

ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما



دی ماه ۱۴۰۲



CHARISMA MARKET INSIGHT

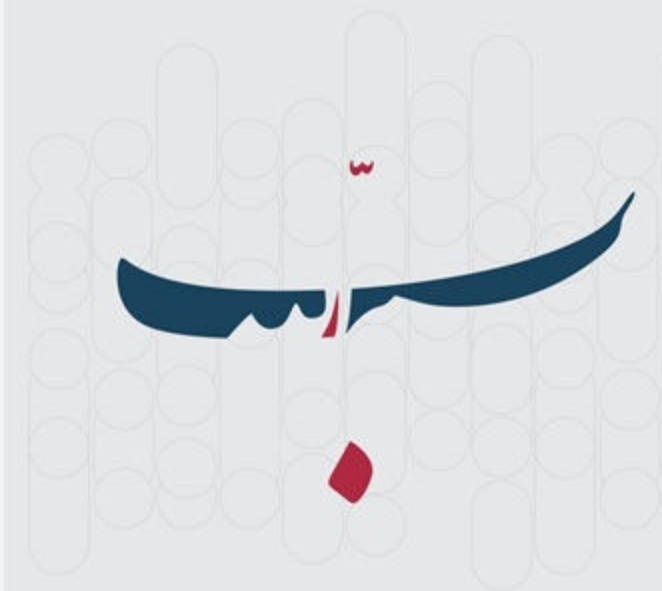
معرفی گزارش:

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.



فصل اول	۰۳
اقتصاد	
سیاست‌های پولی	۰۴
پایه پولی و نقدینگی	۰۶
تورم و شاخص قیمت مصرف‌کننده	۰۹
ارز خارجی	۱۱

فصل دوم	۱۳
سهام	
بررسی بلندمدت بازار سهام	۱۴
ارزندگی بازار سهام	۱۷

فصل سوم	۲۰
درآمد ثابت	
مروری بر بازار درآمد ثابت	۲۱
دید کلی بازار بدهی	۲۲
انتشار و تسویه اوراق	۲۴
تامین مالی دولت	۲۶
بازیگران کلیدی بازار بدهی	۲۷
معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی	۳۱
آمار معاملات اوراق درآمد ثابت	۳۳
بازدهی شاخص صکوک	۳۶
نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۳۷
معاملات صندوق‌ها درآمد ثابت	۳۹
تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۴۱
بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)	۴۲
بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)	۴۳

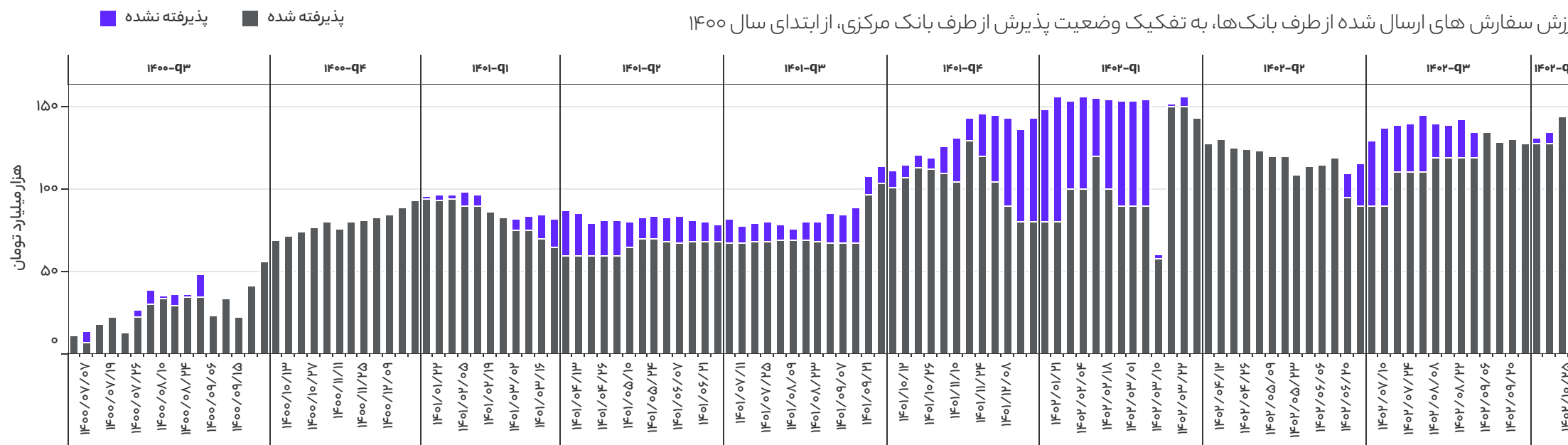


ECONOMY

سیاست‌های پولی

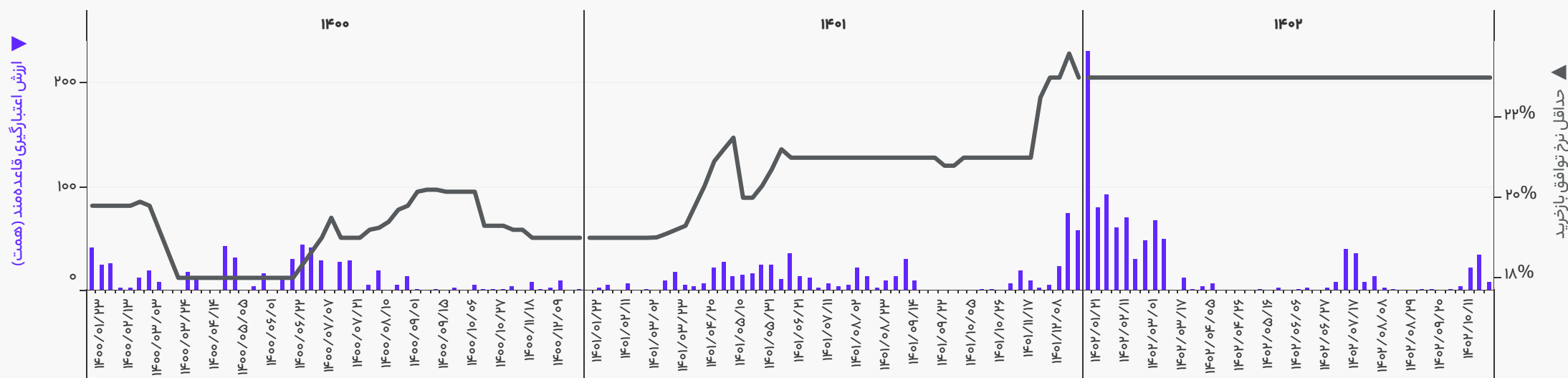
تامین مالی بانک‌ها از طریق قرارداد ریو

ارزش سفارش های ارسال شده از طرف بانک ها، به تفکیک وضعیت پذیرش از طرف بانک مرکزی، از ابتدای سال ۱۴۰۰



تامین مالی بانک‌ها از بانک مرکزی

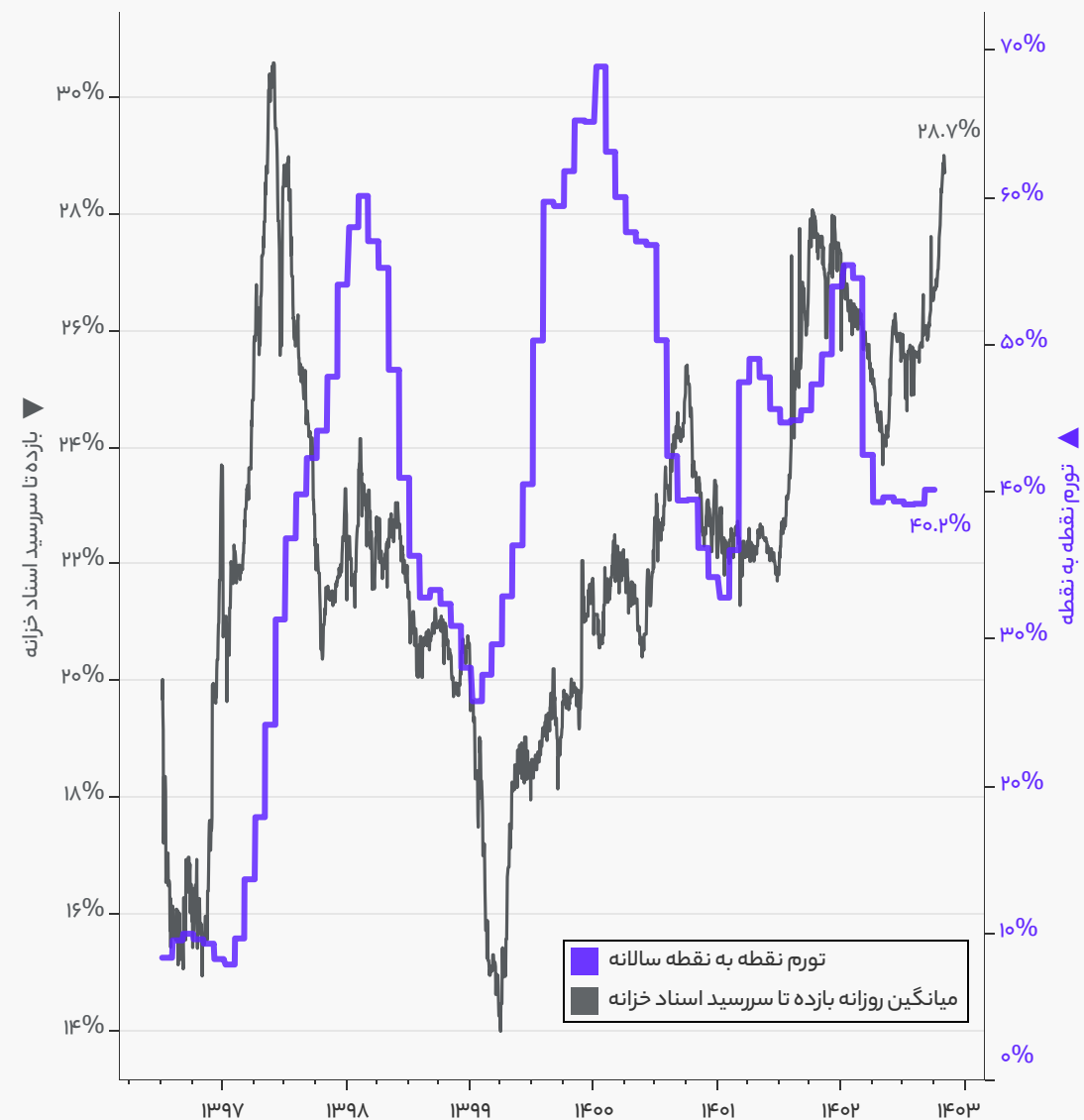
ارزش اعتبار‌گیری قاعده‌مند، هزار میلیارد تومان، به همراه حداقل نرخ توافق باخرید، از ابتدای سال ۱۴۰۰



سیاست‌های پولی

تورم و نرخ بازده اسناد خزانه

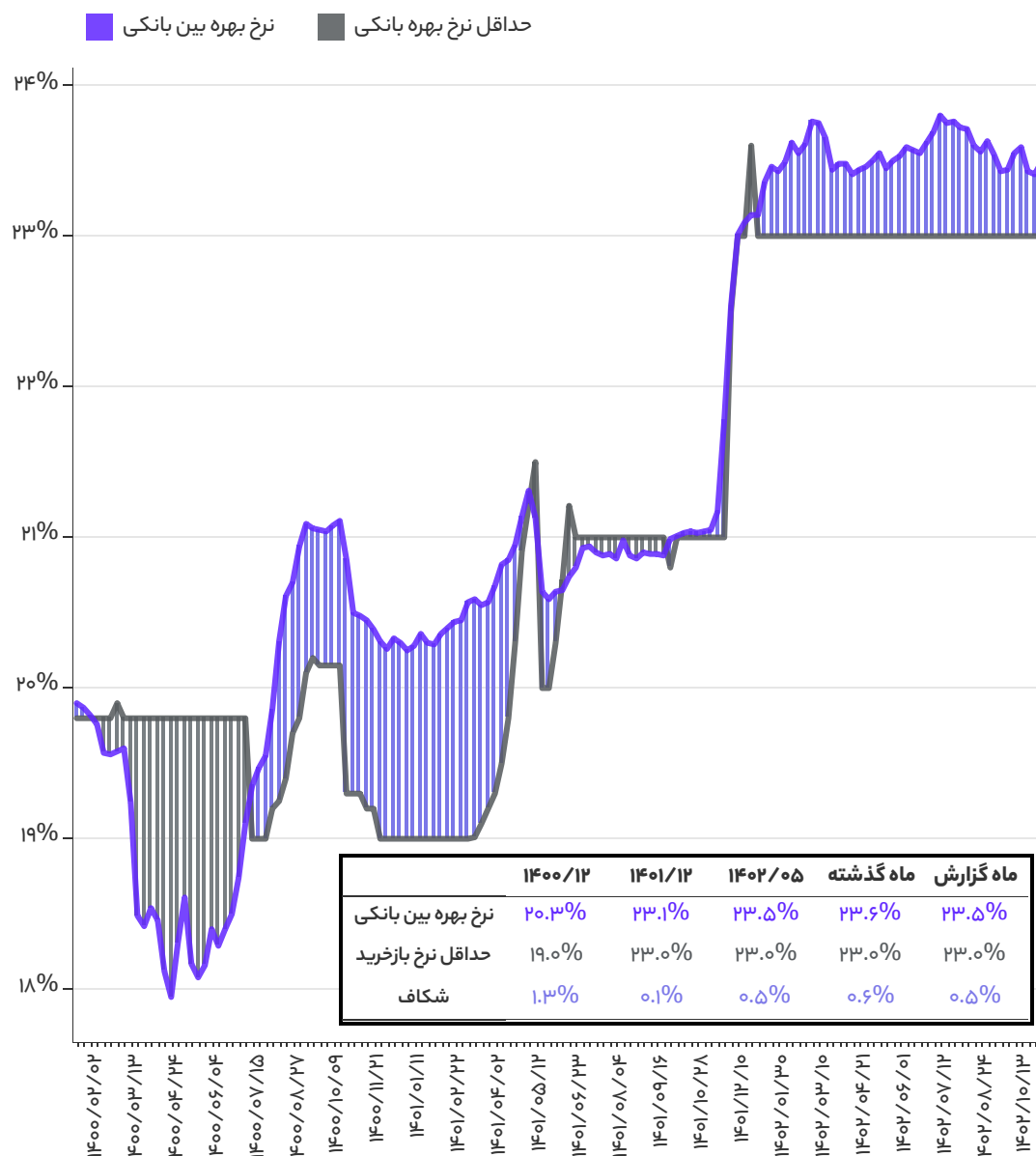
تورم نقطه به نقطه سالانه، در برابر میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف*، از مهر ۱۳۹۶، روزانه، بزرگنمایی شده



* 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

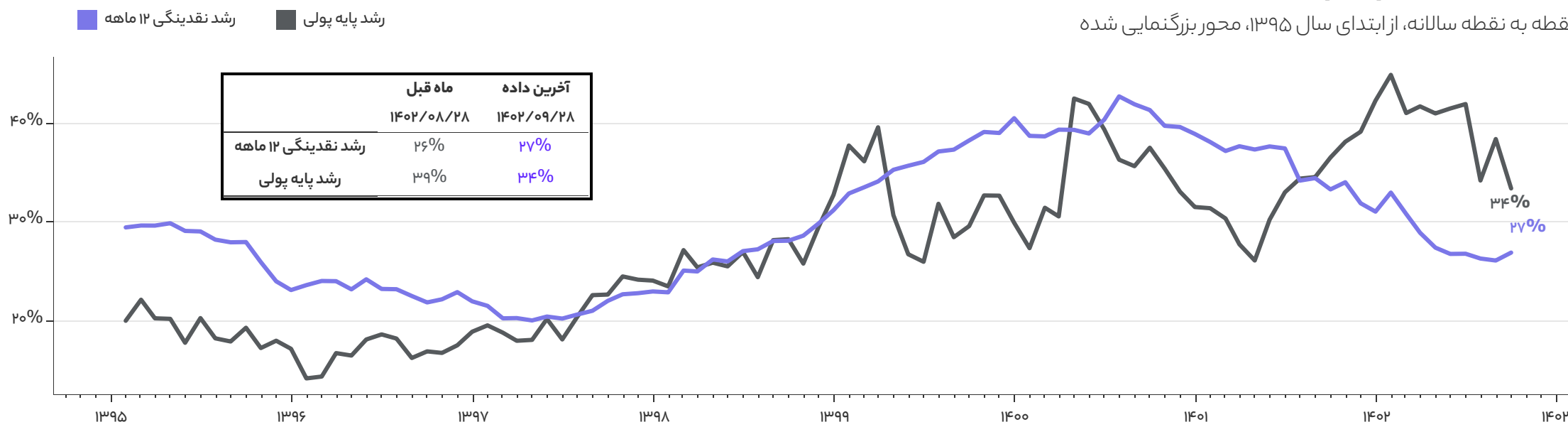
شکاف بین نرخ بهره بین بانکی و حداقل نرخ بهره بانکی، از ابتدای سال ۱۴۰۰



پایه پولی و نقدینگی

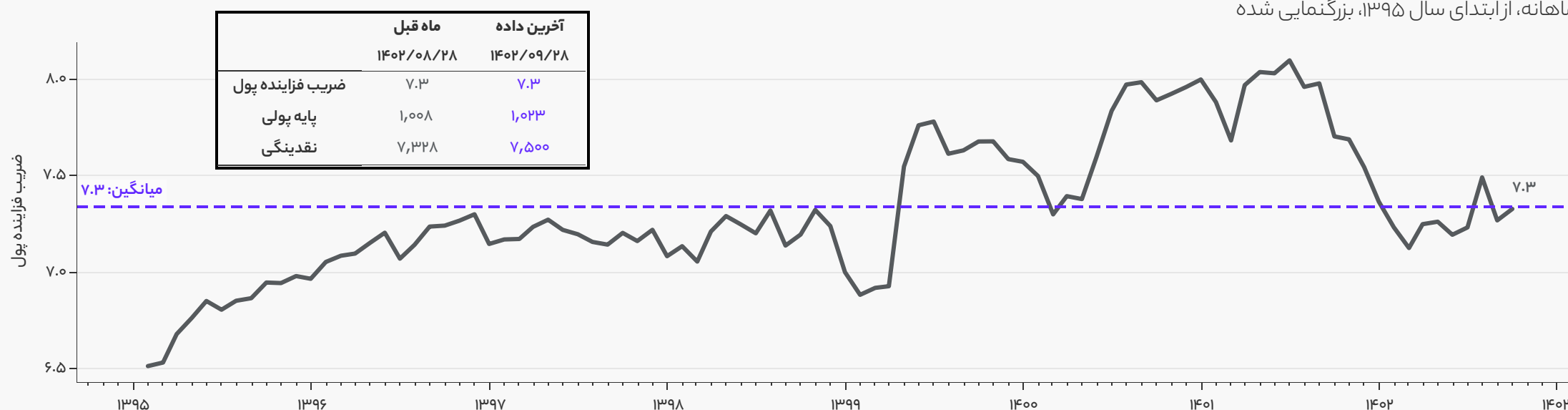
رشد نقدینگی و پایه پولی*

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



ضریب فزاینده پول**

ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، بزرگنمایی شده

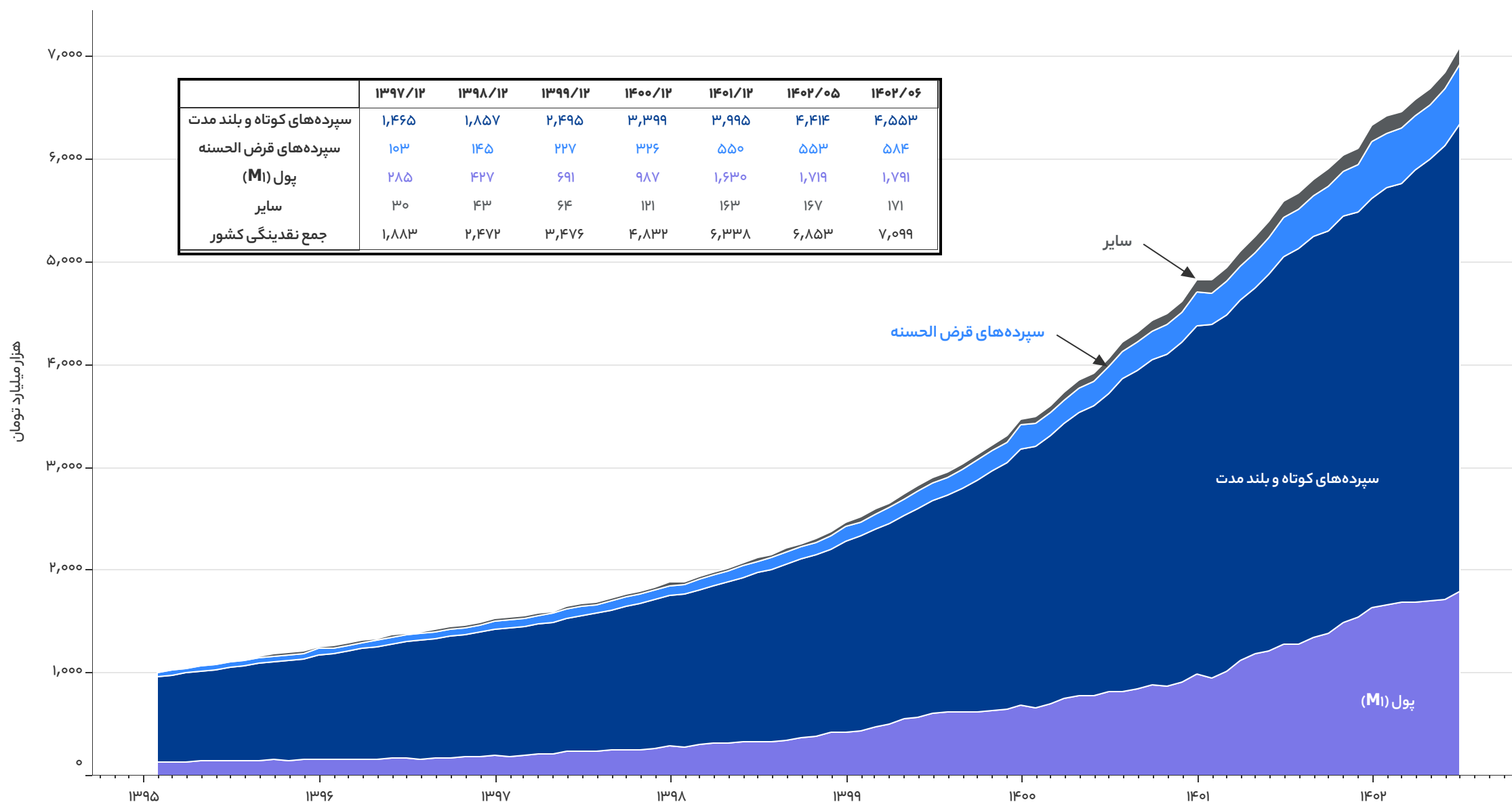


* برای نقدینگی و پایه پولی چند ماه گذشته که گزارشی به صورت رسمی از طرف بانک مرکزی منتشر نگردیده است، از آمار منتشره در اخبار رسمی و روش های تخمین زنی استفاده شده است.
** پایه پولی برح ۵ براساس اخبار رسمی محاسبه شده و فاصله تا آخرین آمار رسمی نیز تخمین زده شده است.

