

ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما



شهریور ماه ۱۴۰۳



CHARISMA MARKET INSIGHT

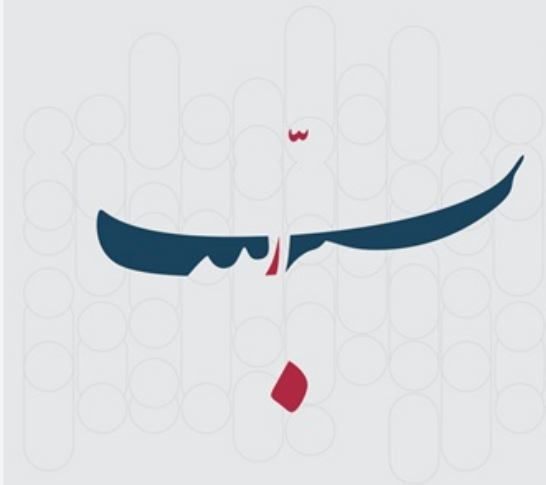
معرفی گزارش:

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 براساس نظرات کارشناسان این مجموعه تدارک دیده شده و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما هیچ گونه تضمینی درمورد 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 ریسک پذیری، 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.



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

۲۱	مروری بر بازار درآمد ثابت	۲۰	فصل سوم
۲۲	دید کلی بازار بدهی		درآمد ثابت
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 صکوک		
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)		

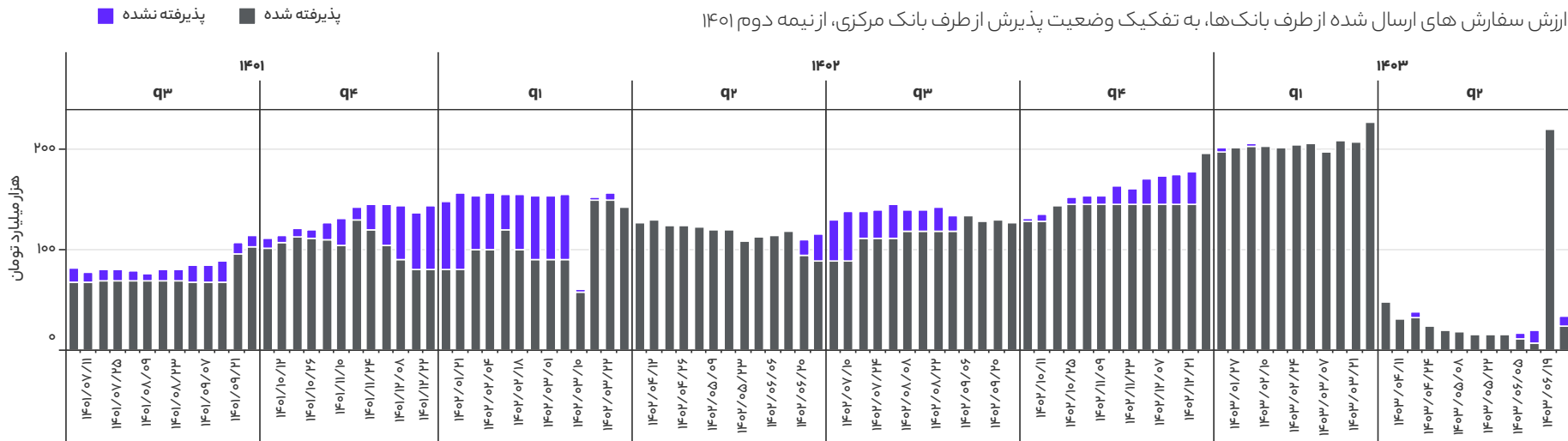


ECONOMY

سیاست‌های پولی

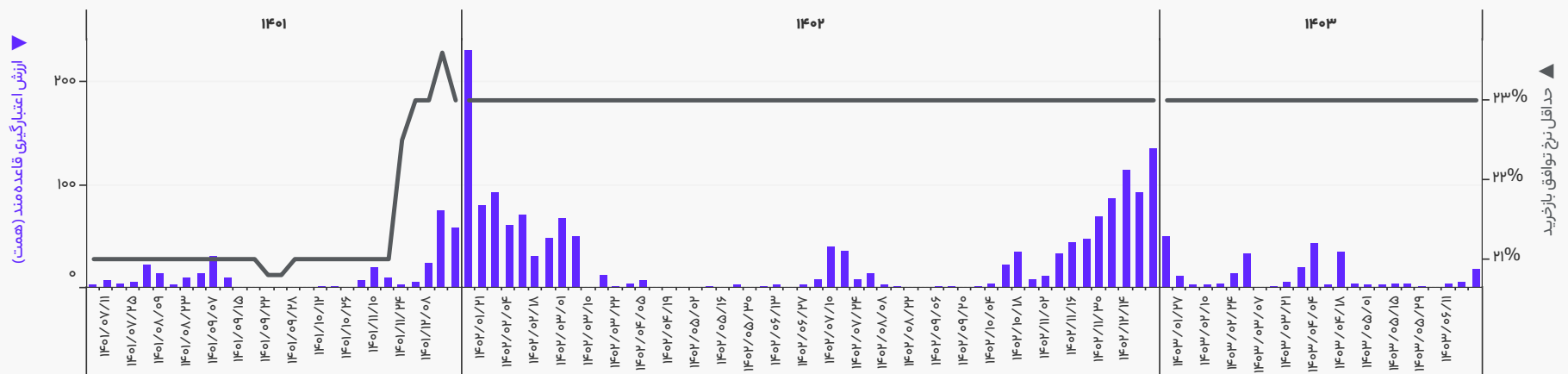
تامین مالی بانک‌ها از طریق قرارداد رپو

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

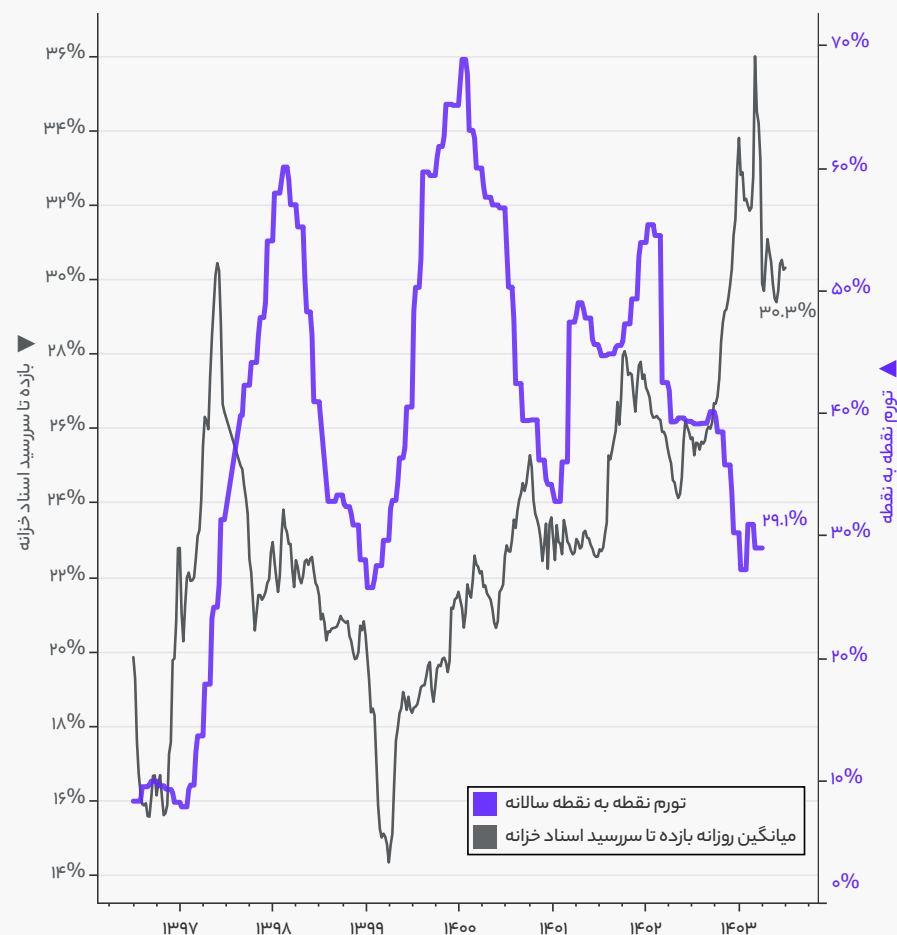
ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند، هزار میلیارد تومان، به همراه حداقل نرخ توافق بازخريد، از نیمه دوم ۱۴۰۱



سیاست‌های پولی

تورم و نرخ بازده اسناد خزانه

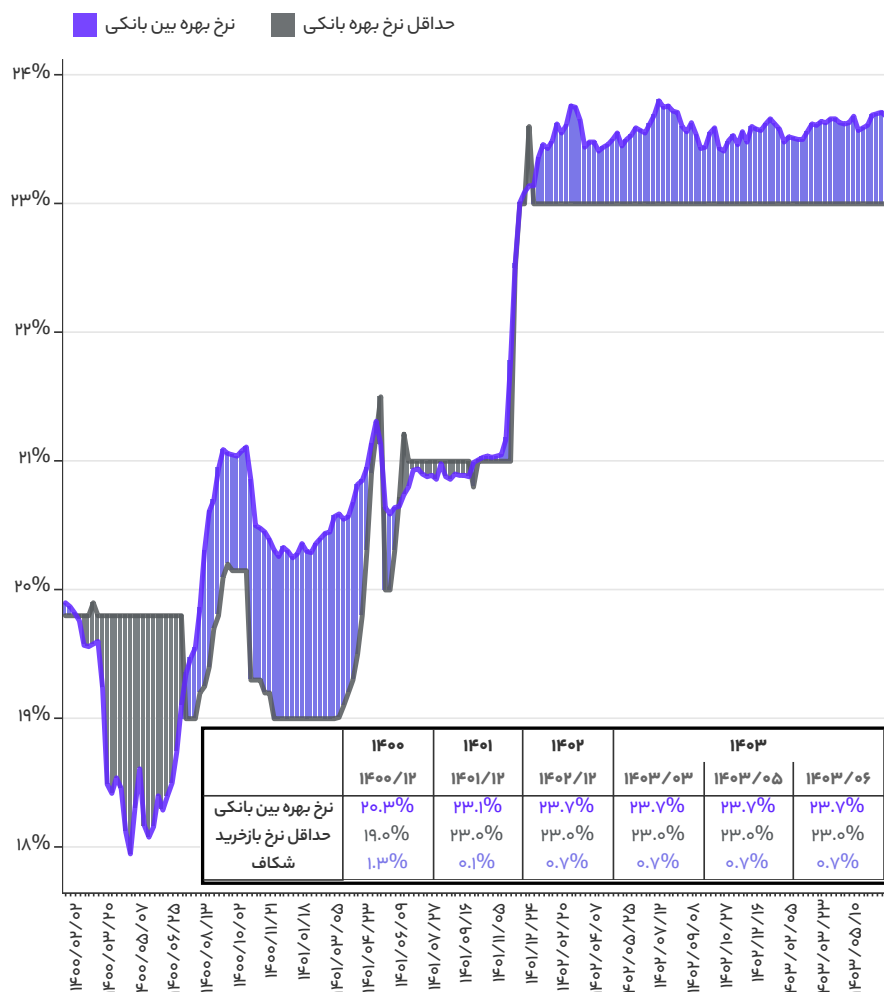
تورم نقطه به نقطه سالانه، در برابر میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف*، از مهر ۱۳۹۶، روزانه، بزرگنمایی شده



