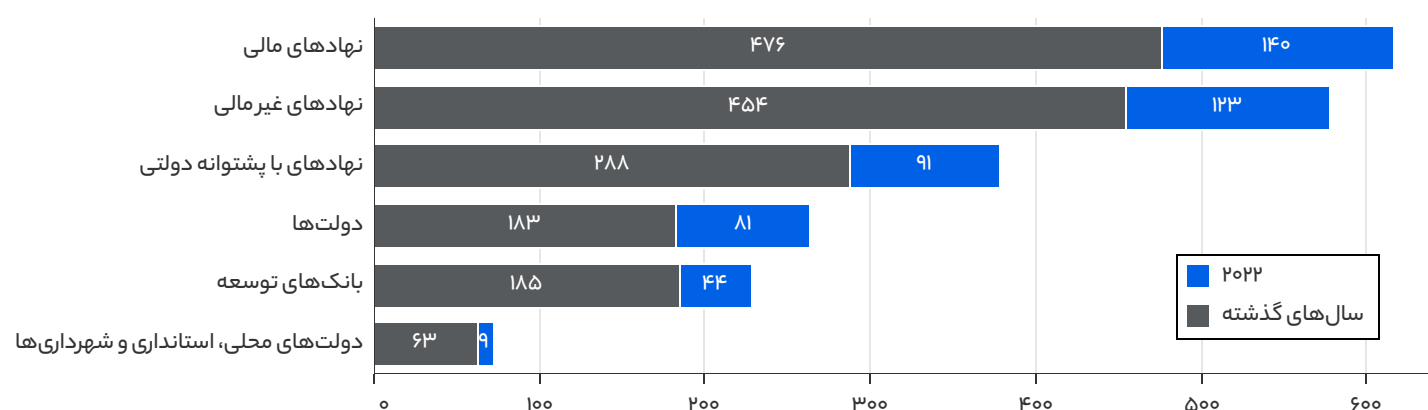
اوراق منتشر شده در بخش‌های مختلف

ارزش اوراق سبز منتشر شده از سال ۲۰۱۴، به تفکیک بخش‌های مختلف، میلیارد دلار



اوراق منتشر شده توسط ناشران مختلف

ارزش اوراق سبز منتشر شده از سال ۲۰۱۴، به تفکیک ناشران، میلیارد دلار



 CharismaHolding

 Charisma.ir

 CharismaHolding