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**



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

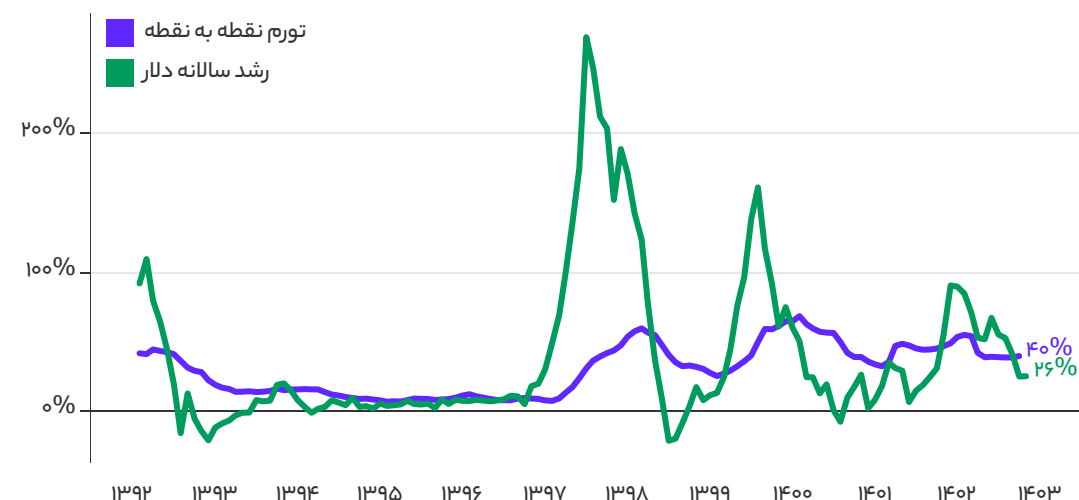


*دیتای استفاده شده برای تورم از سال ۱۴۰۰ به بعد از دیتای مرکز آمار و قبل از آن، از دیتای بانک مرکزی استفاده شده است.
 **برای تورم ۲ ماه گذشته از منابع غیررسمی و مصاحبه‌های صورت گرفته، استفاده گردیده است.

تورم و شاخص CPI

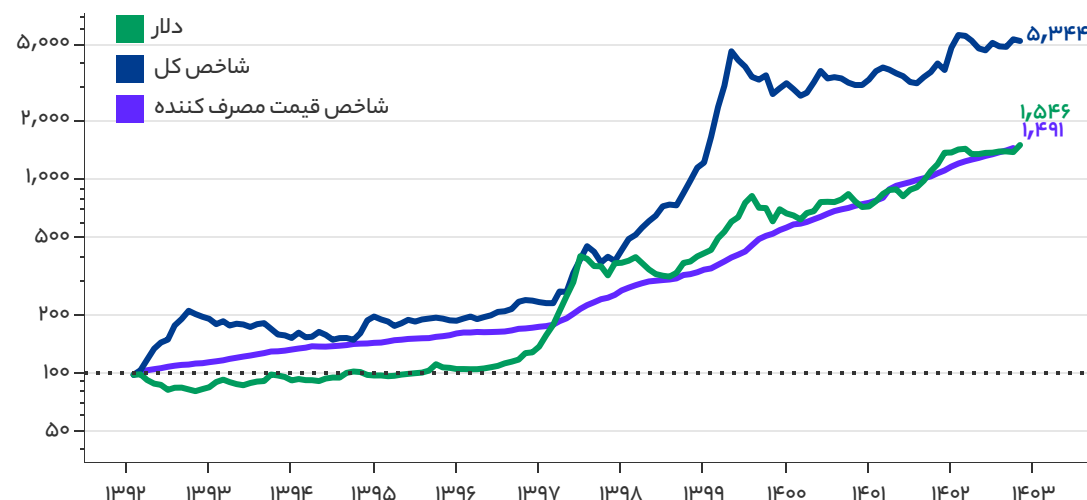
تورم و رشد دلار

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

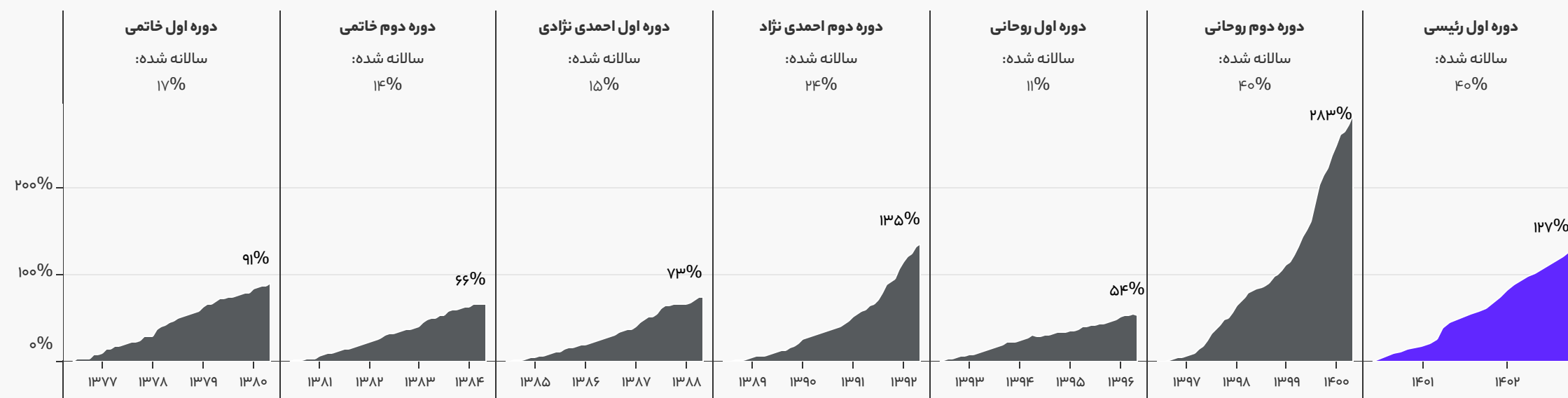


شاخص قیمت مصرف کننده در برابر دلار و بازدهی بازار سهام

مبنای تمامی شاخص‌ها سال ۱۳۹۲ 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*

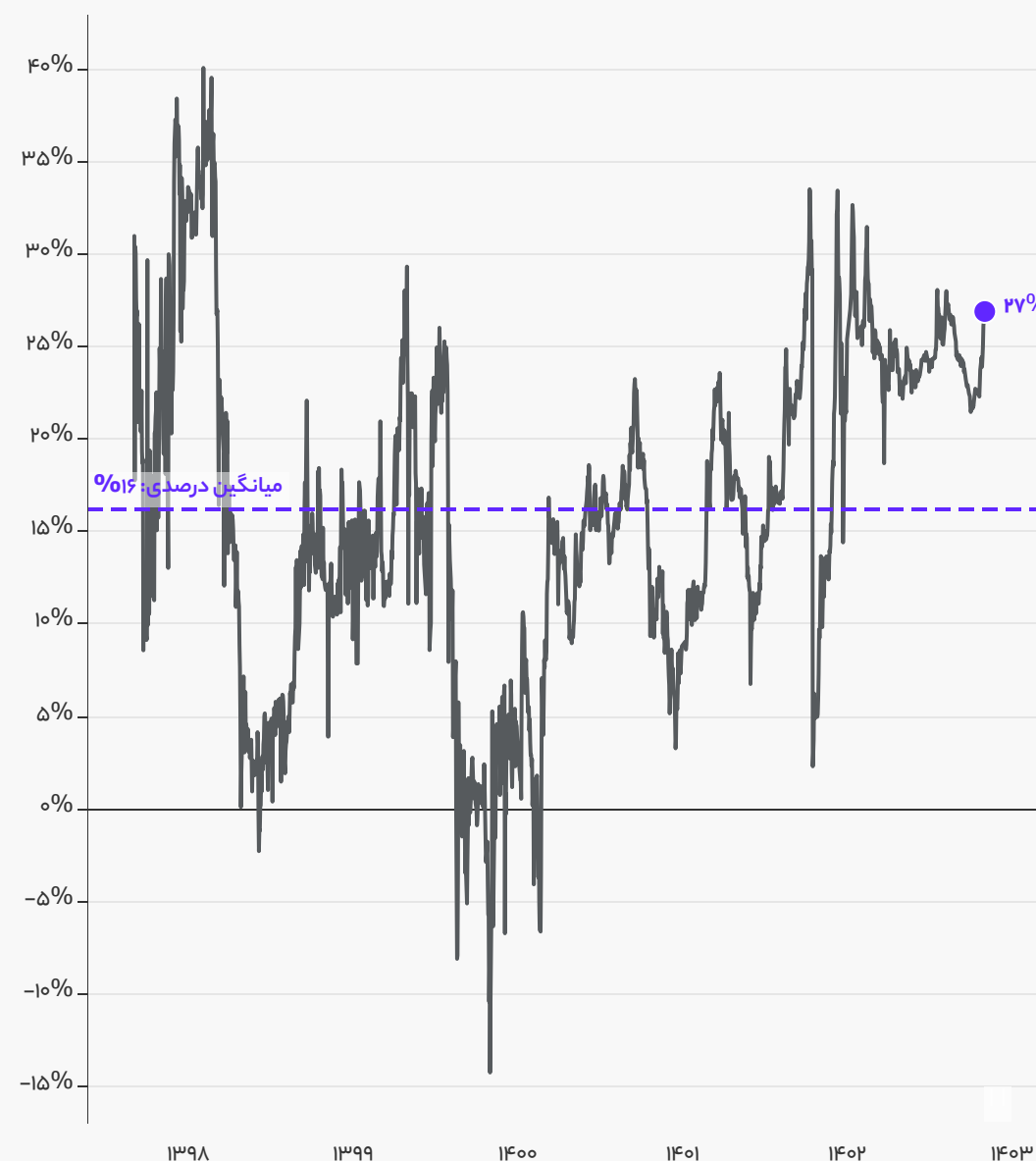


* دلار سکه با استفاده از سکه امامی محاسبه شده است.

ارز خارجی

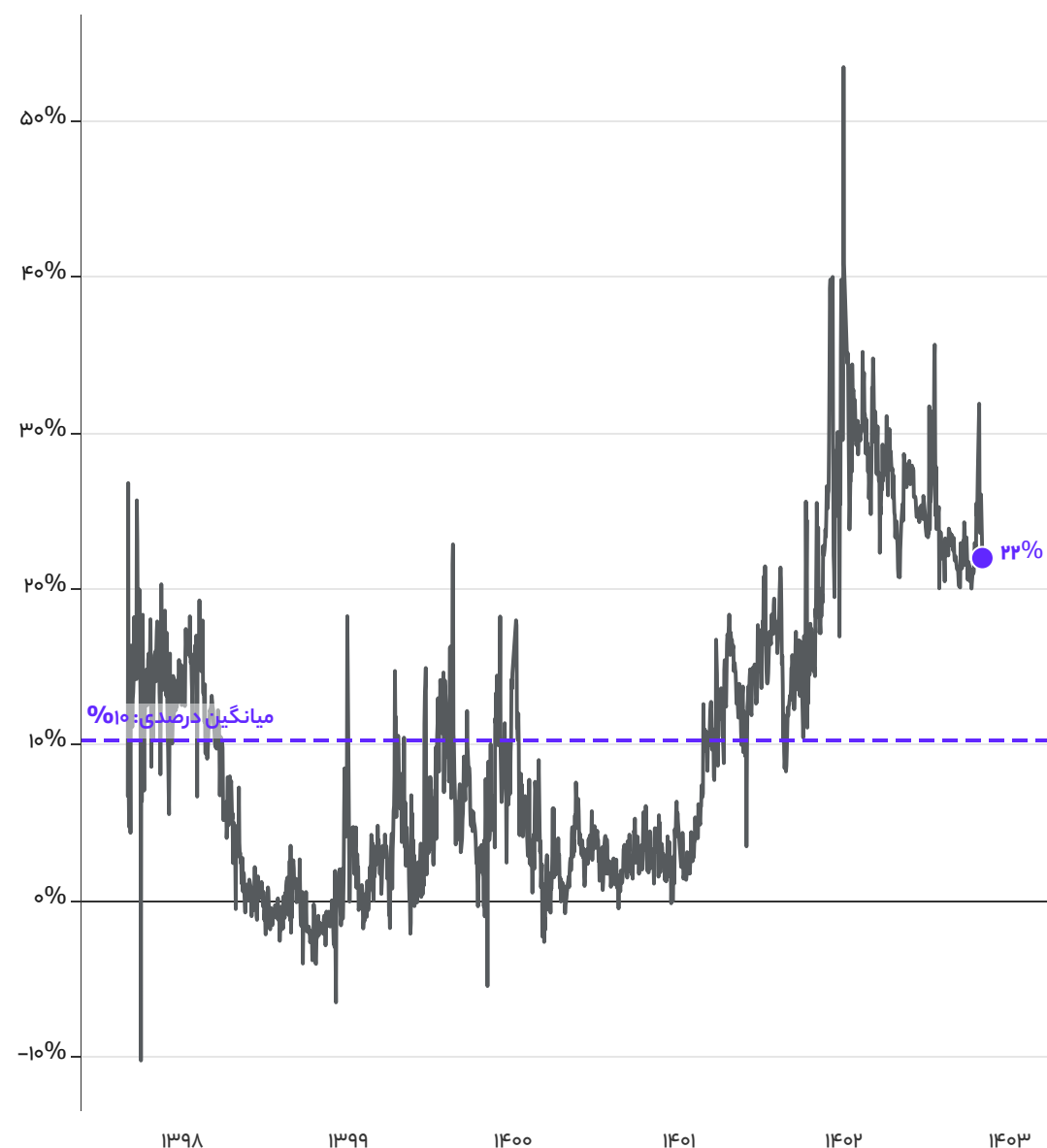
شکاف دلار آزاد و دلار نیمایی

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



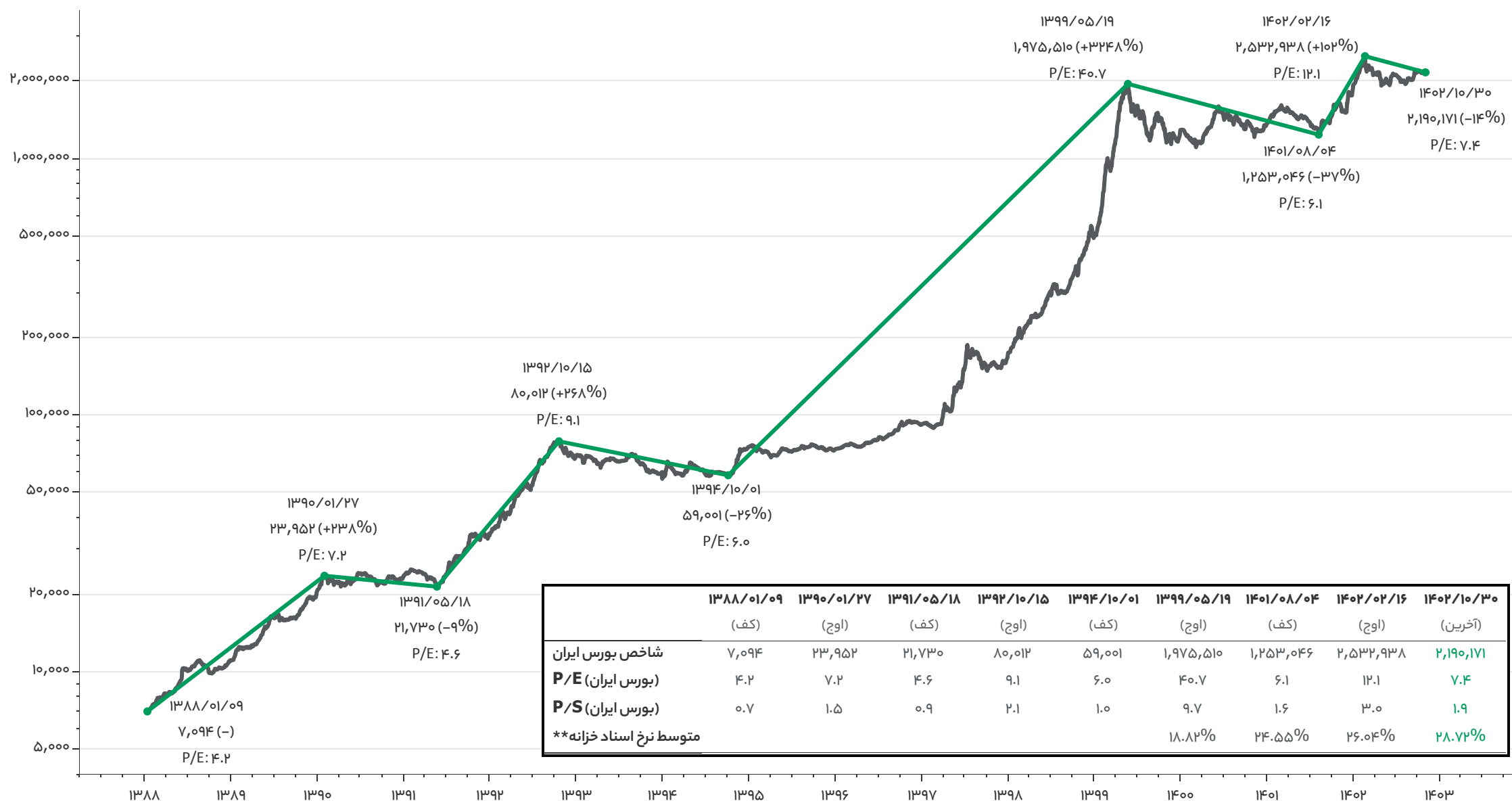


EQUITY

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



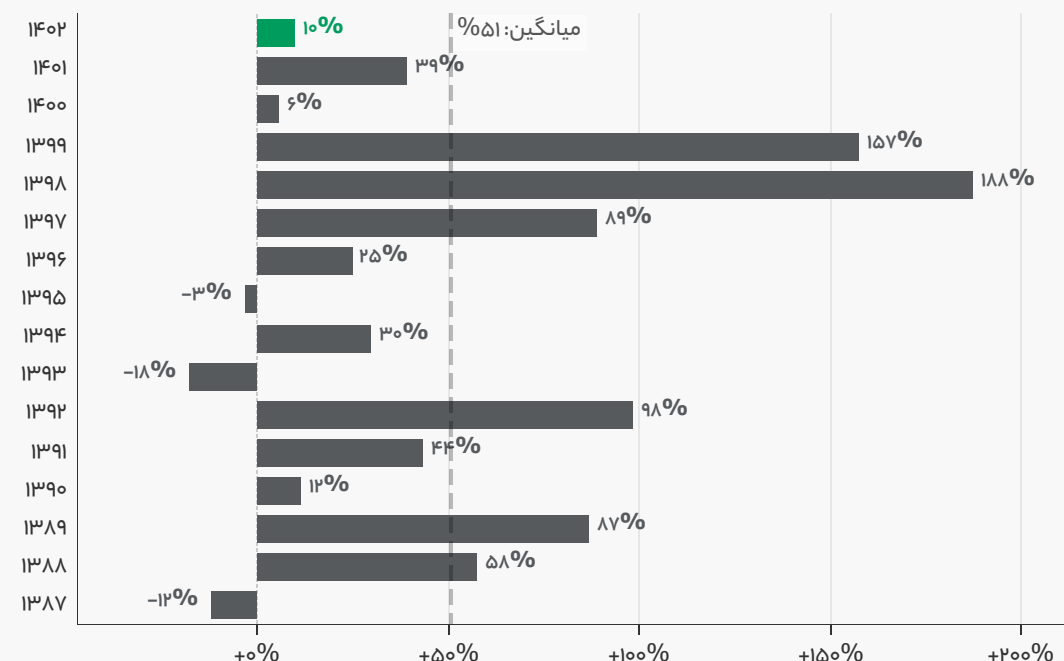
* شاخص بورس ایران (IREX) شاخصی است با سیستم وزن دهی ارزش محور، که شامل بورس تهران و فرابورس می باشد.