* 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

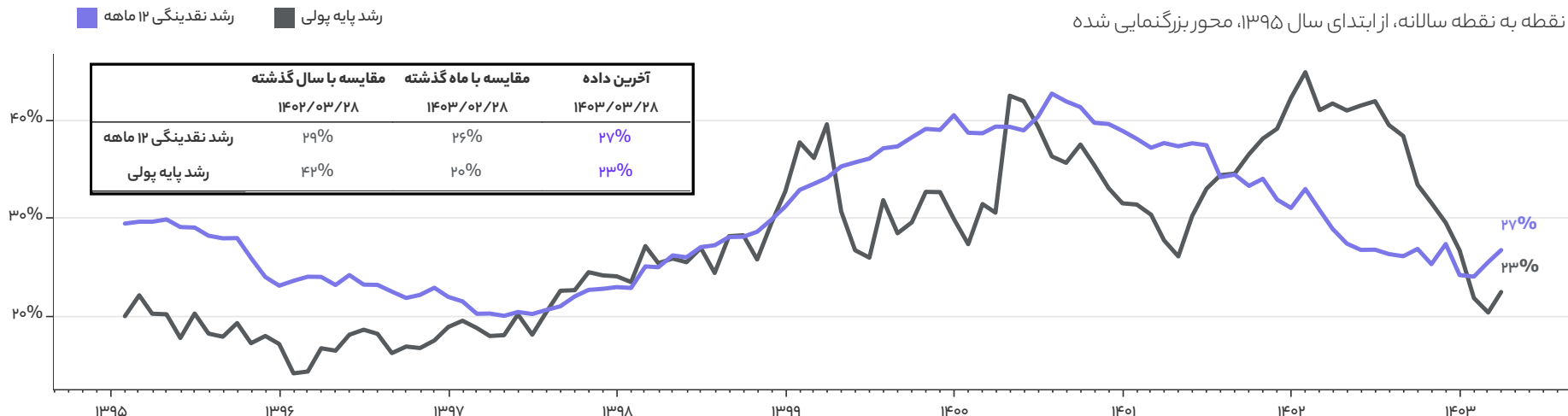
شکاف بین نرخ بهره بین بانکی و حداقل نرخ بهره بانکی، از ابتدای سال ۱۴۰۰



پایه پولی و نقدینگی

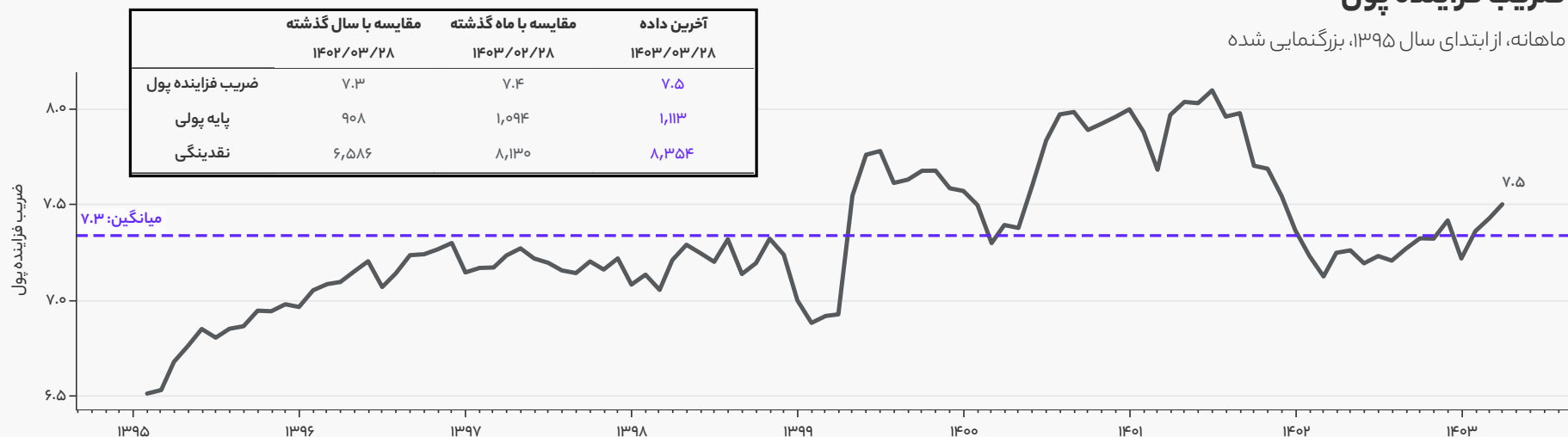
رشد نقدینگی و پایه پولی*

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



ضریب فزاینده پول

ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، بزرگنمایی شده

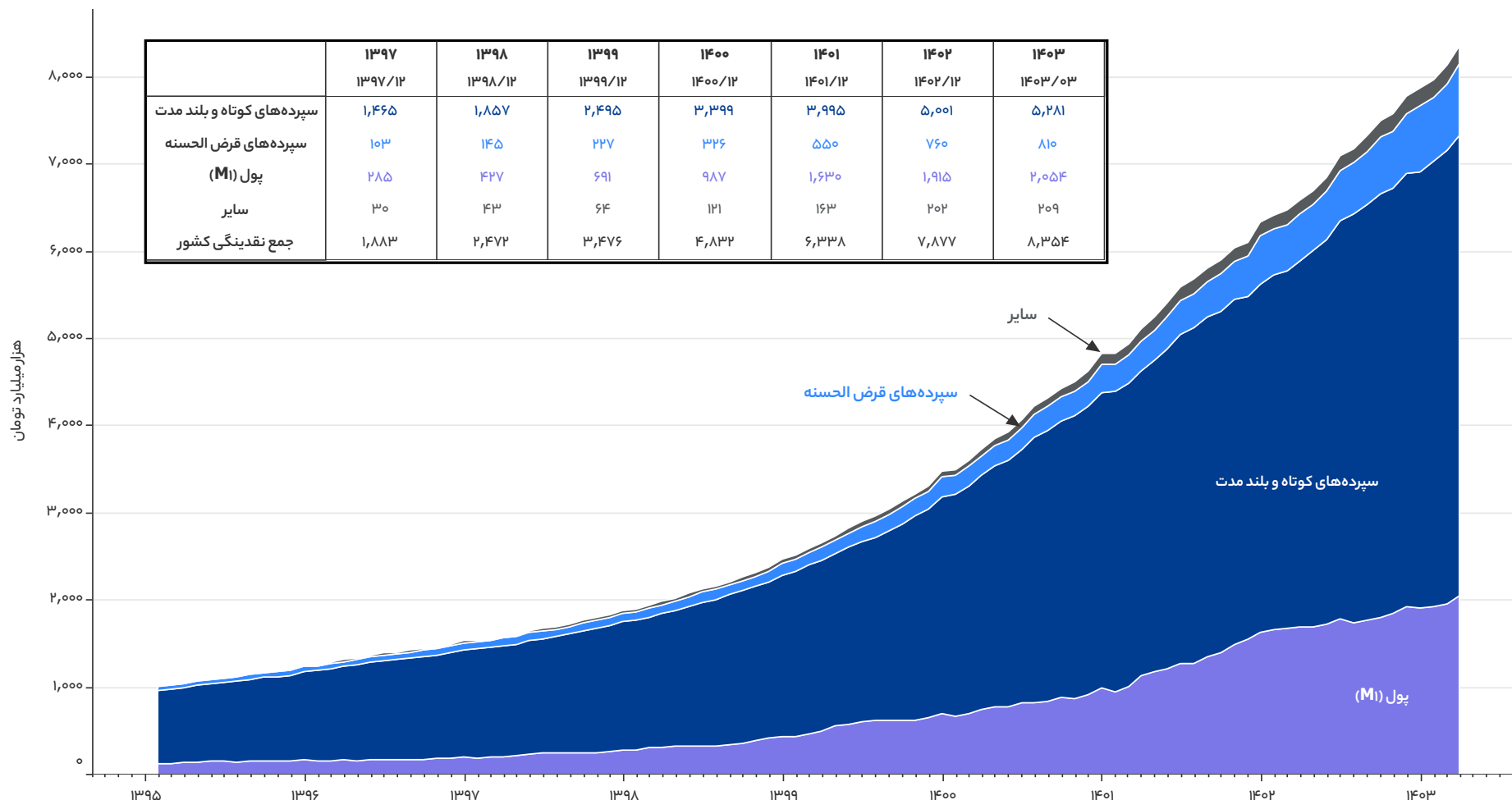


* برای نقدینگی و پایه پولی چند ماه گذشته که گزارش به صورت رسمی از طرف بانک مرکزی منتشر نگردیده است، از آمار منتشره در اخبار رسمی و روش های تخمین زنی استفاده شده است.

