

ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما



اسفند ماه ۱۴۰۲



CHARISMA MARKET INSIGHT

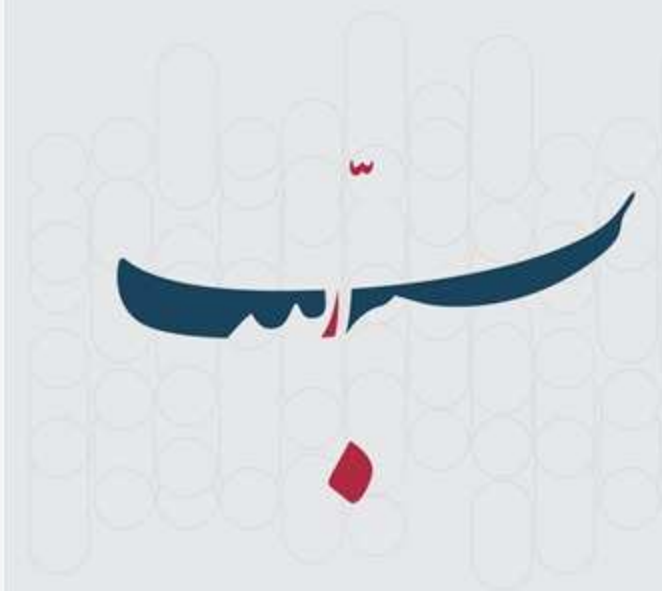
معرفی گزارش:

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 معاملاتی 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
اقتصاد

۵۴	سیاست‌های پولی
۵۶	پایه پولی و نقدینگی
۵۹	تورم و شاخص قیمت مصرف‌کننده
۱۱	ارز خارجی

فصل دوم
سهام

۱۴	بررسی بلندمدت بازار سهام
۱۷	ارزندگی بازار سهام

فصل سوم
درآمد ثابت

۲۱	مروری بر بازار درآمد ثابت
۲۲	دید کلی بازار بدهی
۲۴	انتشار و تسویه اوراق
۲۶	تامین مالی دولت
۲۸	بازیگران کلیدی بازار بدهی
۳۲	معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی
۳۴	آمار معاملات اوراق درآمد ثابت
۳۷	بازدهی شاخص صکوک
۳۸	نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۴۰	معاملات صندوق‌ها درآمد ثابت
۴۲	تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۴۳	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)
۴۴	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)

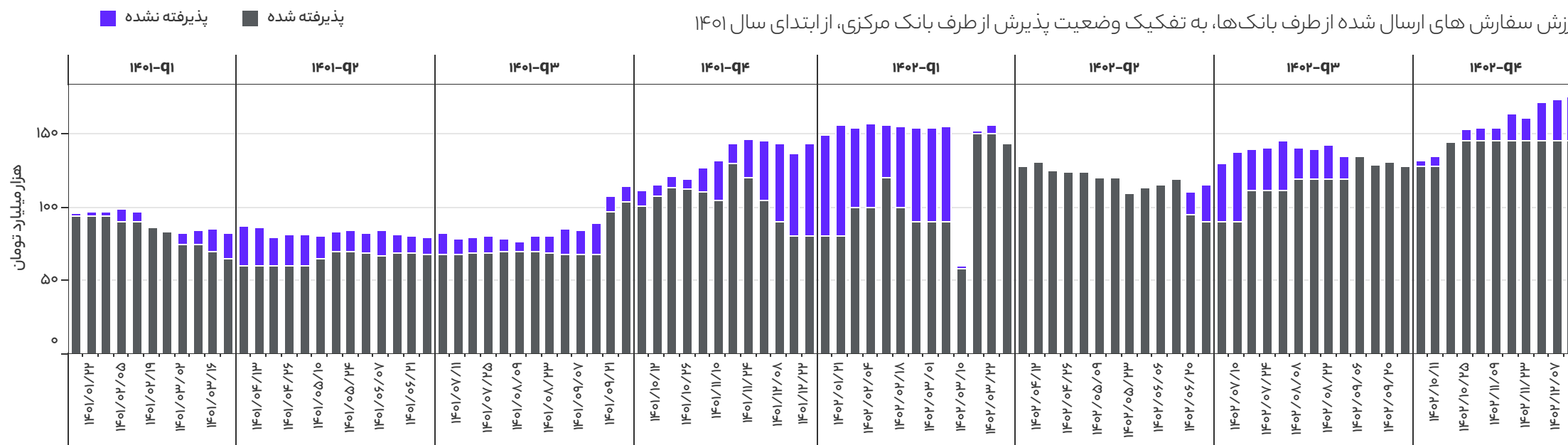


ECONOMY

سیاست‌های پولی

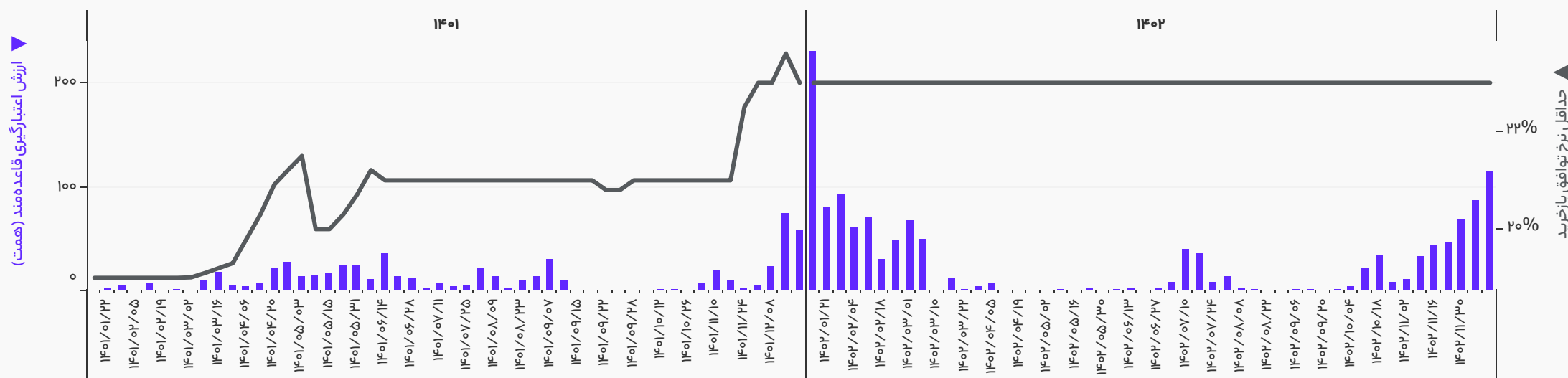
تامین مالی بانک‌ها از طریق قرارداد ریو

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 بازخريد، از ابتدای سال ۱۴۰۱



سیاست‌های پولی

تورم و نرخ بازده اسناد خزانه

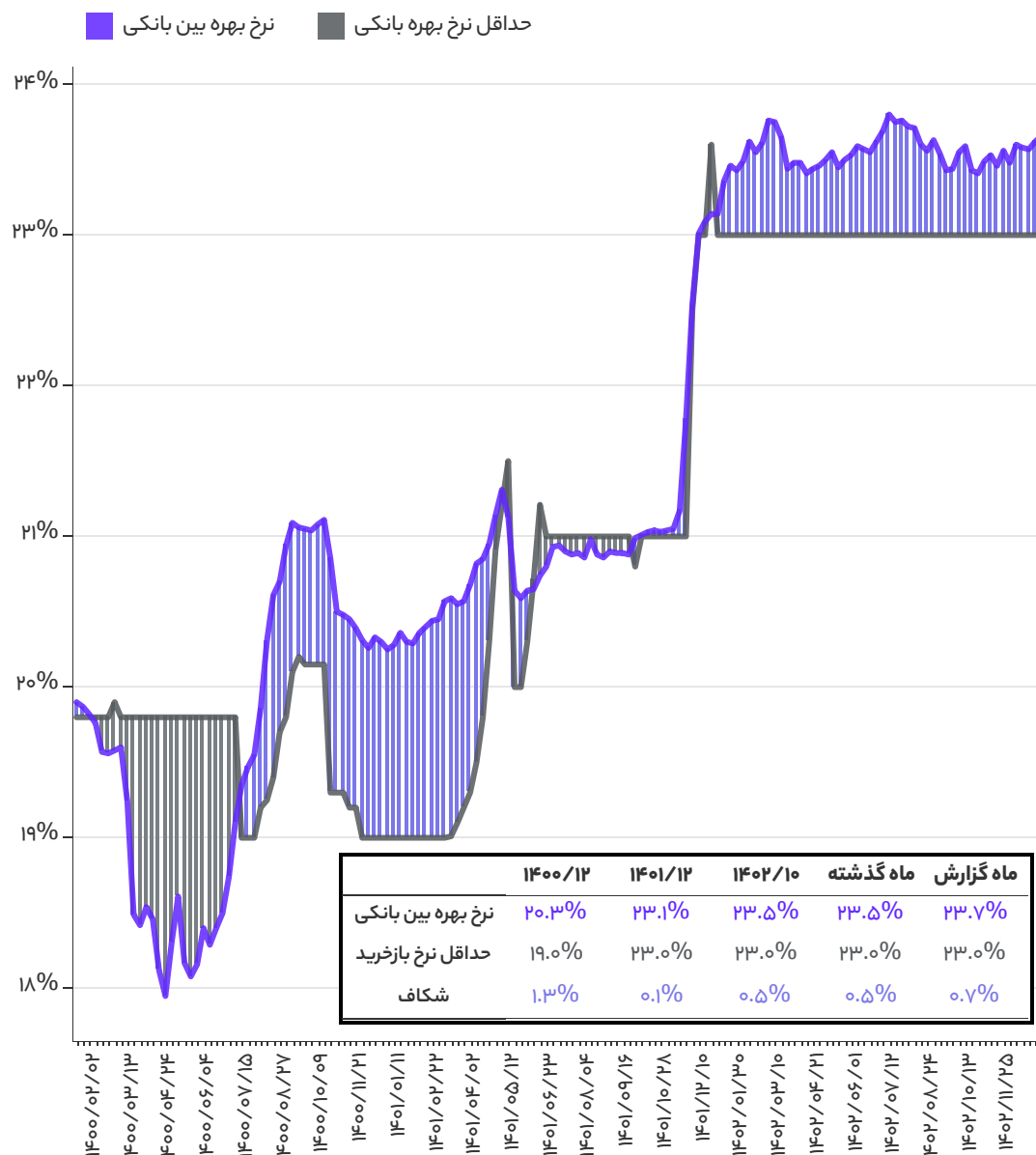
تورم نقطه به نقطه سالانه، در برابر میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف*، از مهر ۱۳۹۶، روزانه، بزرگنمایی شده



* 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

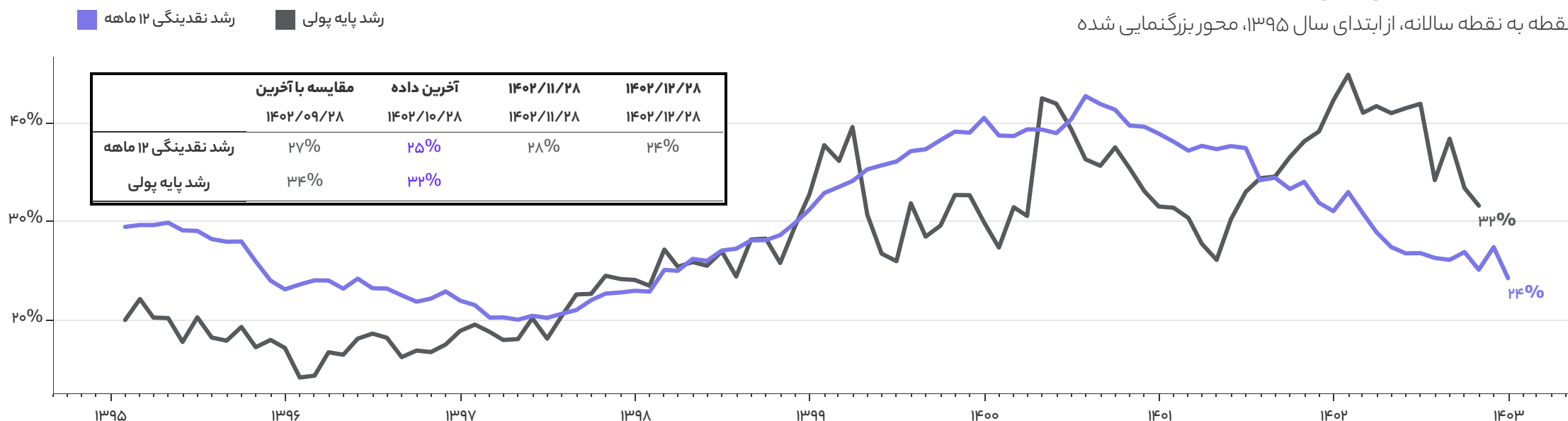
شکاف بین نرخ بهره بین بانکی و حداقل نرخ بهره بانکی، از ابتدای سال ۱۴۰۰



پایه پولی و نقدینگی

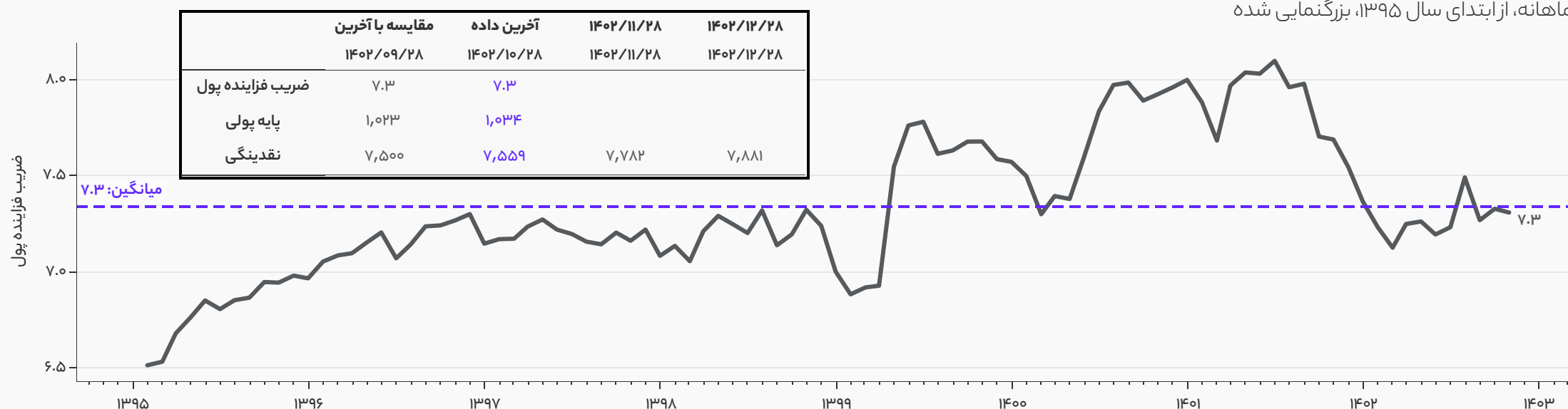
رشد نقدینگی و پایه پولی*

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



ضریب فزاینده پول

ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، بزرگنمایی شده

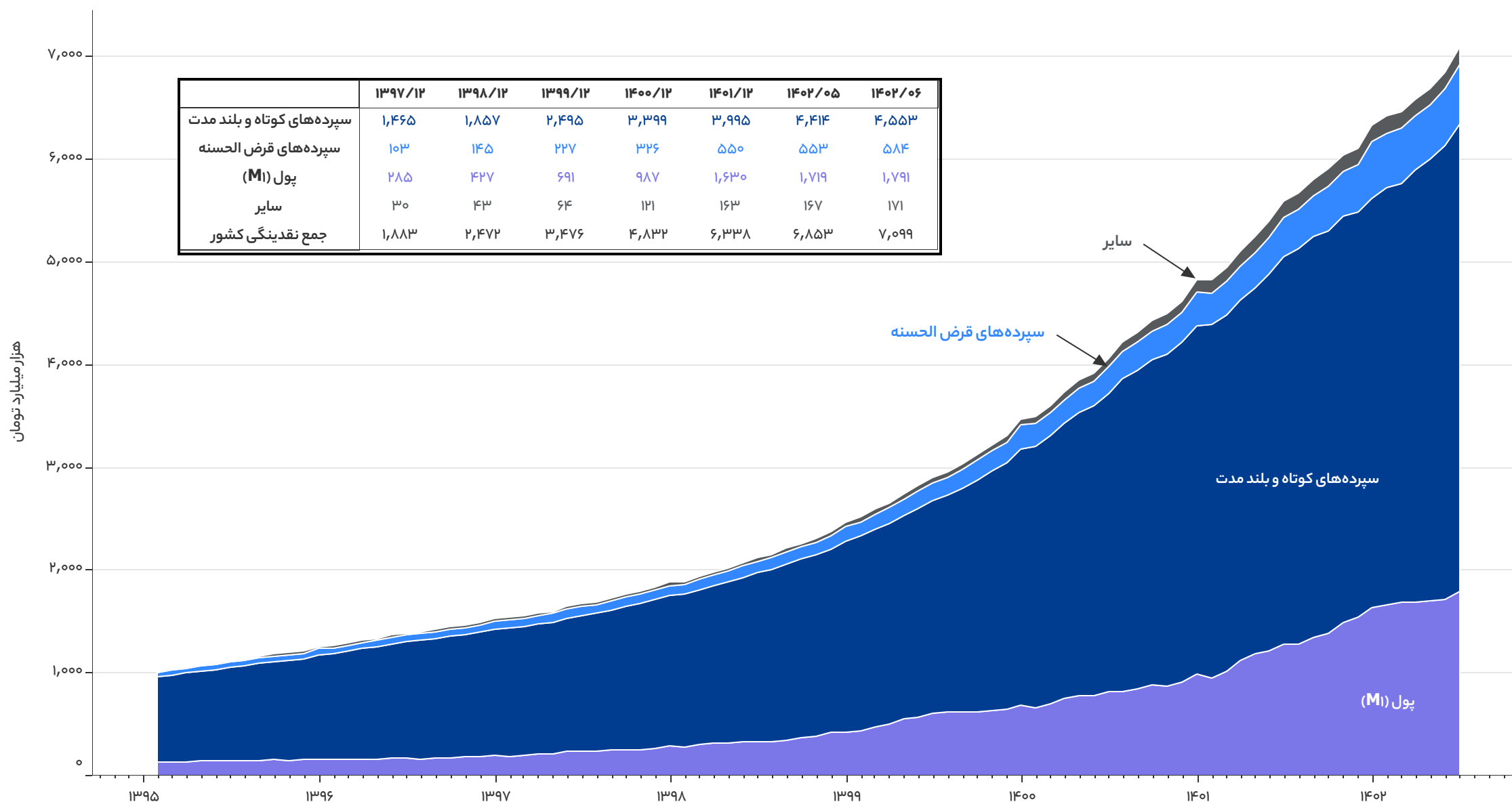


* برای نقدینگی و پایه پولی چند ماه گذشته که گزارشی به صورت رسمی از طرف بانک مرکزی منتشر نگردیده است، از آمار منتشره در اخبار رسمی و روش های تخمین زنی استفاده شده است.