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

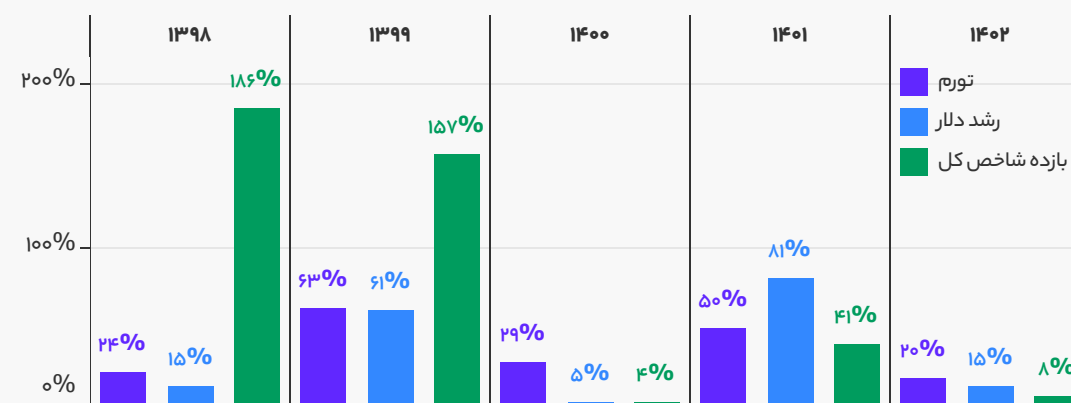
بررسی بلندمدت بازار سهام

بازدهی سالانه بازار سهام

از سال ۱۳۸۷، شاخص بورس ایران

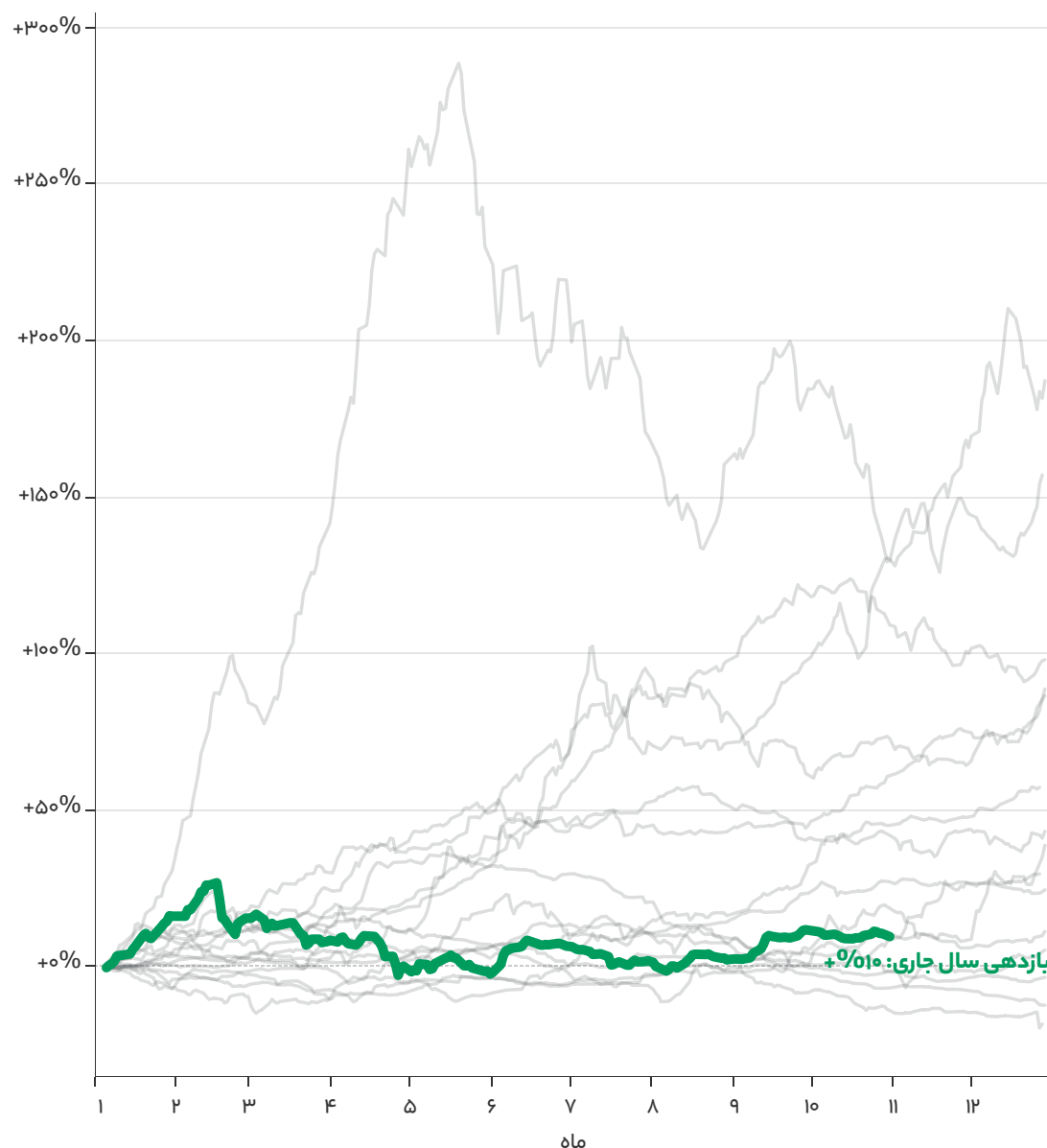


بازدهی سالانه بازار سهام در برابر تورم و رشد دلار



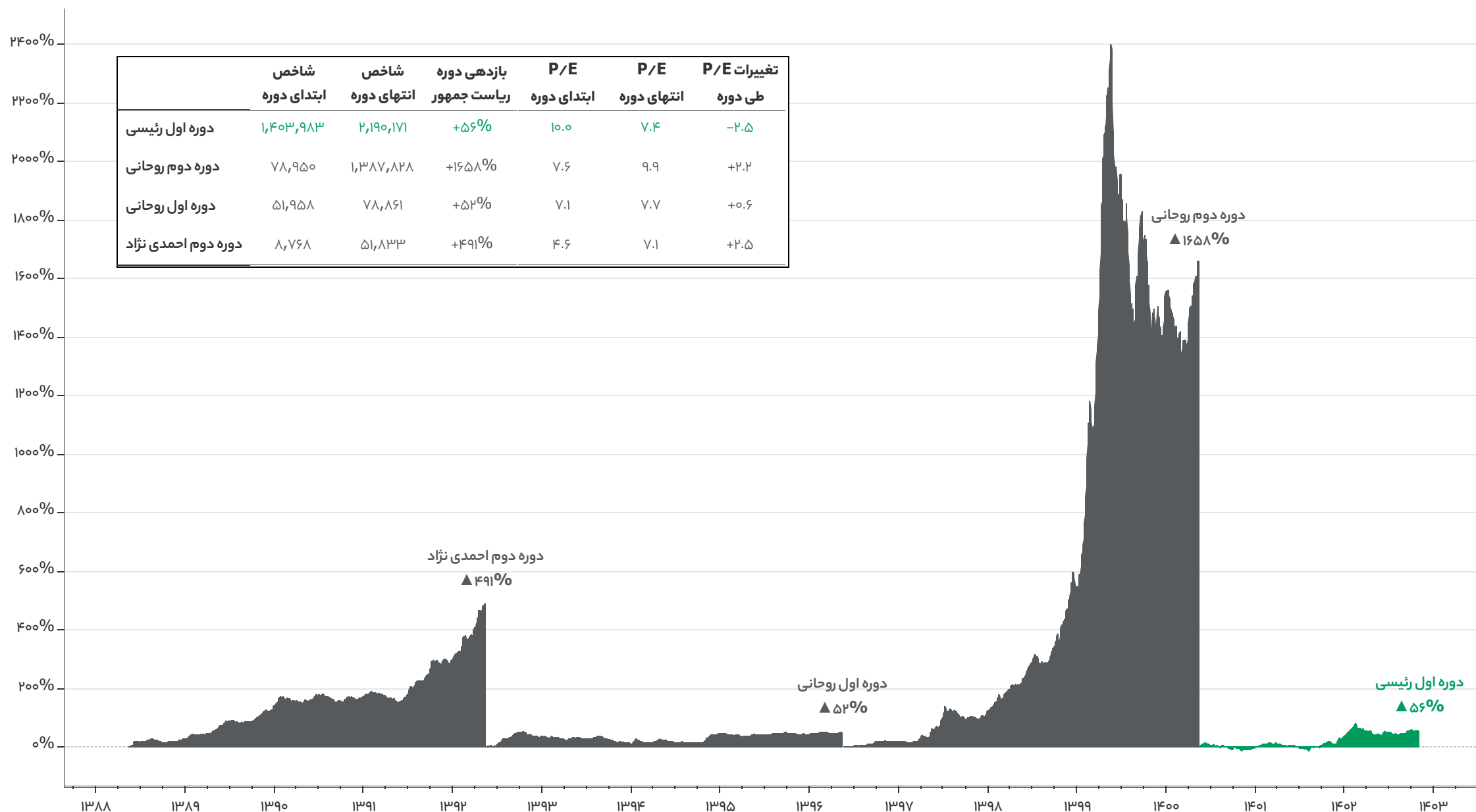
مقایسه بازدهی سال جاری

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



بررسی بلندمدت بازار سهام

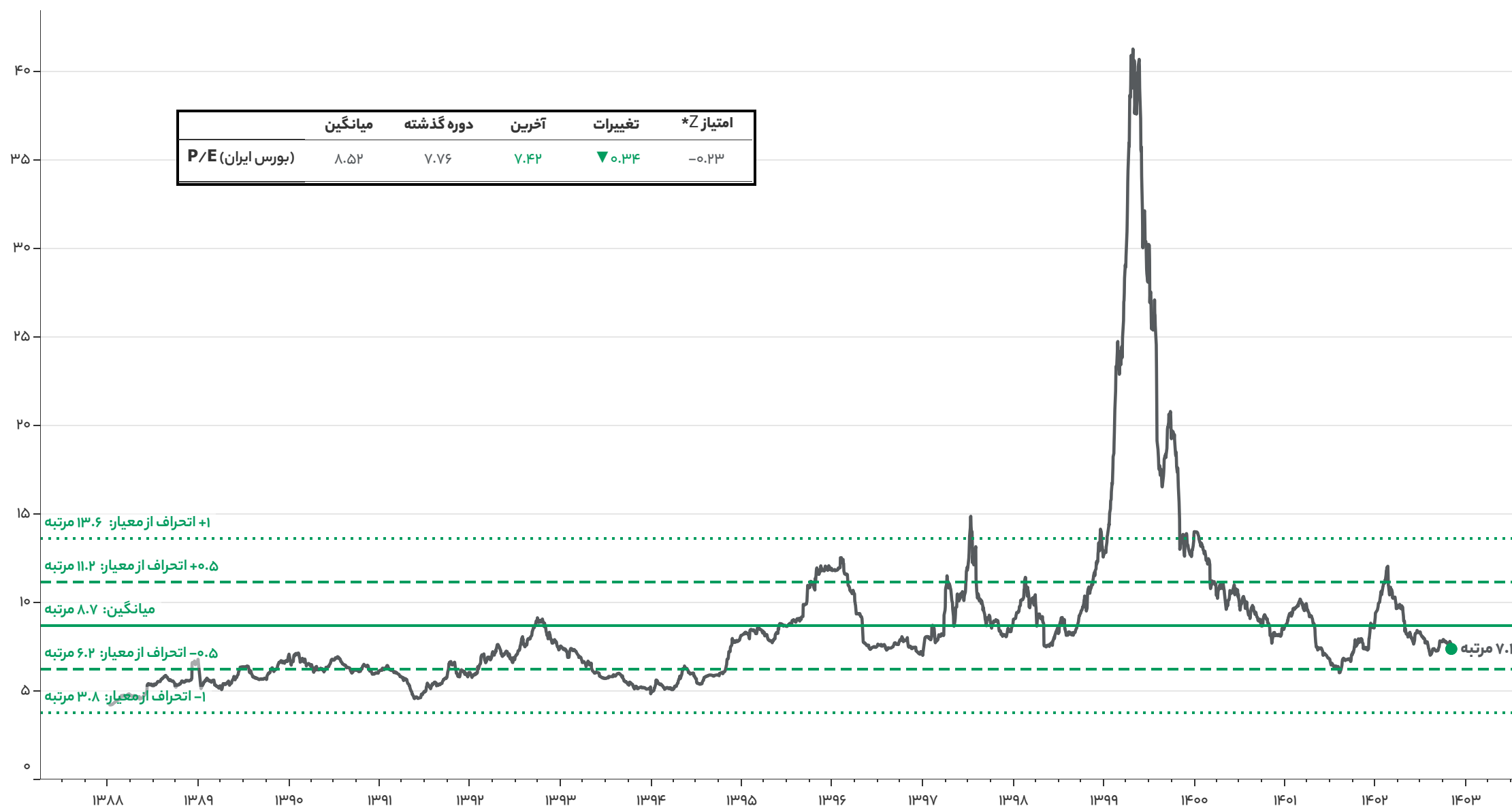
بازدهی شاخص بورس ایران طی دوره‌های ریاست جمهوری



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.

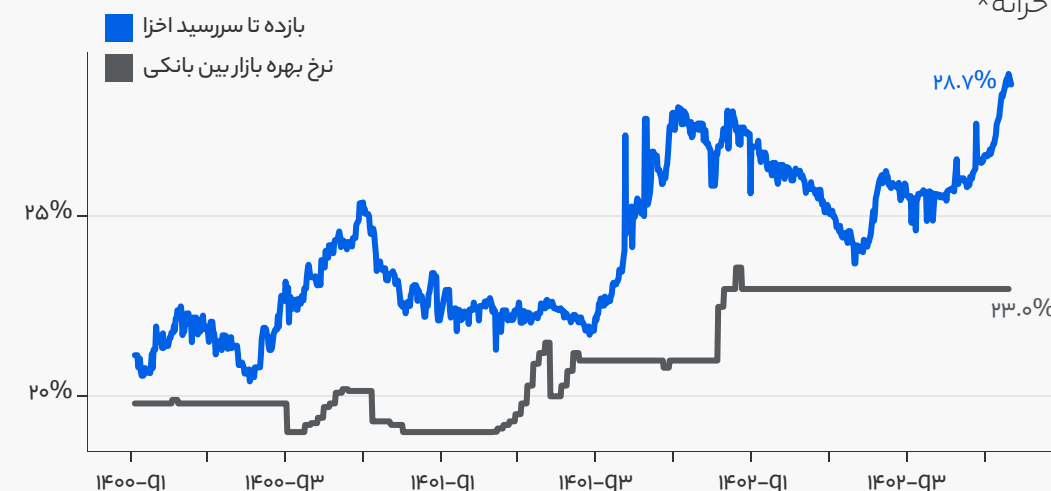


FIXED INCOME

مروری بر بازار درآمد ثابت

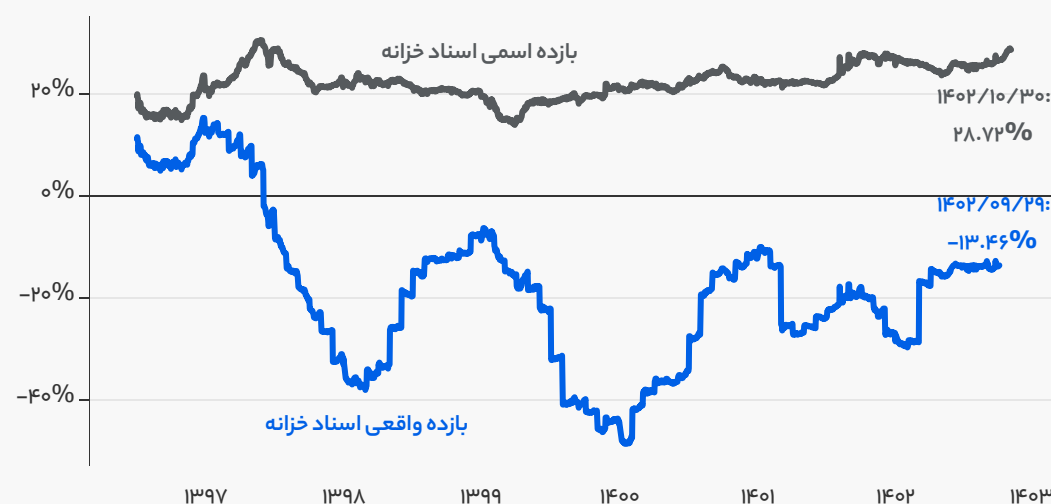
نرخ سود بین بانکی و بازده اسناد خزانه

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



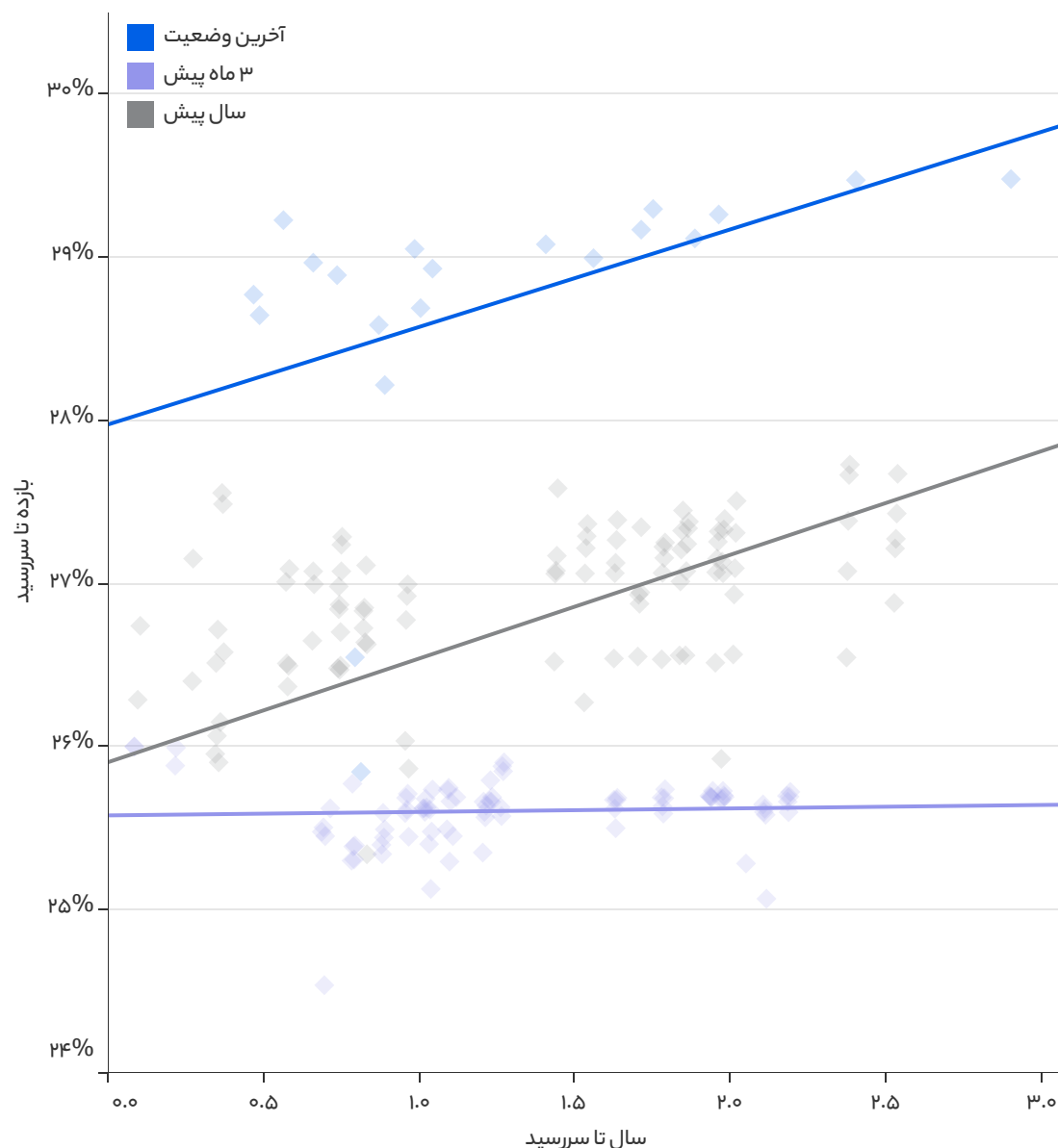
بازده اسمی و واقعی اسناد خزانه**

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 پیش و سال پیش



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

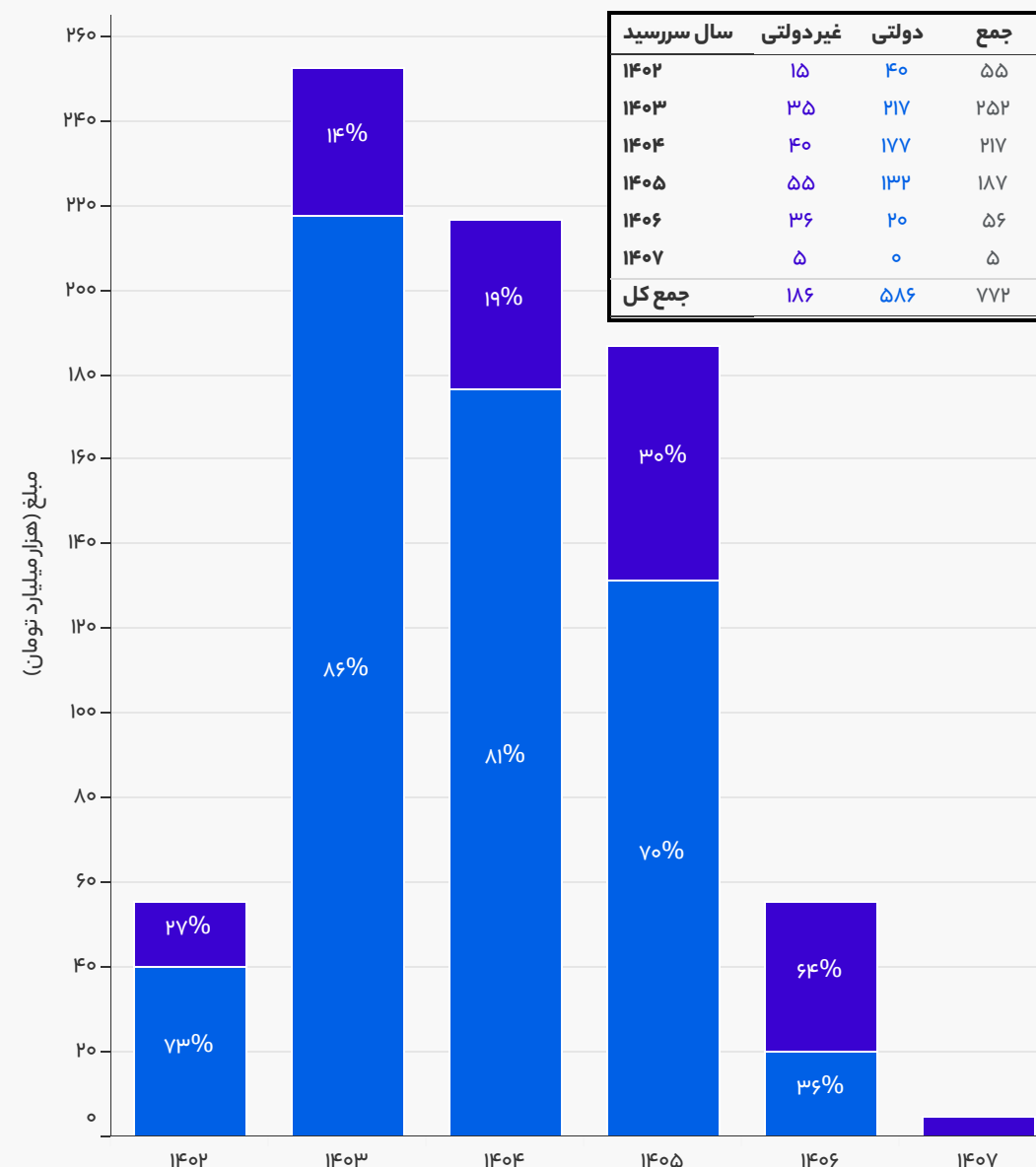
** بازده واقعی اسناد خزانه با نرخ تورم نقطه به نقطه سالانه محاسبه شده است.