پایه پولی و نقدینگی

اجزای نقدینگی

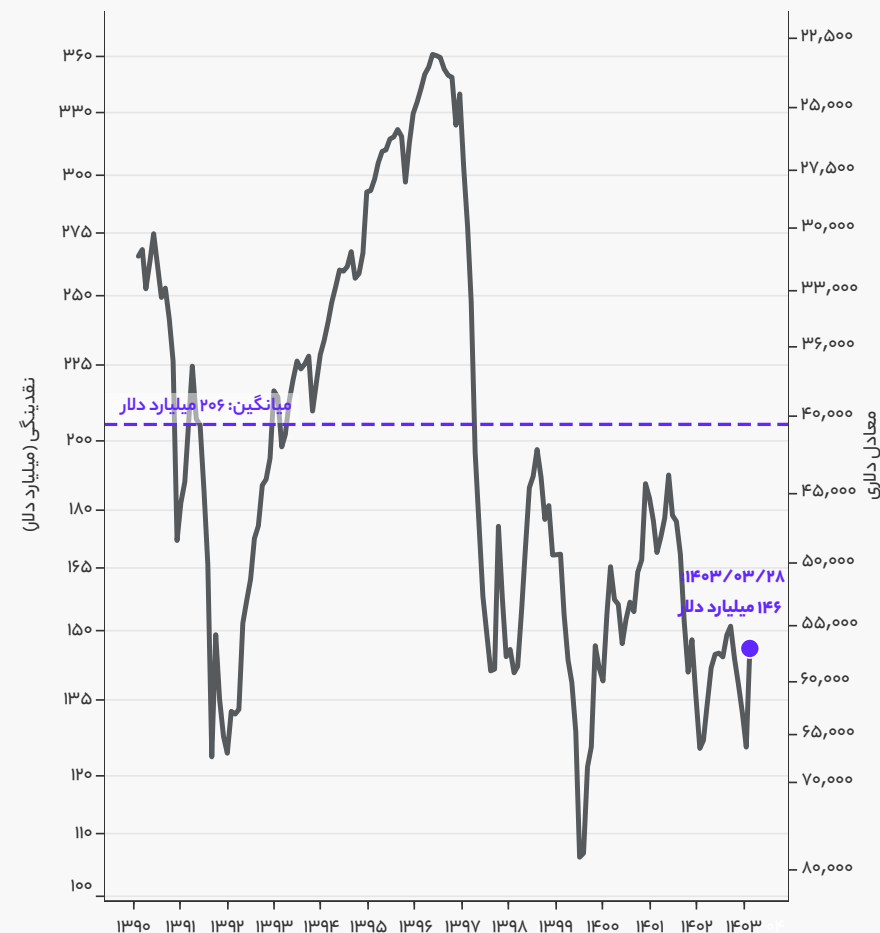
از سمت مصارف، از ابتدای سال ۱۳۹۵، (بر اساس داده‌ی منتشر شده توسط بانک مرکزی)، هزار میلیارد تومان



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 رایج 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

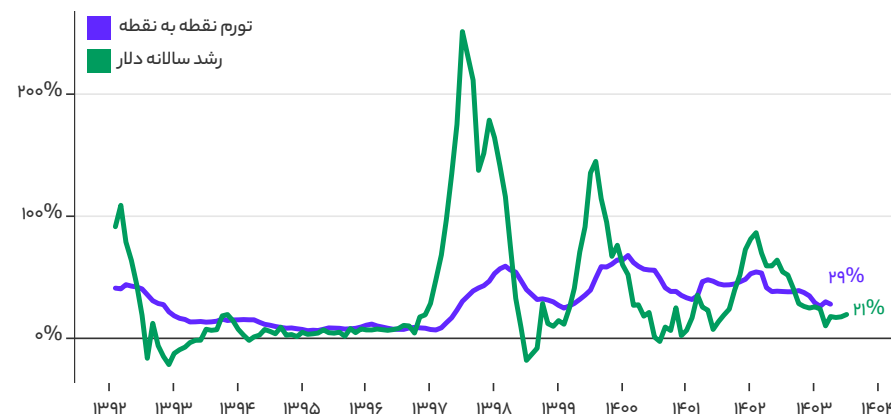


* دیتای استفاده شده برای تورم از سال ۱۴۰۰ به بعد از دیتای مرکز آمار و قبل از آن، از دیتای بانک مرکزی استفاده شده است.
 ** برای تورم ۲ ماه گذشته از منابع غیر رسمی و مصاحبه‌های صورت گرفته، استفاده گردیده است.