پایه پولی و نقدینگی

اجزای نقدینگی

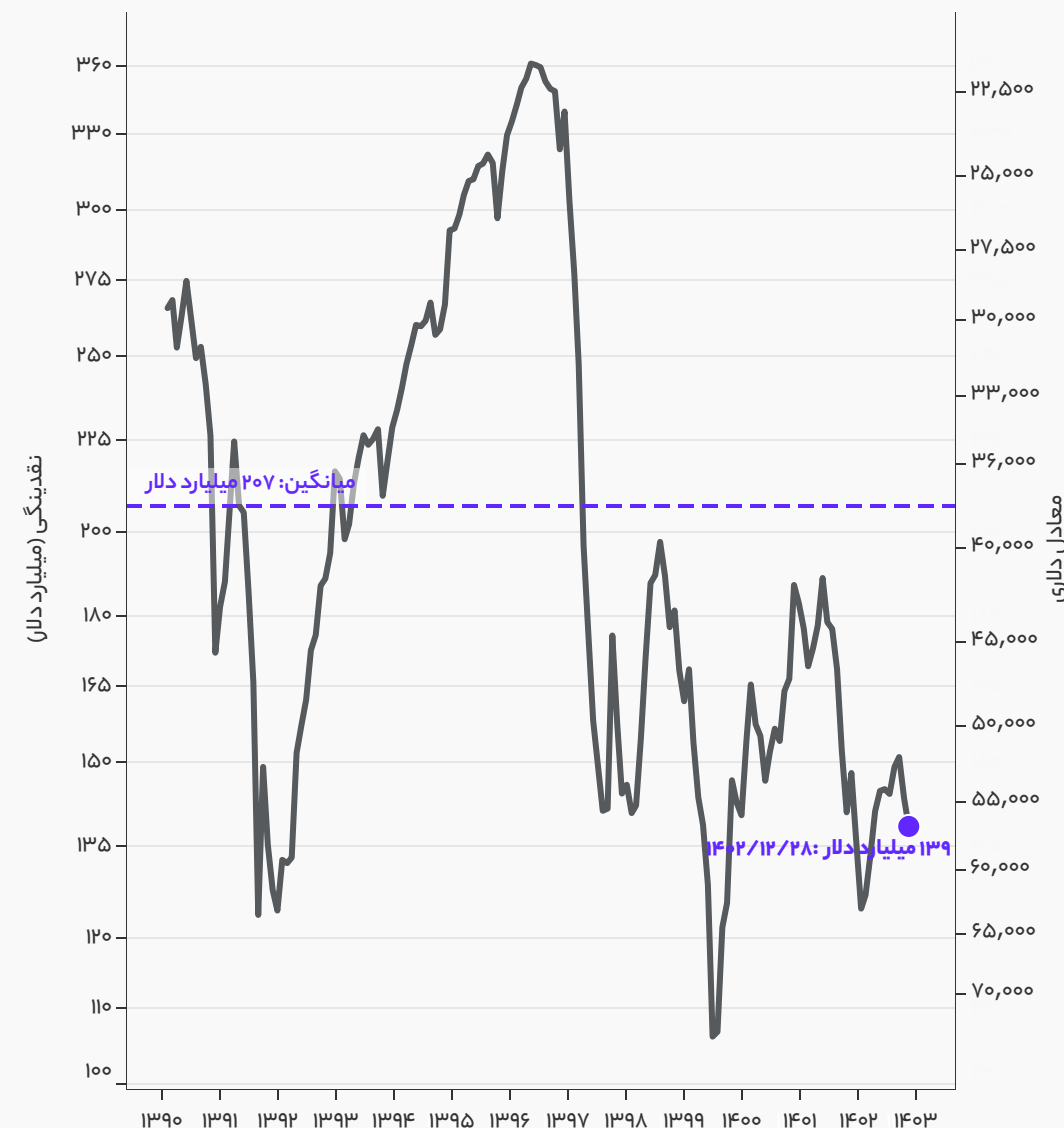
از سمت مصارف، از ابتدای سال ۱۳۹۵، (براساس آخرین داده‌ی منتشر شده توسط بانک مرکزی)، هزار میلیارد تومان



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 (M۱) به نقدینگی در ایران

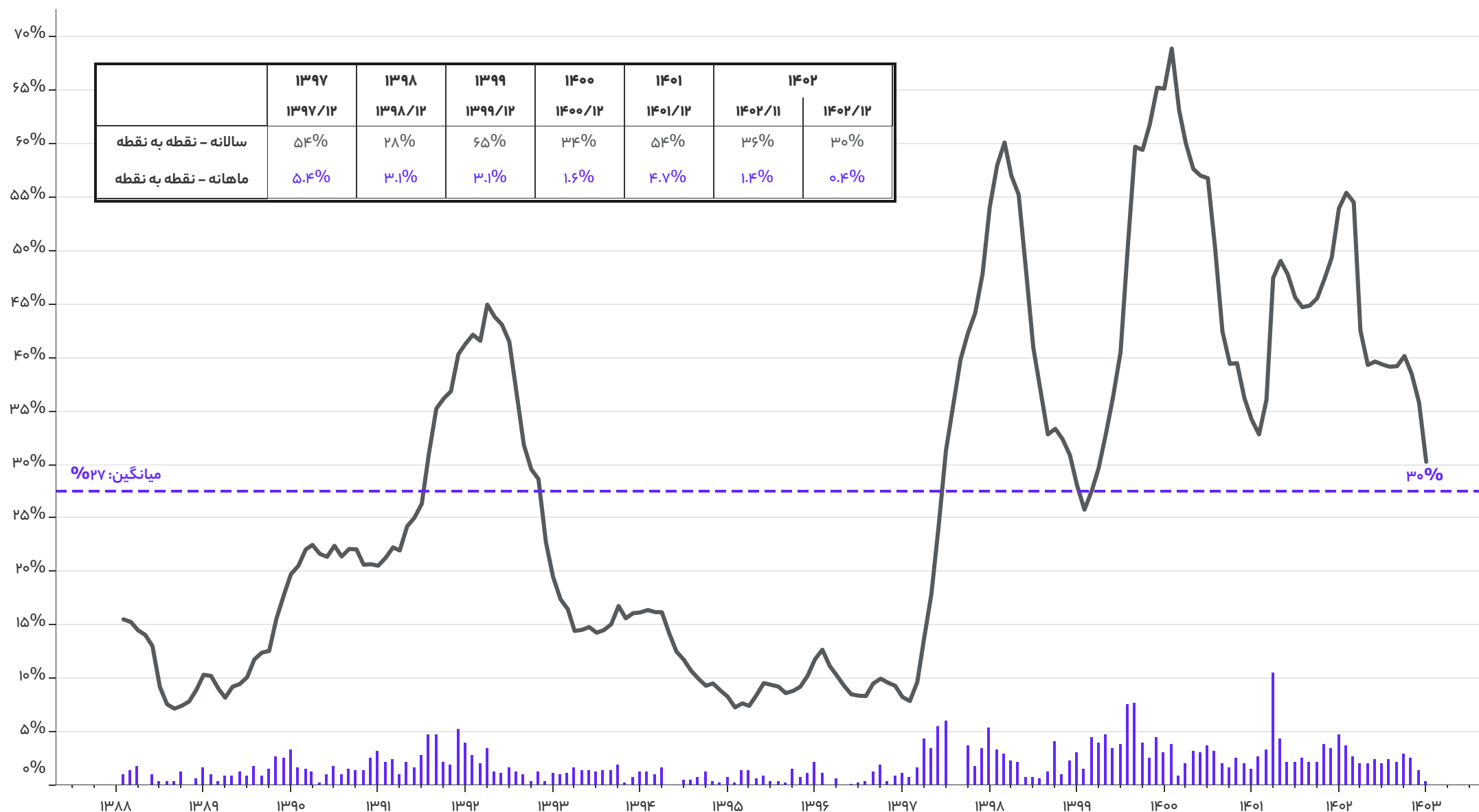


* قیمت دلاری لازم برای رسیدن به سطح نقدینگی دلاری مورد انتظار.
** نقدینگی چند ماه گذشته با استفاده از آمار ارایه شده در اخبار توسط بانک مرکزی محاسبه گردیده است.

تورم و شاخص CPI

وضعیت تورم*

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

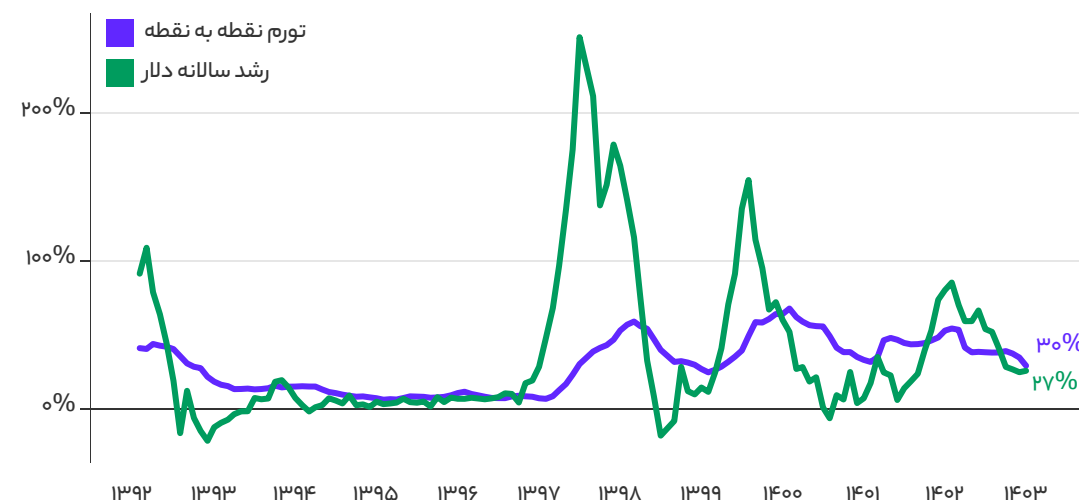


*دیتای استفاده شده برای تورم از سال ۱۴۰۰ به بعد از دیتای مرکز آمار و قبل از آن، از دیتای بانک مرکزی استفاده شده است.
**برای تورم ۲ ماه گذشته از منابع غیررسمی و مصاحبه‌های صورت گرفته، استفاده گردیده است.

تورم و شاخص CPI

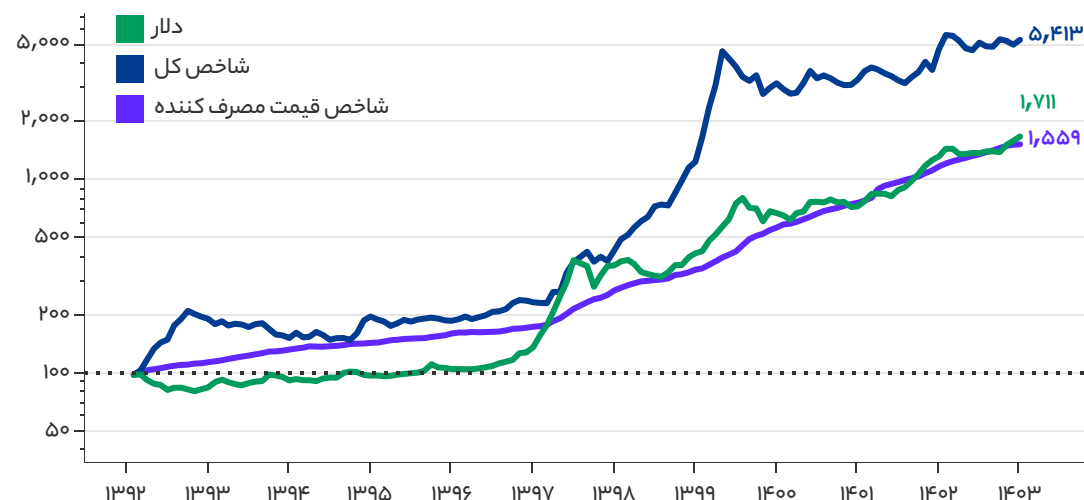
تورم و رشد دلار

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

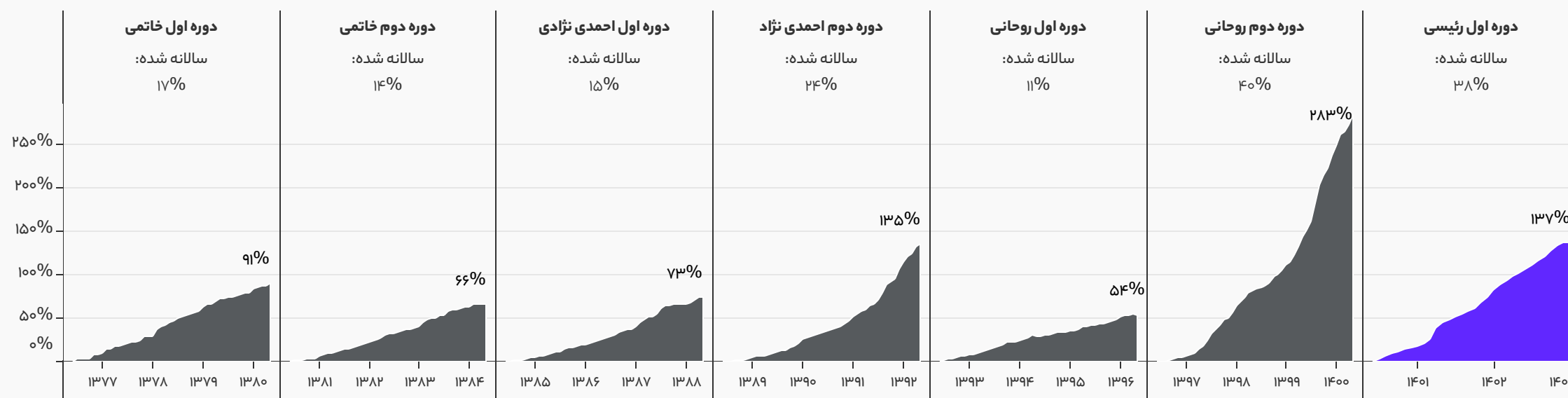


شاخص قیمت مصرف کننده در برابر دلار و بازدهی بازار سهام

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

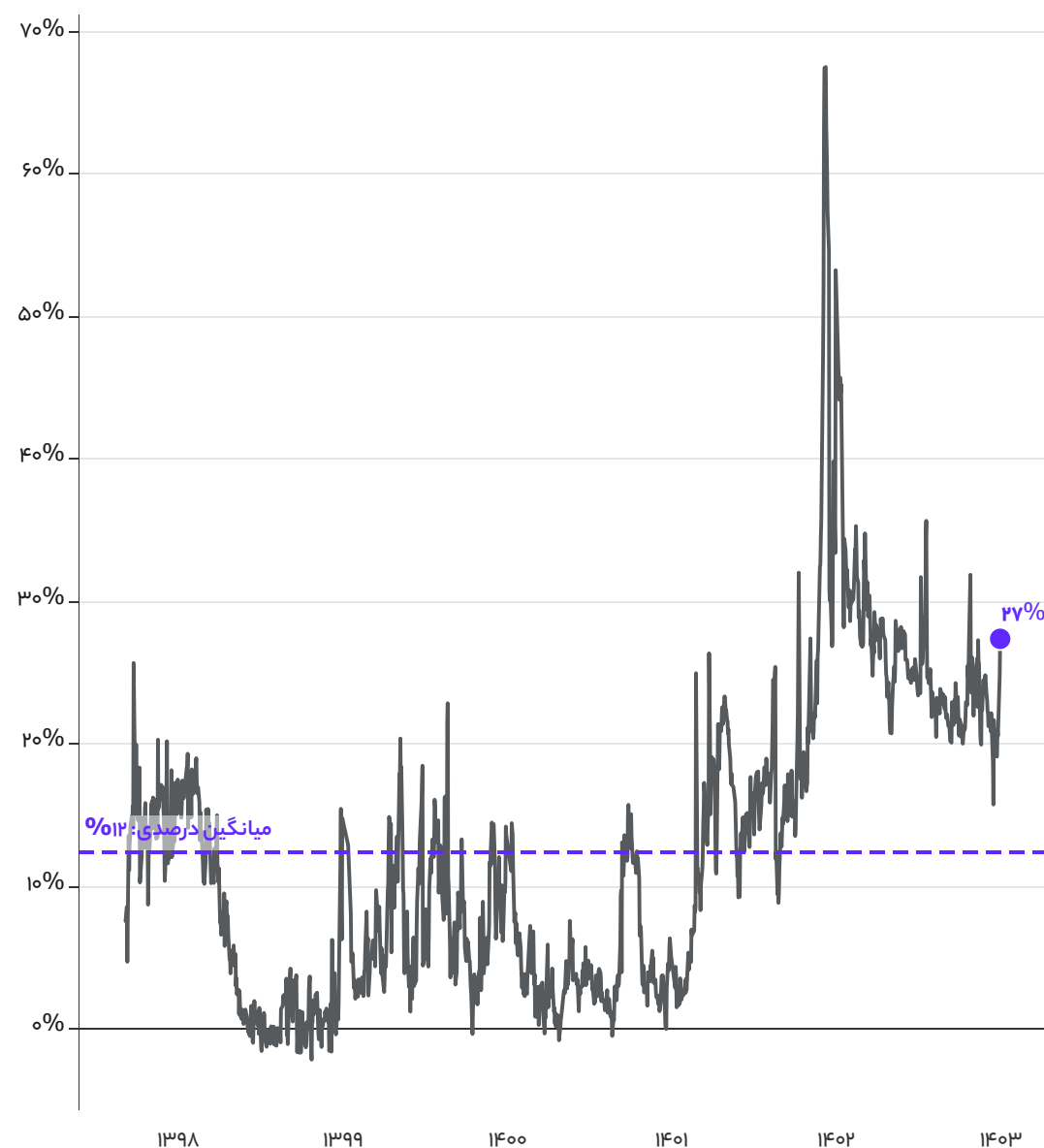
شکاف دلار آزاد و دلار نیمایی

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



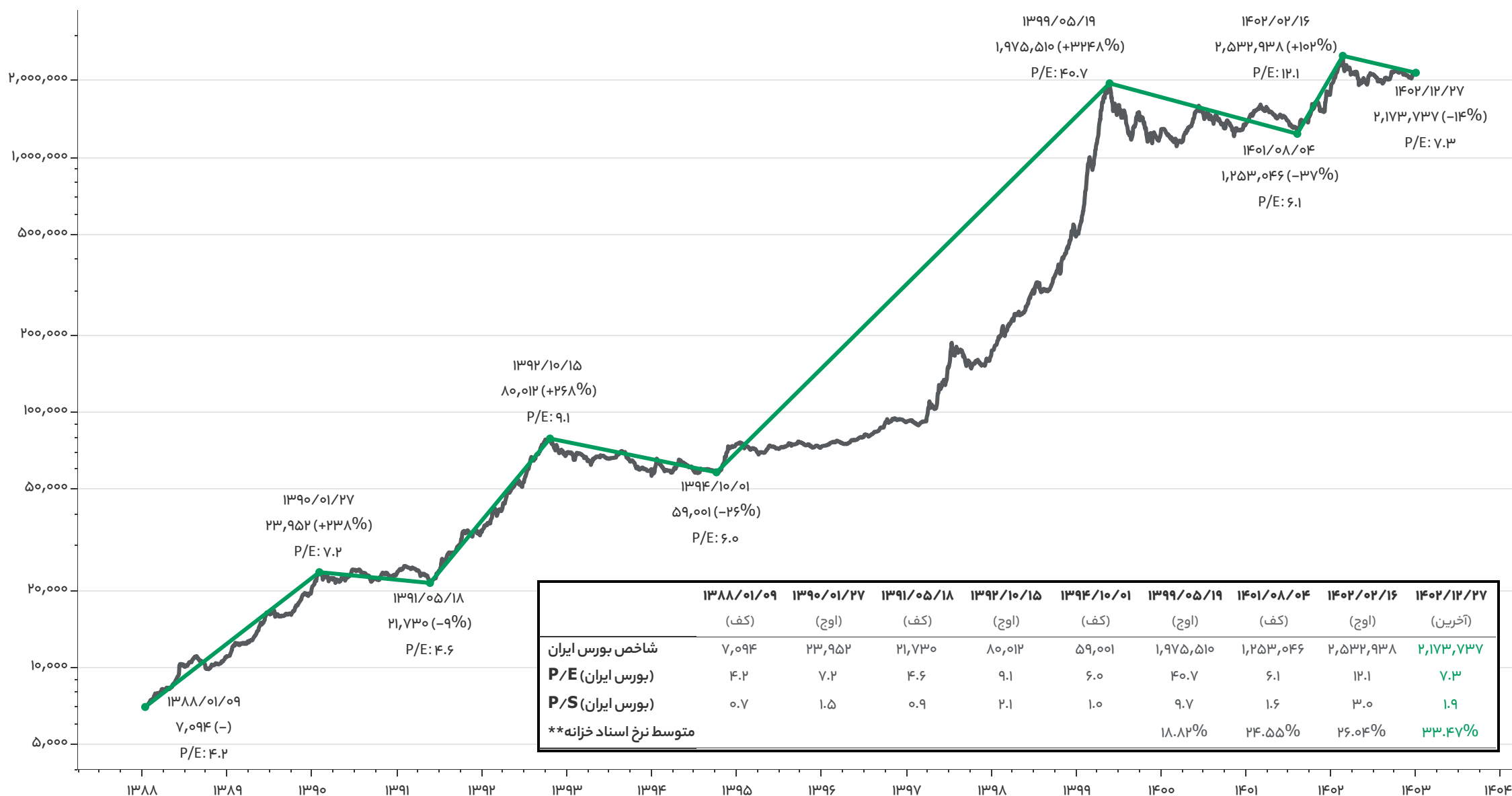


EQUITY

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



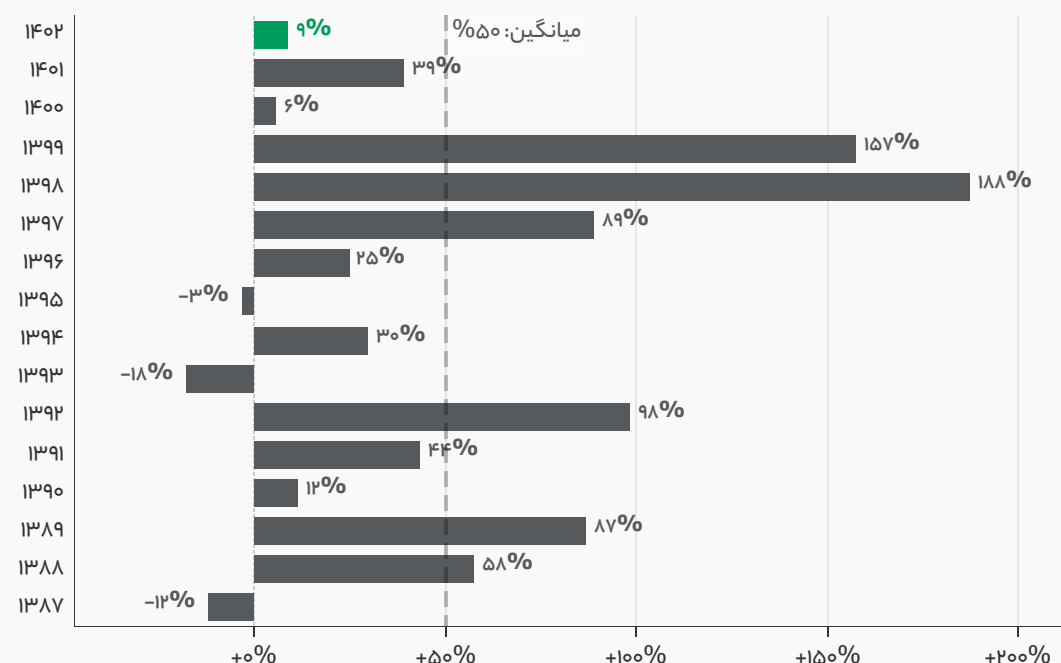
* شاخص بورس ایران (IREX) شاخصی است با سیستم وزن دهی ارزش محور، که شامل بورس تهران و فرابورس می باشد.