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

دید کلی بازار بدهی

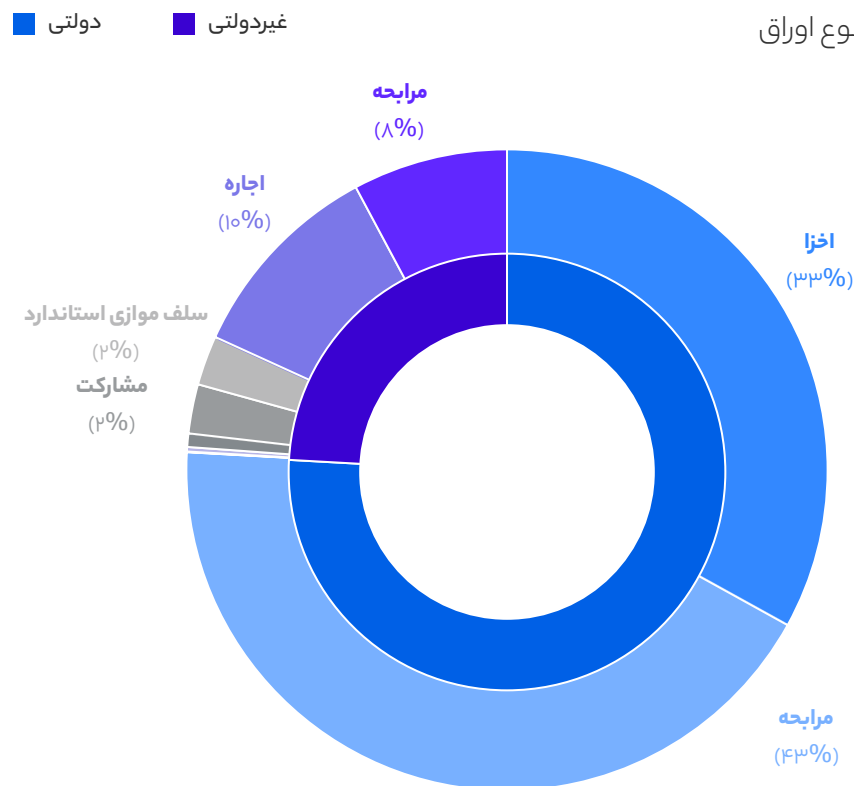
مانده اوراق به تفکیک سررسید

به تفکیک سال سررسید و ناشر*، هزار میلیارد تومان



ترکیب مانده اوراق به تفکیک نوع اوراق

به تفکیک ناشر و نوع اوراق



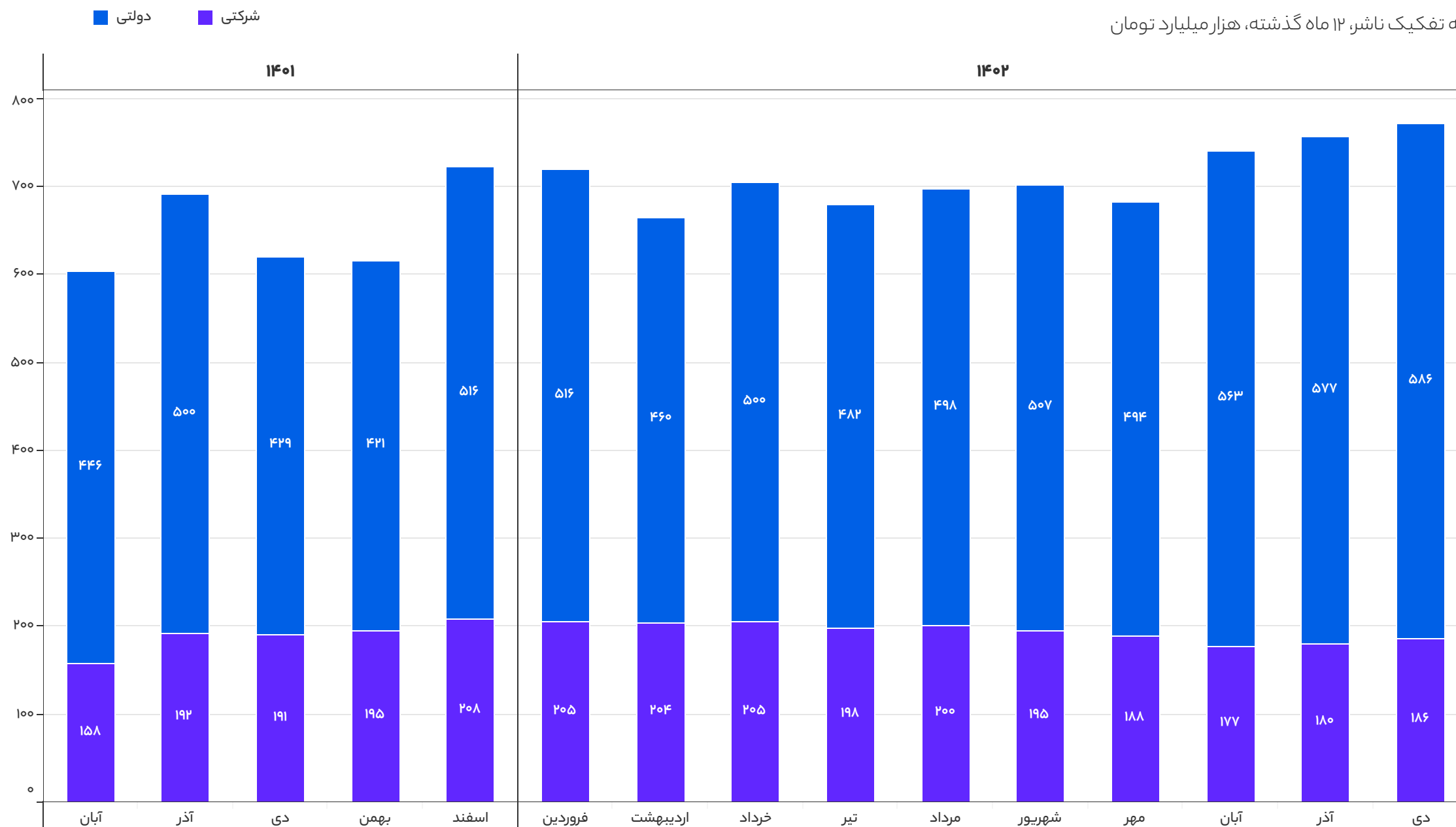
ناشر	نوع اوراق	مانده (همت)	درصد از کل
دولتی	مربحه	۳۳۱	۴۳%
	اخزا	۲۵۵	۳۳%
غیر دولتی	اجاره	۸۰	۱۰%
	مربحه	۶۰	۸%
	مشارکت	۱۹	۲%
	سلف موازی استاندارد	۱۹	۲%
	منفعت	۵	۱%
	گام	۲	۰%
جمع کل		۷۷۱	۱۰۰%

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

دید کلی بازار بدهی

مانده اوراق به صورت تاریخی

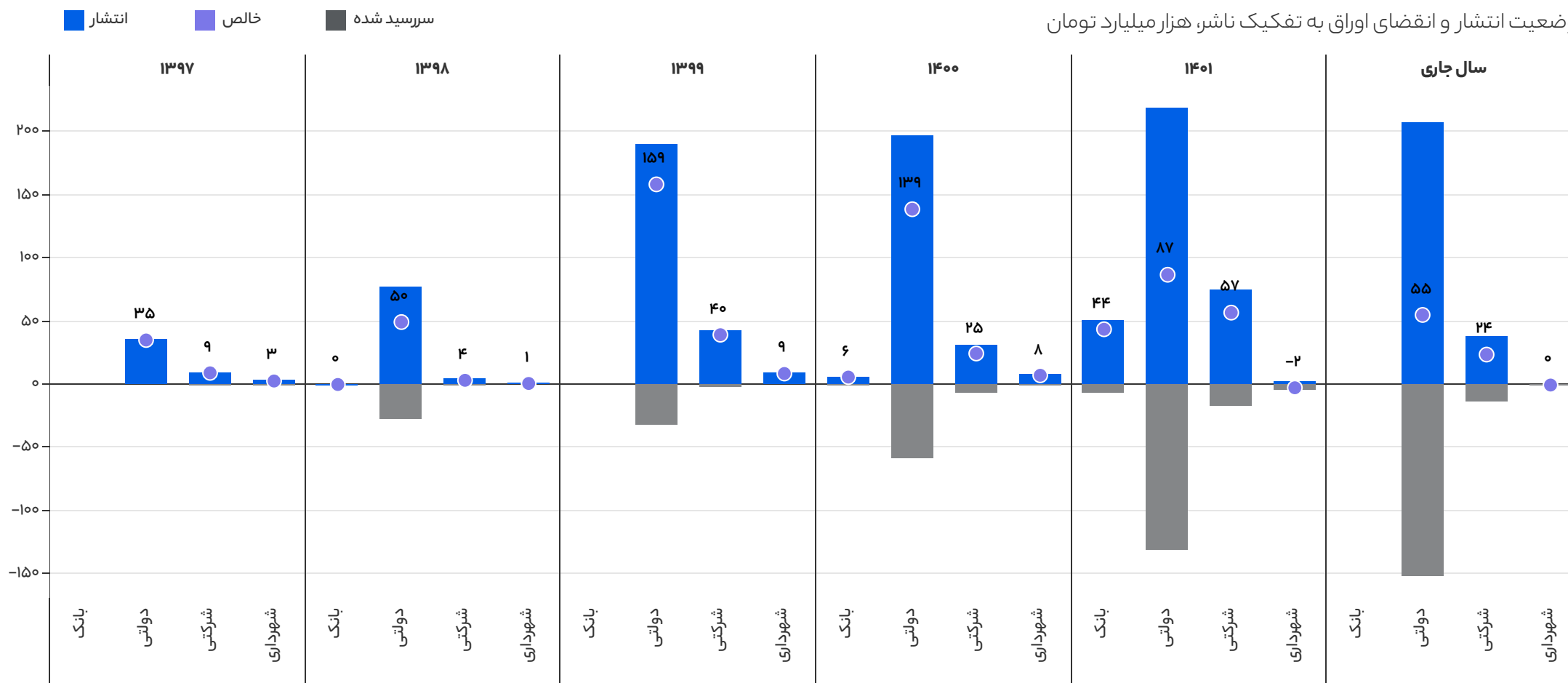
به تفکیک ناشر، ۱۲ ماه گذشته، هزار میلیارد تومان



انتشار و تسویه اوراق

خالص انتشار اوراق سال‌های گذشته

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

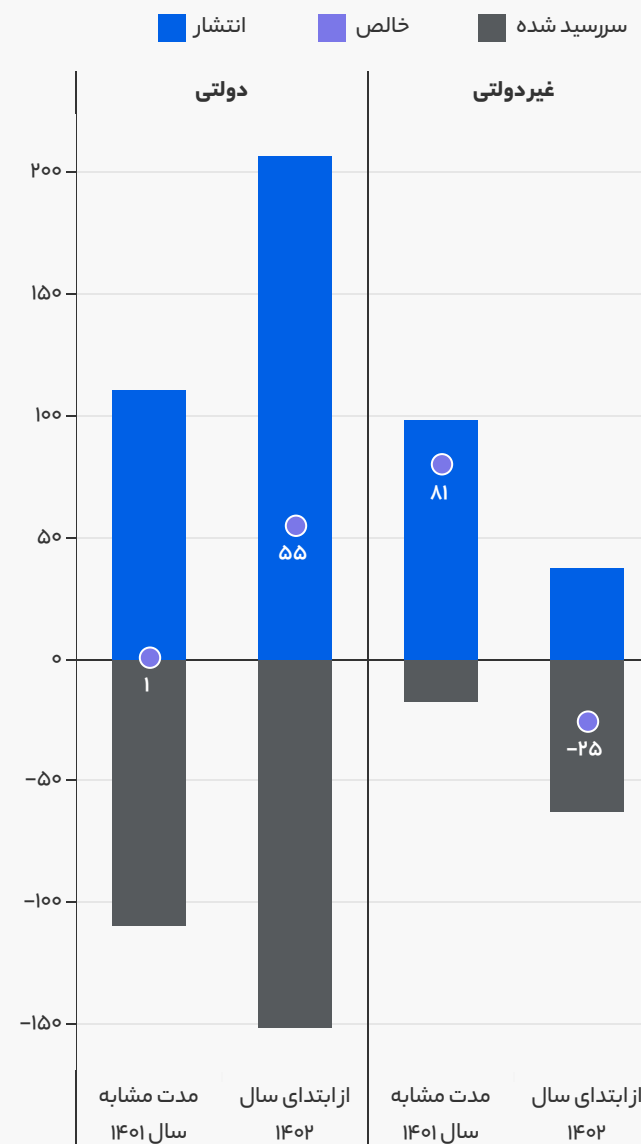


	۱۳۹۷				۱۳۹۸				۱۳۹۹				۱۴۰۰				۱۴۰۱				سال جاری			
	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری
انتشار اوراق		۳۵	۱۰	۴	۰	۷۷	۴	۱		۱۹۰	۴۲	۹	۶	۱۹۷	۳۱	۸	۵۱	۲۱۹	۷۵	۲		۲۰۷	۳۸	
سررسید شده			۰	-۱		-۲۷	-۱			-۳۲	-۳		۰	-۵۸	-۷	-۱	-۷	-۱۳۱	-۱۸	-۴		-۱۵۲	-۱۴	۰
خالص انتشار		۳۵	۹	۳	۰	۵۰	۴	۱		۱۵۹	۴۰	۹	۶	۱۳۹	۲۵	۸	۴۴	۸۷	۵۷	-۲		۵۵	۲۴	۰

انتشار و تسویه اوراق

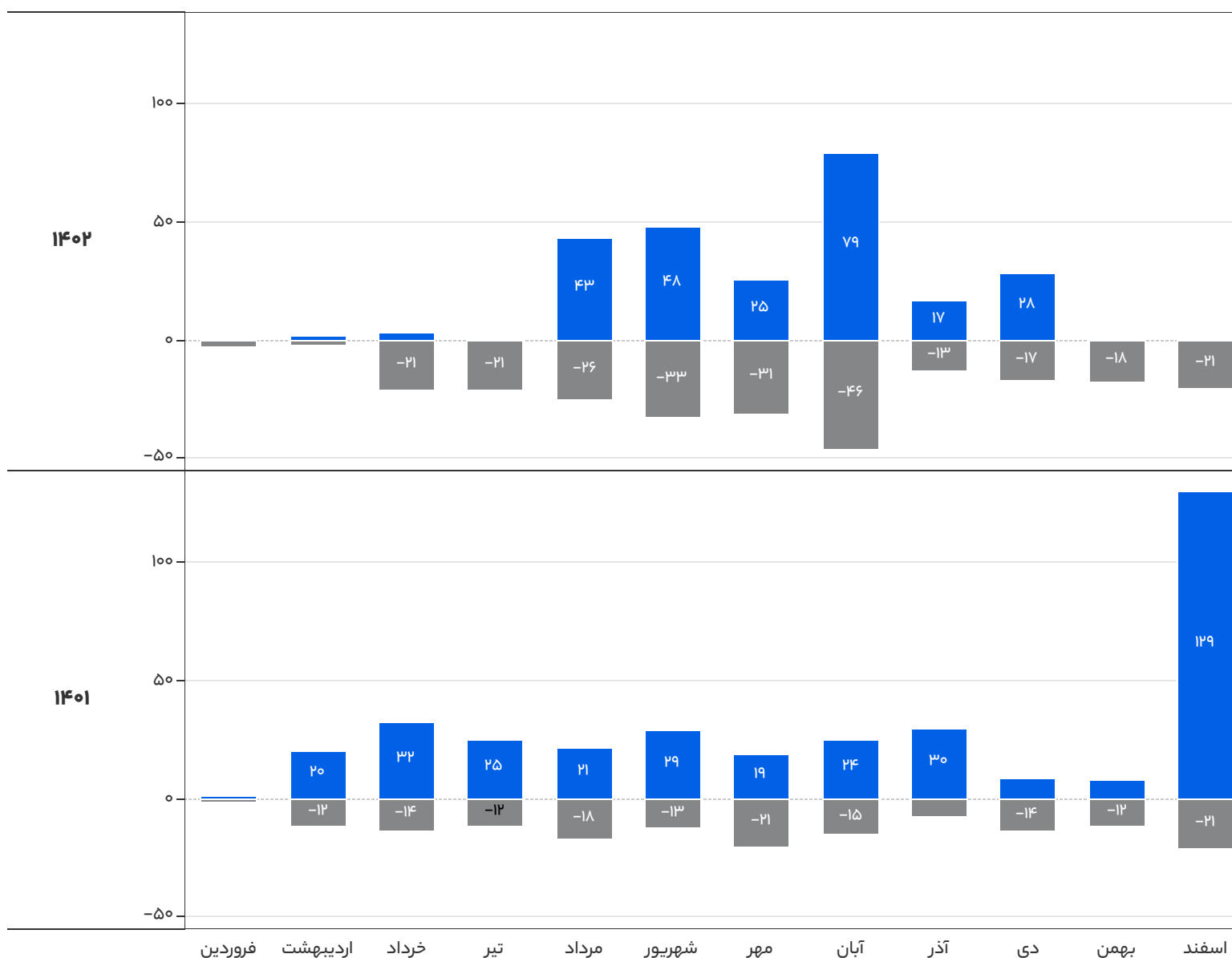
مقایسه انتشار اوراق در سال جاری

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

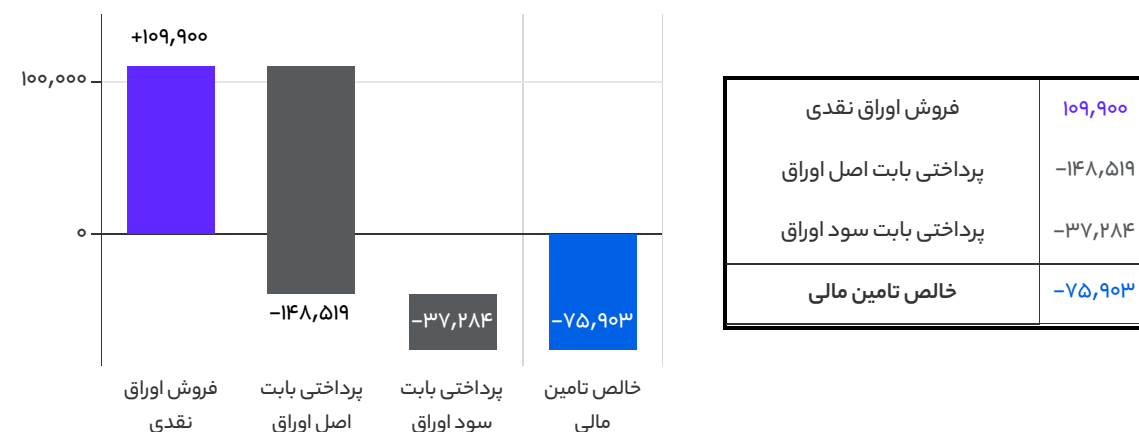
حجم اوراق منتشر و سررسید شده، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



تامین مالی دولت

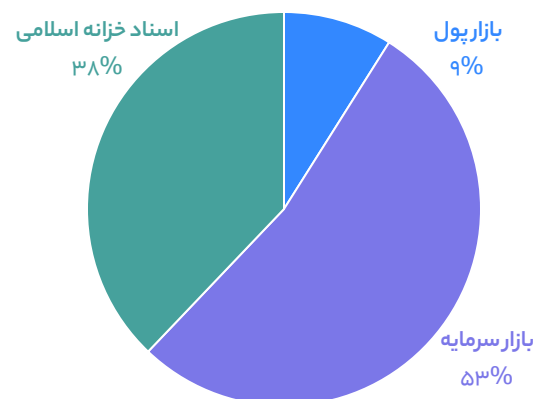
وضعیت تامین مالی دولت در سال جاری

از ابتدای سال، نقدینگی جذب شده توسط دولت از طریق عرضه و تسویه اوراق، میلیارد تومان