تورم و شاخص CPI

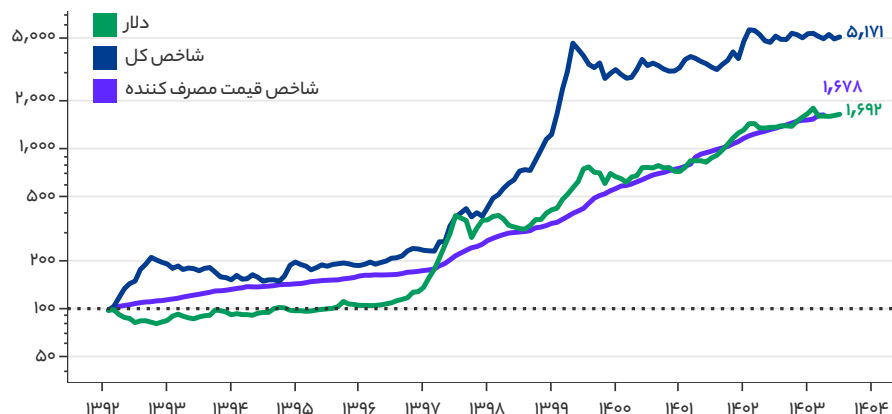
تورم و رشد دلار

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

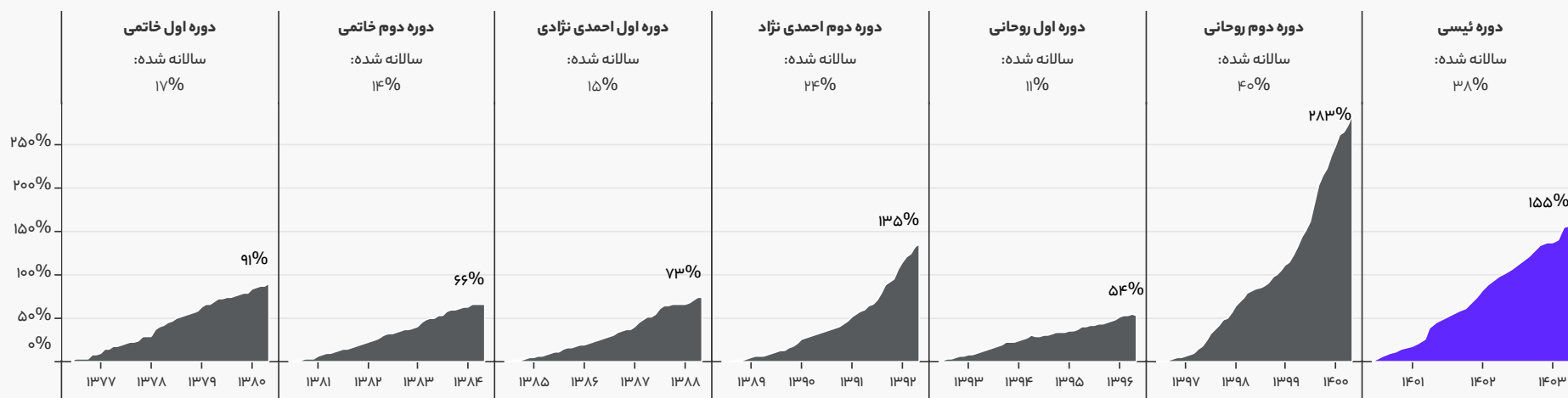


شاخص قیمت مصرف کننده در برابر دلار و بازدهی بازار سهام

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



تورم تجمعی در دوره های 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

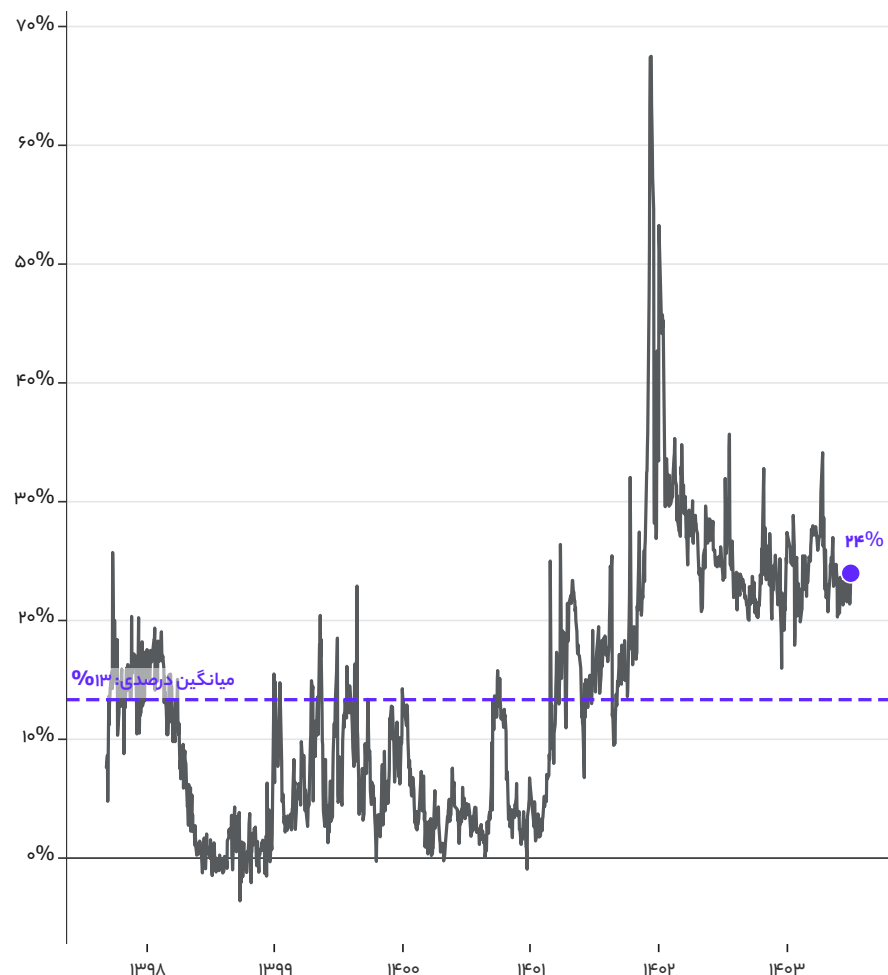
شکاف دلار آزاد و دلار نیمایی

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



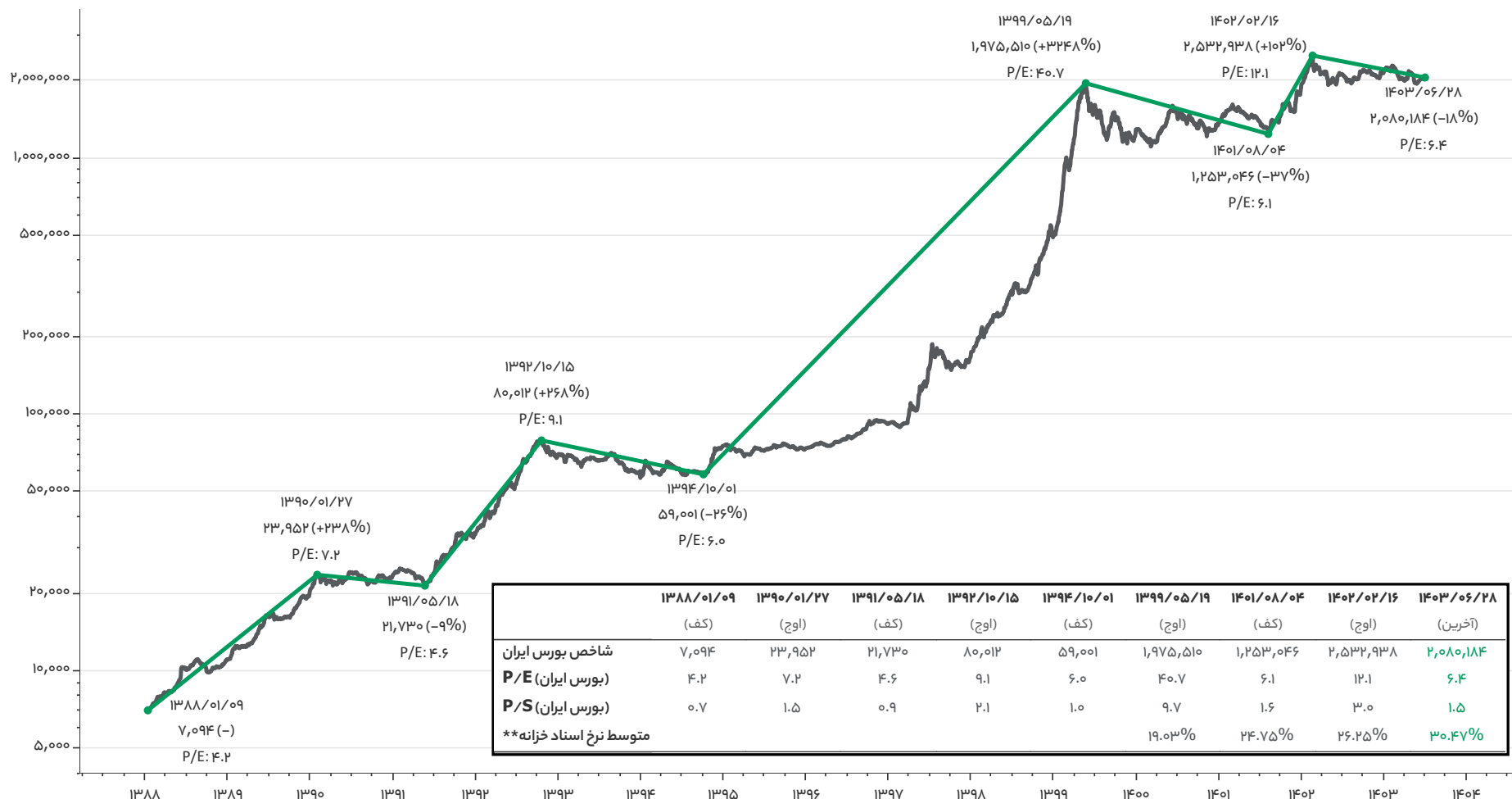


EQUITY

بررسی بلندمدت بازار سهام

روندهای بلندمدت شاخص بورس ایران*

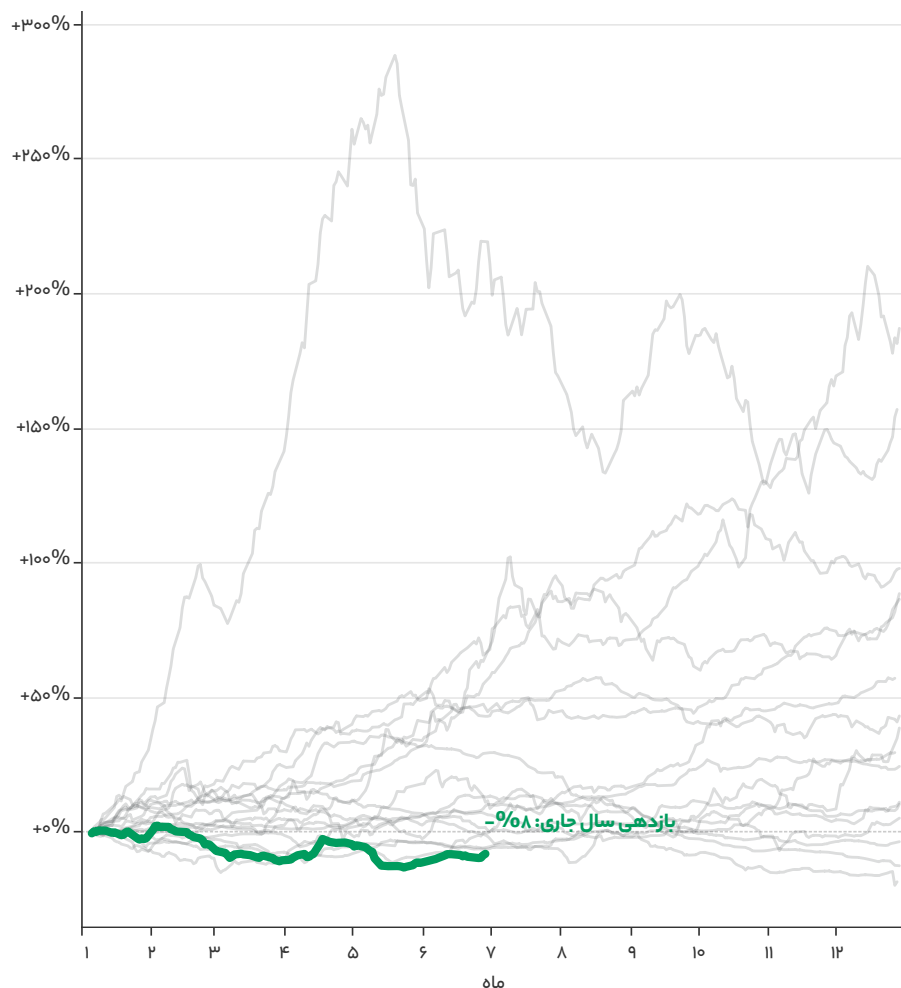
از ابتدای روند صعودی سال ۱۳۸۸، محور لگاریتمی، بزرگنمایی شده، نسبت قیمت به سود گذشته نگر بر اساس شاخص بورس ایران



* 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 روز تا سررسید خویش فاصله دارند.

مقایسه بازدهی سال جاری

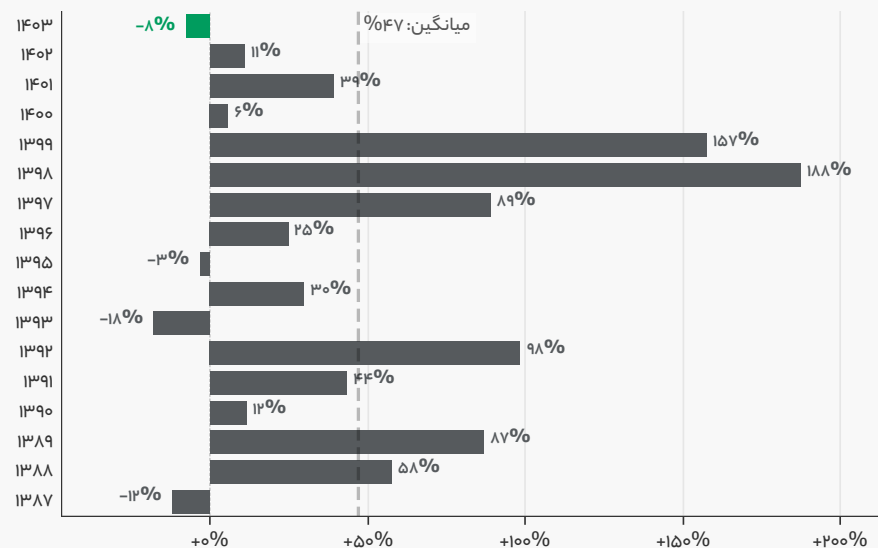
از سال ۱۳۸۷، مقایسه بازدهی سال جاری در مقابل سال‌های گذشته، شاخص بورس ایران