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

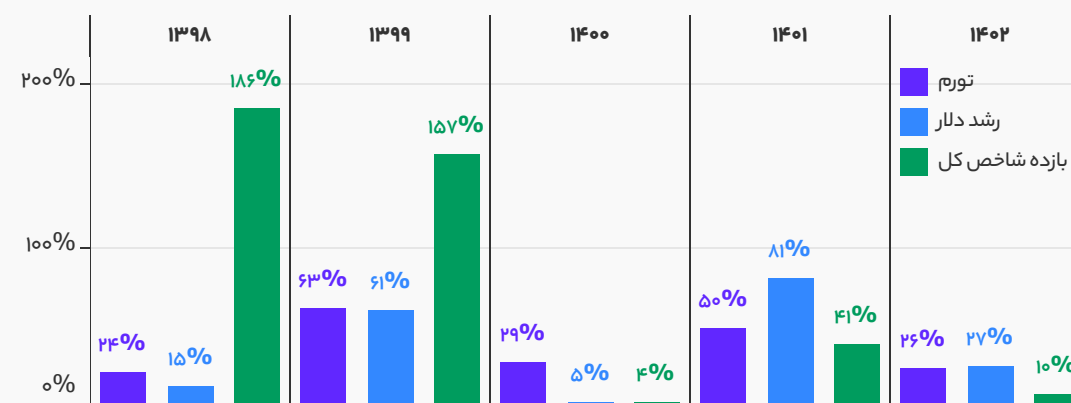
بررسی بلند مدت بازار سهام

بازدهی سالانه بازار سهام

از سال ۱۳۸۷، شاخص بورس ایران

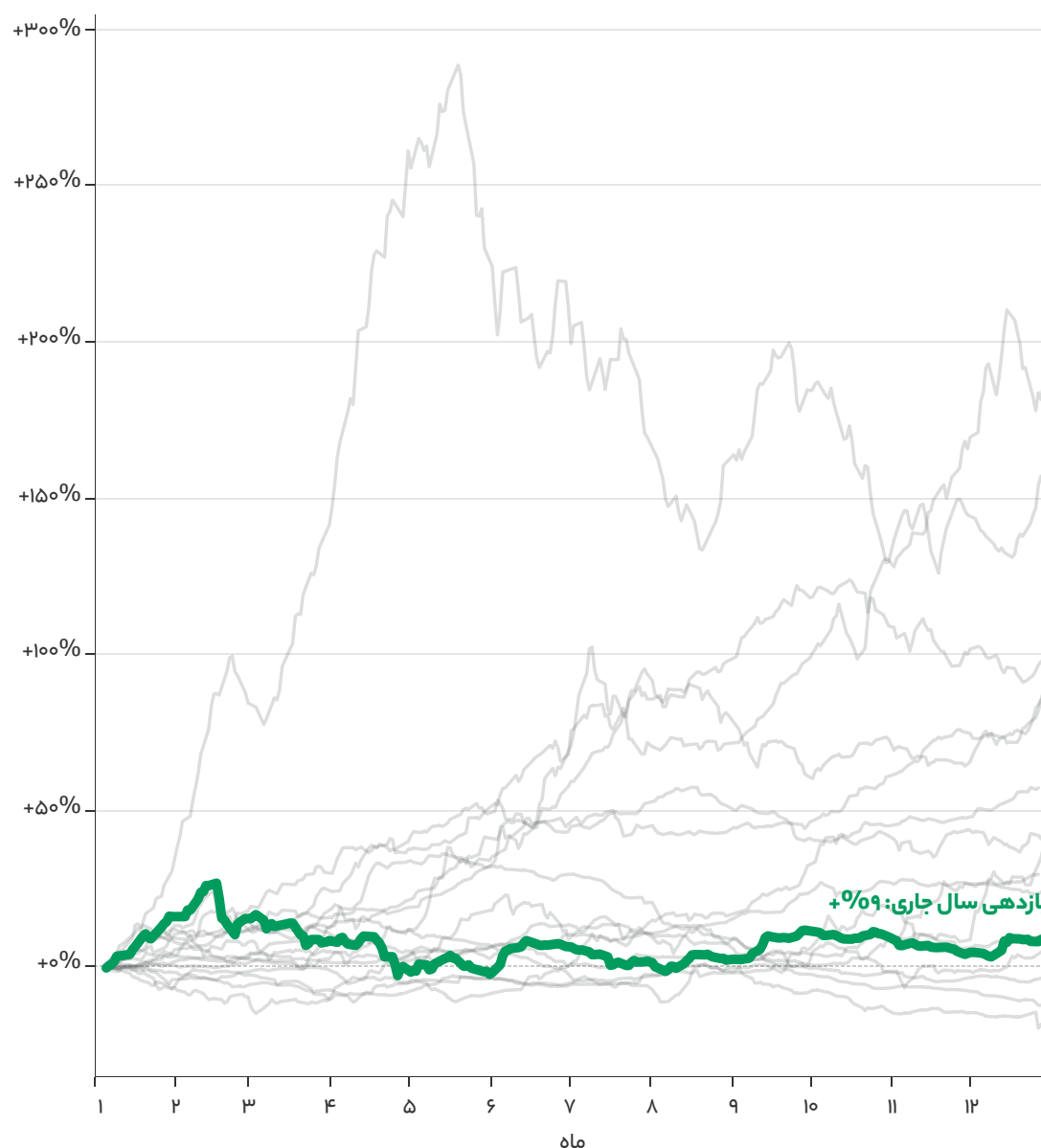


بازدهی سالانه بازار سهام در برابر تورم و رشد دلار



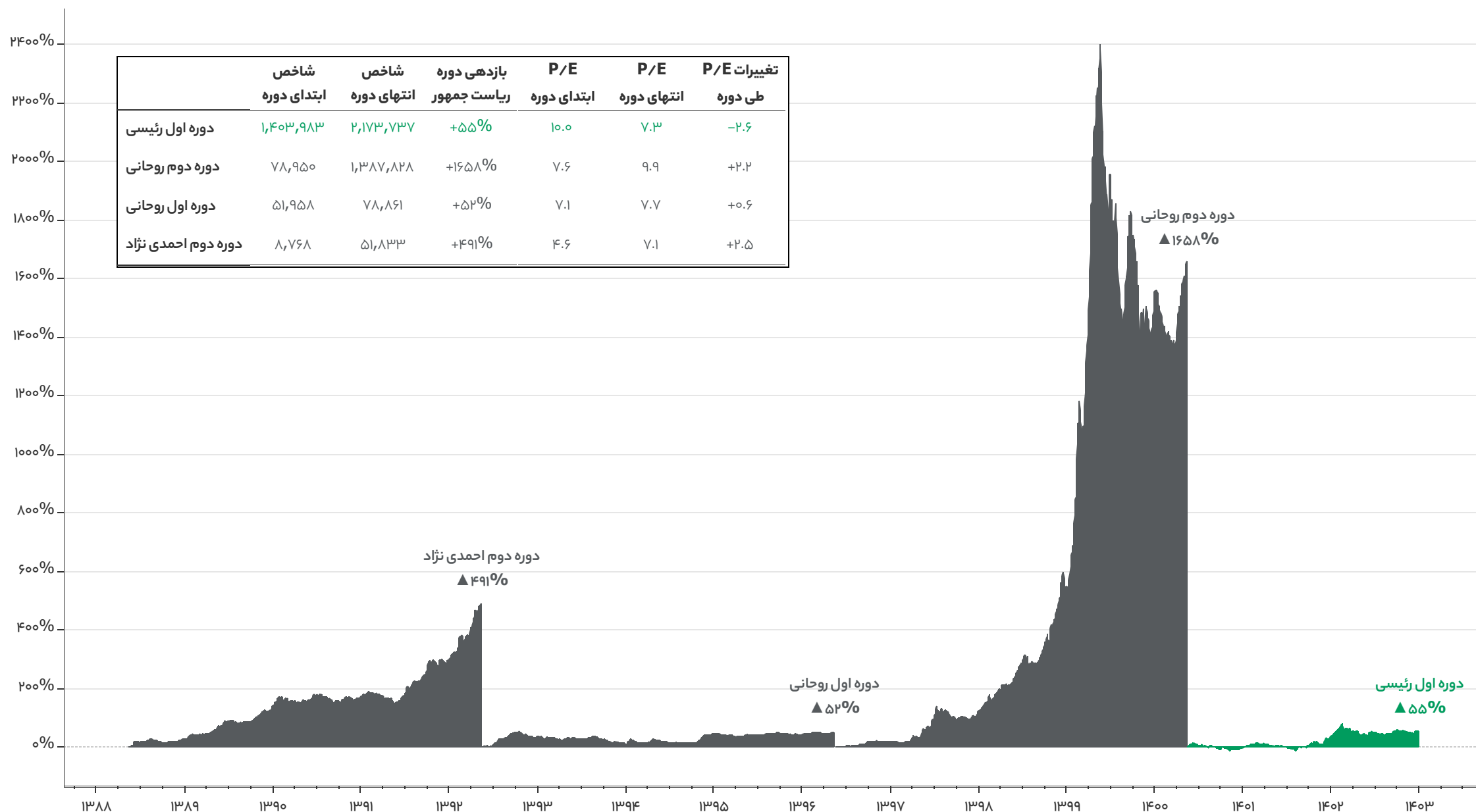
مقایسه بازدهی سال جاری

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



بررسی بلندمدت بازار سهام

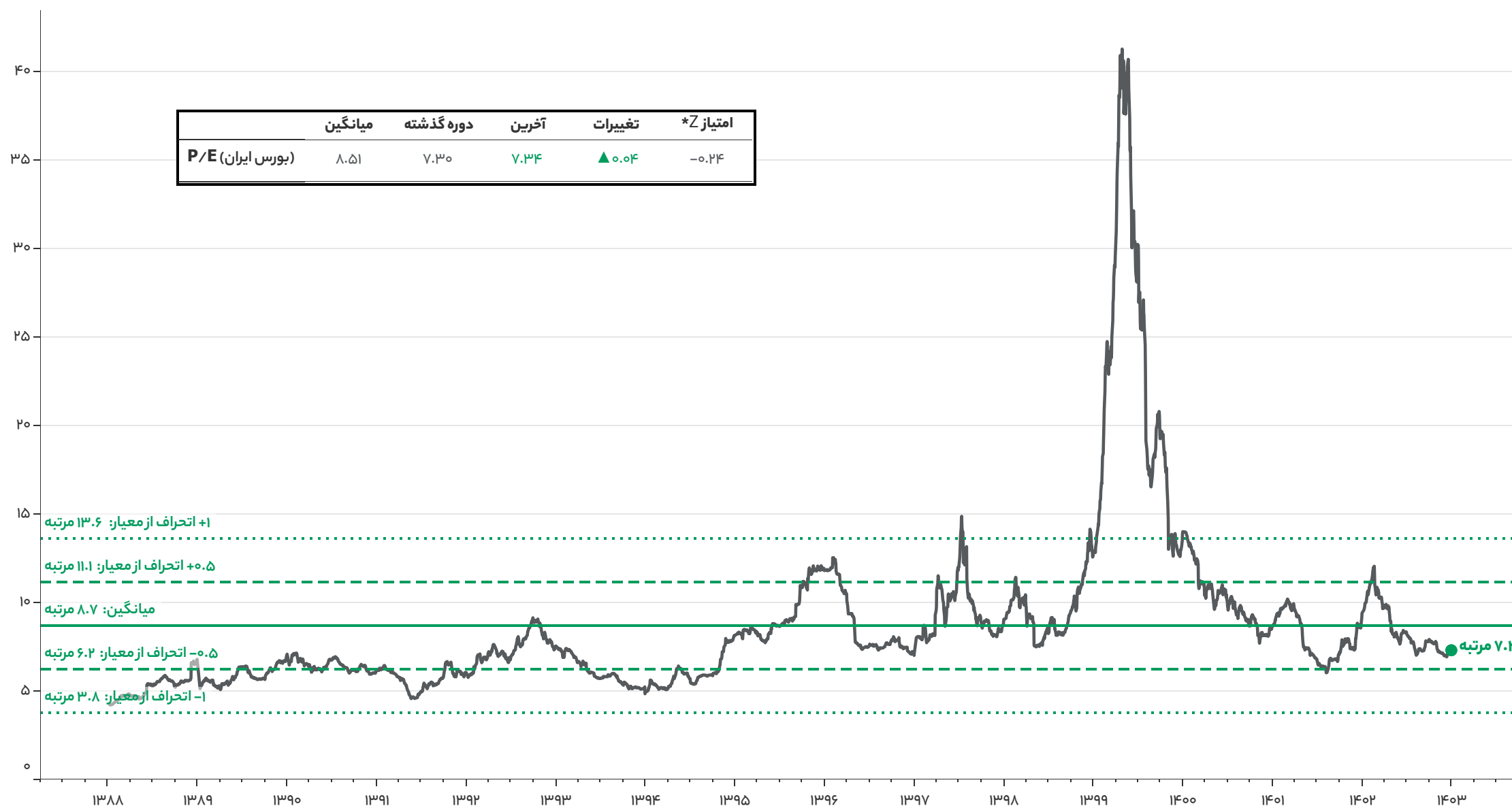
بازدهی شاخص بورس ایران طی دوره‌های ریاست جمهوری



ارزتدگی 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 فرا بورس**، 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.

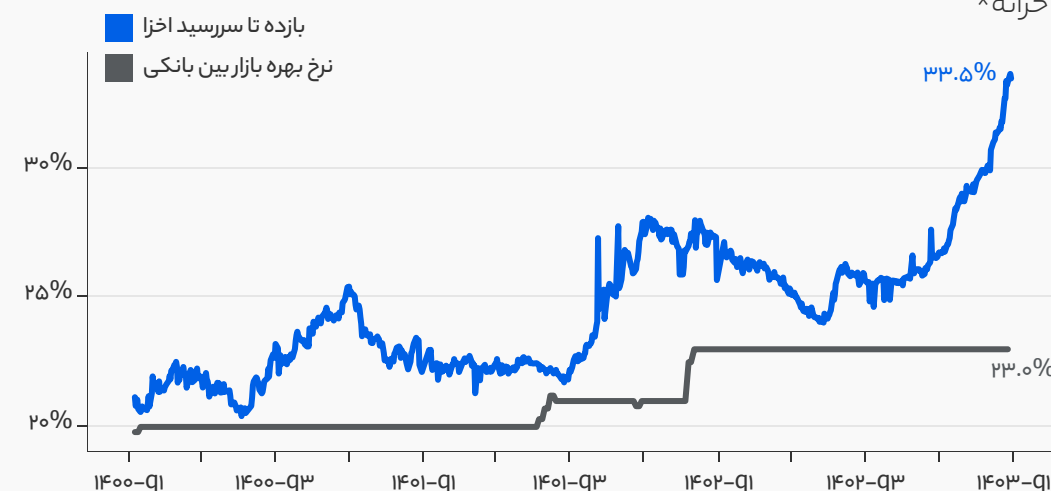


FIXED INCOME

مروری بر بازار درآمد ثابت

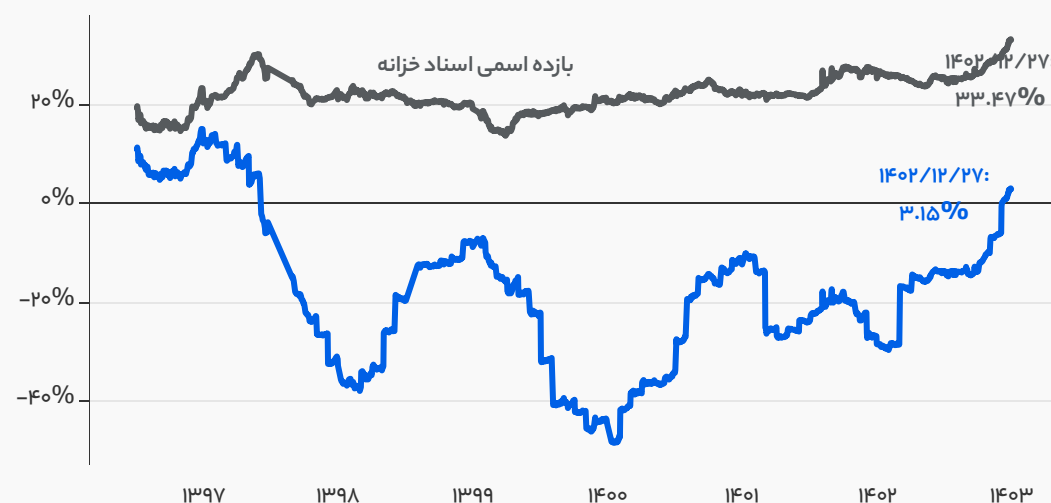
نرخ سود بین بانکی و بازده اسناد خزانه

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



بازده اسمی و واقعی اسناد خزانه**

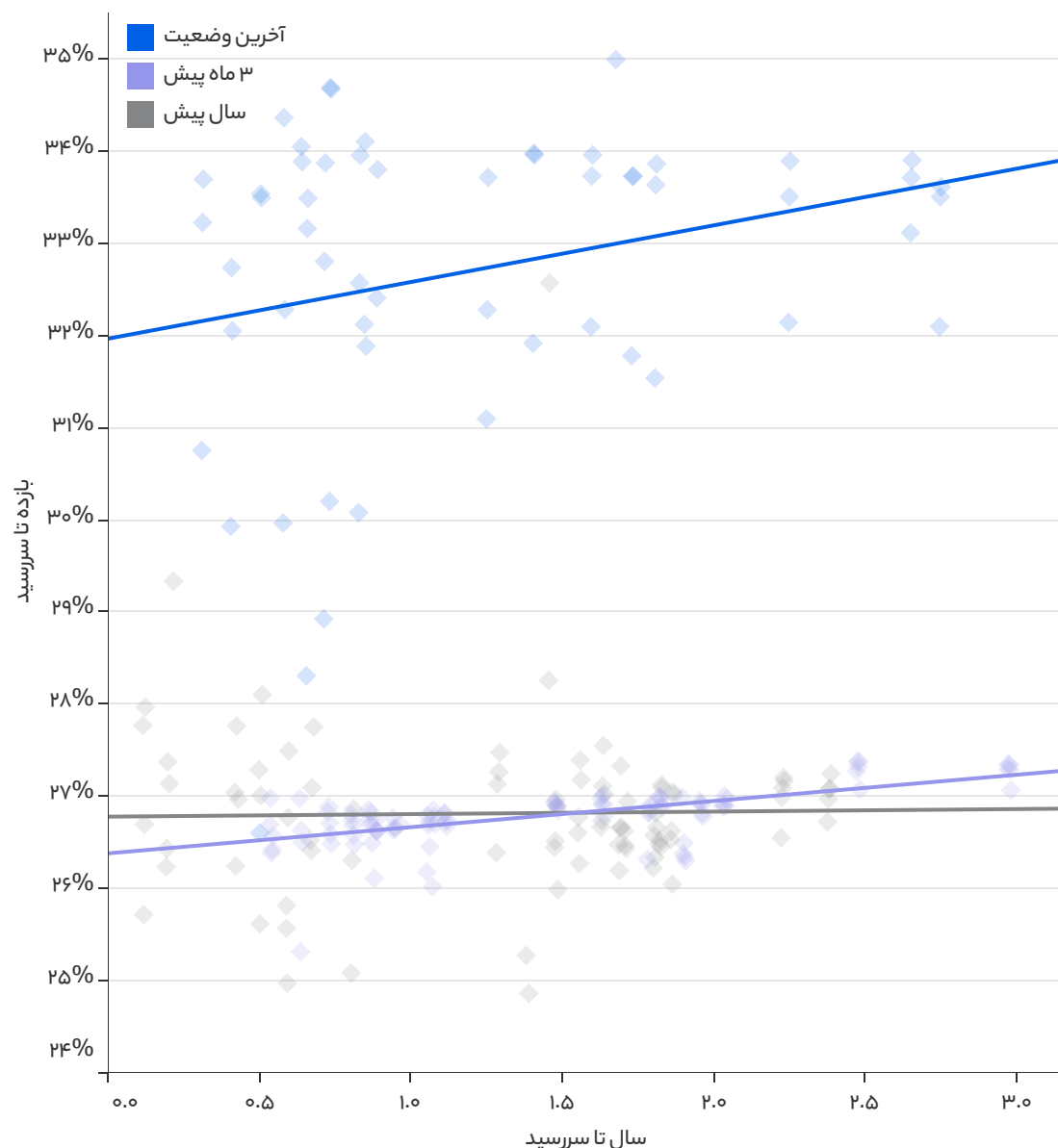
از سال ۱۳۹۵، میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه



* 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

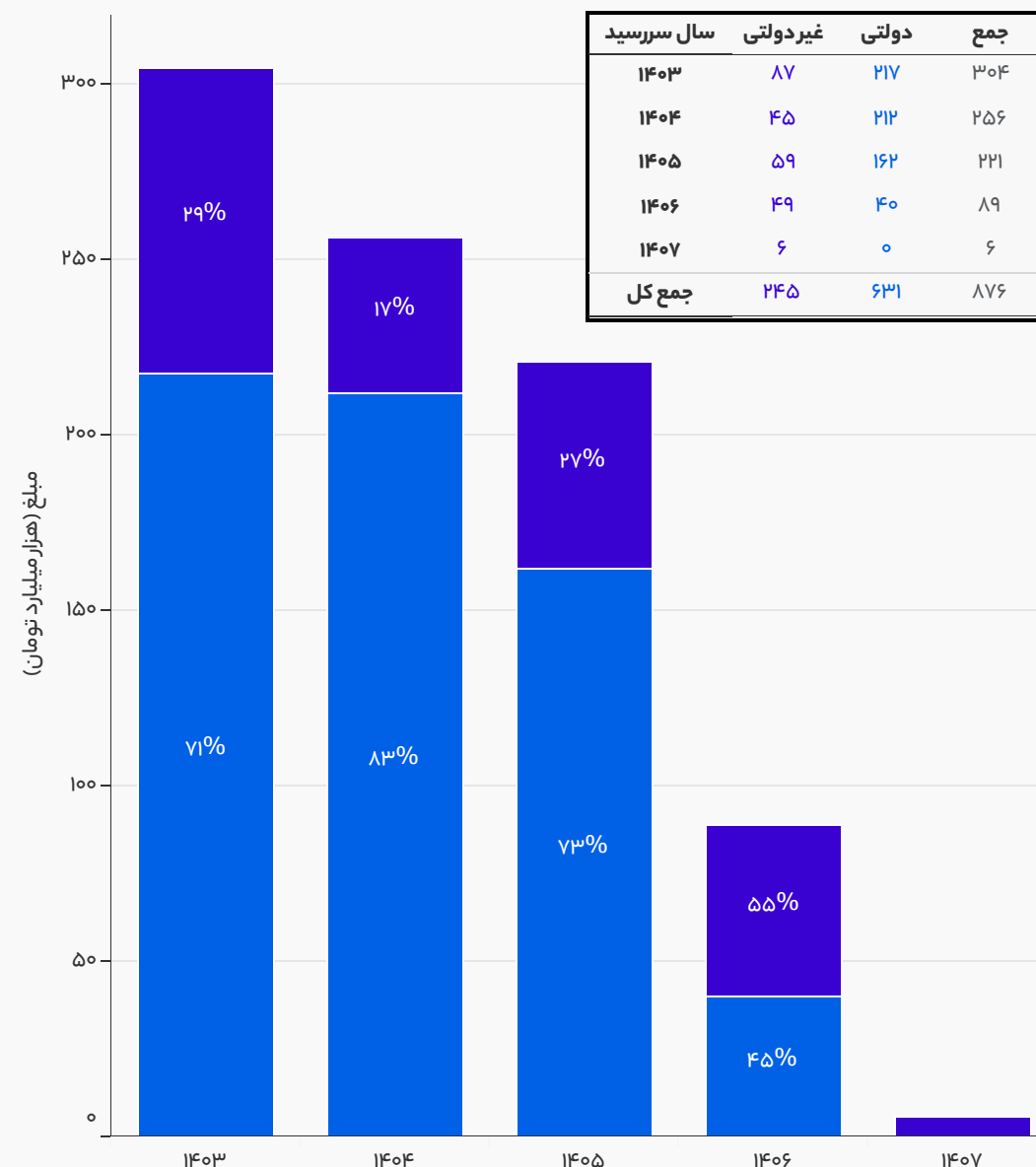
منحنی به همراه بازده تا سررسید اسناد خزانه***، برای آخرین روز، ۳ ماه پیش و سال پیش