تامین مالی دولت از ابتدای سال

مجموع از ابتدای سال، به تفکیک نوع فروش و بازار، میلیارد تومان

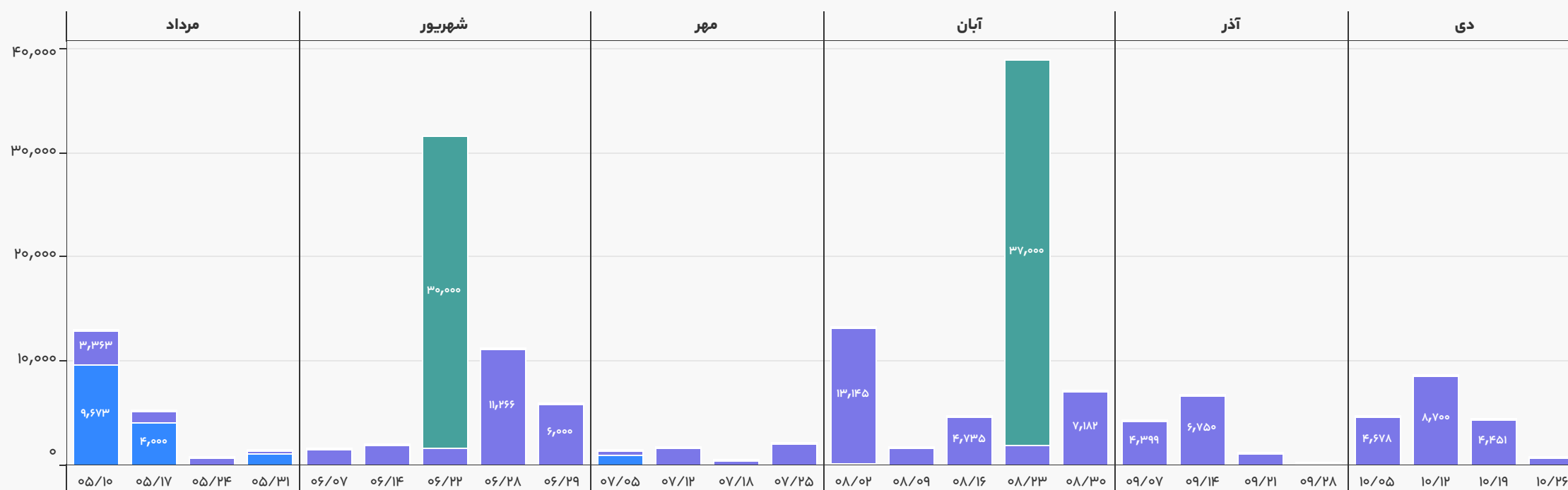


نوع فروش	بازار	حجم
نقدی	بازار پول	۱۵,۸۳۳
نقدی	بازار سرمایه	۹۴,۰۶۷
غیر نقدی	اسناد خزانه اسلامی	۶۷,۰۰۰

بازار پول بازار سرمایه اسناد خزانه اسلامی

عرضه اوراق دولتی در سال جاری

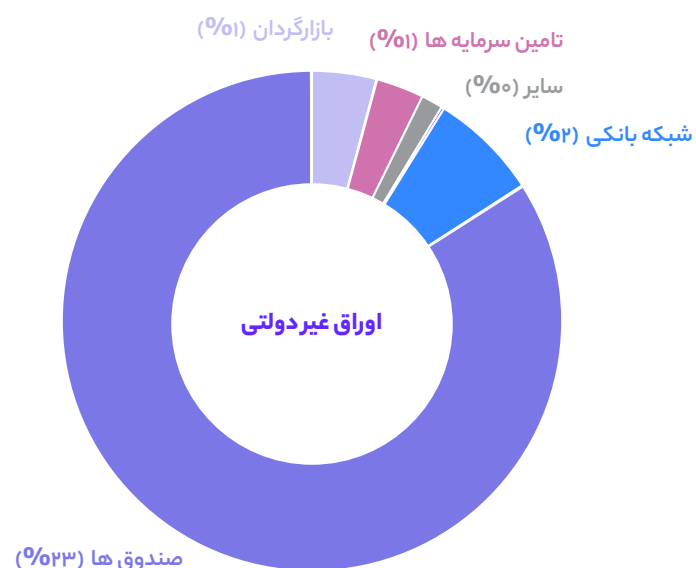
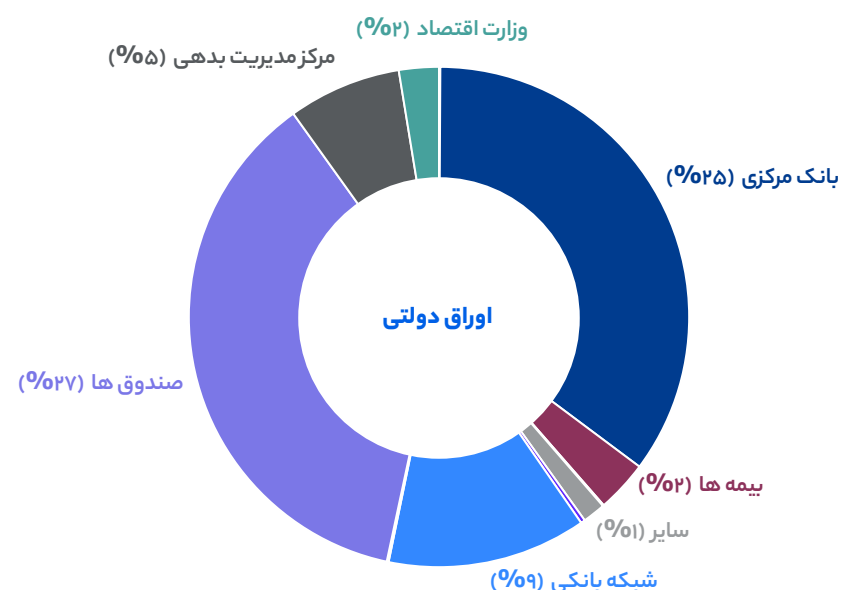
از ابتدای سال، به تفکیک عرضه، میلیارد تومان



بازیگران کلیدی بازار بدهی

ترکیب دارندگان درصدی اوراق

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



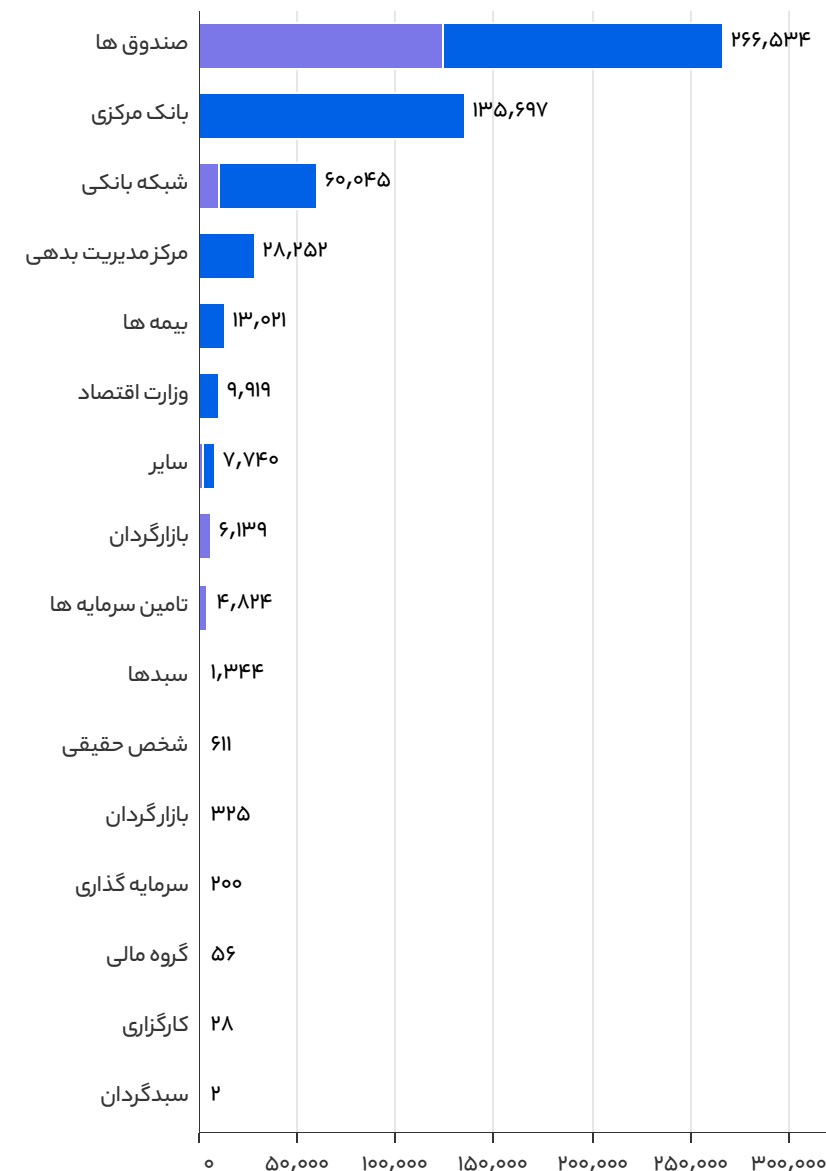
	جمع کل	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دولتی	صندوق ها	۱۴۲.۰	۸.۹	۱۰.۴	۵۲.۴	۶۱.۳	۸.۹
	بانک مرکزی	۱۳۵.۷	۵.۵	۲۲.۱	۵۲.۲	۴۹.۹	۵.۹
	شبکه بانکی	۴۹.۶	۴.۸	۱.۰	۱۹.۰	۲۴.۶	۰.۱
	مرکز مدیریت بدهی	۲۸.۳	-	۱۰.۱	۵.۹	۷.۳	۵.۰
	بیمه ها	۱۳.۰	۰.۳	۴.۱	۲.۲	۶.۴	۰.۱
	وزارت اقتصاد	۹.۹	-	۴.۸	۵.۱	-	-
	سایر	۵.۷	-	۰.۷	۳.۲	۱.۸	-
	سبدها	۱.۱	-	۰.۱	۰.۳	۰.۶	-
	شخص حقیقی	۰.۵	-	-	۰.۱	۰.۴	-
	بازارگردان	۰.۳	۰.۳	-	-	-	-
غیردولتی	تأمین سرمایه ها	۰.۳	-	-	-	۰.۱	۰.۱
	صندوق ها	۱۲۴.۶	۲.۱	۲۲.۸	۳۳.۰	۲۷.۸	۱۱.۰
	شبکه بانکی	۱۰.۴	-	۱.۷	۷.۲	۰.۶	-
	بازارگردان	۶.۱	-	۰.۸	۱.۷	۰.۷	۰.۶
	تأمین سرمایه ها	۴.۶	۰.۱	۰.۷	۰.۶	۰.۴	-
	سایر	۲.۱	۰.۵	۱.۵	-	۰.۱	-
	سبدها	۰.۳	-	۰.۲	-	-	-
	سرمایه گذاری	۰.۲	-	۰.۲	-	-	-
	شخص حقیقی	۰.۱	۰.۱	۰.۱	-	-	-
	بیمه ها	۰.۱	-	-	-	-	-
	گروه مالی	۰.۱	-	-	۰.۱	-	-
	کارگزاری	-	-	-	-	-	-
	سبدگردان	-	-	-	-	-	-

بازیگران کلیدی بازار بدهی

دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی، به تفکیک ناشر اوراق، میلیارد تومان

دولتی غیردولتی



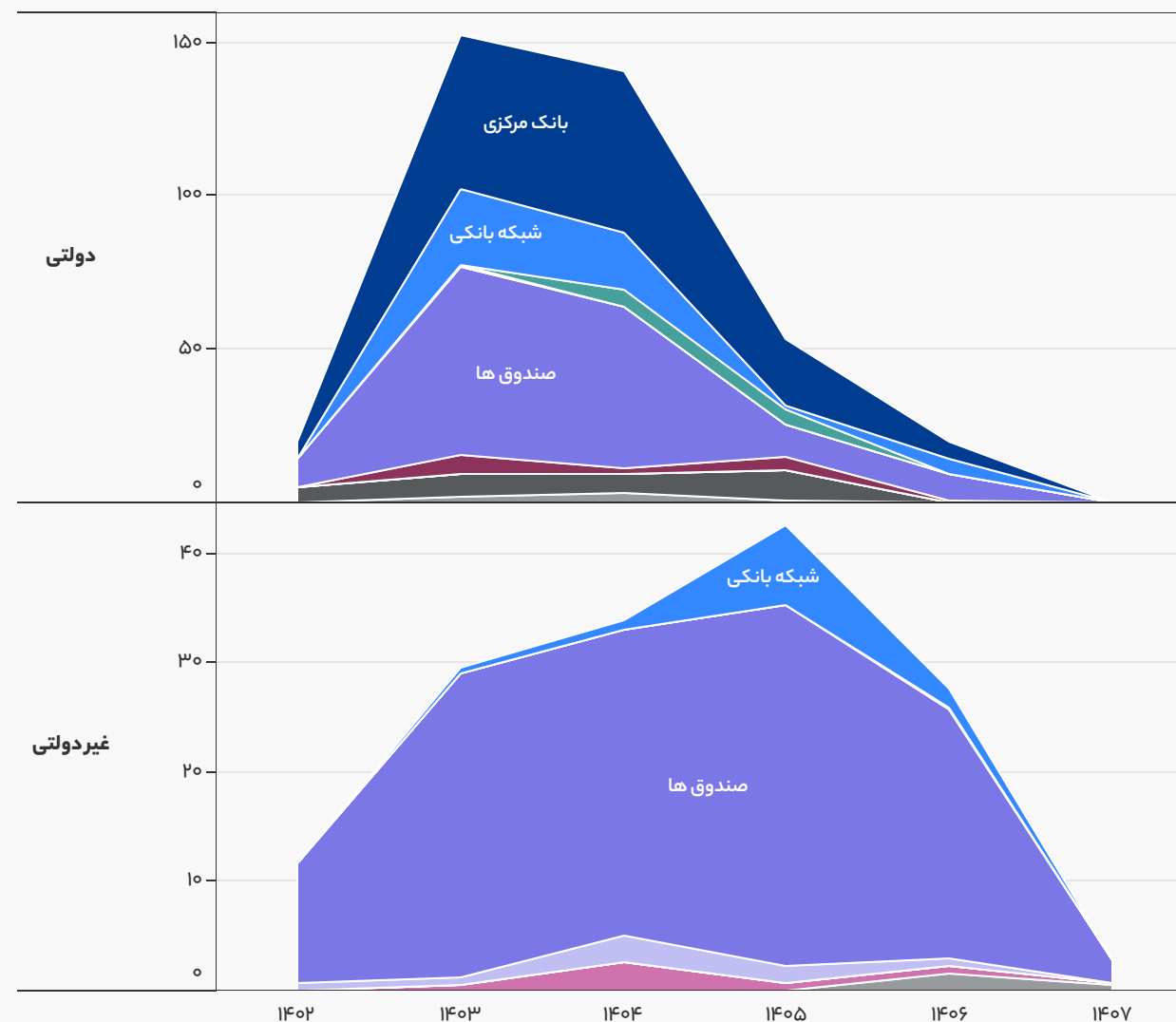
جمع	گام	منفعت	مشارکت	مراجعه	قرض الحسنه	سلف موازی استاندارد	خزانه اسلامی	خرید دین	اجاره	
۲۶۶,۵۳۴	۱,۴۵۹	۵,۰۰۰	۱۳,۱۵۹	۱۳۳,۱۹۰	۰	۱۲,۰۴۸	۴۶,۸۲۹	۹۵	۵۴,۷۵۳	صندوق ها
۱۳۵,۶۹۷	۰	۰	۰	۱۱۳,۹۶۳	۰	۰	۲۱,۷۳۴	۰	۰	بانک مرکزی
۶۰,۰۴۵	۰	۱۰۰	۴۷۰	۲۴,۳۵۵	۰	۰	۲۹,۱۸۰	۰	۵,۹۴۰	شبکه بانکی
۲۸,۲۵۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۸,۲۵۲	۰	۰	مرکز مدیریت بدهی
۱۳,۰۲۱	۰	۰	۰	۶,۹۳۷	۴۰	۰	۶,۰۱۴	۰	۳۰	بیمه ها
۷,۷۴۰	۰	۰	۲۵	۰	۵۰	۰	۵,۶۶۰	۰	۲,۰۰۵	سایر
۴,۸۲۴	۰	۹۵	۸۷۶	۲,۲۹۹	۲	۵۰۰	۰	۰	۱,۰۵۲	تامین سرمایه ها
۶,۴۶۴	۰	۰	۶۵۲	۲,۰۱۸	۰	۱,۶۲۶	۰	۵	۲,۱۶۳	بازارگردان
۱,۳۴۴	۰	۰	۰	۹۲۹	۰	۰	۳۸۵	۰	۳۰	سبدها
۲	۰	۰	۰	۰	۲	۰	۰	۰	۰	سبدگردان
۲۰۰	۰	۰	۰	۲۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	سرمایه گذاری
۶۱۱	۰	۰	۰	۵۵۱	۰	۰	۶۰	۰	۰	شخص حقیقی
۲۸	۰	۰	۰	۱۵	۳	۰	۰	۰	۱۰	کارگزاری
۵۶	۰	۰	۰	۵۶	۰	۰	۰	۰	۰	گروه مالی
۹,۹۱۹	۰	۰	۰	۹,۹۱۹	۰	۰	۰	۰	۰	وزارت اقتصاد
۵۳۴,۷۳۶	۱,۴۵۹	۵,۱۹۶	۱۵,۱۸۲	۲۹۴,۴۳۲	۹۷	۱۴,۱۷۴	۱۳۸,۱۱۳	۱۰۰	۶۵,۹۸۳	جمع

بازیگران کلیدی بازار بدهی

دارندگان درصدی اوراق به تفکیک سررسید

آخرین وضعیت مبلغ سرمایه گذاری دارندگان اوراق، ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان

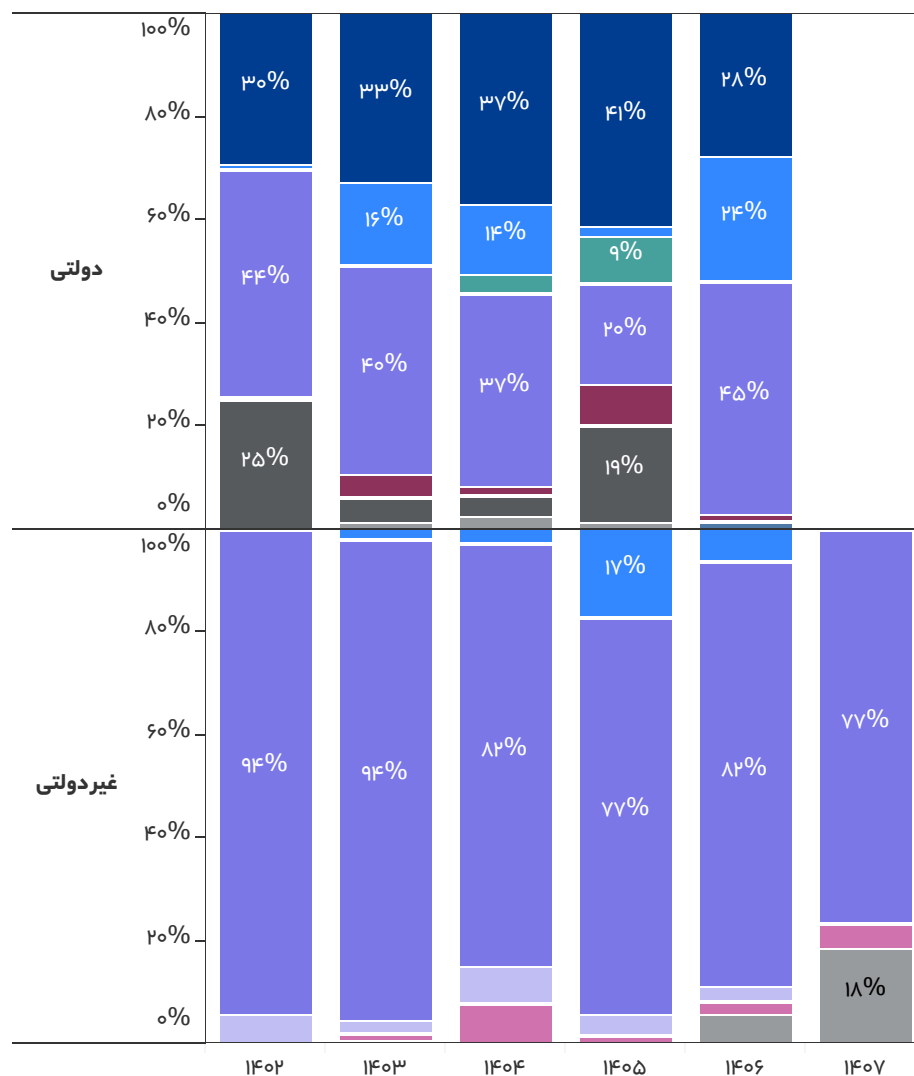
بانک مرکزی سبدها بیمه ها سایر
شبکه بانکی صندوق ها تامین سرمایه ها بازارگردان
وزارت اقتصاد بازارگردان مرکز مدیریت بدهی



سهم دارندگان اوراق به تفکیک سررسید

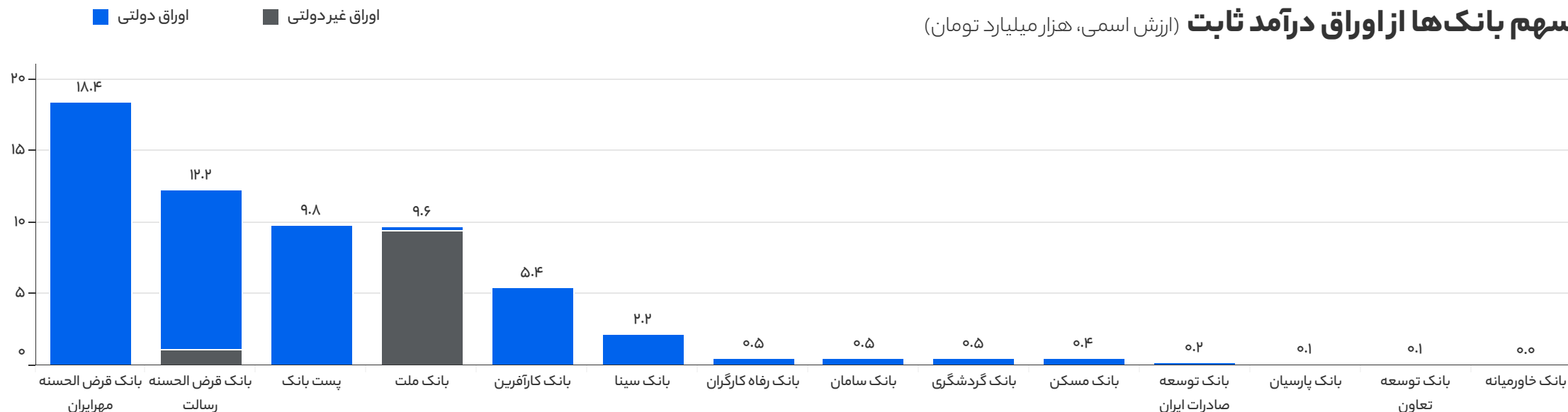
درصد از کل اوراق در هر سال، به تفکیک دارندگان اوراق (دارندگان درصدی)