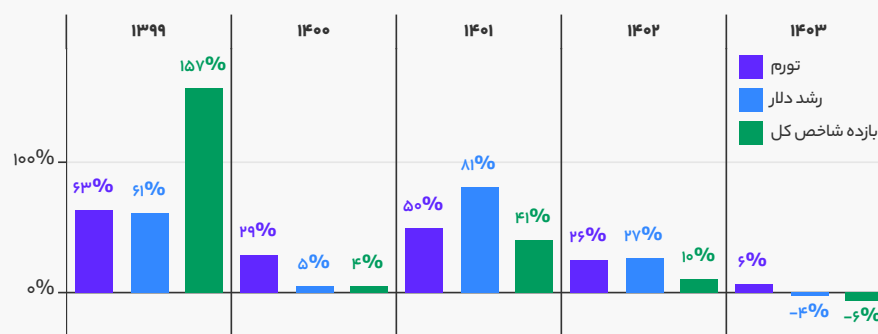
بررسی بلندمدت بازار سهام

بازدهی سالانه بازار سهام

از سال ۱۳۸۷، شاخص بورس ایران

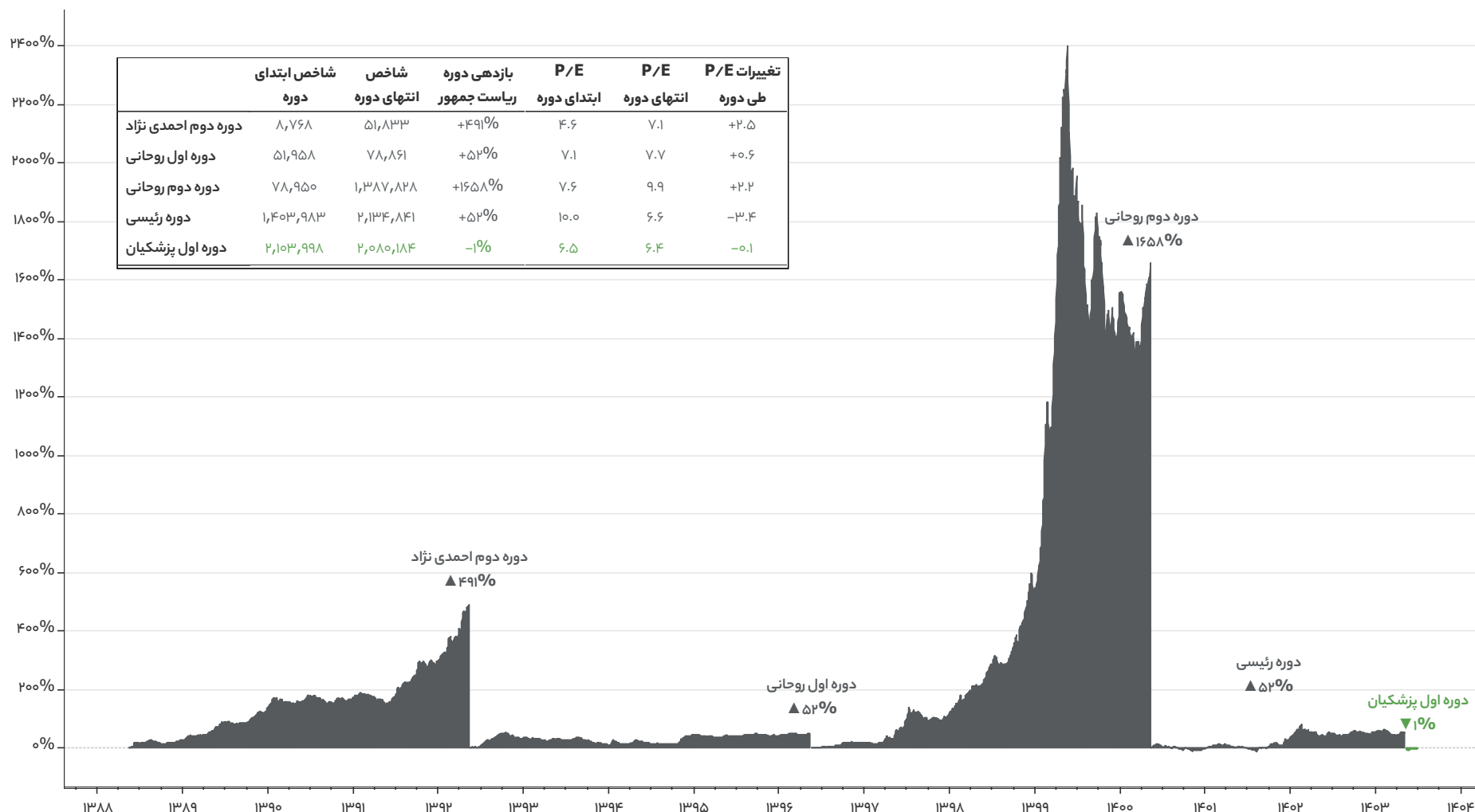


بازدهی سالانه بازار سهام در برابر تورم و رشد دلار



بررسی بلندمدت بازار سهام

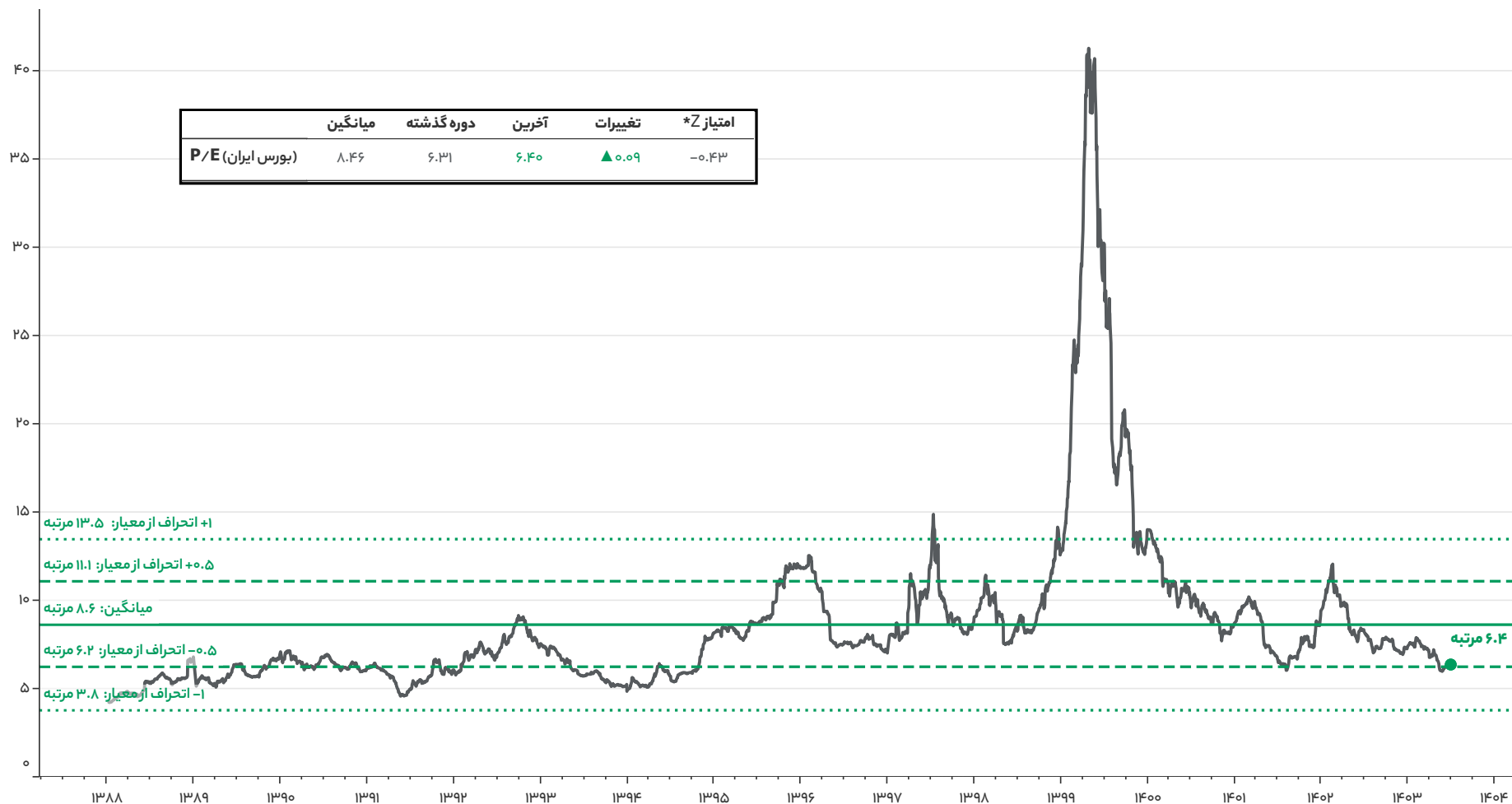
بازدهی شاخص بورس ایران طی دوره‌های ریاست جمهوری



ارزندی 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 بر اساس ارزش بازار

ارزندی 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.

ارزندی 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.

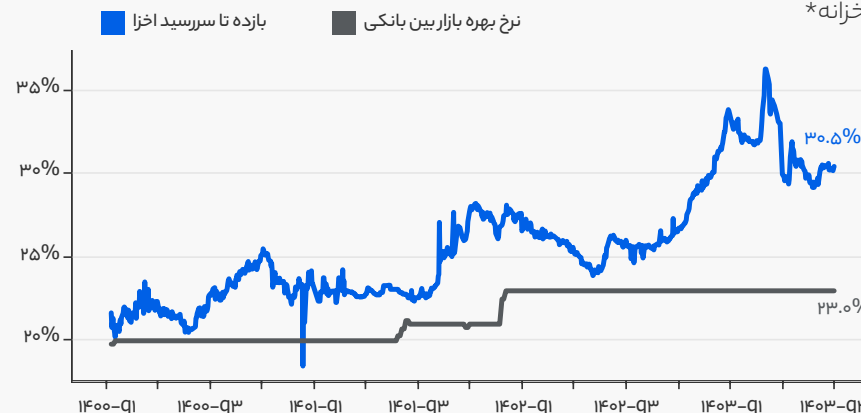


FIXED INCOME

مروری بر بازار درآمد ثابت

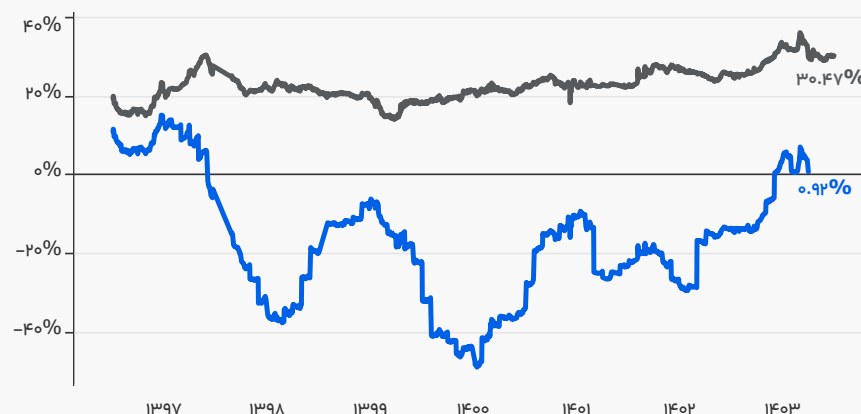
نرخ سود بین بانکی و بازده اسناد خزانه

از ابتدای سال ۱۴۰۰، حداقل نرخ بهره توافق با خرید 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