دید کلی بازار بدهی

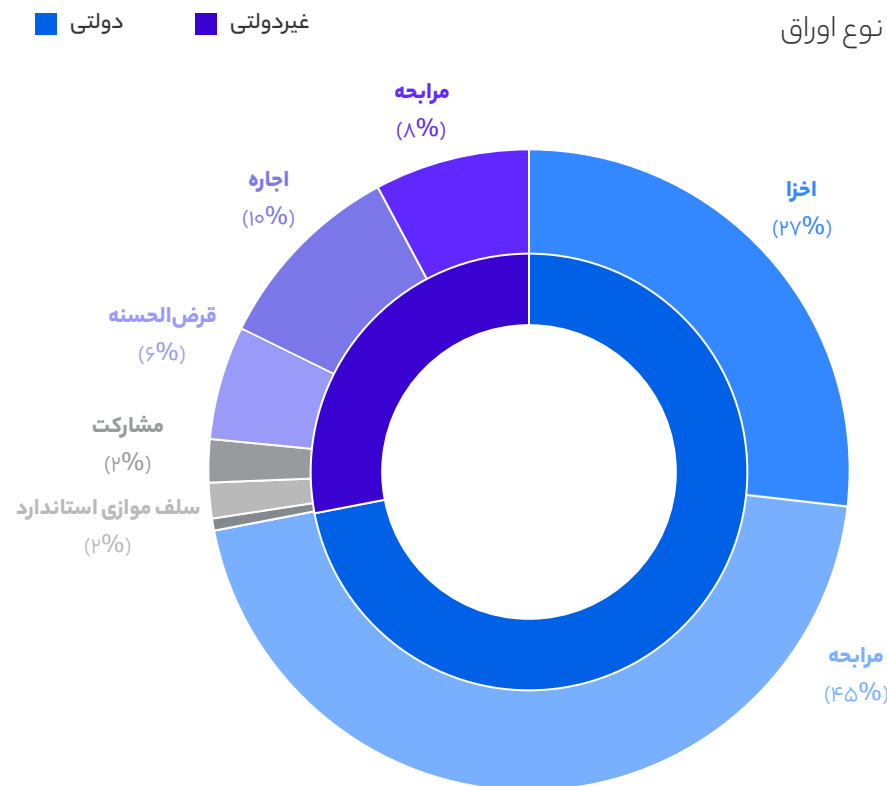
مانده اوراق به تفکیک سررسید

به تفکیک سال سررسید و ناشر*، هزار میلیارد تومان



ترکیب مانده اوراق به تفکیک نوع اوراق

به تفکیک ناشر و نوع اوراق



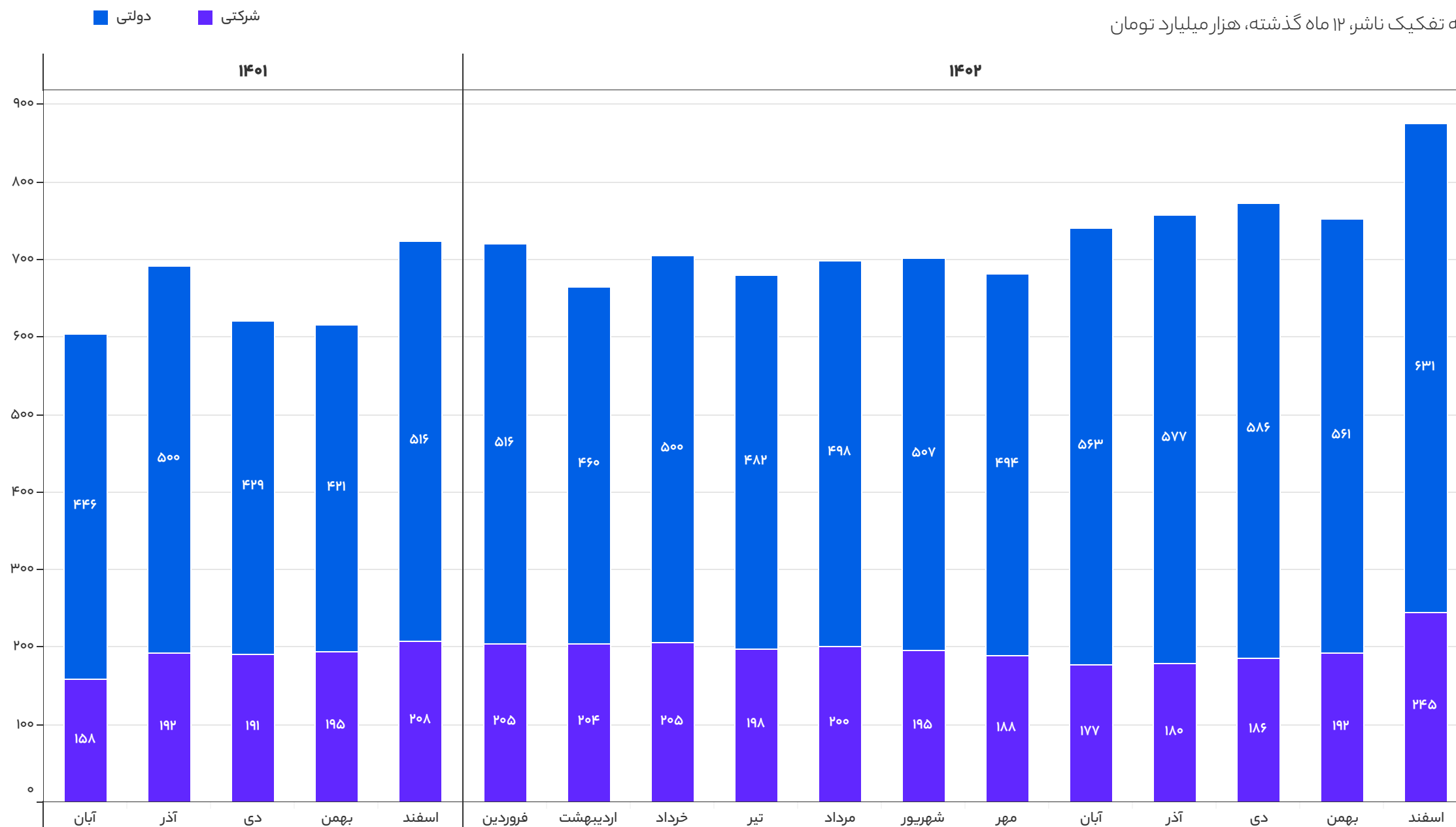
ناشر	نوع اوراق	مانده (همت)	درصد از کل
دولتی	مرابحه	۳۹۶	۴۵%
	اخزا	۲۳۵	۲۷%
غیردولتی	اجاره	۸۷	۱۰%
	مرابحه	۶۸	۸%
	قرض الحسنه	۵۰	۶%
	مشارکت	۱۹	۲%
	سلف موازی استاندارد	۱۶	۲%
	منفعت	۵	۱%
	خرید دین	۰	۰%
جمع کل		۸۷۶	۱۰۰%

* 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

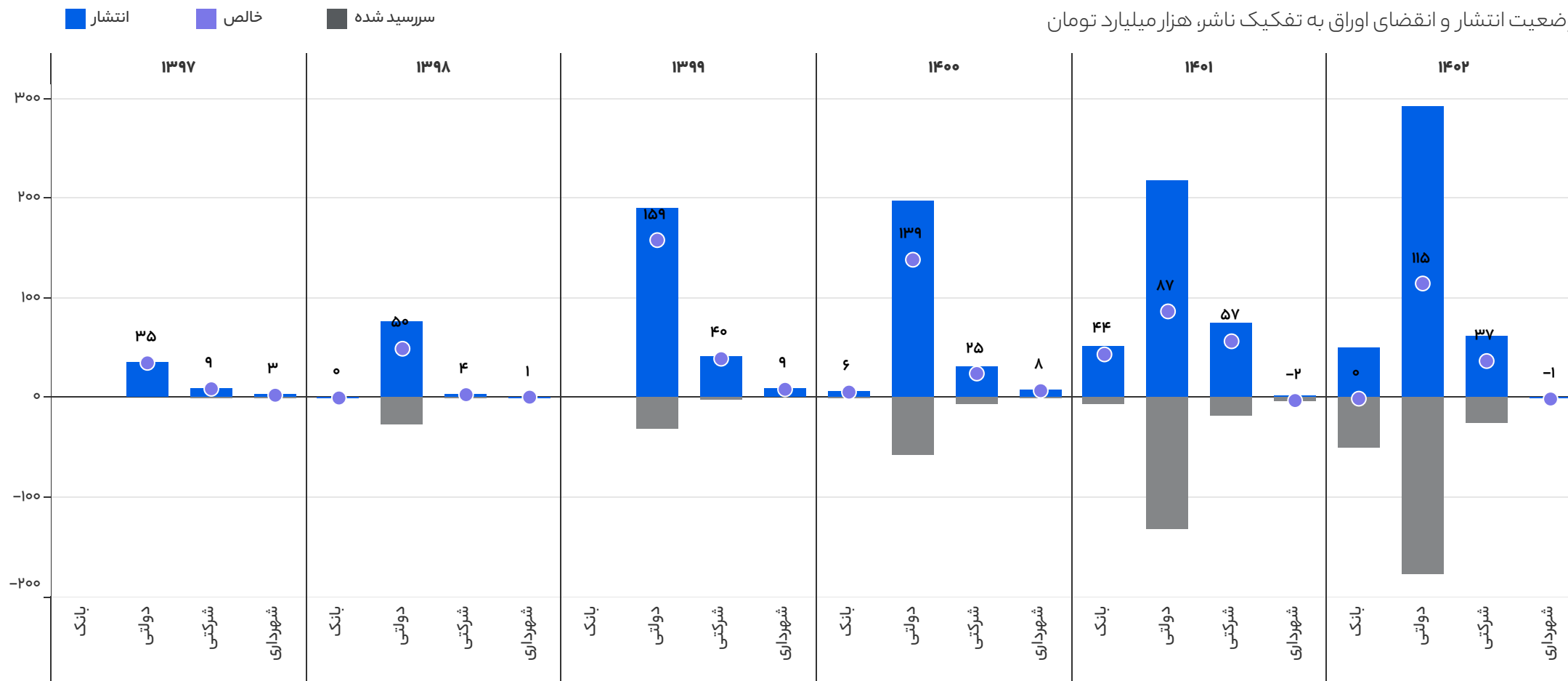
به تفکیک ناشر، ۱۲ ماه گذشته، هزار میلیارد تومان



انتشار و تسویه اوراق

خالص انتشار اوراق سال‌های گذشته

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

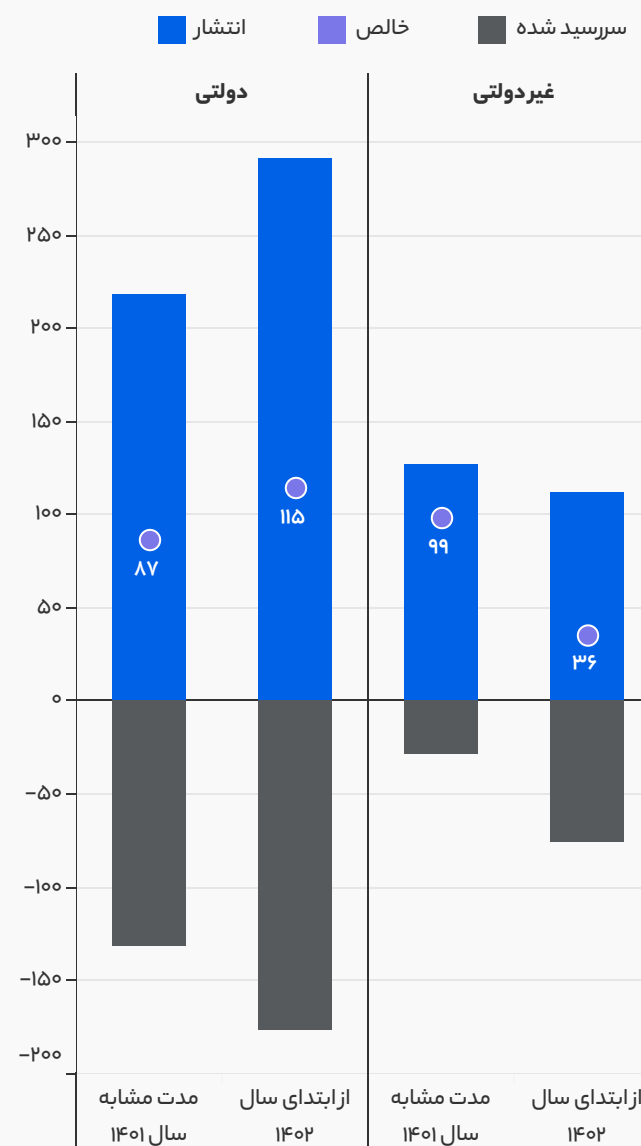


	۱۳۹۷				۱۳۹۸				۱۳۹۹				۱۴۰۰				۱۴۰۱				۱۴۰۲			
	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری
انتشار اوراق		۳۵	۱۰	۴	۰	۷۷	۴	۱		۱۹۰	۴۲	۹	۶	۱۹۷	۳۱	۸	۵۱	۲۱۹	۷۵	۲	۵۰	۲۹۲	۶۲	۰
سررسید شده			۰	-۱		-۲۷	-۱			-۳۲	-۳		۰	-۵۸	-۷	-۱	-۷	-۱۳۱	-۱۸	-۴	-۵۰	-۱۷۷	-۲۵	-۱
خالص انتشار		۳۵	۹	۳	۰	۵۰	۴	۱		۱۵۹	۴۰	۹	۶	۱۳۹	۲۵	۸	۴۴	۸۷	۵۷	-۲	۰	۱۱۵	۳۷	-۱

انتشار و تسویه اوراق

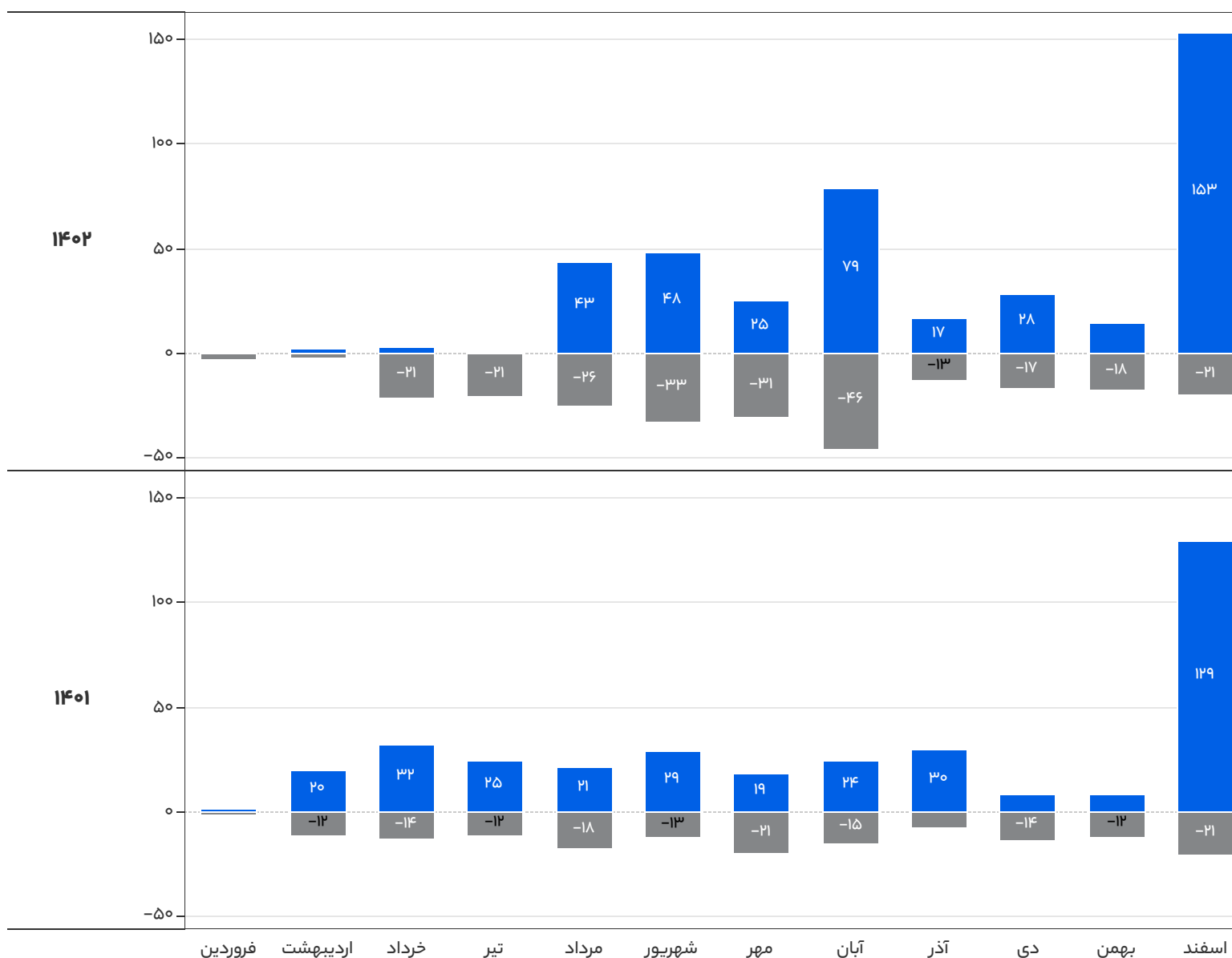
مقایسه انتشار اوراق در سال جاری

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

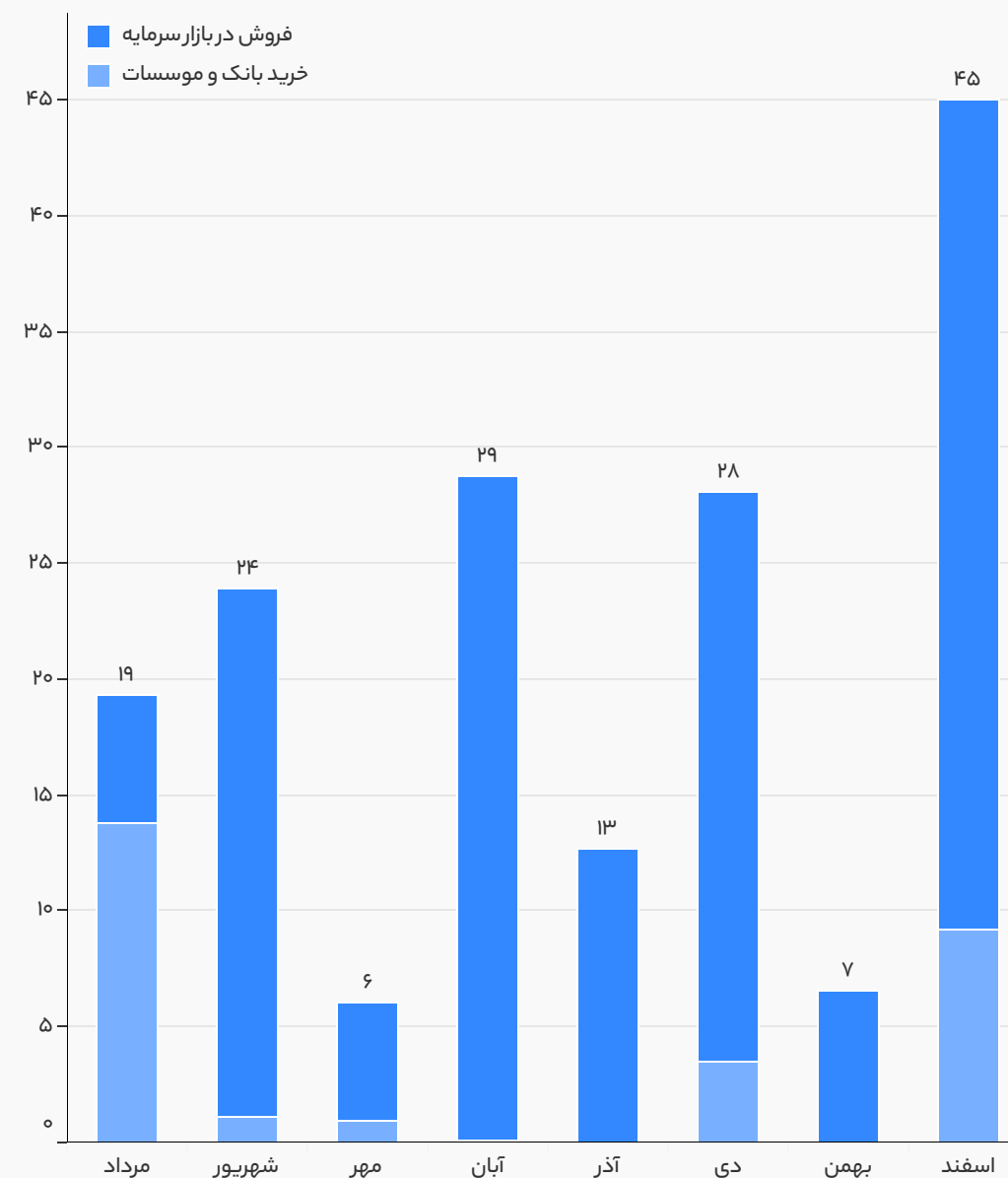
حجم اوراق منتشر و سررسید شده، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