بانک مرکزی سبدها بیمه ها سایر
شبکه بانکی صندوق ها تامین سرمایه ها بازارگردان
وزارت اقتصاد بازارگردان مرکز مدیریت بدهی

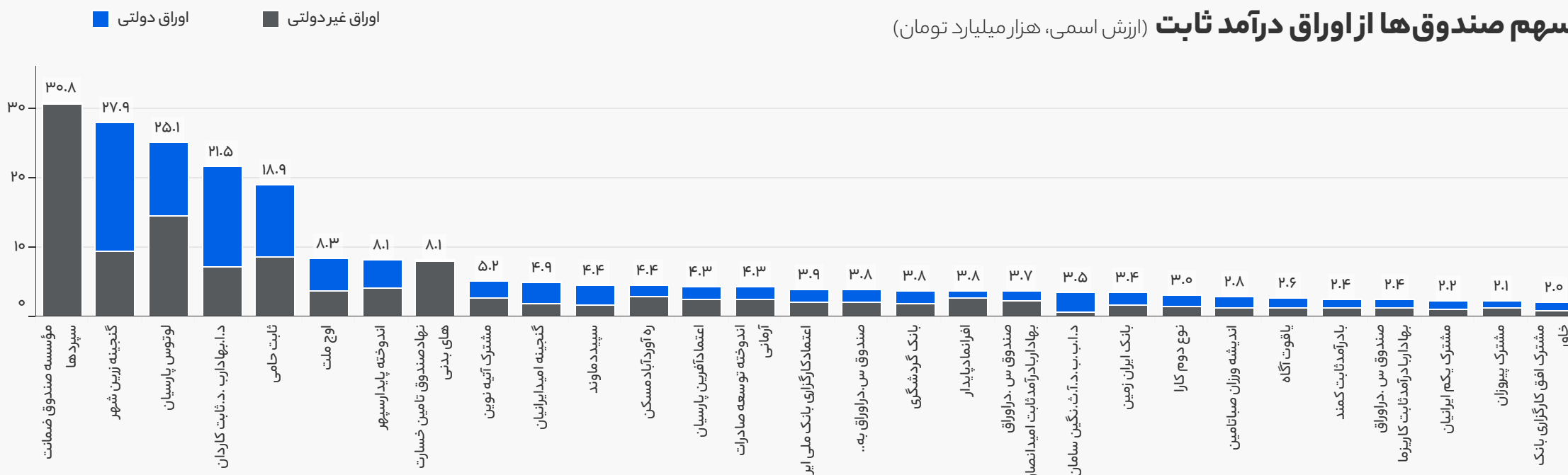


بازیگران کلیدی بازار بدهی

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



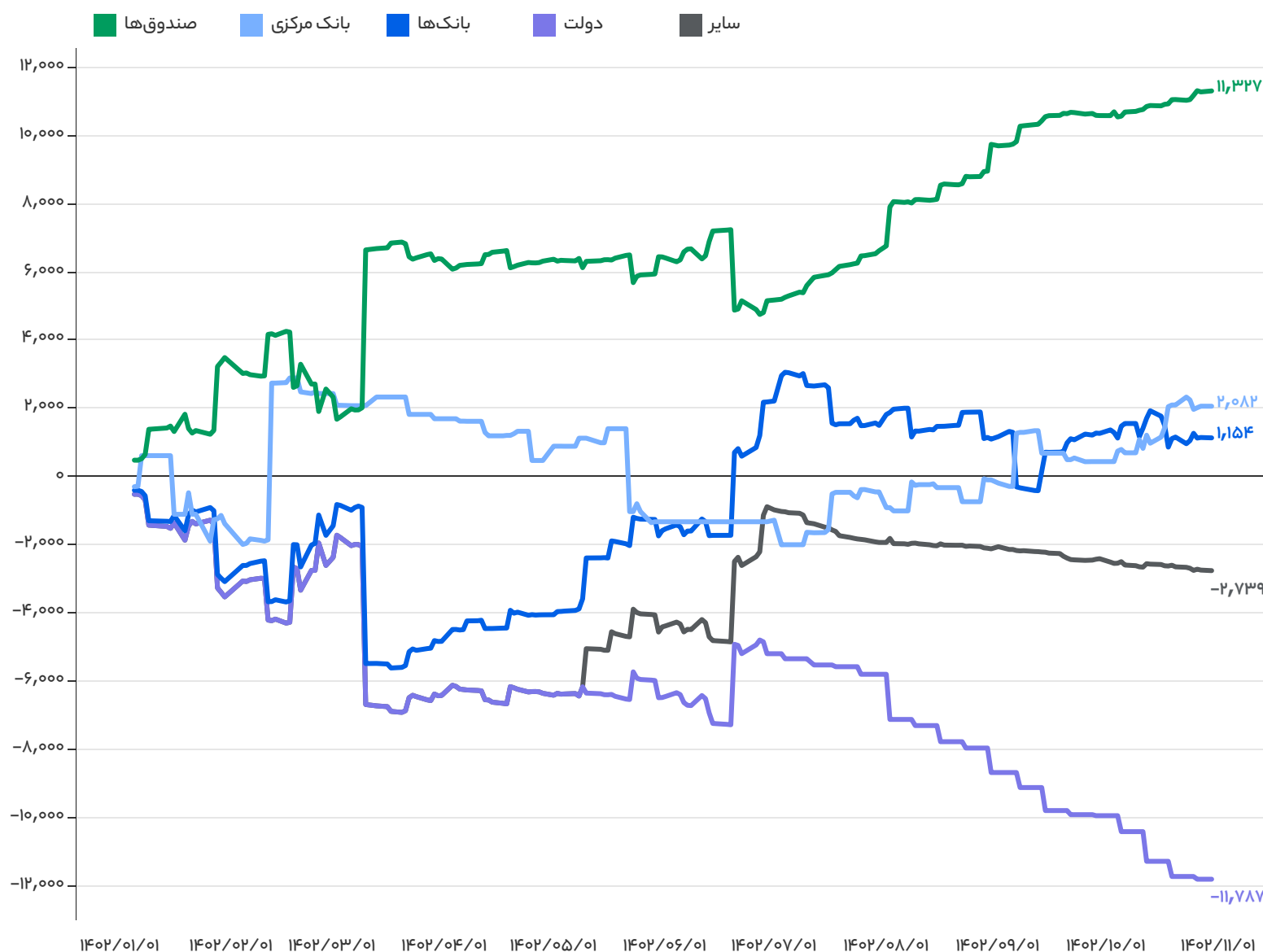
سهم صندوق‌ها از اوراق درآمد ثابت (ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان)



معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

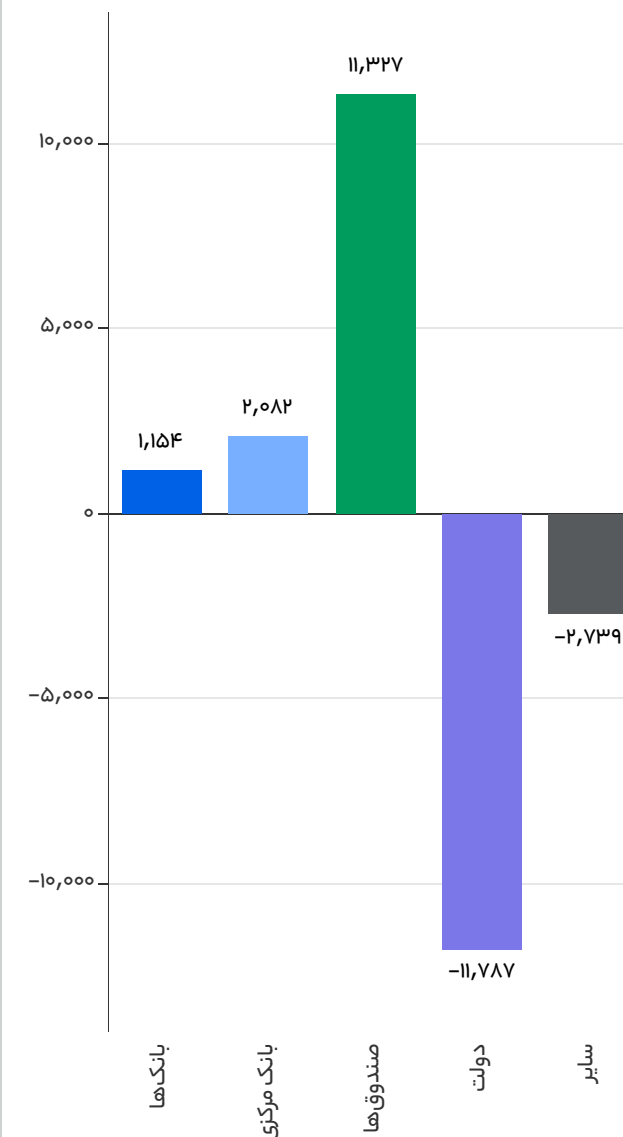
خالص معاملات اوراق

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

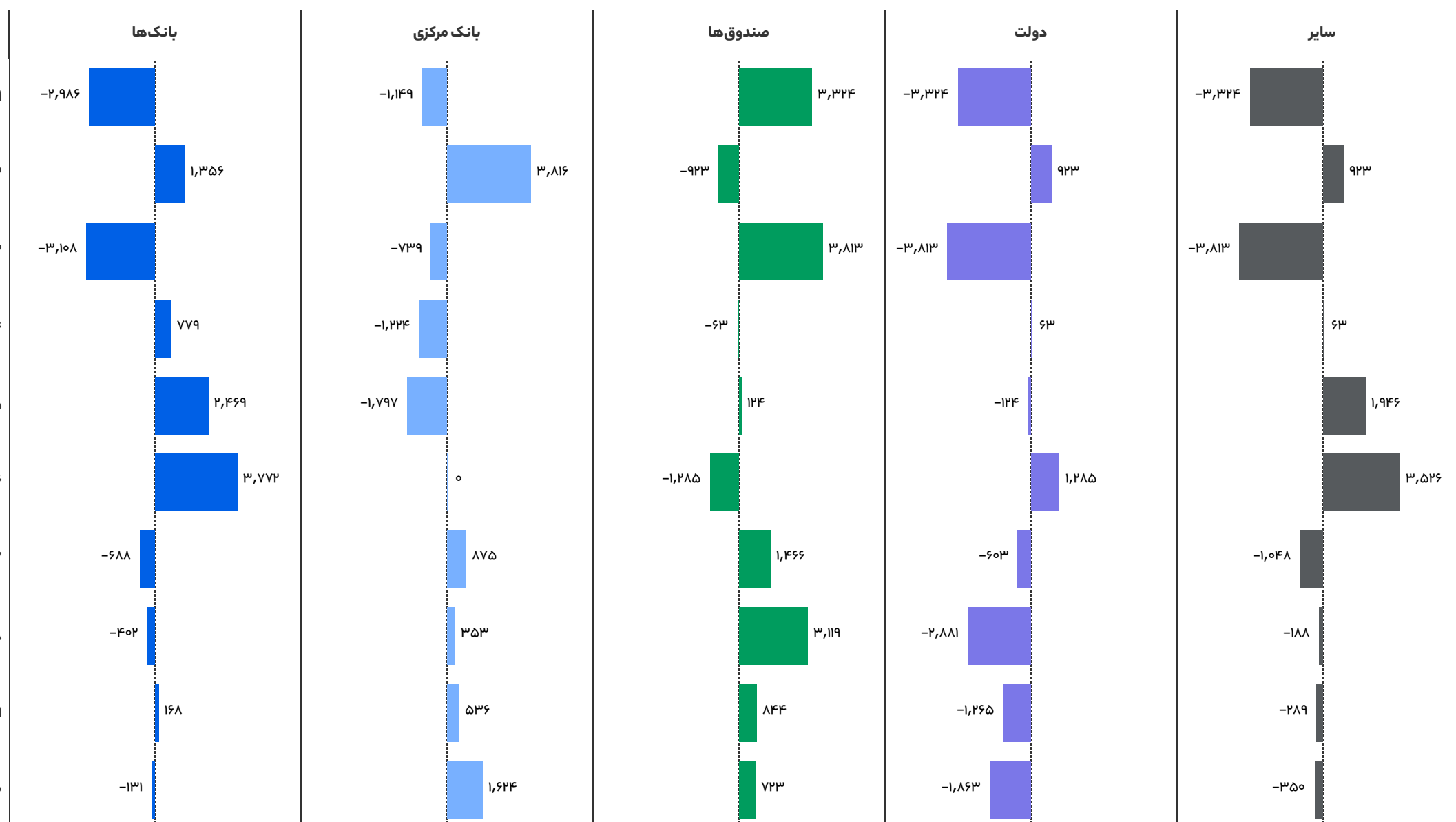


معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

آمار معاملات اوراق به صورت ماهانه

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

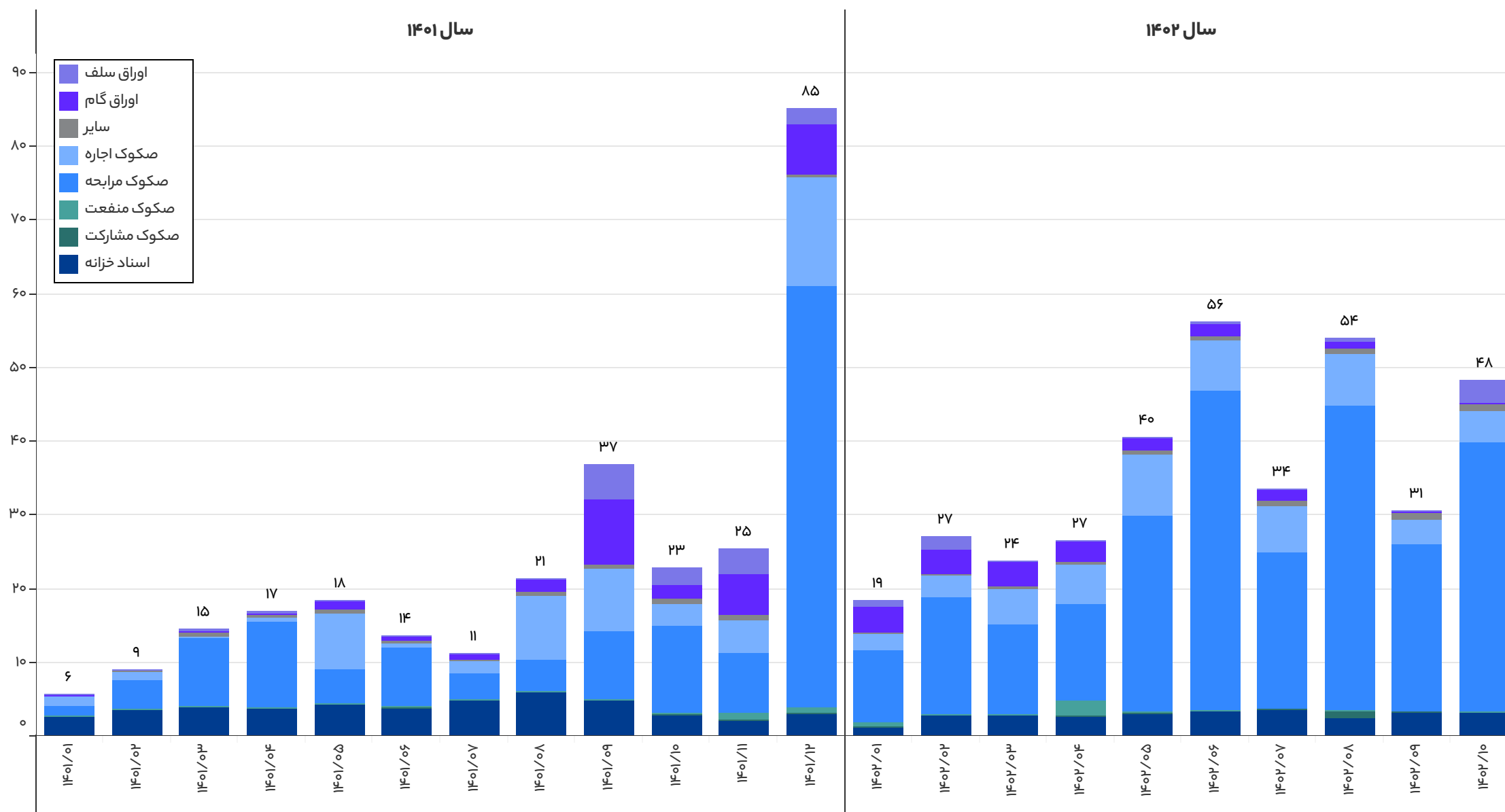
بانکها بانک مرکزی صندوقها دولت سایر



معاملات اوراق درآمد ثابت

ارزش معاملات اوراق به صورت ماهانه

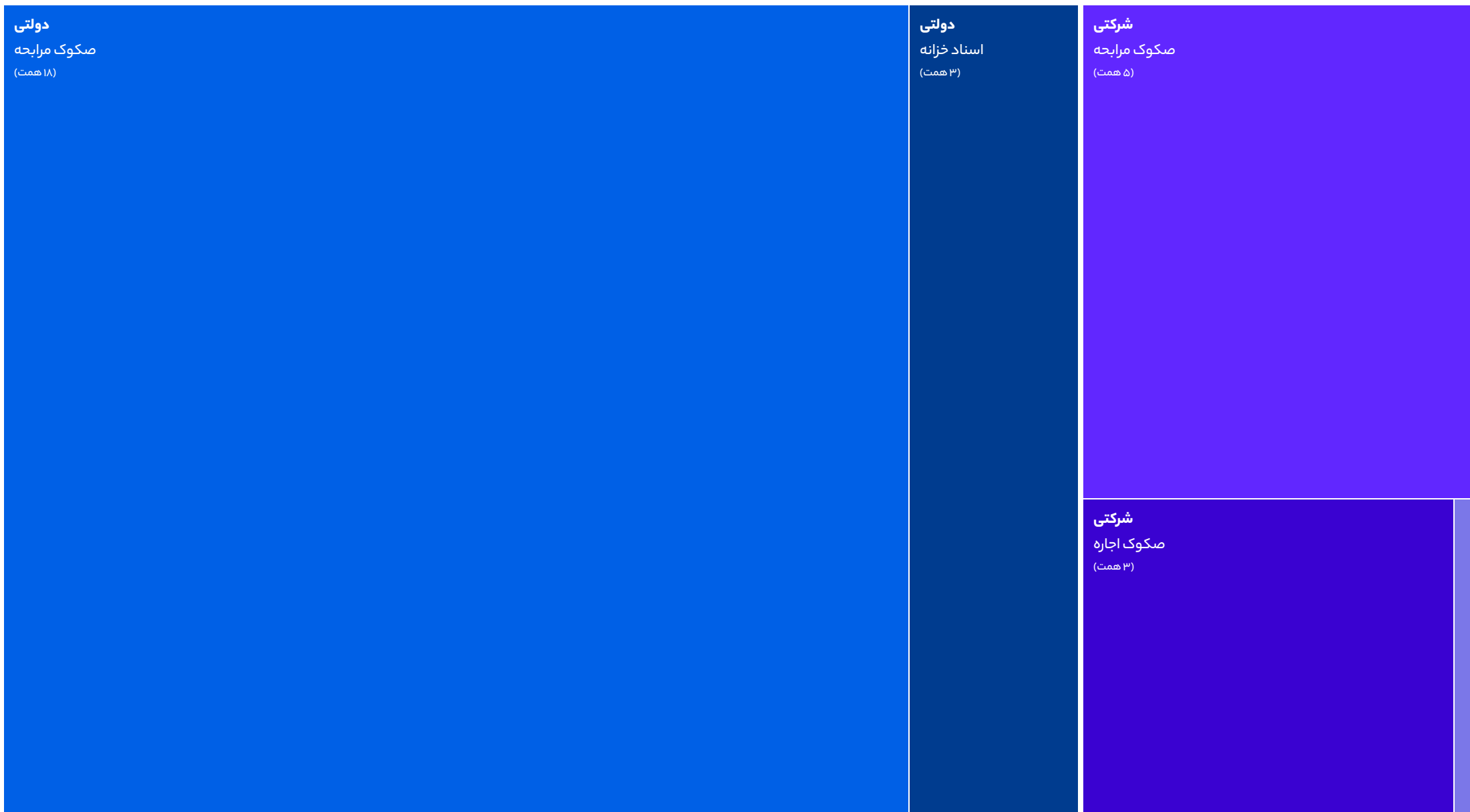
به تفکیک نوع اوراق، از ابتدای سال ۱۴۰۱، هزار میلیارد تومان