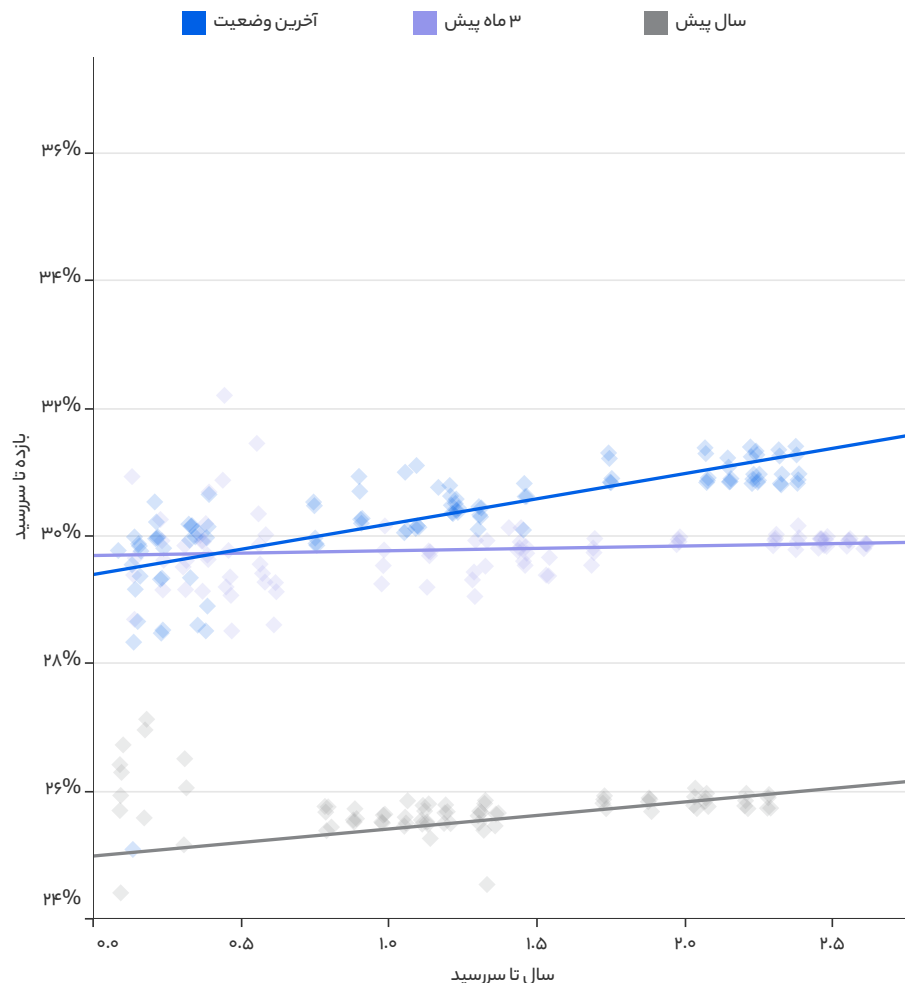
* میانگین روزانه بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف که بیش از ۳۰ روز تا سررسید خود فاصله دارند.

** 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

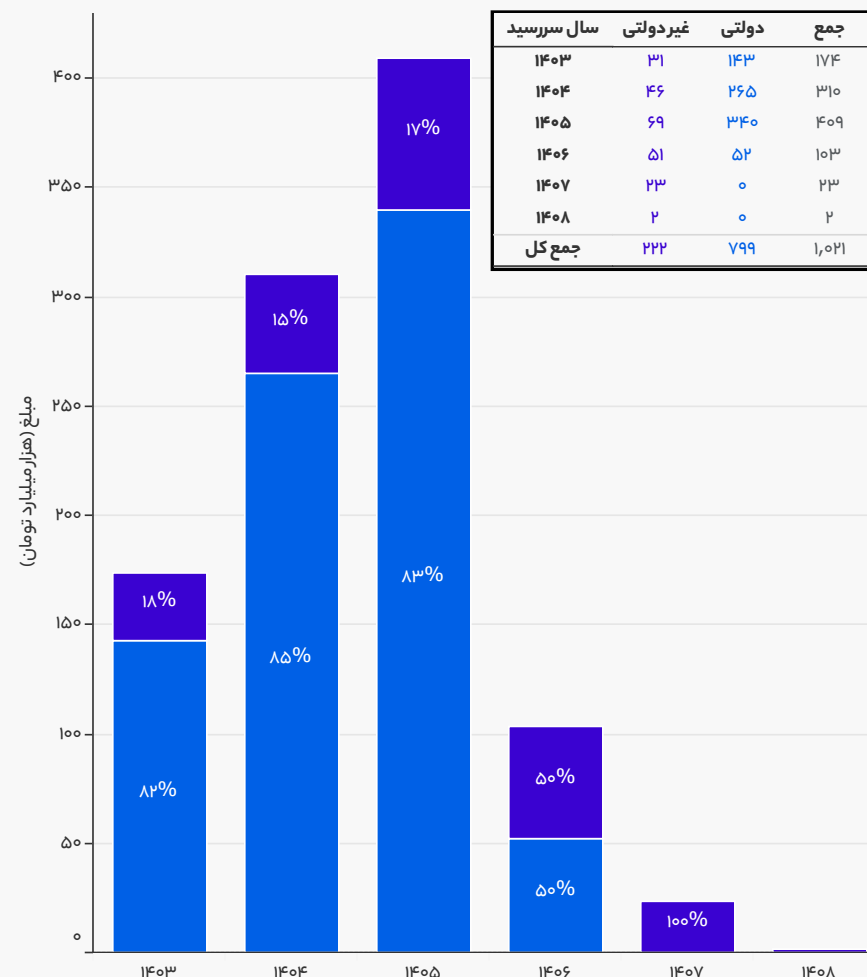
منحنی به همراه بازده تا سررسید اسناد خزانه***، برای آخرین روز، ۳ ماه پیش و سال پیش



دید کلی بازار بدهی

مانده اوراق به تفکیک سررسید

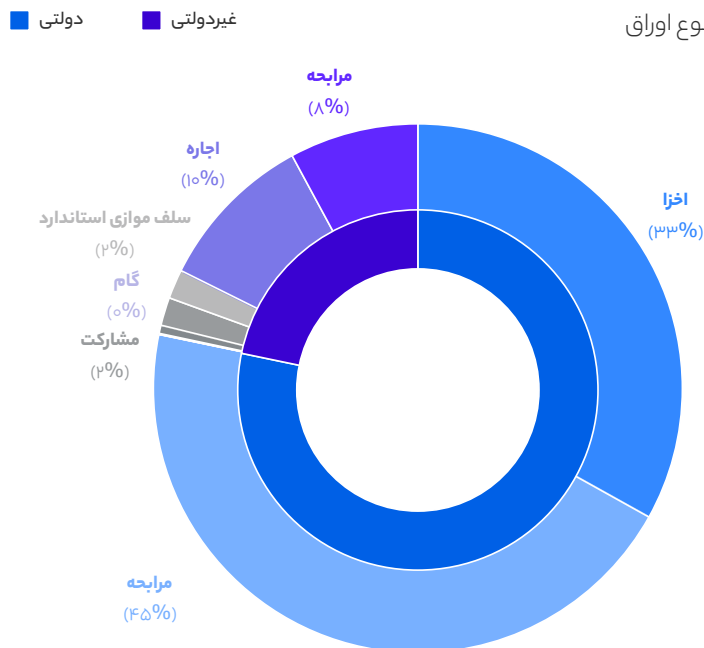
به تفکیک سال سررسید و ناشر*، هزار میلیارد تومان