تامین مالی دولت

حراج اوراق دولتی طی سال

ارزش اوراق اسلامی به فروش رفته، به تفکیک منبع تامین مالی، ماهانه، هزار میلیارد تومان

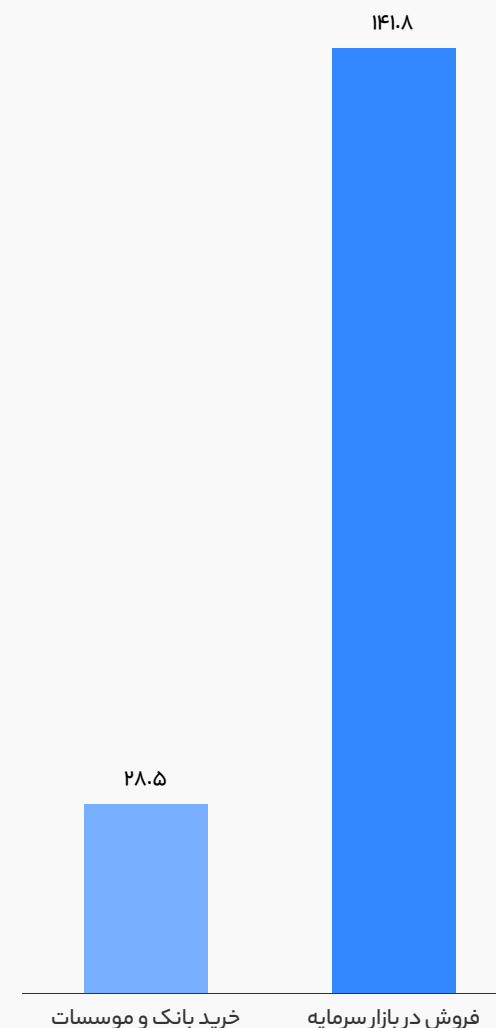


ماه	حراج	تاریخ	فروش در بازار سرمایه	خرید بانک و موسسات	کل مبلغ فروش
مرداد	اول	۱۴۰۲/۰۵/۱۴	۳.۴	۹.۷	۱۳.۰
	دوم	۱۴۰۲/۰۵/۲۱	۱.۳	۴.۱	۵.۴
	سوم	۱۴۰۲/۰۵/۲۶	۰.۸	۰.۱	۰.۹
شهریور	چهارم	۱۴۰۲/۰۶/۰۱	۰.۴	۱.۱	۱.۵
	پنجم	۱۴۰۲/۰۶/۰۸	۱.۶	-	۱.۶
	ششم	۱۴۰۲/۰۶/۱۵	۲.۰	-	۲.۰
	هفتم	۱۴۰۲/۰۶/۲۱	۱.۶	-	۱.۶
	هشتم	۱۴۰۲/۰۶/۲۸	۱۱.۳	-	۱۱.۳
	هشتم*	۱۴۰۲/۰۶/۲۹	۶.۰	-	۶.۰
مهر	نهم	۱۴۰۲/۰۷/۰۵	۰.۶	۰.۹	۱.۵
	دهم	۱۴۰۲/۰۷/۱۵	۱.۸	-	۱.۸
	یازدهم	۱۴۰۲/۰۷/۱۸	۰.۵	-	۰.۵
	دوازدهم	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	۲.۲	-	۲.۲
آبان	سیزدهم	۱۴۰۲/۰۸/۰۲	۱۳.۱	۰.۱	۱۳.۲
	چهاردهم	۱۴۰۲/۰۸/۰۹	۱.۸	-	۱.۸
	پانزدهم	۱۴۰۲/۰۸/۱۶	۴.۷	-	۴.۷
	شانزدهم	۱۴۰۲/۰۸/۲۳	۱.۹	-	۱.۹
	هفدهم	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۷.۲	-	۷.۲
آذر	هجدهم	۱۴۰۲/۰۹/۰۷	۴.۴	-	۴.۴
	نوزدهم	۱۴۰۲/۰۹/۱۴	۶.۷	-	۶.۷
	بیستم	۱۴۰۲/۰۹/۲۱	۱.۲	-	۱.۲
	بیست و یکم	۱۴۰۲/۰۹/۲۸	۰.۳	-	۰.۳
دی	بیست و دوم	۱۴۰۲/۱۰/۰۵	۹.۳	-	۹.۳
	بیست و سوم	۱۴۰۲/۱۰/۱۲	۷.۸	۰.۹	۸.۷
	بیست و چهارم	۱۴۰۲/۱۰/۱۹	۲.۰	۲.۵	۴.۵
	بیست و پنجم	۱۴۰۲/۱۰/۲۶	۵.۶	-	۵.۶
بهمن	بیست و ششم	۱۴۰۲/۱۱/۰۳	۰.۷	-	۰.۷
	بیست و هفتم	۱۴۰۲/۱۱/۱۰	۱.۰	-	۱.۰
	بیست و هشتم	۱۴۰۲/۱۱/۱۷	۰.۲	-	۰.۲
	بیست و نهم	۱۴۰۲/۱۱/۲۴	۴.۸	-	۴.۸
اسفند	سی ام	۱۴۰۲/۱۲/۰۱	۰.۳	-	۰.۳
	سی و یکم	۱۴۰۲/۱۲/۰۸	-	۶.۳	-
	سی و دوم	۱۴۰۲/۱۲/۱۵	۰.۴	-	۰.۴
	سی و سوم	۱۴۰۲-۱۲-۲۲	۶.۰	۲.۹	۸.۹
		۱۴۰۲-۱۲-۲۳	۳.۰	-	۳.۰
		۱۴۰۲-۱۲-۲۶	۲.۷	-	۲.۷
		۱۴۰۲-۱۲-۲۷	۱۷.۷	-	۱۷.۷
		۱۴۰۲-۱۲-۲۸	۵.۷	-	۵.۷

تامین مالی دولت

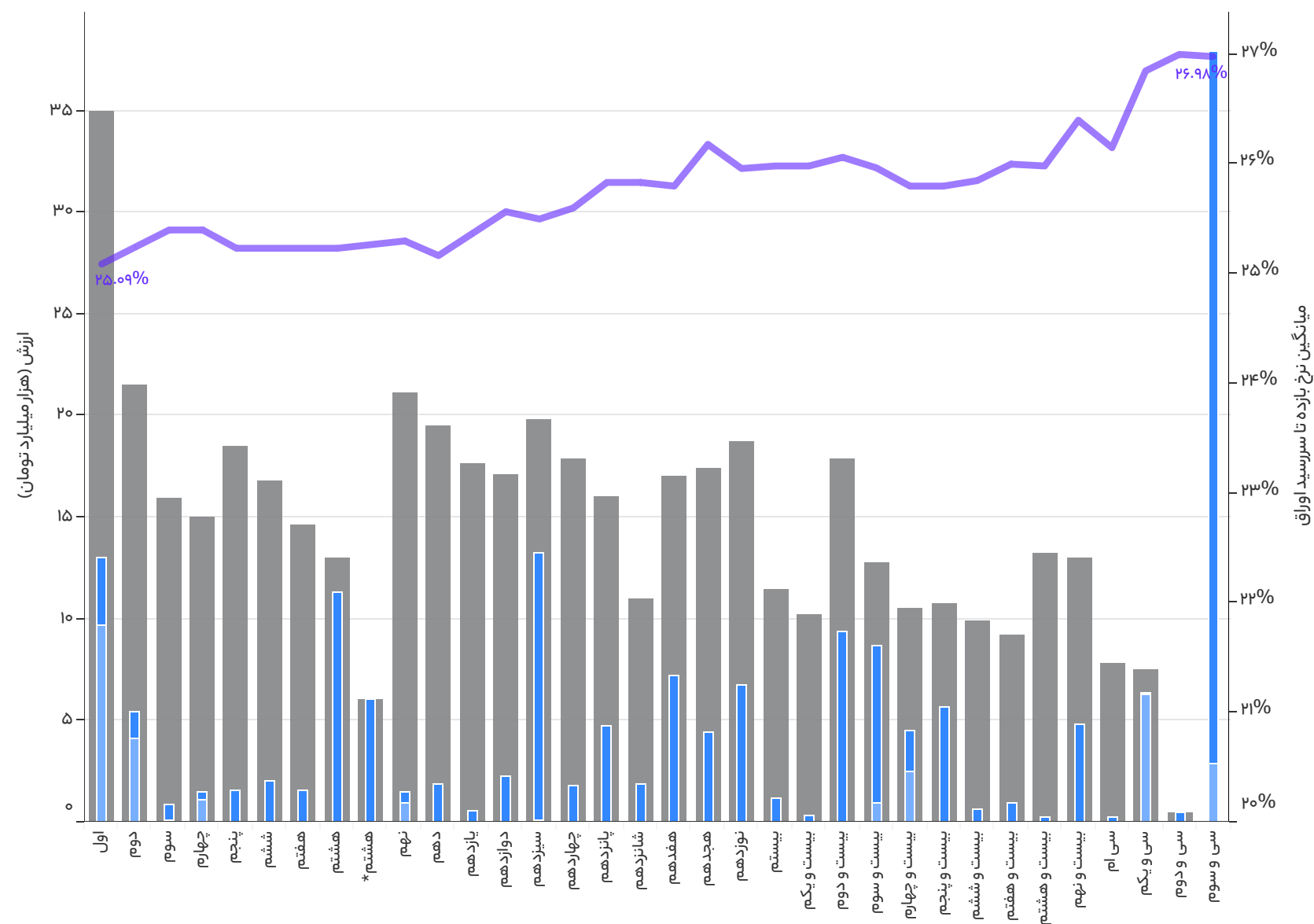
منابع تامین مالی طی سال

منابع تامین مالی دولت، هزار میلیارد تومان



خلاصه وضعیت حراج اوراق دولتی

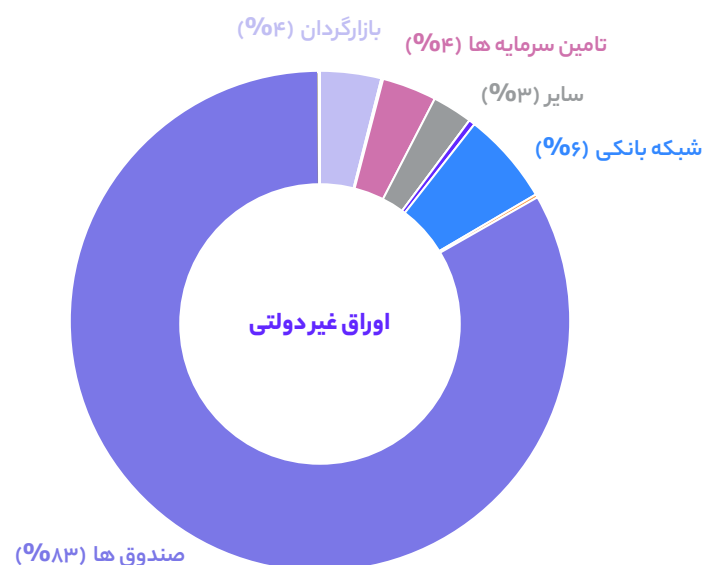
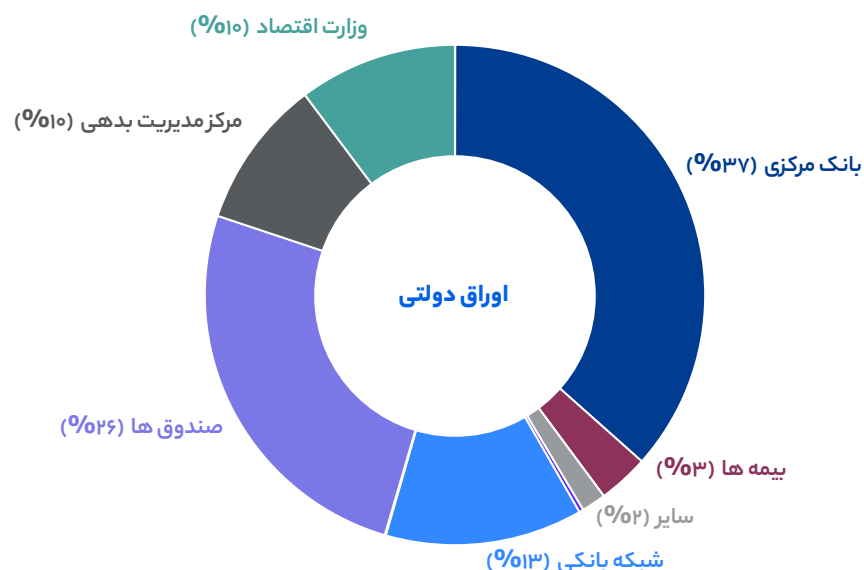
مبلغ عرضه در هر حراج در برابر ارزش اوراق به فروش رفته، به تفکیک منبع تامین مالی، همراه با نرخ بازده تا سررسید اوراق، هزار میلیارد تومان



بازیگران کلیدی بازار بدهی

ترکیب دارندگان درصدی اوراق

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



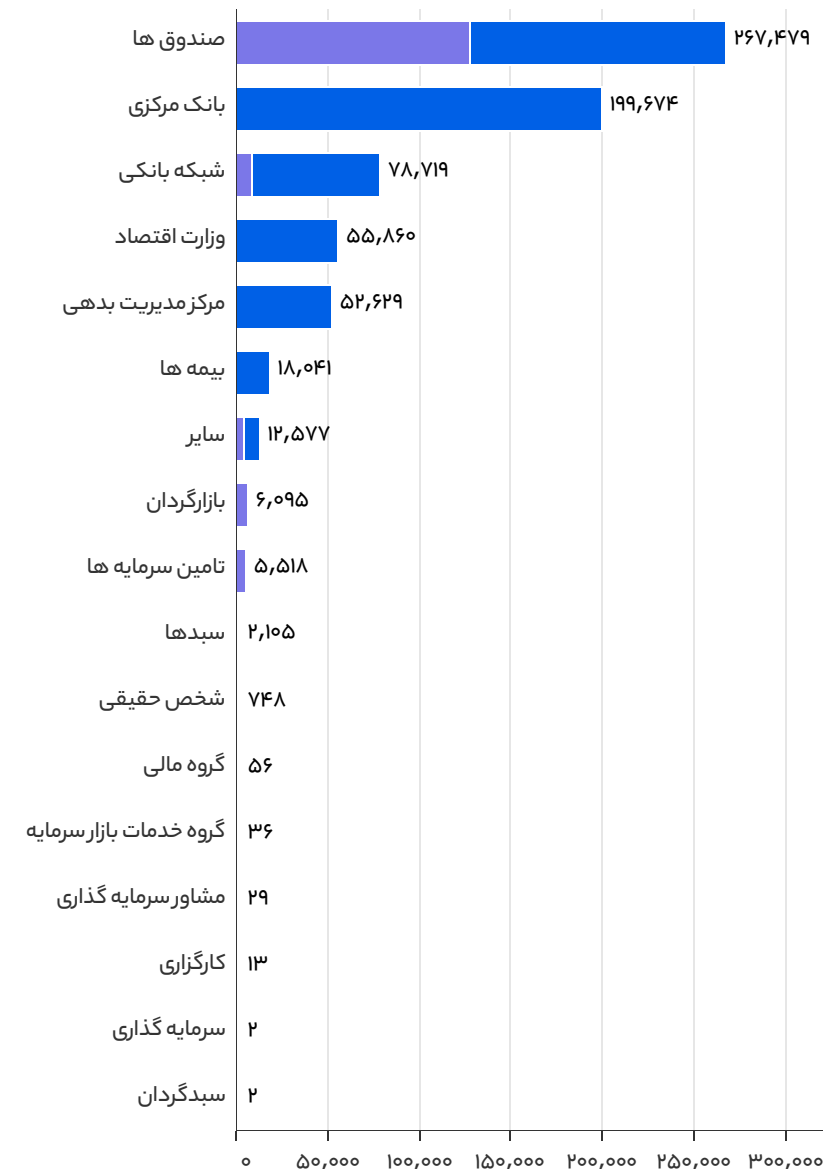
	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	جمع کل
دولتی	بانک مرکزی	۱.۷	۷۷.۷	۸۲.۵	۳۰.۴	۷.۳	۱۹۹.۷
	صندوق ها	۰.۱	۶۵.۴	۵۳.۲	۱۳.۴	۷.۵	۱۳۹.۶
	شبکه بانکی	۰.۷	۱۸.۴	۳۹.۰	۶.۷	۴.۷	۶۹.۵
	وزارت اقتصاد	-	-	-	۳۵.۹	۲۰.۰	۵۵.۹
	مرکز مدیریت بدهی	-	۵.۹	۵.۷	۴۱.۰	-	۵۲.۶
	بیمه ها	-	۶.۶	۳.۹	۷.۱	۰.۲	۱۷.۹
	سایر	-	۱.۳	۴.۷	۲.۶	-	۸.۶
	سبدها	-	۱.۰	۰.۳	۰.۱	-	۱.۵
	شخص حقیقی	-	۰.۴	-	-	-	۰.۴
	تأمین سرمایه ها	-	۰.۱	-	-	-	۰.۱
غیردولتی	بازارگردان	-	-	-	-	-	-
	صندوق ها	۰.۸	۲۵.۴	۲۵.۰	۳۵.۳	۳۸.۷	۱۲۷.۸
	شبکه بانکی	-	۰.۶	۰.۴	۶.۵	۱.۷	۹.۲
	بازارگردان	-	۰.۶	۲.۳	۲.۱	۱.۰	۶.۱
	تأمین سرمایه ها	-	۰.۵	۱.۹	۰.۸	۲.۲	۵.۴
	سایر	-	۰.۲	۰.۱	۰.۱	۲.۷	۴.۰
	سبدها	-	-	-	۰.۱	۰.۴	۰.۶
	شخص حقیقی	-	۰.۱	-	-	۰.۱	۰.۳
	بیمه ها	-	۰.۱	-	۰.۱	-	۰.۲
	گروه مالی	-	-	-	۰.۱	-	۰.۱
	گروه خدمات بازار سر..	-	-	-	-	-	-
	مشاور سرمایه گذاری	-	-	-	-	-	-
	کارگزاری	-	-	-	-	-	-
	سرمایه گذاری	-	-	-	-	-	-
	سبدگردان	-	-	-	-	-	-

بازیگران کلیدی بازار بدهی

دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی، به تفکیک ناشر اوراق، میلیارد تومان

دولتی غیردولتی

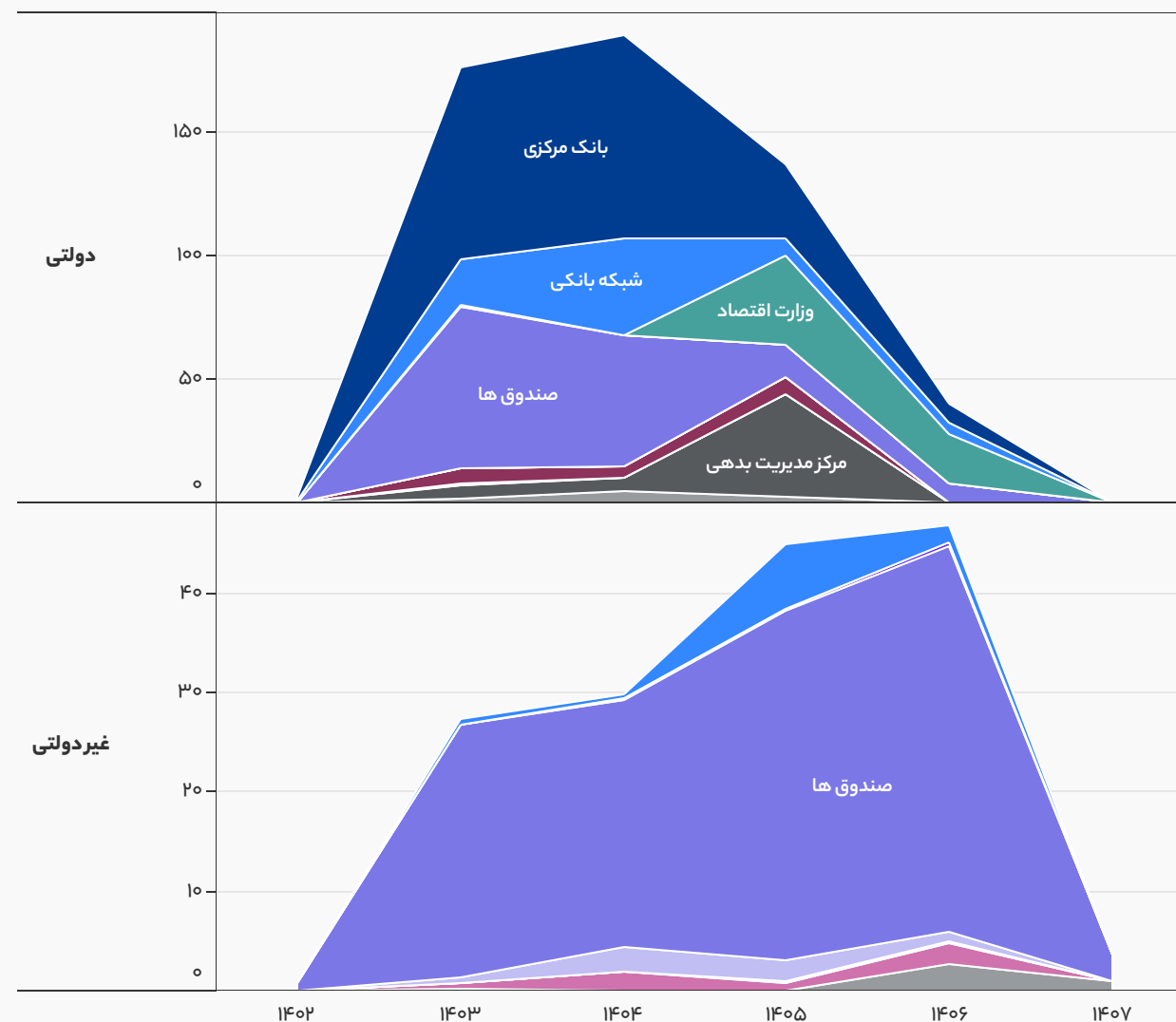
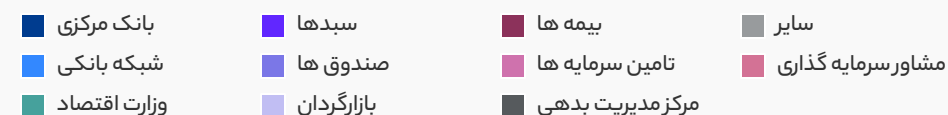