معاملات اوراق درآمد ثابت

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

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



معاملات اوراق درآمد ثابت

پرمعامله‌ترین اوراق شرکت ماه گزارش

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

صکوک اجاره صکوک مرابحه

ارزش معاملات	تاریخ سررسید	نوع	نماد
۵۹۷	۱۴۰۳/۰۹/۱۵	صکوک اجاره	شستان ۰۳
۴۲۸	۱۴۰۵/۰۸/۰۹	صکوک اجاره	صبا ۵
۴۰۰	۱۴۰۶/۰۹/۱۹	صکوک مرابحه	مبتکران ۰۶
۴۰۰	۱۴۰۶/۰۹/۲۱	صکوک مرابحه	شهر فرش ۰۶۱
۳۷۱	۱۴۰۶/۰۹/۰۷	صکوک مرابحه	سمگا ۰۶۲
۳۵۰	۱۴۰۶/۰۹/۱۵	صکوک مرابحه	صعبید ۰۶۹
۳۰۰	۱۴۰۶/۰۵/۱۵	صکوک اجاره	صفولا ۰۶
۳۰۰	۱۴۰۶/۰۹/۰۷	صکوک مرابحه	سمگا ۰۶۱
۲۲۸	۱۴۰۵/۰۱/۱۴	صکوک اجاره	غدیر ۰۵
۲۰۰	۱۴۰۴/۰۴/۱۳	صکوک مرابحه	کرمان ۰۴
۲۰۰	۱۴۰۶/۰۹/۱۵	صکوک مرابحه	صعبید ۰۶۹
۲۰۰	۱۴۰۶/۰۹/۲۱	صکوک مرابحه	شهر فرش ۰۶۳
۲۰۰	۱۴۰۶/۰۹/۲۱	صکوک مرابحه	شهر فرش ۰۶۲
۲۰۰	۱۴۰۶/۰۹/۲۹	صکوک مرابحه	حیان ۰۷
۲۰۰	۱۴۰۶/۰۹/۱۱	صکوک مرابحه	حیان ۰۶
۱۸۷	۱۴۰۴/۰۳/۰۲	صکوک اجاره	پاسار ۰۴
۱۷۲	۱۴۰۴/۱۲/۱۵	صکوک اجاره	صند ۴۱۲
۱۵۷	۱۴۰۶/۰۵/۳۰	صکوک مرابحه	زاگرس دارو ۰۶
۱۵۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۴	صکوک مرابحه	مکران ۰۵
۱۵۰	۱۴۰۶/۰۵/۳۰	صکوک مرابحه	دسانکو ۰۶
۱۴۸	۱۴۰۵/۰۵/۱۵	صکوک اجاره	صغیر ۰۵۵
۱۳۳	۱۴۰۴/۰۷/۱۵	صکوک اجاره	صمعداد ۴۰۷
۱۲۵	۱۴۰۶/۰۷/۱۷	صکوک مرابحه	دبش ۰۶
۱۲۴	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	صکوک اجاره	صفولا ۱۲
۱۲۱	۱۴۰۷/۰۵/۱۵	صکوک مرابحه	صروز ۷۰۵

پرمعامله‌ترین اوراق دولتی ماه گزارش

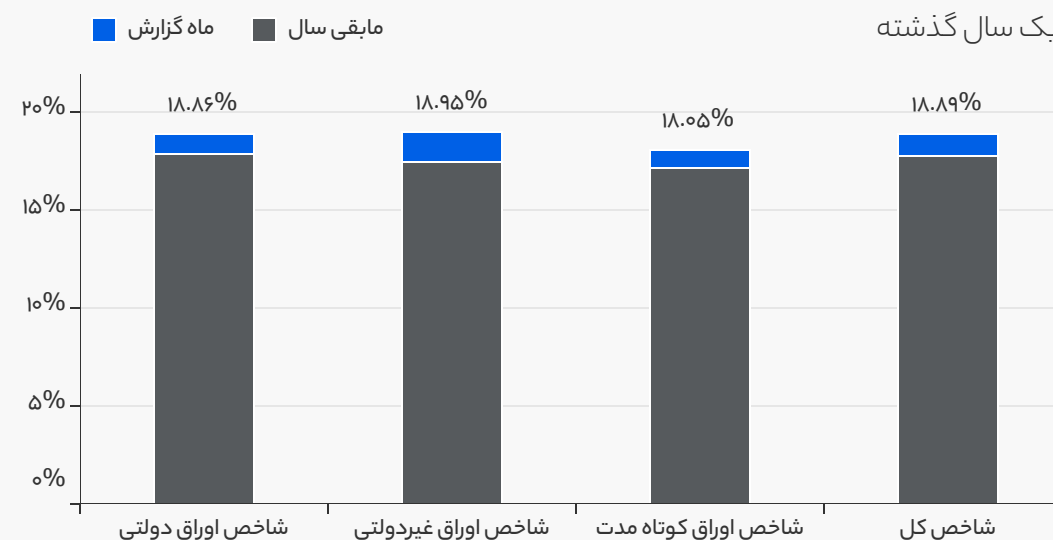
ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان

صکوک مرابحه اسناد خزانه

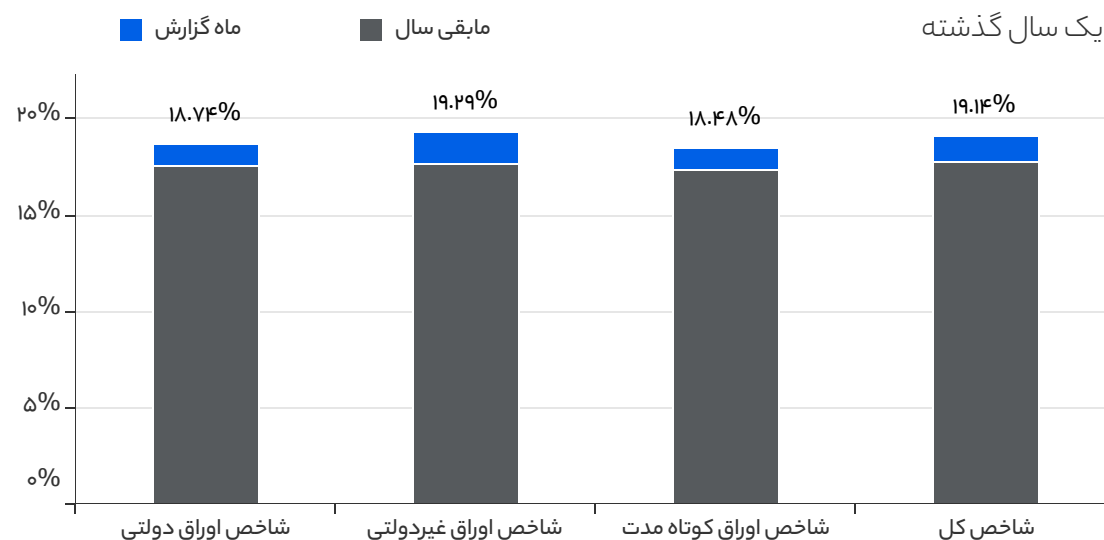
ارزش معاملات	تاریخ سررسید	نوع	نماد
۳,۹۶۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۳	صکوک مرابحه	اراد ۱۲۶
۳,۱۷۱	۱۴۰۵/۰۷/۰۷	صکوک مرابحه	اراد ۱۴۵
۲,۷۱۵	۱۴۰۵/۰۵/۰۴	صکوک مرابحه	اراد ۱۴۰
۲,۱۰۷	۱۴۰۴/۰۷/۳۰	صکوک مرابحه	اراد ۱۴۴
۱,۳۸۱	۱۴۰۴/۰۵/۱۴	صکوک مرابحه	اراد ۱۴۶
۶۴۶	۱۴۰۳/۱۰/۰۹	صکوک مرابحه	اراد ۱۴۲
۶۱۴	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	اسناد خزانه	اخزا ۲۰۱
۵۰۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	صکوک مرابحه	اراد ۱۳۶
۴۷۹	۱۴۰۳/۰۲/۱۵	صکوک مرابحه	اراد ۴۶
۴۲۸	۱۴۰۳/۰۹/۱۵	صکوک مرابحه	اراد ۶۱
۴۲۶	۱۴۰۶/۰۶/۳۰	صکوک مرابحه	اراد ۱۱۵
۴۲۰	۱۴۰۴/۰۷/۱۴	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۷
۴۰۰	۱۴۰۴/۰۶/۲۳	صکوک مرابحه	اراد ۱۲۷
۳۷۷	۱۴۰۴/۱۱/۱۰	صکوک مرابحه	اراد ۱۳۲
۳۵۱	۱۴۰۴/۰۹/۱۷	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۴
۳۲۰	۱۴۰۴/۱۰/۱۵	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۵
۲۹۱	۱۴۰۴/۰۳/۲۶	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۱
۲۵۱	۱۴۰۲/۱۱/۱۵	صکوک مرابحه	اراد ۳۲
۲۲۲	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۶
۲۱۷	۱۴۰۳/۰۴/۰۶	صکوک مرابحه	اراد ۷۶
۲۱۵	۱۴۰۴/۰۸/۲۶	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۹
۲۰۳	۱۴۰۳/۰۲/۱۵	صکوک مرابحه	اراد ۵۰
۱۶۵	۱۴۰۳/۰۷/۲۴	صکوک مرابحه	اراد ۱۰۷
۱۴۶	۱۴۰۵/۰۹/۲۳	اسناد خزانه	اخزا ۲۰۲
۱۴۱	۱۴۰۲/۱۱/۲۷	صکوک مرابحه	اراد ۱۰۰

بازدهی شاخص صکوک

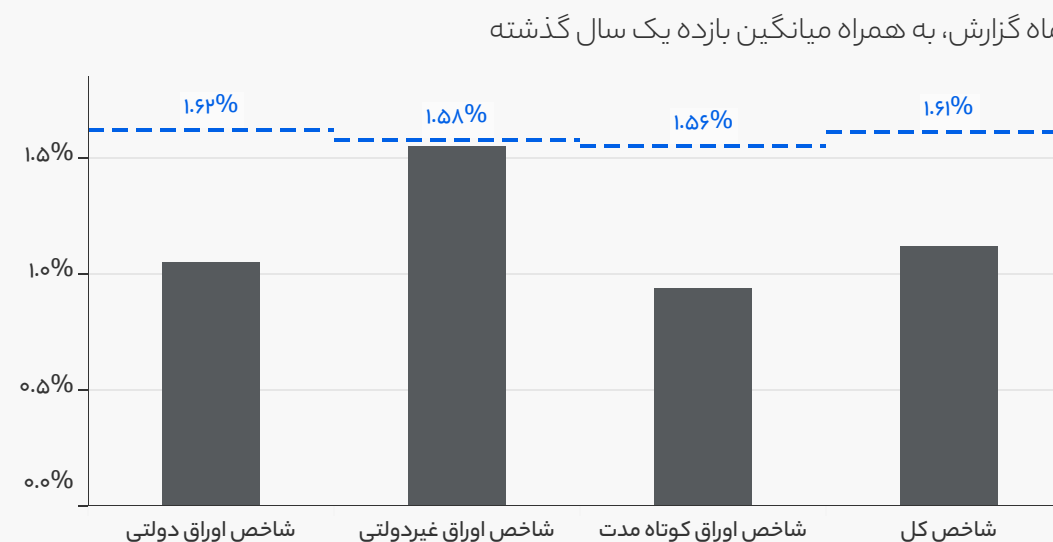
بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران



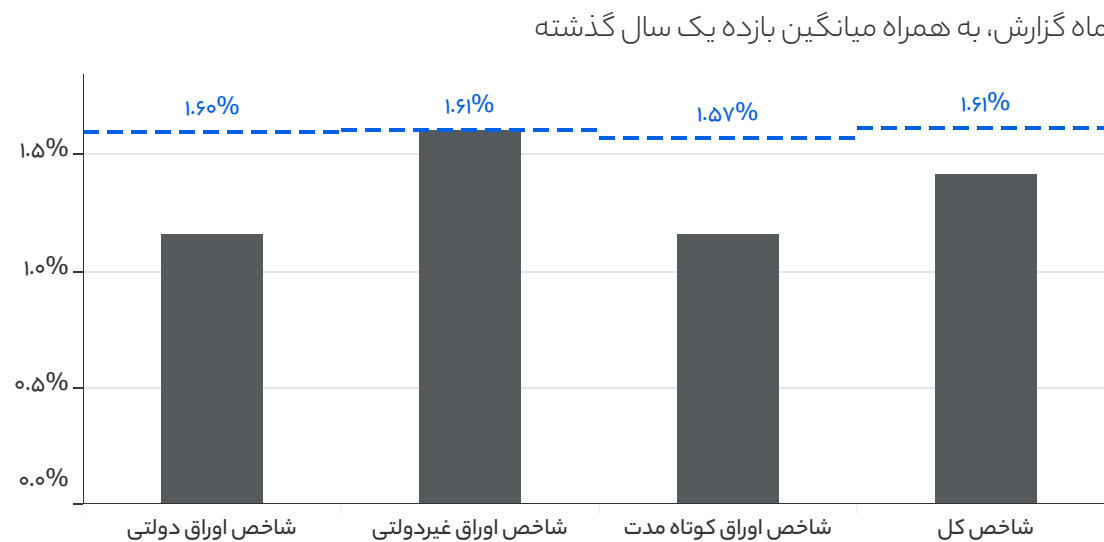
بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران



بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران



بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران



نمای کلی صندوق های سرمایه گذاری

نمای کلی

تعداد و خالص ارزش دارایی های صندوق ها، به تفکیک نوع صندوق

خالص ارزش دارایی ها (همت)	تعداد صندوق	نوع صندوق	کلاس سرمایه گذاری
۵۶۳.۷	۱۴۱	با درآمد ثابت	سرمایه گذاری سنتی
۱۱۰.۸	۱۲۵	سهامی	
۶.۵	۲۶	مختلط	
۰.۸	۴	صندوق در صندوق	
۱.۷	۵	خصوصی	سرمایه گذاری خصوصی
۰.۴	۱۶	جسورانه	
۱۷۹.۳	۱۰۰	بازارگردانی	سرمایه گذاری جایگزین
۲۵.۲	۱۵	سپرده کالایی	
۱.۱	۱	پروژه های	
۰.۳	۲	املاک و مستغلات	
۰.۰	۴	زمین و ساختمان	
۸۸۹.۸	۴۳۹	جمع کل	

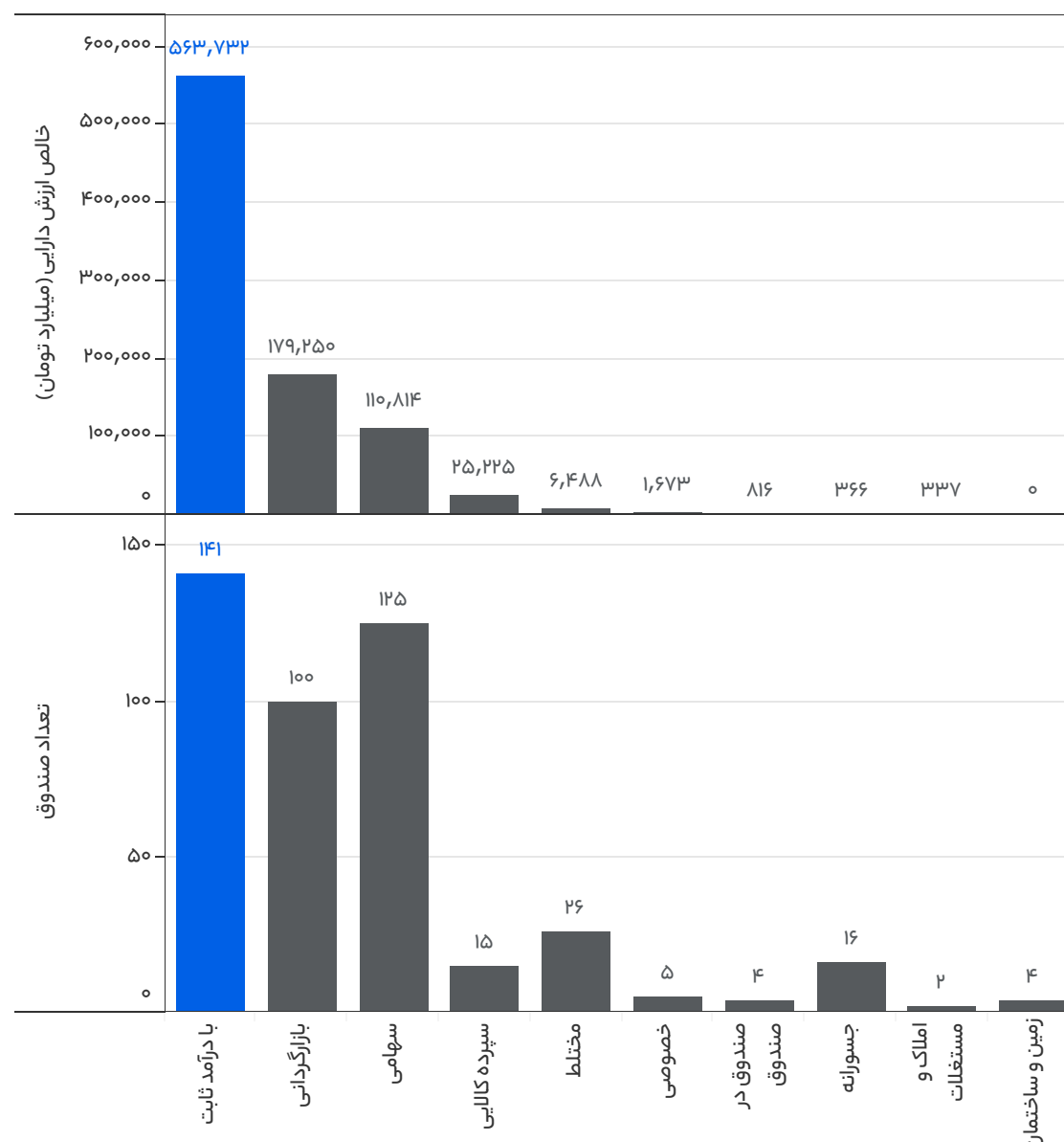
صندوق های جدید ماه گذشته

به تفکیک نوع صندوق و قابلیت معامله

نوع معامله	نوع	نام صندوق
قابل معامله	درآمد ثابت	بازده مانا
قابل معامله	سهامی	ثروت هامون
صدور و ابطال	درآمد ثابت	روند پایدارآبان
قابل معامله	سهامی	گنجینه مینو خلیج فارس

ارزش و تعداد صندوق های سرمایه گذاری

به تفکیک نوع صندوق، مرتب شده براساس خالص ارزش دارایی



نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

بزرگ‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

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

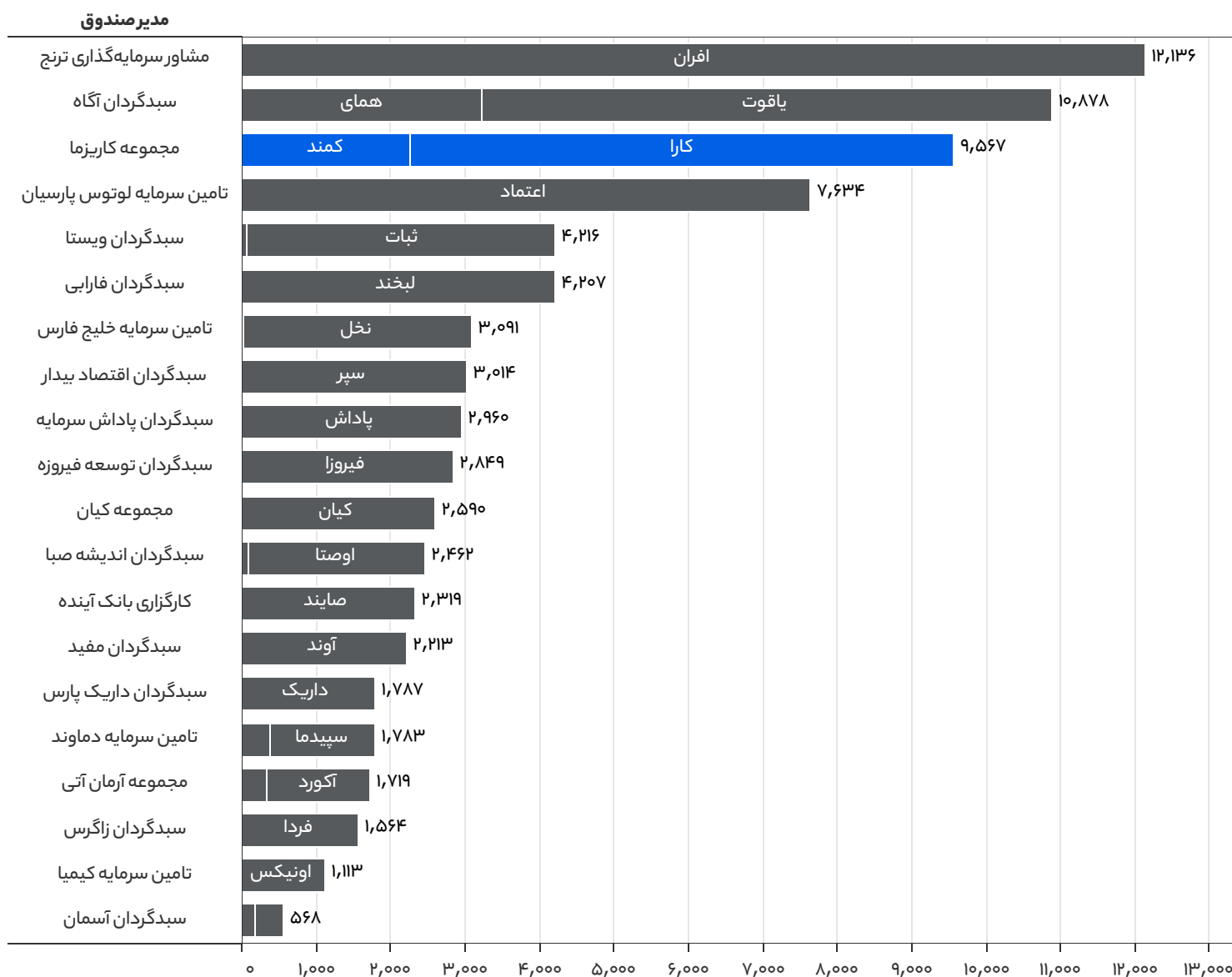
نام صندوق	مدیر صندوق	
لوتوس پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۶۰,۷۵۶
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کاردان	تامین سرمایه کاردان	۴۳,۴۳۷
ثابت حامی	سبذگردان مفید	۳۹,۳۸۴
اندوخته پایدار سپهر	تامین سرمایه سپهر	۲۵,۴۲۸
اوج ملت	تامین سرمایه بانک ملت	۱۷,۷۸۴
سپید دماوند	تامین سرمایه دماوند	۱۴,۳۲۶
مشترک آتیه نوین	تامین سرمایه نوین	۱۴,۰۹۰
افرا نماد پایدار	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	۱۴,۰۸۷
نوع دوم کارا	مجموعه کاریزما	۱۳,۸۴۲
ره آورد آباد مسکن	تامین سرمایه بانک مسکن	۱۳,۶۸۸
اعتماد آفرین پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۱۱,۴۷۳
بانک ایران زمین	مشاور سرمایه‌گذاری هدف حافظ	۱۰,۷۸۱
اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران	کارگزاری بانک ملی ایران	۱۰,۵۵۹
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کاریزما	مجموعه کاریزما	۹,۵۹۸
بانک گردشگری	سبذگردان سرآمد بازار	۸,۸۱۹
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	مجموعه کاریزما	۸,۴۸۰
دراوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	تامین سرمایه خلیج فارس	۸,۱۷۹
یاقوت آگاه	سبذگردان آگاه	۸,۰۸۴
ارزش آفرینان دی	کارگزاری بانک دی	۷,۷۱۵
گنجینه امید ایرانیان	تامین سرمایه امید	۶,۹۳۷
اندیشه ورزان صبا تامین	سبذگردان اندیشه صبا	۶,۷۸۰
مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه	کارگزاری بانک خاورمیانه	۶,۴۷۷
سپر سرمایه بیدار	سبذگردان اقتصاد بیدار	۶,۲۴۴
مشترک یکم ایرانیان	تامین سرمایه نوین	۶,۰۷۲
ثبات ویستا	سبذگردان ویستا	۵,۸۲۸