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

ترکیب مانده اوراق به تفکیک نوع اوراق

به تفکیک ناشر و نوع اوراق

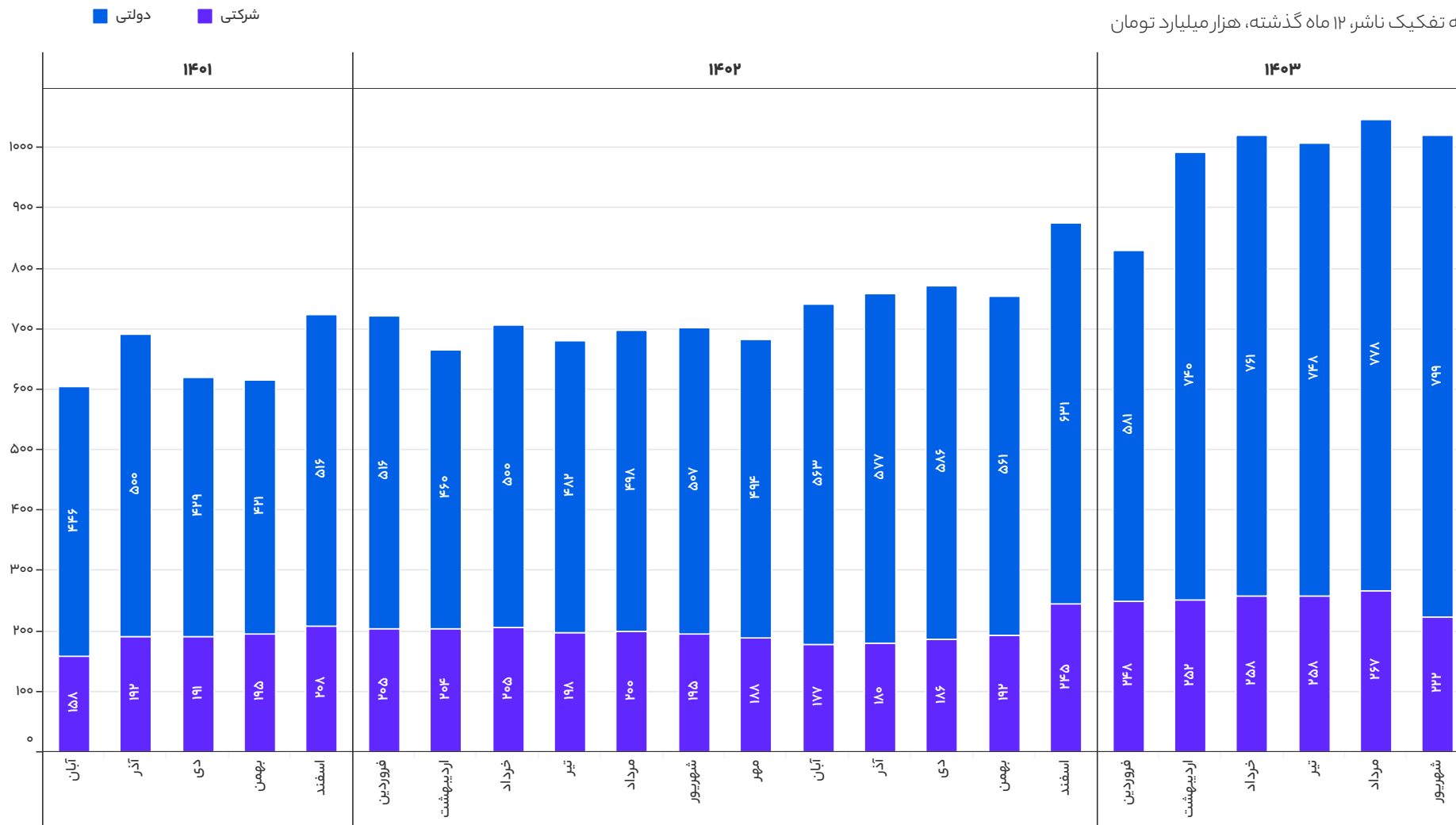


ناشر	نوع اوراق	مانده (همت)	درصد از کل
دولتی	مراجعه	۴۶۱	۴۵%
	اخزا	۳۳۸	۳۳%
غیردولتی	اجاره	۱۰۰	۱۰%
	مراجعه	۸۰	۸%
	قرض الحسنه	۰	۰%
	مشارکت	۱۸	۲%
	سلف موازی استاندارد	۱۸	۲%
	منفعت	۵	۱%
	گام	۰	۰%
جمع کل		۱,۰۲۱	۱۰۰%

دید کلی بازار بدهی

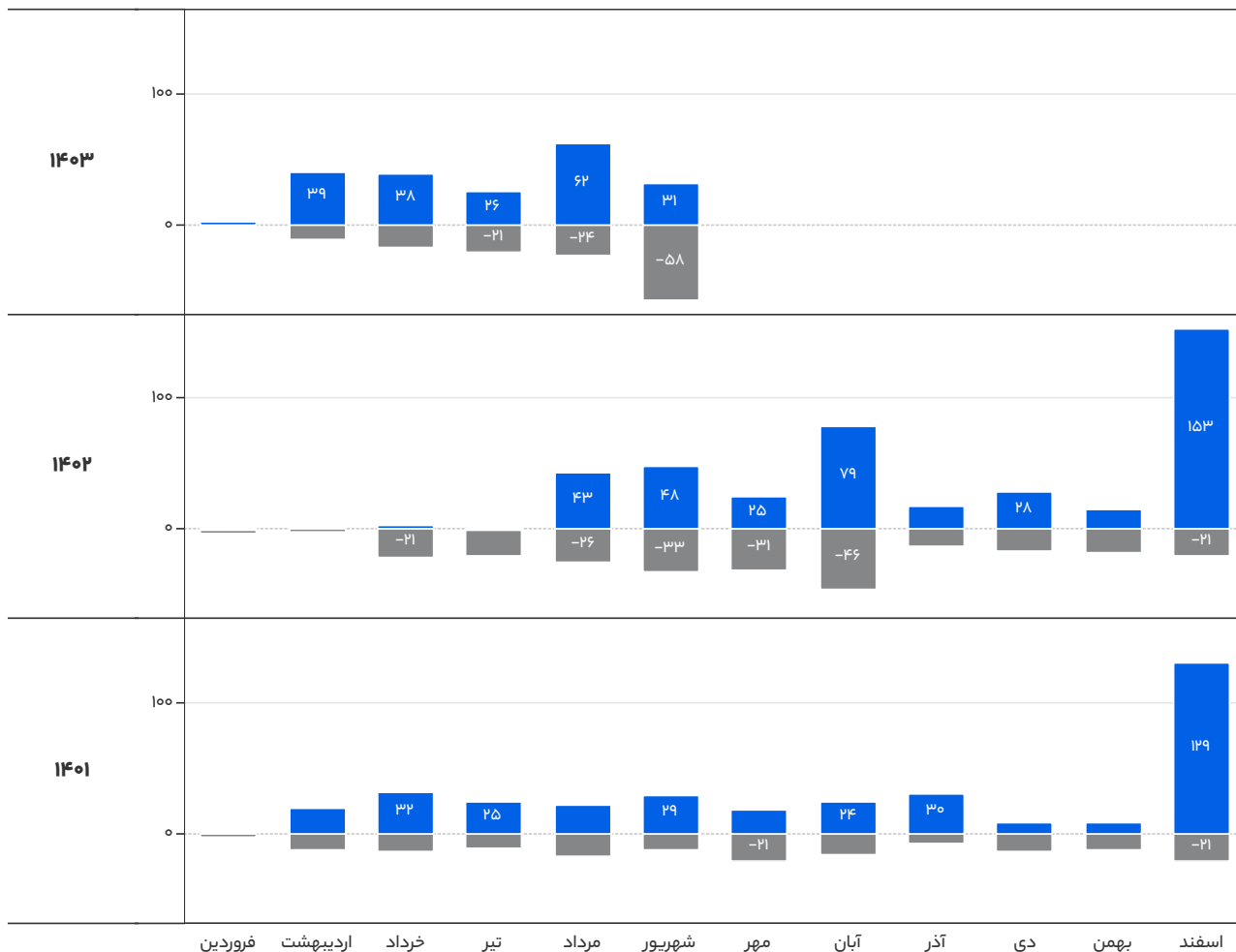
مانده اوراق به صورت تاریخی

به تفکیک ناشر، ۱۲ ماه گذشته، هزار میلیارد تومان



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

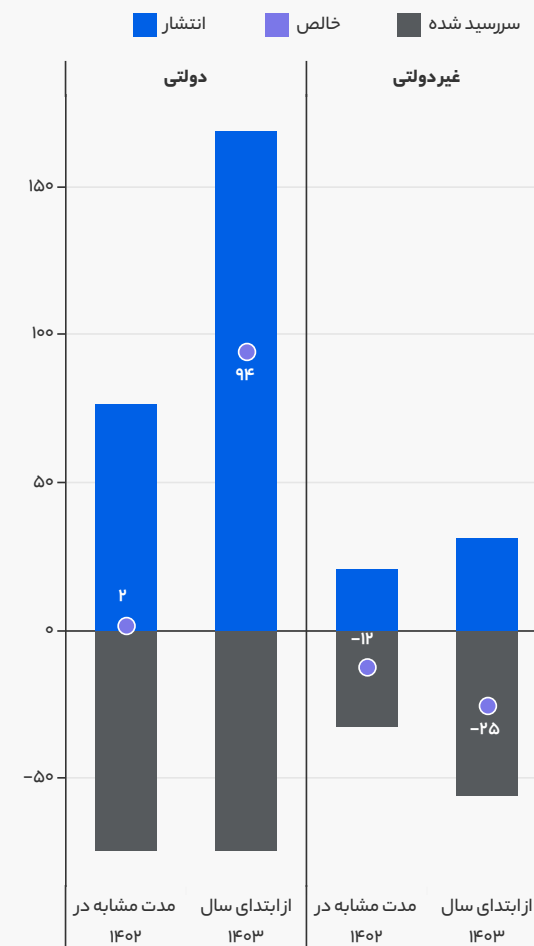
حجم اوراق منتشر و سررسید شده، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



انتشار و تسویه اوراق

مقایسه انتشار اوراق در سال جاری

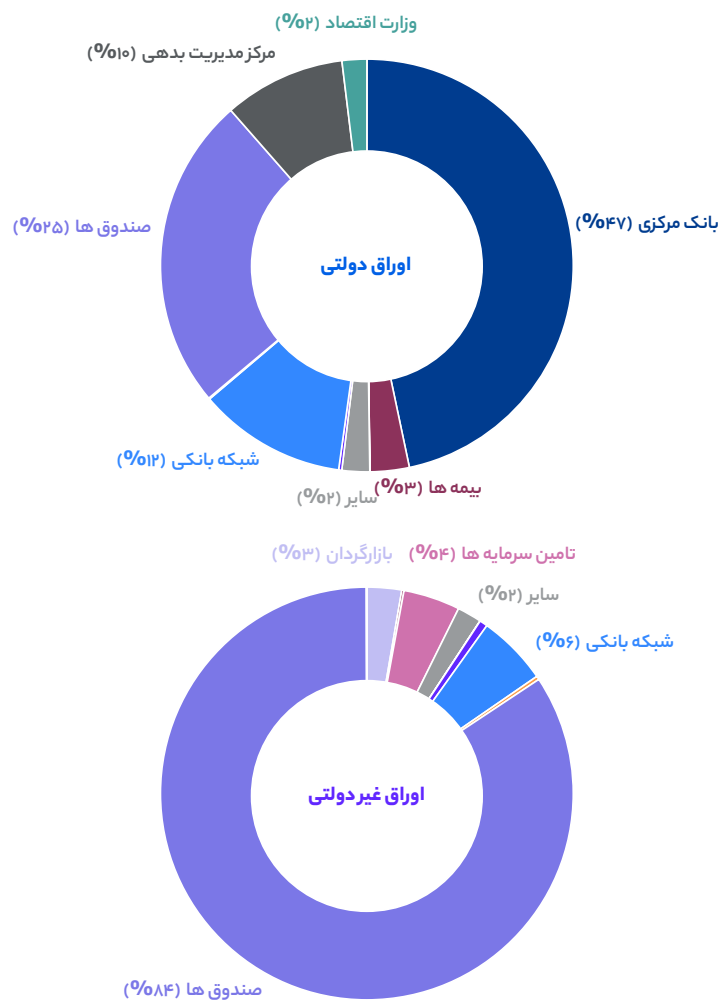
وضعیت انتشار و انقضای اوراق سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