جمع	گام	منفعت	مشارکت	مربحه	قرض الحسنه	سلف موازی استاندارد	خزانه اسلامی	خرید دین	اجاره
۲۶۷,۴۷۹	۰	۱,۰۹۷	۱۱,۶۰۸	۱۳۹,۱۹۶	۰	۱۲,۱۲۶	۵۰,۴۰۴	۵۰	۵۲,۹۹۷
۱۹۹,۶۷۴	۰	۰	۰	۱۶۴,۹۳۸	۰	۰	۳۴,۷۳۵	۰	۰
۷۸,۷۱۹	۰	۱۰۰	۴۷۰	۶۰,۷۸۸	۰	۰	۱۲,۴۶۱	۰	۴,۹۰۰
۵۲,۶۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۲,۶۲۹	۰	۰
۱۸,۰۴۱	۰	۰	۰	۱۰,۴۴۰	۴۰	۴۵	۷,۵۱۵	۰	۰
۱۲,۵۷۷	۰	۰	۲۵	۷۷۱	۵۰	۰	۸,۲۷۱	۰	۳,۴۶۰
۵,۵۱۸	۰	۰	۶۷۶	۲,۸۷۵	۲	۵۶۹	۰	۵	۱,۳۹۲
۶,۰۹۵	۰	۰	۷۸۱	۱,۶۳۸	۰	۱,۴۸۵	۰	۰	۲,۱۹۱
۲,۱۰۵	۰	۰	۰	۱,۰۱۳	۰	۰	۸۱۱	۰	۲۸۱
۲	۰	۰	۰	۰	۲	۰	۰	۰	۰
۲	۰	۰	۰	۲	۰	۰	۰	۰	۰
۷۴۸	۰	۰	۰	۶۷۸	۰	۷۰	۰	۰	۰
۱۳	۰	۰	۰	۰	۳	۰	۰	۰	۱۰
۳۶	۰	۰	۰	۳۶	۰	۰	۰	۰	۰
۵۶	۰	۰	۰	۵۶	۰	۰	۰	۰	۰
۵۵,۸۶۰	۰	۰	۰	۵۵,۸۶۰	۰	۰	۰	۰	۰
۲۹	۰	۰	۰	۲۹	۰	۰	۰	۰	۰
۶۹۹,۵۸۴	۰	۱,۱۹۷	۱۳,۵۶۱	۴۳۸,۳۲۰	۹۷	۱۴,۲۹۵	۱۶۶,۸۲۸	۵۵	۶۵,۲۳۱

بازیگران کلیدی بازار بدهی

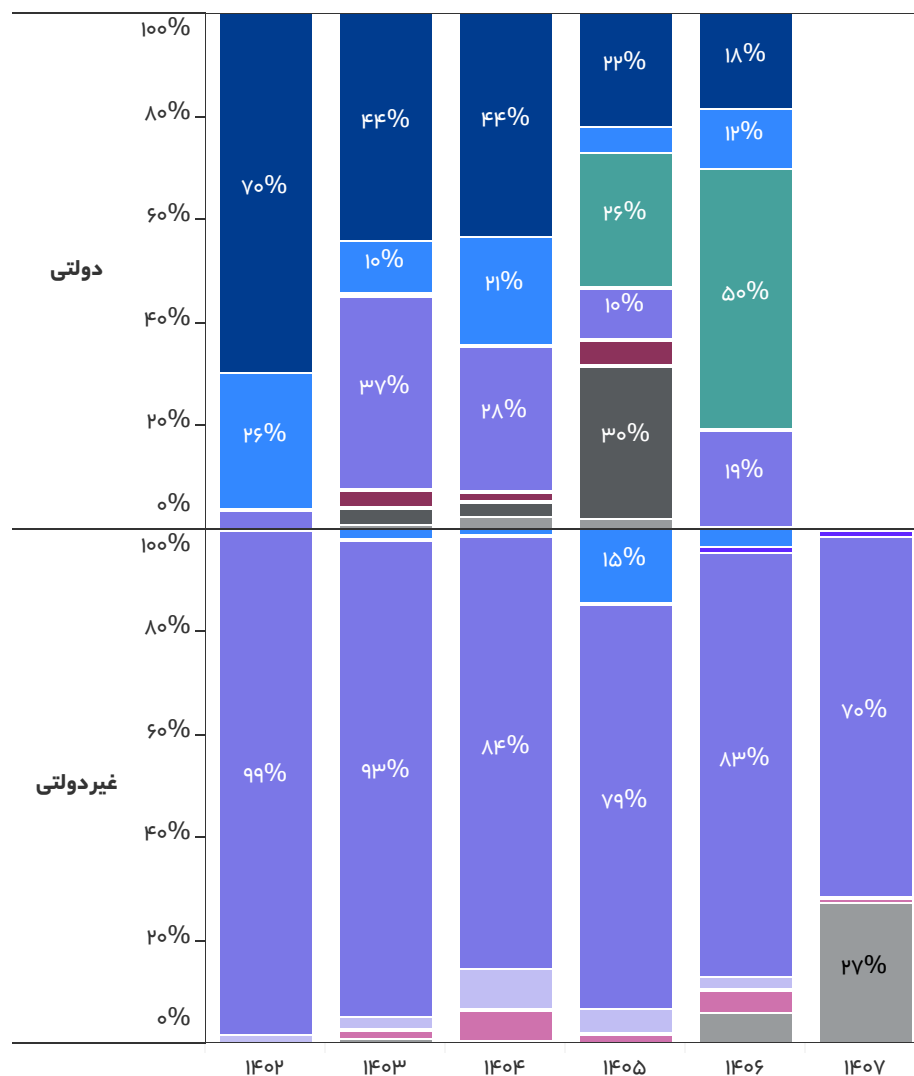
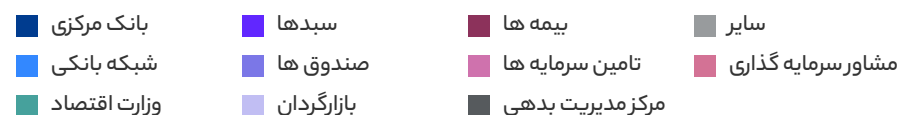
دارندگان درصدی اوراق به تفکیک سررسید

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



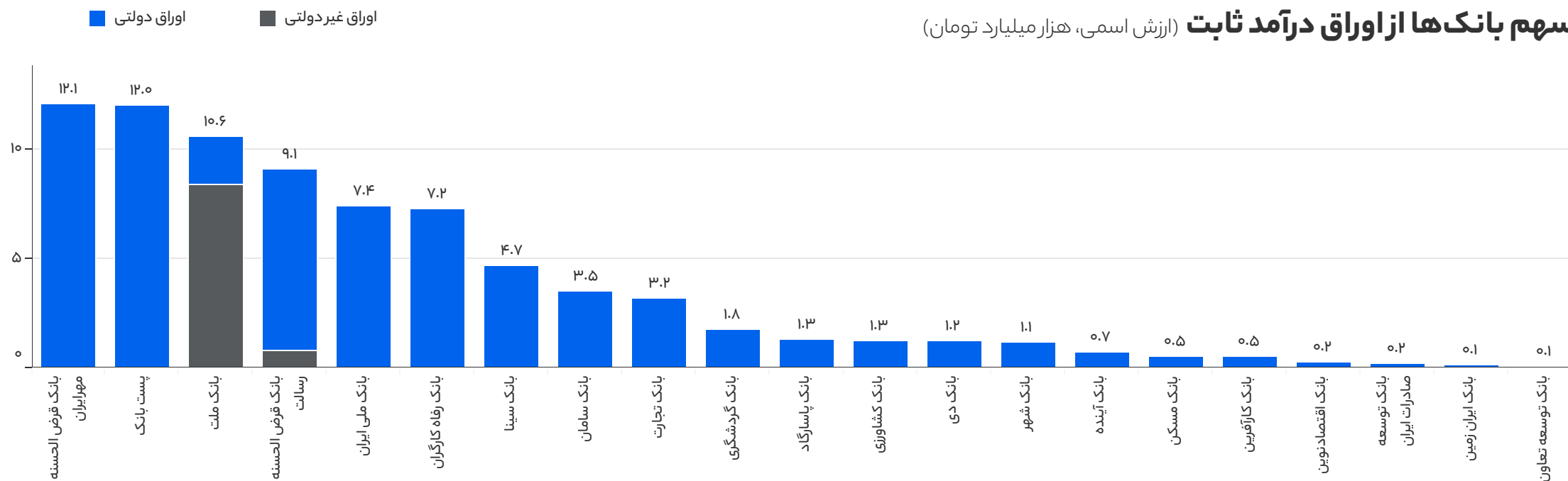
سهم دارندگان اوراق به تفکیک سررسید

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

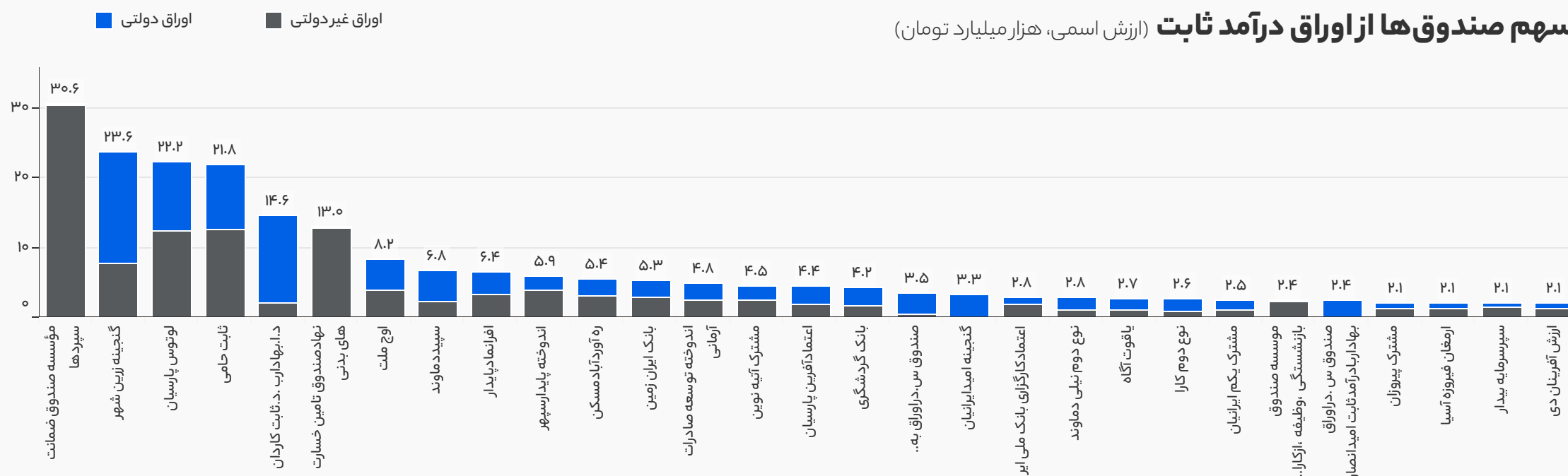


بازیگران کلیدی بازار بدهی

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



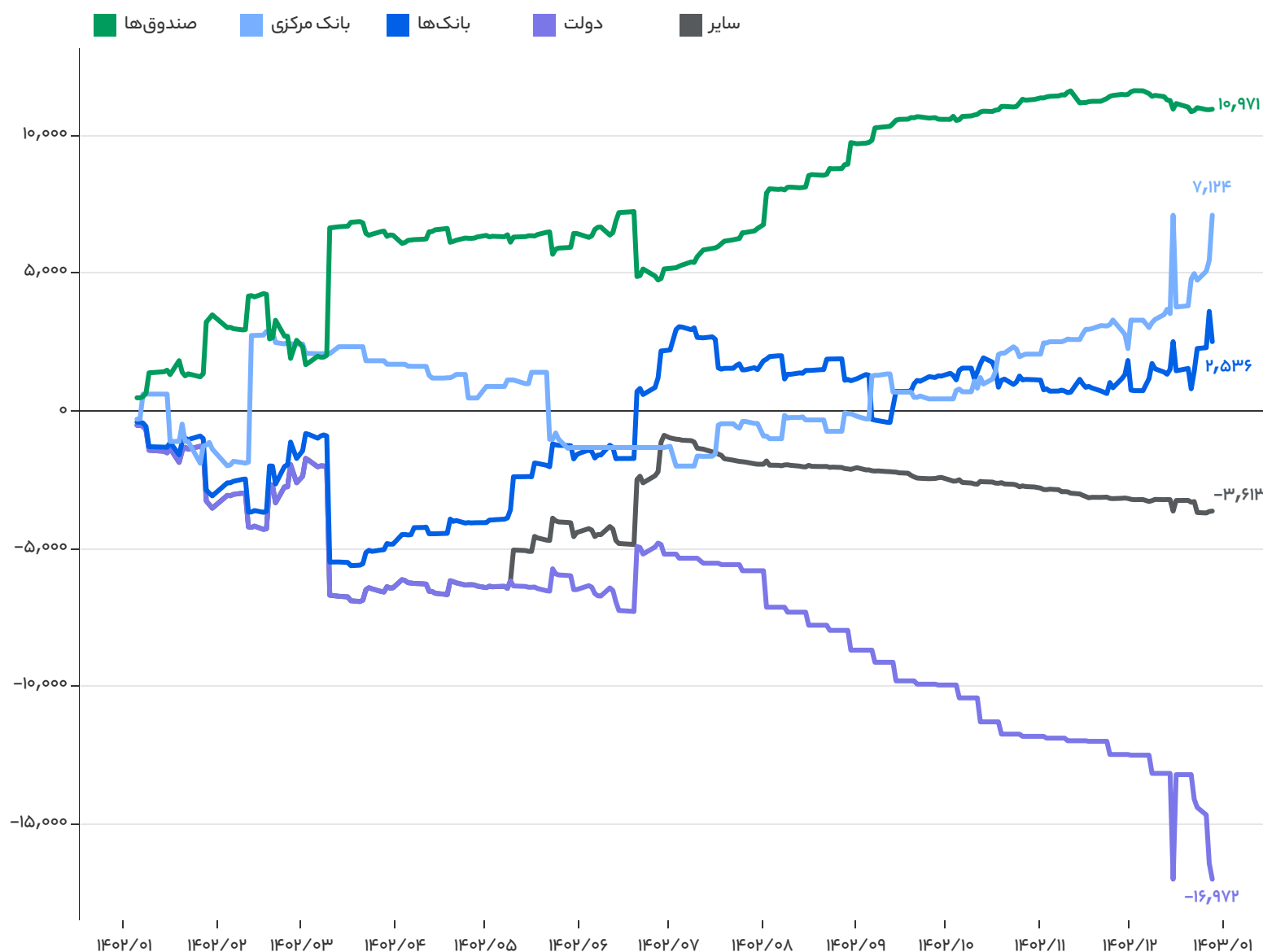
سهم صندوق‌ها از اوراق درآمد ثابت (ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان)



معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

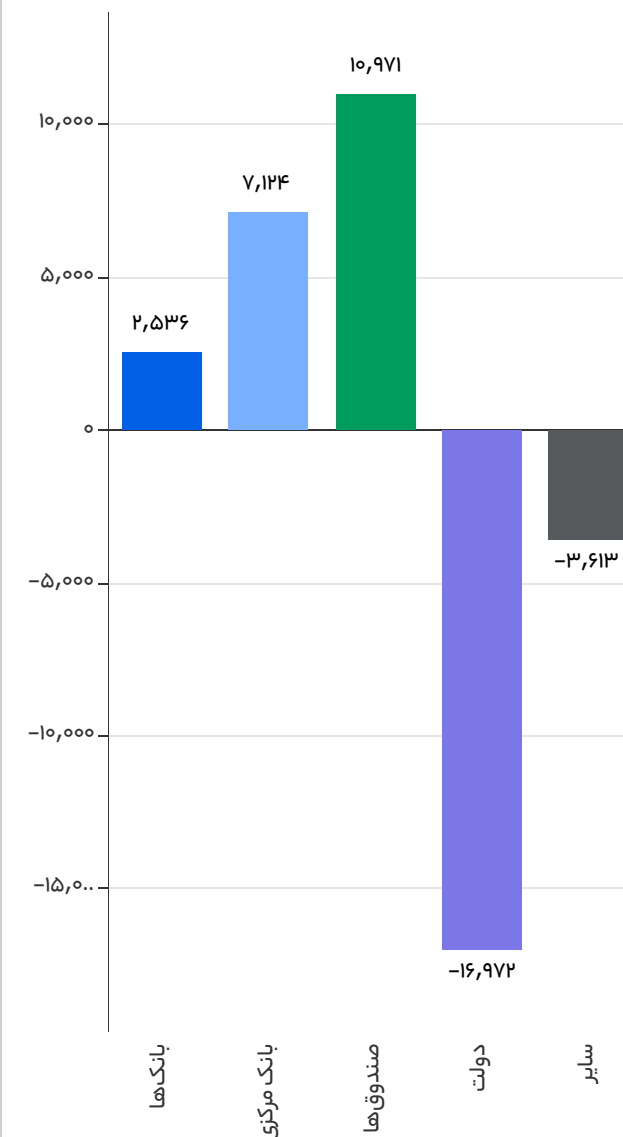
خالص معاملات اوراق

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

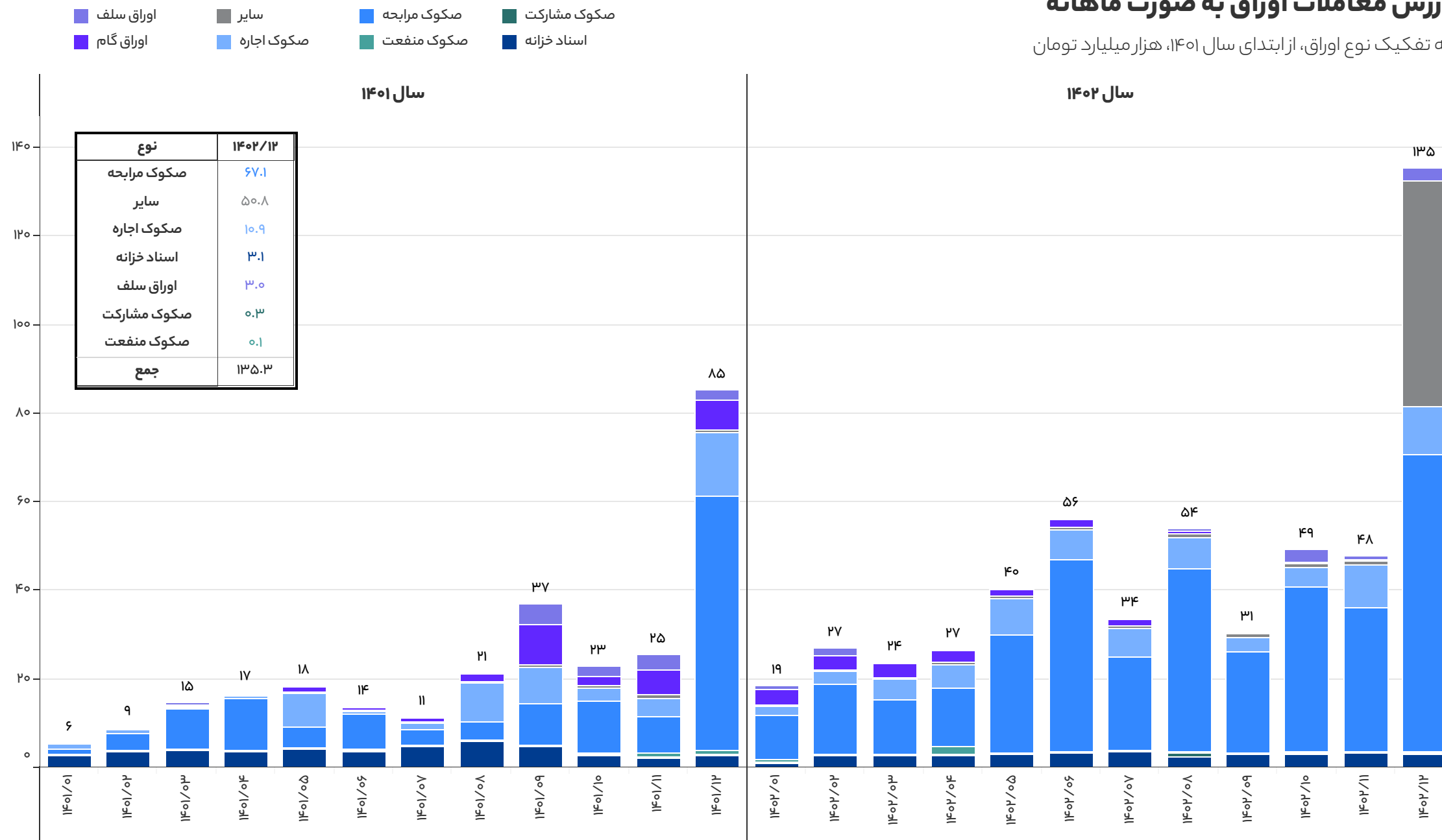
بانکها بانک مرکزی صندوقها دولت سایر

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

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
- شرکتی، صکوک منفعت
- دولتی، صکوک مرابحه
- شرکتی، سایر
- شرکتی، صکوک مرابحه
- شهرداری، صکوک مشارکت