۰ ۵,۰۰۰ ۱۰,۰۰۰ ۱۵,۰۰۰ ۲۰,۰۰۰ ۲۵,۰۰۰ ۳۰,۰۰۰ ۳۵,۰۰۰ ۴۰,۰۰۰ ۴۵,۰۰۰ ۵۰,۰۰۰ ۵۵,۰۰۰ ۶۰,۰۰۰ ۶۵,۰۰۰

معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

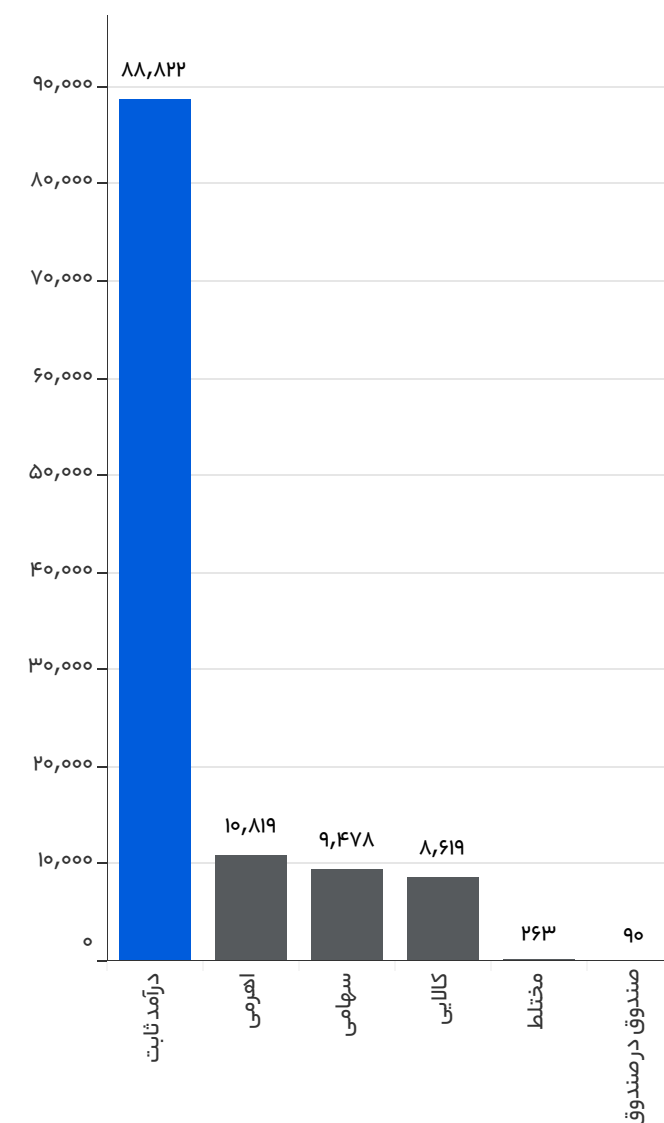
پرمعامله‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

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



ارزش معاملات انواع صندوق‌های درآمد ثابت

مجموع ارزش معاملات در ماه گزارش، میلیارد تومان



معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت

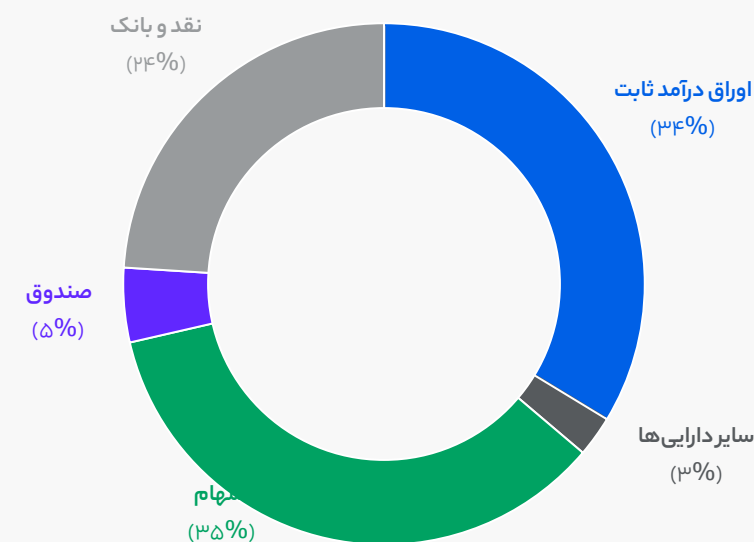
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله، طی ماه گزارش، میلیارد تومان

نماد	مدیر صندوق	
لبخند	سبدگردان فارابی	+۱۸۵
آوند	سبدگردان مفید	+۱۵۵
اونیکس	تامین سرمایه کیمیا	+۱۰۸
صایند	کارگزاری بانک آینده	+۹۳
دامون	سبدگردان آسمان	+۲۳
نخل	تامین سرمایه خلیج فارس	+۱۷
همای	سبدگردان آگاه	+۷
ساحل	تامین سرمایه خلیج فارس	+۱
اوستا	سبدگردان اندیشه صبا	-۱
آفاق	مجموعه آرمان آتی	-۶
دیبا	سبدگردان اندیشه صبا	-۷
آکام	سبدگردان ویستا	-۱۱
سپیدما	تامین سرمایه دماوند	-۲۱
نیلی	تامین سرمایه دماوند	-۲۵
فردا	سبدگردان زاگرس	-۲۷
سپر	سبدگردان اقتصاد بیدار	-۳۳
یاقوت	سبدگردان آگاه	-۴۱
داریک	سبدگردان داریک پارس	-۶۱
فیروزا	سبدگردان توسعه فیروزه	-۶۵
پاداش	سبدگردان پاداش سرمایه	-۷۴
آکورد	مجموعه آرمان آتی	-۸۰
ثبات	سبدگردان ویستا	-۹۱
آسامید	سبدگردان آسمان	-۱۳۴
اعتماد	تامین سرمایه لوتوس پارسین	-۱۷۹
کمند	مجموعه کاریزما	-۲۳۲
کارا	مجموعه کاریزما	-۲۸۴
افران	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	-۳۴۱
کیان	مجموعه کیان	-۴۲۳

تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ترکیب دارایی صندوق‌ها

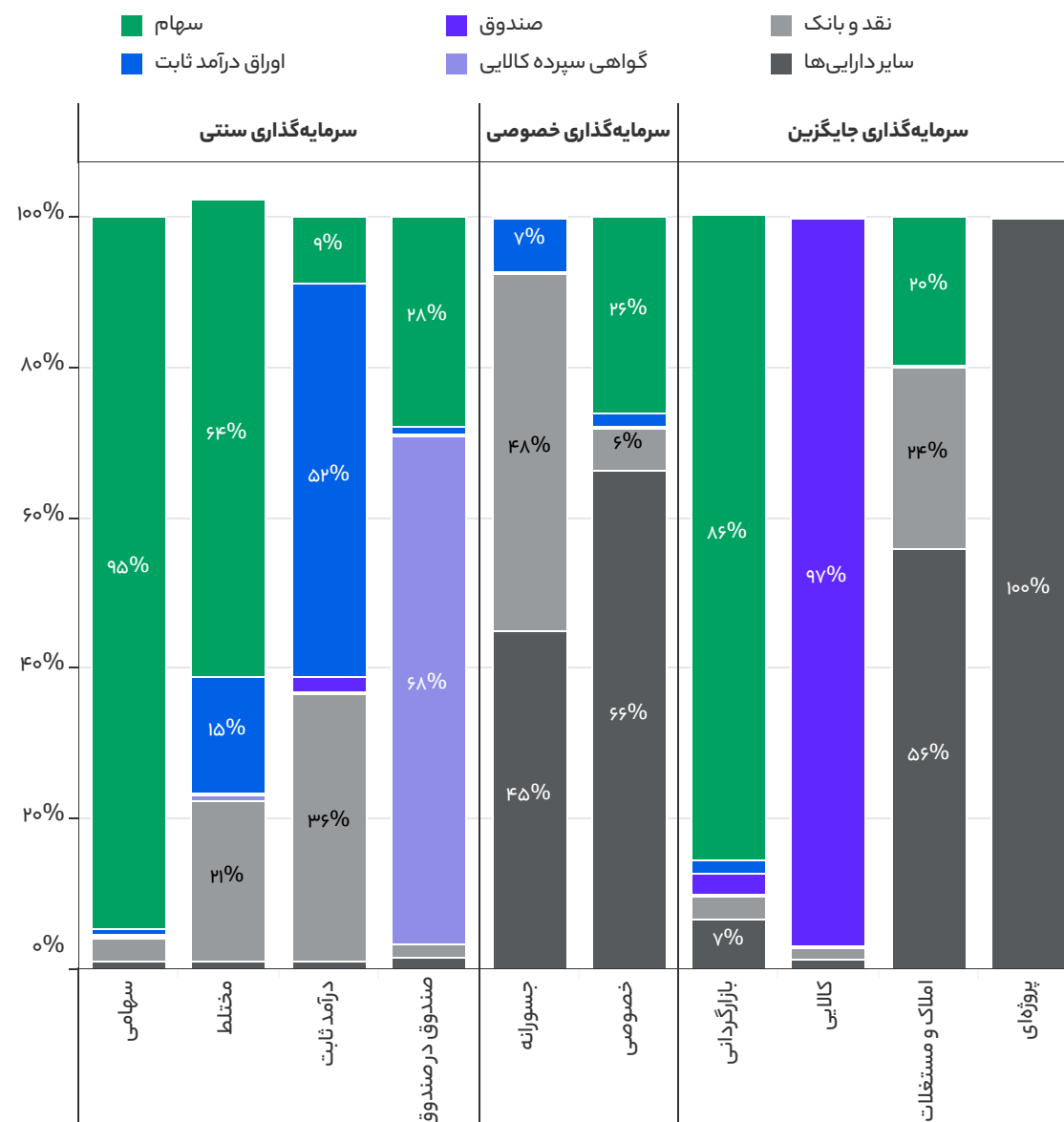
به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	سهام	درآمد ثابت	صندوق	نقد و بانک	سایر دارایی‌ها
سرمایه‌گذاری سنتی	سهامی	۹۵%	۱%	-	۳%	۱%
	مختلط	۶۴%	۱۵%	-	۲۱%	۱%
	درآمد ثابت	۹%	۵۲%	۲%	۳۶%	۱%
	صندوق در صندوق	۲۸%	۱%	-	۲%	۱%
سرمایه‌گذاری خصوصی	جسورانه	-	۷%	-	۴۸%	۴۵%
	خصوصی	۲۶%	۲%	-	۶%	۶۶%
سرمایه‌گذاری جایگزین	کالایی	-	-	۹۷%	۲%	۱%
	بازارگردانی	۸۶%	۲%	۳%	۳%	۷%
	املاک و مستغلات	۲۰%	-	-	۲۴%	۵۶%
	پروژه‌ای	-	-	-	-	۱۰۰%
مجموع	کل	۳۵%	۳۴%	۵%	۲۴%	۳%

ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق

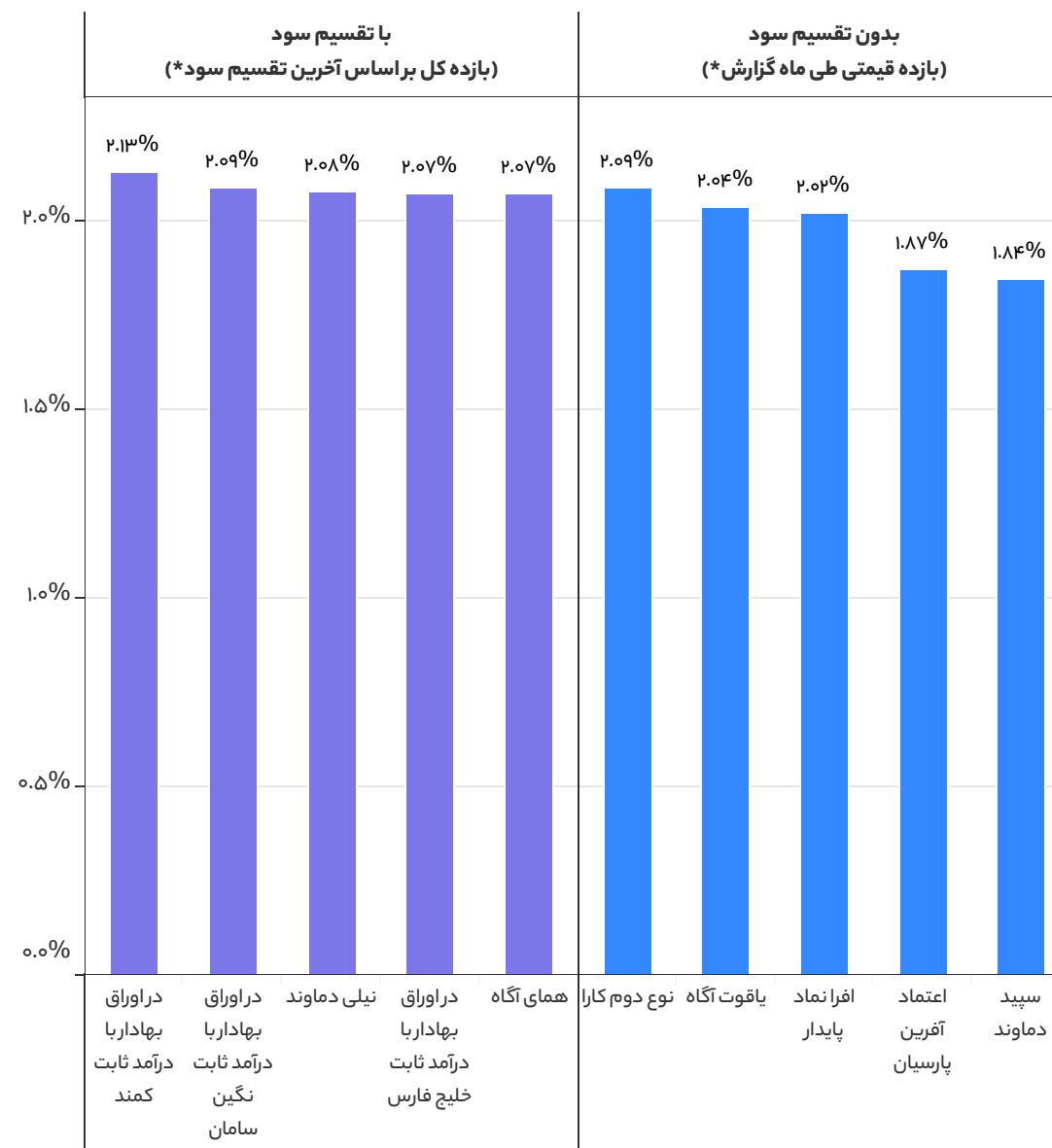


بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)

بازدهی ماه گذشته بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت

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

نوع صندوق	نام صندوق	خالص ارزش دارایی‌ها (میلیارد تومان)	بازدهی ۱۲ ماهه **NAV	بازدهی ۶ ماهه **NAV	بازدهی ۳ ماهه **NAV	بازدهی ۱ ماهه **NAV	بازده ساده تقسیم سود	بازده موثر تقسیم سود
با تقسیم سود	دراوراق بهاداربا درآمد ثابت کمند	۸,۴۴۱	۲۴.۱%	۱۲.۲%	۶.۲%	۲.۲۳%	۲۵.۶%	۲۸.۸%
	دراوراق بهاداربا درآمد ثابت خلیج فارس	۷,۹۶۸	۲۲.۲%	۱۲.۵%	۶.۱%	۲.۵۳%	۲۴.۸%	۲۷.۹%
	دراوراق بهاداربا درآمد ثابت نگین سامان	۴,۴۸۲	۲۳.۴%	۱۱.۵%	۵.۹%	۲.۱۶%	۲۵.۱%	۲۸.۲%
	نیلی دماوند	۴,۳۸۷	-	۱۲.۵%	۶.۵%	۲.۵۲%	۲۴.۹%	۲۸.۵%
	همای آگاه	۳,۷۵۴	۲۳.۲%	۱۱.۹%	۶.۵%	۲.۵۴%	۲۴.۸%	۲۷.۹%
بدون تقسیم سود	سپید دماوند	۱۳,۹۲۳	۲۴.۷%	۱۱.۸%	۵.۷%	۱.۸۴%		
	افرا نماد پایدار	۱۳,۷۸۵	۲۷.۷%	۱۳.۵%	۶.۳%	۲.۵۲%		
	نوع دوم کارا	۱۳,۵۵۹	۲۷.۲%	۱۲.۹%	۶.۲%	۲.۵۹%		
	اعتماد آفرین پارسیان	۱۱,۱۹۵	۲۵.۸%	۱۲.۲%	۵.۸%	۱.۸۷%		
	یاقوت آگاه	۷,۹۳۹	۲۷.۵%	۱۲.۹%	۶.۲%	۲.۵۴%		

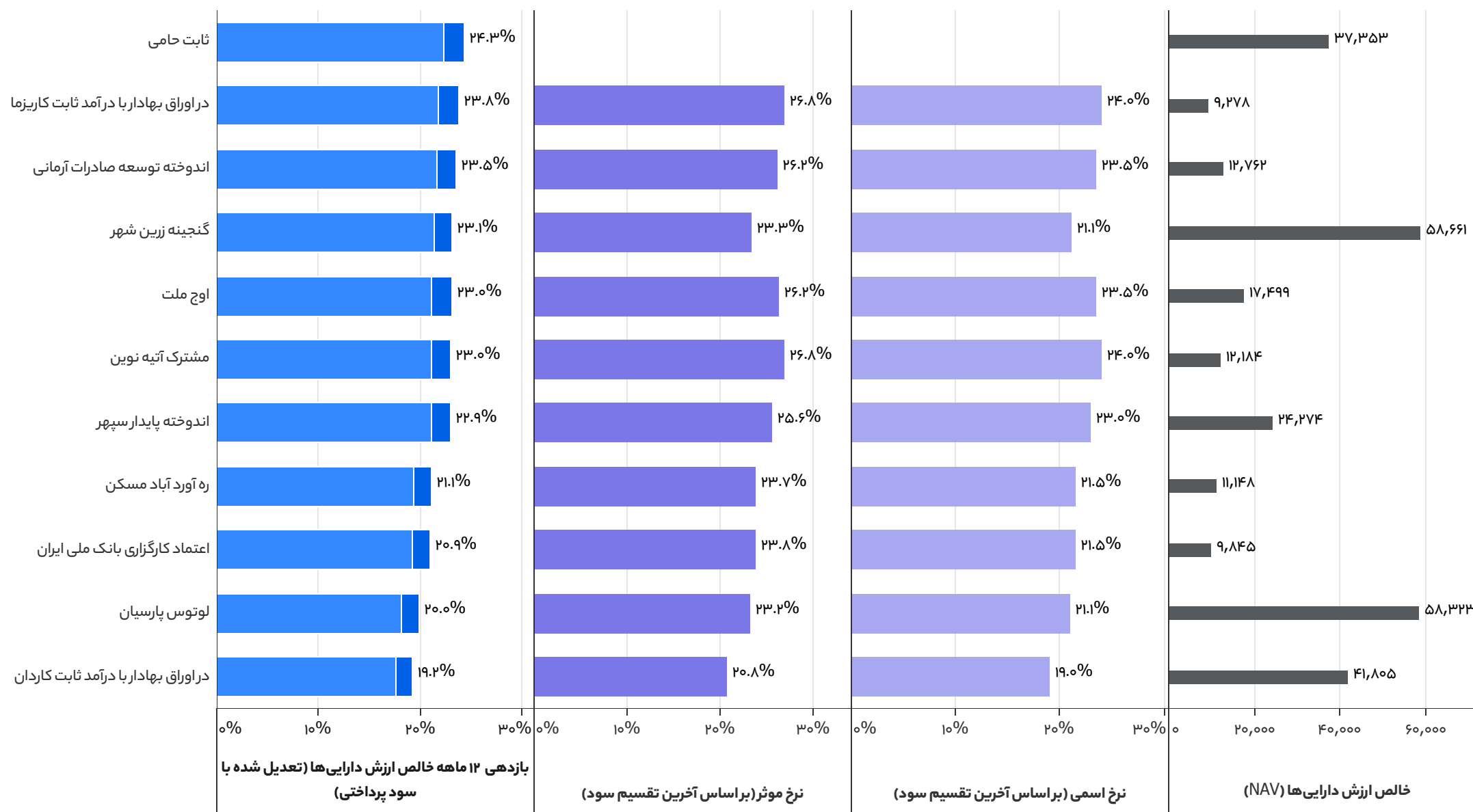


* محاسبه شده بر اساس قیمت معاملاتی هر واحد در بازار.
 ** در صورتی که صندوق تقسیم سود داشته باشد، بازده خالص ارزش دارایی هر واحد بر اساس تقسیم سود تعدیل می‌گردد.

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