معاملات اوراق درآمد ثابت

پرمعامله‌ترین 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
۶۱۳۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	۲,۰۰۰
۱۵۲۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۲/۲۲	۱,۵۰۰
۱۴۲۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۲/۲۲	۱,۵۰۰
۵۱۲۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۱۲/۲۳	۱,۰۰۰
۱۱۲۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۰۶/۲۷	۱,۰۰۰
۱۴۰۳۱	صکوک اجاره	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	۸۸۸
۵۱۲۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۱۲/۲۳	۶۰۰
۰۶۱۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۰۹/۱۹	۵۳۹
۰۴۱۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۱۰/۰۶	۵۳۰
۰۶۱۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۱۲/۰۶	۵۰۳
۵۱۲۳۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۱۲/۲۳	۵۰۰
۶۲۱۲۳	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	۵۰۰
۶۱۲۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	۵۰۰
۰۶۲۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	۵۰۰
۴۰۹۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۹/۱۵	۵۰۰
۵۰۴۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۴/۱۵	۴۹۰
۵۰۹۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۵/۰۹/۱۵	۴۷۶
۷۱۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۷/۱۱/۱۵	۴۶۶
۰۶۱۲۷	صکوک اجاره	۱۴۰۶/۱۲/۲۷	۴۶۰
۵۳۱۲۷	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۳/۲۷	۴۵۶
۵۱۱۰۹	صکوک اجاره	۱۴۰۵/۰۸/۰۹	۴۱۵
۵۱۲۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۱۲/۲۳	۴۰۰
۰۳۸۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۸/۱۵	۳۸۹
۵۱۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۱۱/۱۵	۳۶۰
۴۰۸۱۵	صکوک اجاره	۱۴۰۴/۰۸/۱۵	۳۴۶

پرمعامله‌ترین اوراق دولتی ماه گزارش

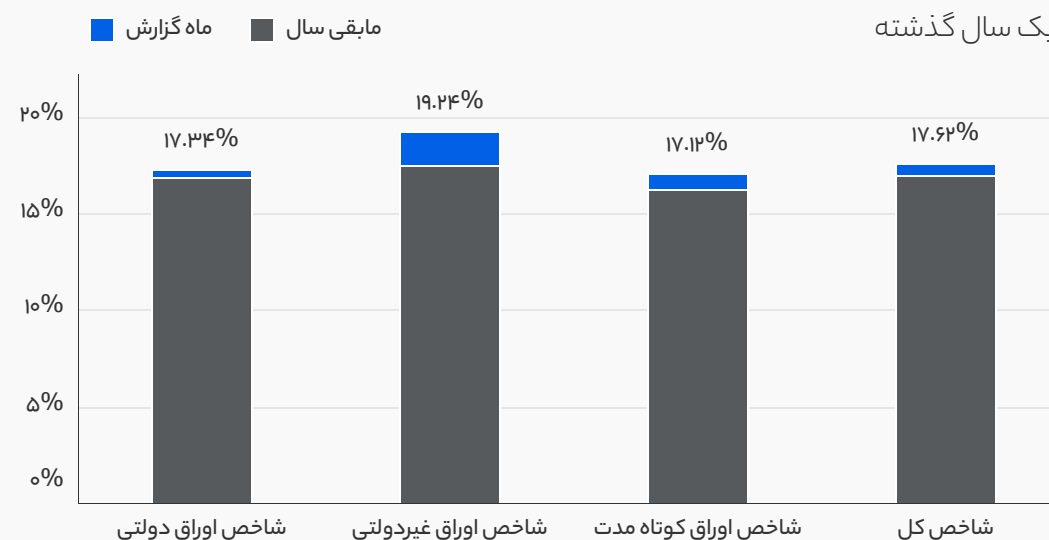
ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان

اوراق سلف صکوک مرابحه اسناد خزانه

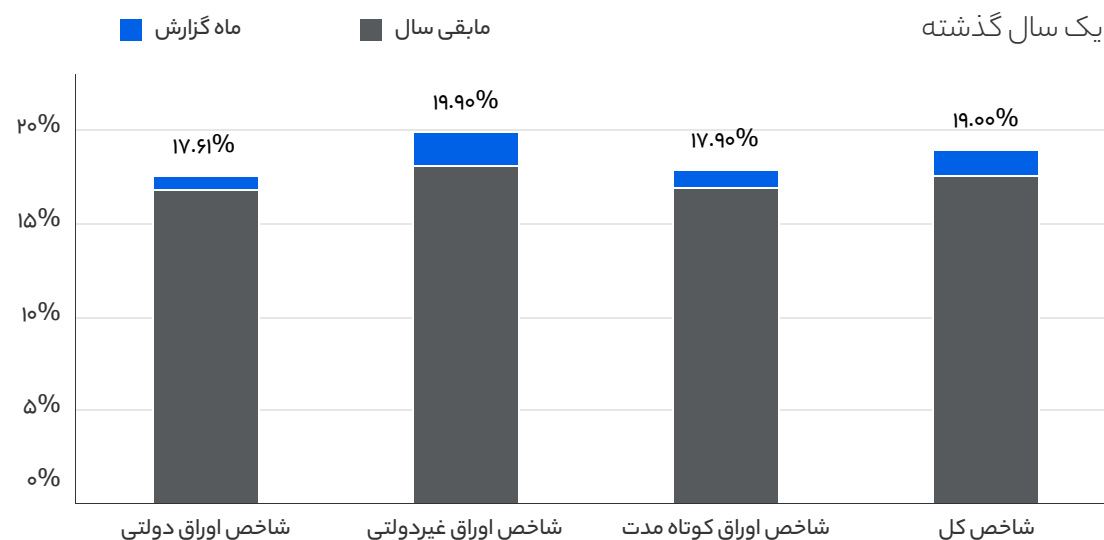
نماد	نوع	تاریخ سررسید	ارزش معاملات
۱۵۳۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۸/۲۲	۹,۳۹۴
۱۵۲۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۵/۲۲	۹,۱۰۵
۱۵۱۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۲/۲۲	۷,۱۰۸
۸۷۱۰۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۳/۰۴	۳,۶۱۱
۱۵۴۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۲/۲۲	۲,۸۰۰
۹۶۱۱۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۴/۱۴	۲,۷۶۹
۱۰۷۲۴	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۷/۲۴	۱,۵۲۱
۱۲۶۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۱۲/۲۳	۱,۴۵۳
۰۴۱۱۵	اوراق سلف	۱۴۰۴/۰۱/۱۵	۱,۳۹۸
۱۳۷۲۳	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۶/۲۳	۱,۱۸۳
۱۴۳۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۱۰/۰۹	۱,۰۵۱
۱۳۴۰۷	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۹/۰۷	۸۷۰
۱۳۶۲۹	صکوک مرابحه	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۸۴۸
۱۲۹۱۰	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۵/۱۰	۸۳۵
۲۰۱۲۵	اسناد خزانه	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۸۰۷
۸۳۲۰۰	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۱۲/۲۰	۸۰۰
۱۱۲۰۸	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۴/۰۸	۷۱۵
۱۳۰۱۰	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	۶۷۳
۹۴۰۱۶	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۸/۱۶	۶۶۴
۱۲۰۱۷	صکوک مرابحه	۱۴۰۴/۰۴/۱۷	۵۹۹
۷۶۰۰۶	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۴/۰۶	۵۹۷
۵۷۰۱۵	صکوک مرابحه	۱۴۰۳/۰۹/۱۵	۵۹۶
۱۵۵۲۲	صکوک مرابحه	۱۴۰۵/۰۴/۲۲	۵۰۳
۲۰۱۱۵	اوراق سلف	۱۴۰۴/۱۲/۱۵	۵۰۰
۱۰۱۱۵	اوراق سلف	۱۴۰۴/۱۲/۱۵	۵۰۰

بازدهی شاخص صکوک

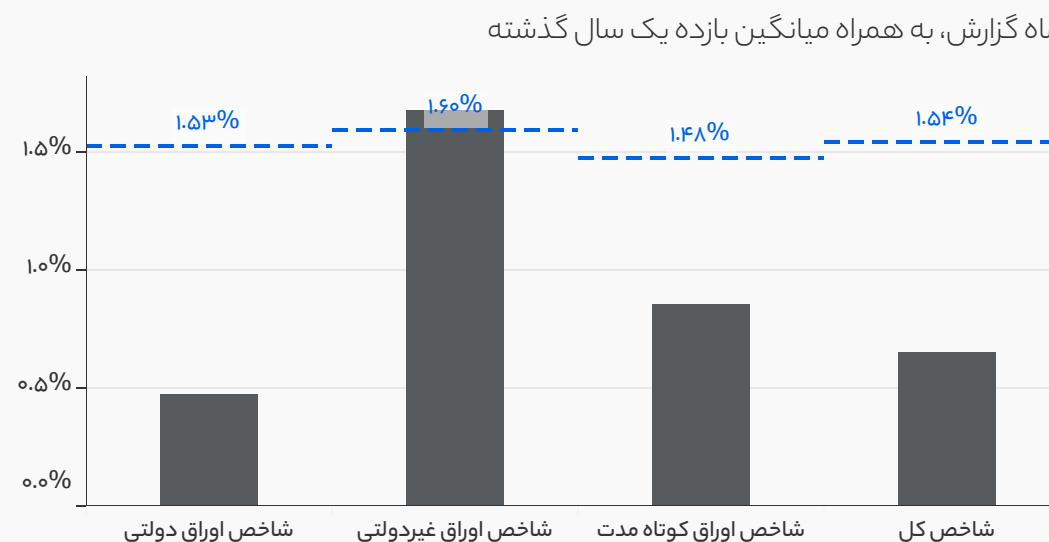
بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران



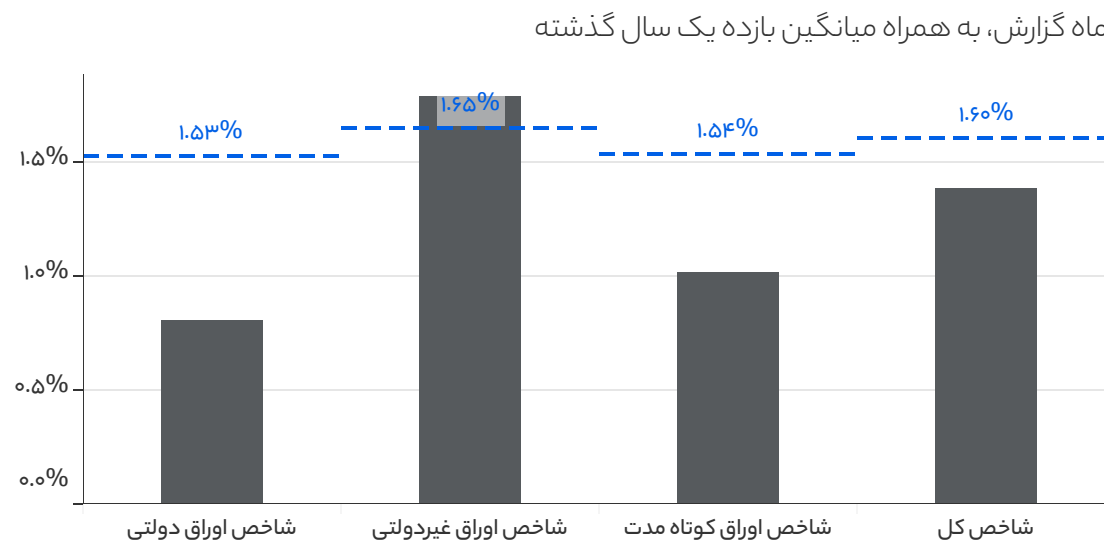
بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران



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
۵۲۵.۴	۱۴۱	با درآمد ثابت	سرمایه گذاری سنتی
۱۱۷.۲	۱۳۲	سهامی	
۶.۳	۲۶	مختلط	
۰.۹	۴	صندوق در صندوق	
۱.۷	۵	خصوصی	سرمایه گذاری خصوصی
۰.۴	۱۶	جسورانه	
۱۸۱.۱	۱۰۴	بازارگردانی	سرمایه گذاری جایگزین
۳۳.۷	۱۵	سپرده کالایی	
۱.۱	۱	پروژه های	
۰.۳	۳	املاک و مستغلات	
۰.۰	۴	زمین و ساختمان	
۸۶۸.۱	۴۵۱	جمع کل	

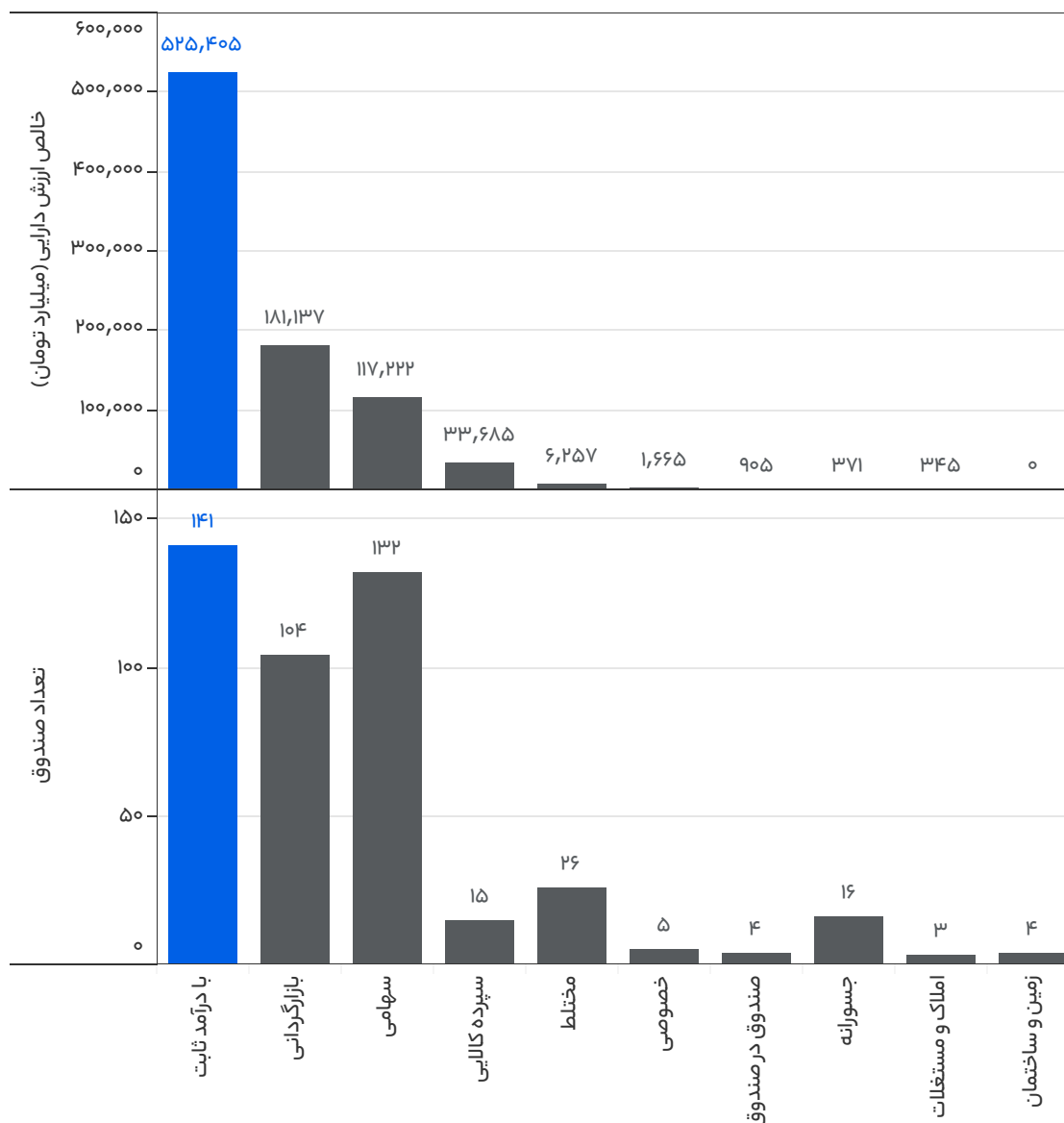
صندوق های جدید ماه گذشته

به تفکیک نوع صندوق و قابلیت معامله

نوع معامله	نوع	نام صندوق
صدور و ابطال	بازارگردانی	اختصاصی بازارگردانی اعتبار بازار سرمایه
صدور و ابطال	بازارگردانی	اختصاصی بازارگردانی امید بها بازار
صدور و ابطال	بازارگردانی	اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
صدور و ابطال	بازارگردانی	اختصاصی بازارگردانی سپنتا
قابل معامله	سهامی	بخشی بازده صنعت بیمه
قابل معامله	سهامی	بخشی پترو آبان
قابل معامله	سهامی	قابل معامله بخشی کیان
قابل معامله	سهامی	مشترک ارزش پرداز آریان

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

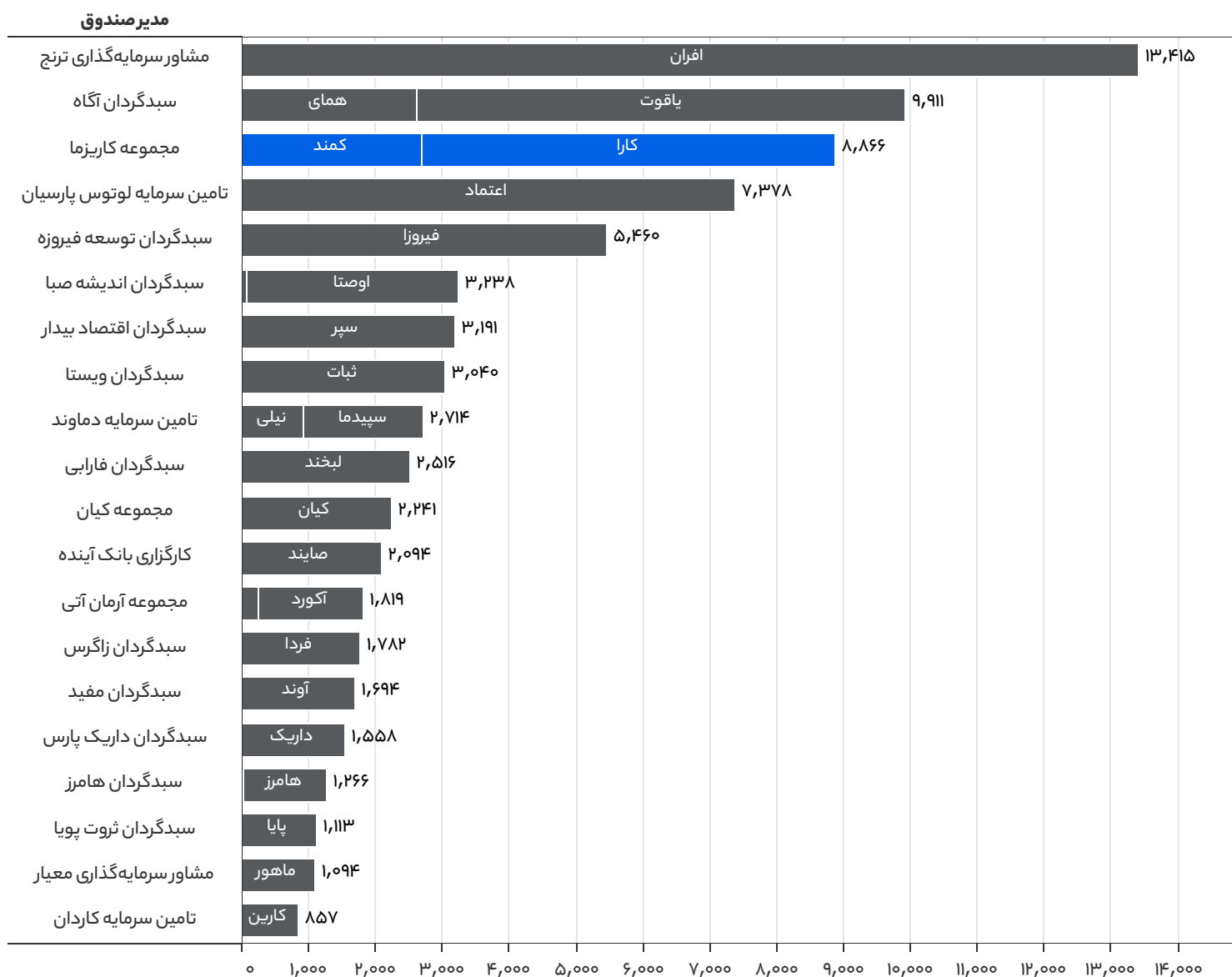
دارایی تحت مدیریت ۲۵ صندوق درآمد ثابت بزرگ، به همراه مدیر صندوق، میلیارد تومان

نام صندوق	مدیر صندوق	دارایی تحت مدیریت (میلیارد تومان)
گنجینه زرین شهر	تامین سرمایه تمدن	۶۳,۰۶۸
لوتوس پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۵۷,۰۳۲
ثابت حامی	سبدگردان مفید	۳۹,۵۸۷
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کاردان	تامین سرمایه کاردان	۳۸,۶۱۷
اندوخته پایدار سپهر	تامین سرمایه سپهر	۲۲,۰۵۴
اوج ملت	تامین سرمایه بانک ملت	۱۶,۹۵۹
افرا نماد پایدار	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	۱۴,۵۱۷
مشترک آتیه نوین	تامین سرمایه نوین	۱۳,۹۹۸
ره آورد آباد مسکن	تامین سرمایه بانک مسکن	۱۳,۹۲۱
اندوخته توسعه صادرات آرمانی	تامین سرمایه تمدن	۱۳,۰۱۵
سپید دماوند	تامین سرمایه دماوند	۱۳,۰۰۳
اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران	کارگزاری بانک ملی ایران	۱۲,۷۰۴
بانک ایران زمین	مشاور سرمایه‌گذاری هدف حافظ	۱۱,۸۵۹
اعتماد آفرین پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۸,۷۲۸
نوع دوم کارا	مجموعه کاریزما	۸,۵۳۸
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کاریزما	مجموعه کاریزما	۷,۱۳۴
دراوراق بهادار با درآمد ثابت امید انصار	تامین سرمایه امید	۷,۰۸۴
ارزش آفرینان دی	کارگزاری بانک دی	۷,۰۲۵
مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه	کارگزاری بانک خاورمیانه	۶,۸۲۵
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	مجموعه کاریزما	۶,۷۳۱
یاقوت آگاه	سبدگردان آگاه	۶,۷۰۸
مشترک یکم ایرانیان	تامین سرمایه نوین	۶,۶۰۹
بانک گردشگری	سبدگردان سرآمد بازار	۶,۵۳۳
ارمغان فیروزه آسیا	سبدگردان توسعه فیروزه	۶,۴۵۵
گنجینه امید ایرانیان	تامین سرمایه امید	۶,۳۰۸

معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

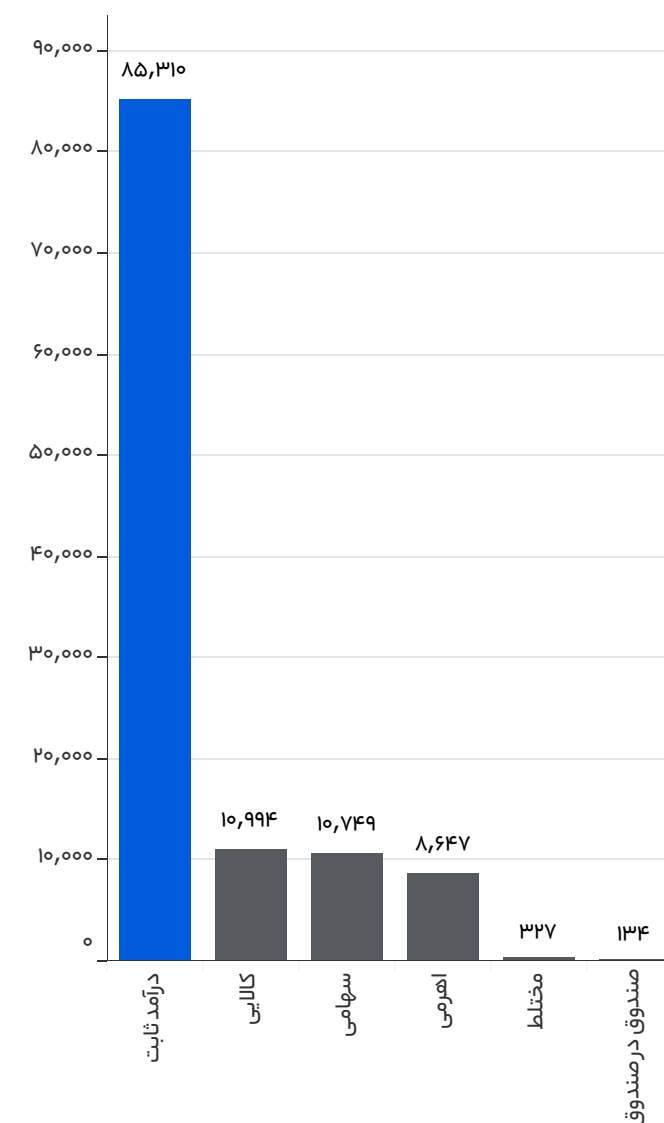
پرمعامله‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

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

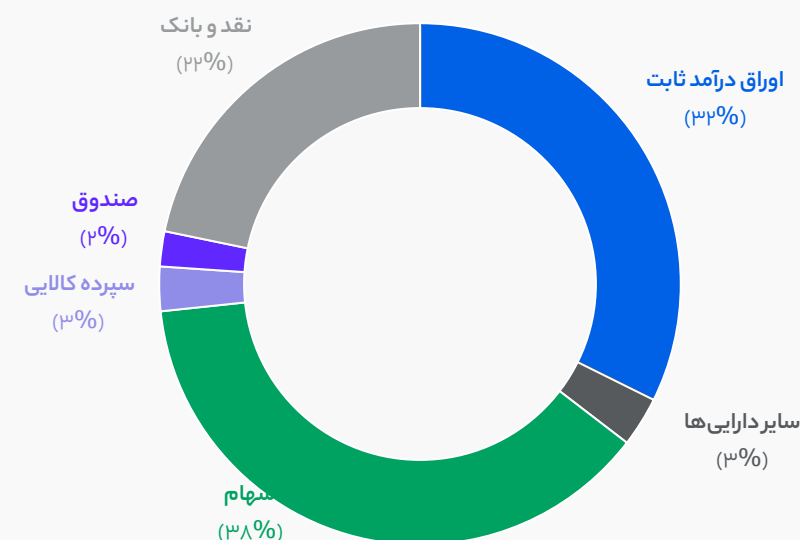
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله، طی ماه گزارش، میلیارد تومان

نماد	مدیر صندوق	
فیروزا	سبدگردان توسعه فیروزه	+۶۲۰
ماه‌ور	مشاور سرمایه‌گذاری معیار	+۱۲۴
همای	سبدگردان آگاه	+۱۱۱
افران	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	+۱۰۱
فردا	سبدگردان زاگرس	+۲۱
اوصتا	سبدگردان اندیشه صبا	+۱۴
هامرز	سبدگردان هامرز	+۱۴
یاقوت	سبدگردان آگاه	+۳
دیبا	سبدگردان اندیشه صبا	+۱
آفاق	مجموعه آرمان آتی	+۱
نشان	سبدگردان هامرز	+۰
آکام	سبدگردان ویستا	+۰
سپیدما	تامین سرمایه دماوند	-۱
نیلی	تامین سرمایه دماوند	-۱۰
کارین	تامین سرمایه کاردان	-۱۴
سپر	سبدگردان اقتصاد بیدار	-۱۷
پایا	سبدگردان ثروت پویا	-۲۱
آوند	سبدگردان مفید	-۲۲
صایند	کارگزاری بانک آینده	-۶۹
ثبات	سبدگردان ویستا	-۷۳
کیان	مجموعه کیان	-۱۰۳
داریک	سبدگردان داریک پارس	-۱۰۴
لبخند	سبدگردان فارابی	-۱۲۰
آکورد	مجموعه آرمان آتی	-۱۴۰
کمند	مجموعه کاریزما	-۱۵۴
اعتماد	تامین سرمایه لوتوس پارسین	-۳۷۷
کارا	مجموعه کاریزما	-۵۱۰

تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ترکیب دارایی صندوق‌ها

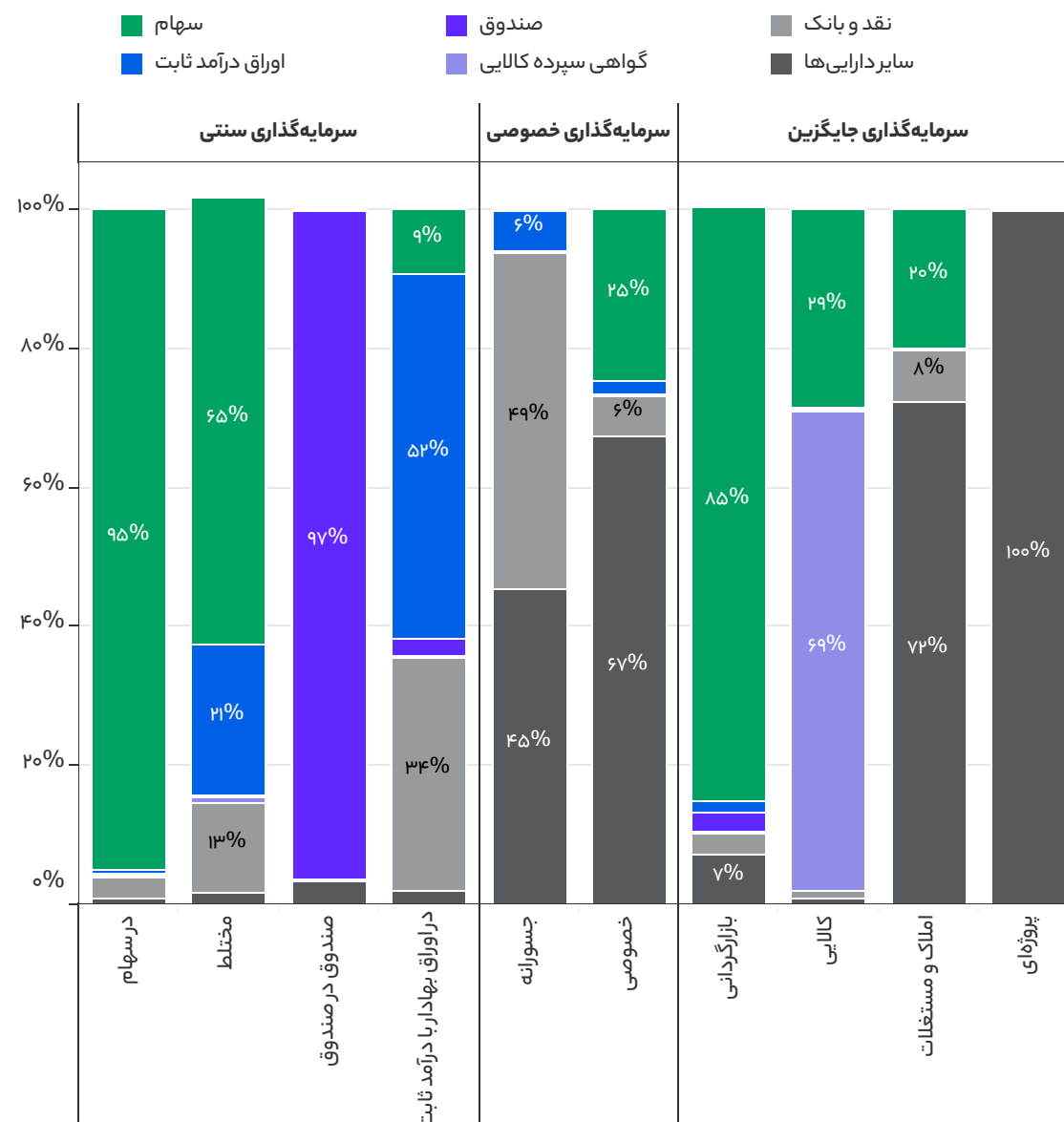
به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	سهام	درآمد ثابت	سپرده کالایی	صندوق	نقد و بانک	سایر دارایی‌ها
سرمایه‌گذاری سنتی	مختلط	۶۵%	۲۱%	۱%	-	۱۳%	۲%
	صندوق در صندوق	-	-	-	۹۷%	-	۳%
	در سهام	۹۵%	۱%	-	-	۳%	۱%
	درآمد ثابت	۹%	۵۲%	-	۲%	۳۴%	۲%
سرمایه‌گذاری خصوصی	جسورانه	-	۶%	-	-	۴۹%	۴۵%
	خصوصی	۲۵%	۲%	-	-	۶%	۶۷%
سرمایه‌گذاری جایگزین	کالایی	۲۹%	-	۶۹%	-	۱%	۱%
	اختصاصی بازارگردانی	۸۵%	۲%	-	۳%	۳%	۷%
	املاک و مستغلات	۲۰%	-	-	-	۸%	۷۲%
	پروژه‌ای	-	-	-	-	-	۱۰۰%
مجموع	کل	۳۸%	۳۲%	۳%	۲%	۲۲%	۳%

ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق

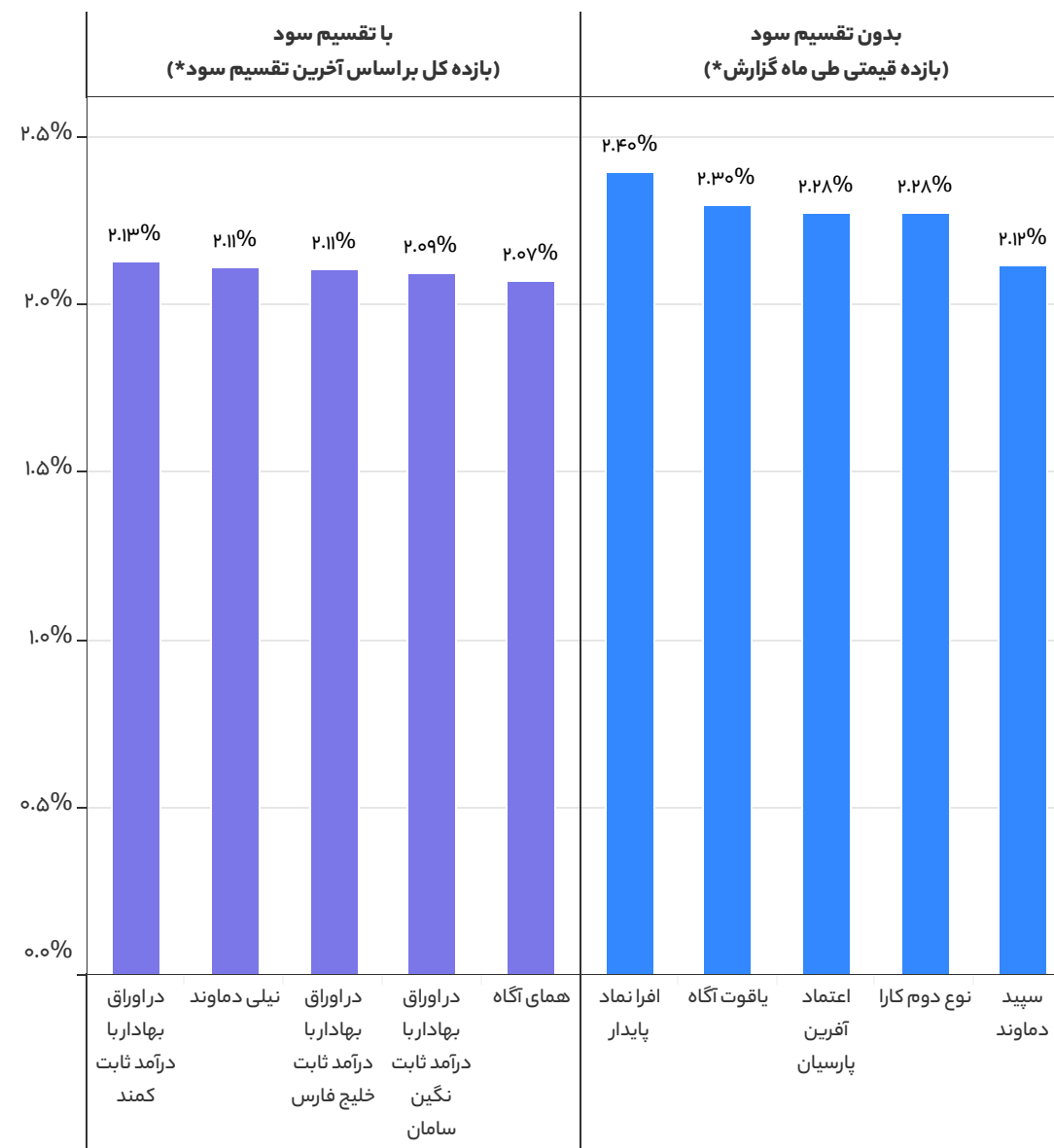


بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)

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 بهادار با درآمد ثابت کمند	۶,۶۹۹	۲۴.۳%	۱۲.۲%	۶.۲%	۲.۰۱%	۲۵.۶%	۲۸.۸%
	دراوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	۶,۱۹۵	۲۴.۳%	۱۲.۲%	۶.۲%	۲.۰۸%	۲۵.۳%	۲۸.۵%
	نیلی دماوند	۵,۲۱۳	۲۴.۵%	۱۲.۰%	۶.۱%	۲.۰۵%	۲۵.۳%	۲۸.۵%
	دراوراق بهادار با درآمد ثابت نگین سامان	۳,۵۱۷	۲۳.۵%	۱۱.۷%	۶.۱%	۱.۹۶%	۲۵.۱%	۲۸.۳%
	همای آگاه	۳,۴۹۰	۲۳.۶%	۱۲.۱%	۶.۱%	۲.۰۶%	۲۴.۸%	۲۸.۰%
بدون تقسیم سود	افرا نماد پایدار	۱۳,۹۹۳	۲۸.۰%	۱۳.۳%	۶.۷%	۲.۴۰%		
	سپید دماوند	۱۲,۷۹۸	۲۵.۱%	۱۲.۱%	۵.۹%	۲.۱۲%		
	نوع دوم کارا	۸,۶۹۷	۲۷.۵%	۱۳.۳%	۶.۶%	۲.۲۸%		
	اعتماد آفرین پارسیان	۸,۴۸۰	۲۶.۲%	۱۲.۷%	۶.۳%	۲.۲۸%		
	یاقوت آگاه	۷,۱۸۰	۲۶.۸%	۱۳.۱%	۶.۵%	۲.۳۰%		

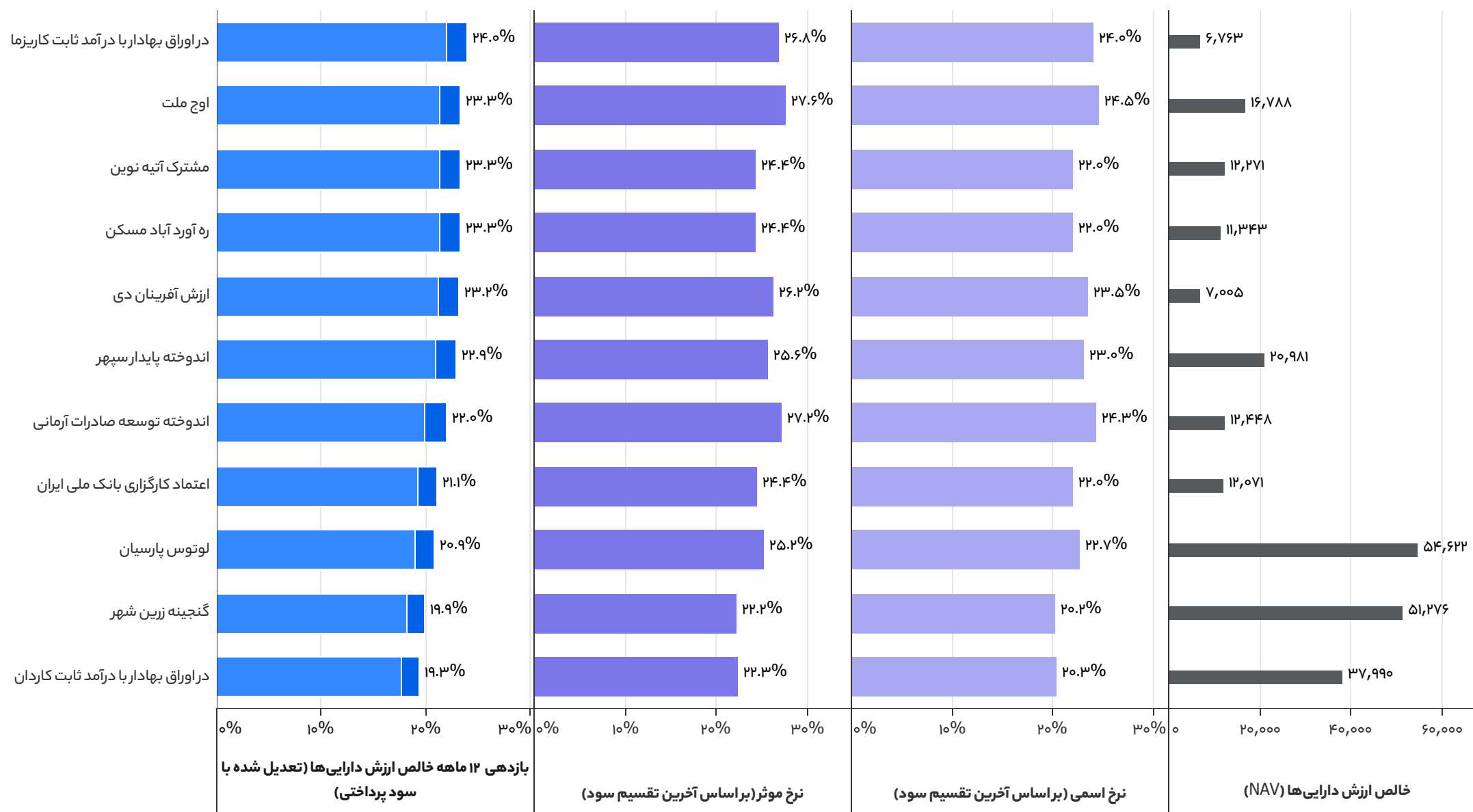


* محاسبه شده بر اساس قیمت معاملاتی هر واحد در بازار.
 ** در صورتی که صندوق تقسیم سود داشته باشد، بازده خالص ارزش دارایی هر واحد بر اساس تقسیم سود تعدیل می‌گردد.

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