بازیگران کلیدی بازار بدهی

ترکیب دارندگان درصدی اوراق

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



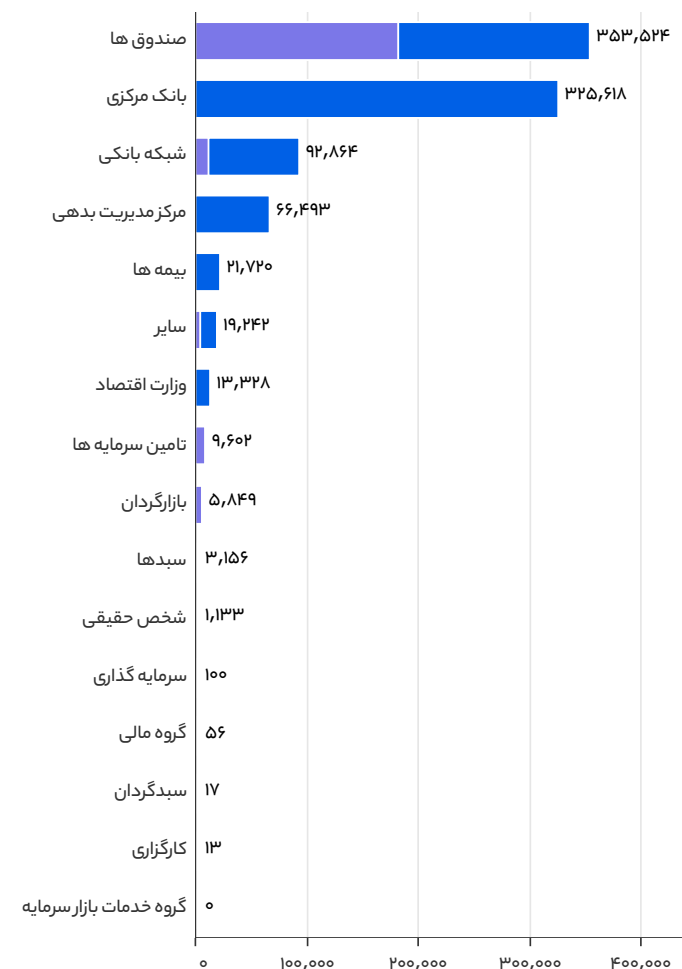
	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	جمع کل
دولتی	بانک مرکزی	۴۳.۸	۱۱۴.۵	۱۵۰.۷	۱۶.۶		۳۲۵.۶
	صندوق ها	۵۱.۲	۶۳.۷	۴۴.۰	۱۳.۱		۱۷۱.۹
	شبکه بانکی	۱۴.۶	۳۶.۹	۲۲.۴	۷.۱		۸۱.۰
	مرکز مدیریت بدهی	۴.۳	۶.۳	۵۵.۹	-		۶۶.۵
	بیمه ها	۵.۶	۵.۷	۸.۸	۱.۲		۲۱.۳
	سایر	۰.۹	۹.۹	۴.۳	-		۱۵.۱
	وزارت اقتصاد	-	-	-	۱۳.۳		۱۳.۳
	سبدها	۰.۷	۰.۷	۰.۱	۰.۳		۱.۸
	شخص حقیقی	-	۰.۵	-	-		۰.۵
	تامین سرمایه ها	-	-	-	-		-
غیردولتی	بازارگردان	-	-	-	-		-
	صندوق ها	۲۷.۰	۳۸.۱	۵۵.۳	۴۲.۵	۱۷.۱	۱۸۱.۶
	شبکه بانکی	۲.۲	۰.۸	۷.۲	۱.۷	-	۱۱.۹
	تامین سرمایه ها	۰.۴	۲.۹	۲.۴	۲.۰	۱.۹	۹.۶
	بازارگردان	۰.۶	۲.۱	۲.۱	۰.۶	۰.۴	۵.۸
	سایر	۰.۲	۰.۳	۰.۵	۱.۹	۱.۲	۴.۱
	سبدها	۰.۱	۰.۵	۰.۴	۰.۳	۰.۱	۱.۴
	شخص حقیقی	۰.۱	-	-	۰.۲	۰.۳	۰.۶
	بیمه ها	۰.۱	۰.۱	۰.۲	-	۰.۱	۰.۴
	سرمایه گذاری	-	-	-	-	۰.۱	۰.۱
	گروه مالی	-	-	۰.۱	-	-	۰.۱
	سبدها	-	-	-	-	-	-
	کارگزاری	-	-	-	-	-	-
	گروه خدمات بازار سر..	-	-	-	-	-	-
جمع دولتی و غیردولتی		۱۵۱.۷	۲۸۳.۱	۳۵۴.۳	۱۰۰.۸	۲۱.۱	۹۱۲.۷

بازیگران کلیدی بازار بدهی

دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی، به تفکیک ناشر اوراق، میلیارد تومان

دولتی غیردولتی

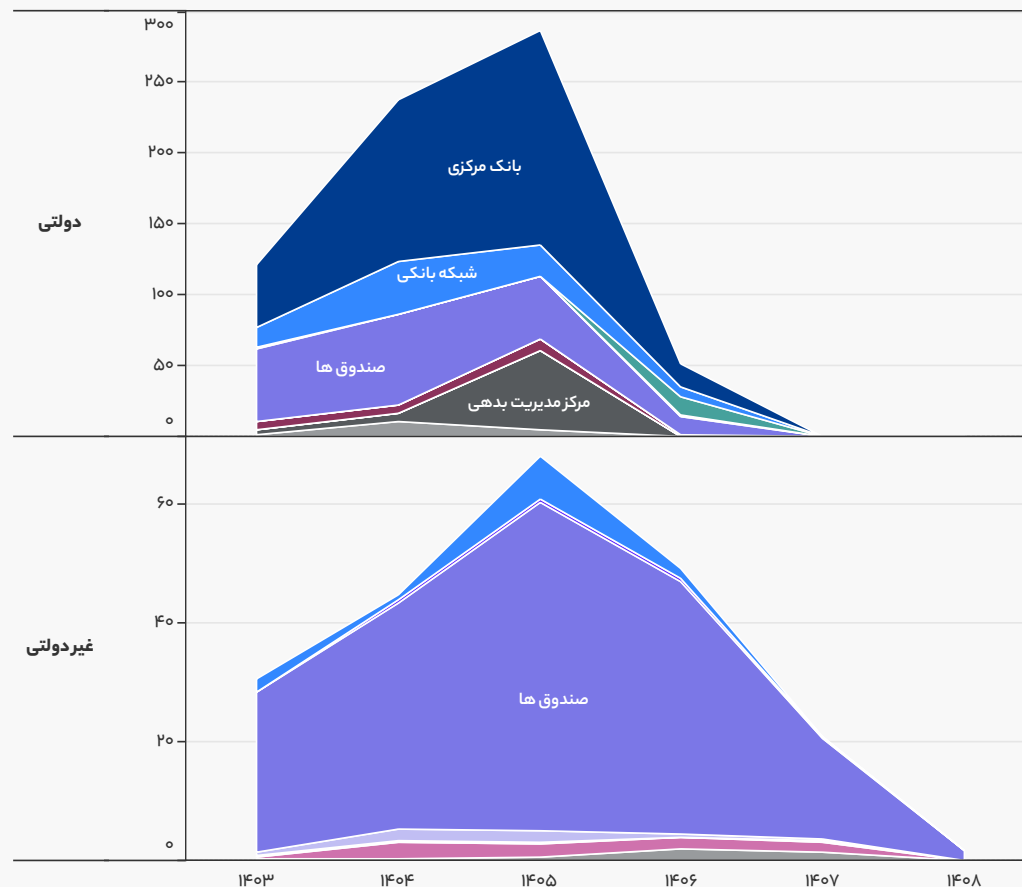
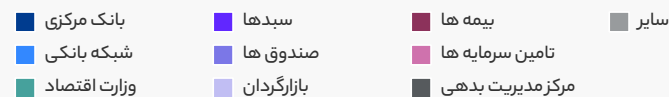


جمع	گام	منفعت	مشارکت	مراجعه	قرض الحسنه	سلف موازی استاندارد	خزانه اسلامی	خرید دین	اجاره	
۳۵۳,۵۲۴	۴۸	۴,۸۸۶	۱۳,۶۲۹	۱۷۴,۸۸۵	۰	۱۴,۸۱۷	۶۳,۸۳۶	۵۰	۸۱,۳۷۳	سندوق ها
۳۲۵,۶۱۸	۰	۰	۰	۲۷۳,۶۸۸	۰	۰	۵۱,۹۲۹	۰	۰	بانک مرکزی
۹۲,۸۶۴	۰	۱۰۰	۵۱۵	۵۱,۴۳۸	۰	۱,۲۷۵	۳۳,۴۳۶	۰	۶,۱۰۰	شبکه بانکی
۶۶,۴۹۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۶,۴۹۳	۰	۰	مرکز مدیریت بدهی
۲۱,۷۲۰	۰	۰	۰	۹,۶۱۱	۴۰	۴۵	۱۱,۸۴۴	۰	۱۸۰	بیمه ها
۱۹,۲۴۲	۰	۰	۲۵	۴۰۸	۵۲	۳۳۱	۱۵,۱۲۷	۰	۳,۳۰۰	سایر
۹,۶۰۲	۰	۹۵	۹۶۵	۲,۹۰۵	۲	۴۹۵	۰	۵	۵,۱۳۴	تامین سرمایه ها
۵,۸۴۹	۰	۱۰۷	۱,۰۴۲	۱,۷۷۴	۱	۸۷۵	۰	۰	۲,۰۵۰	بازارگردان
۳,۱۵۶	۰	۰	۵۳۵	۱,۳۰۶	۰	۱۸۵	۹۷۰	۰	۱۶۰	سبدها
۱۷	۰	۰	۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سبدگردان
۱۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰۰	سرمایه گذاری
۱۳	۰	۰	۰	۰	۳	۰	۰	۰	۱۰	کارگزاری
۵۶	۰	۰	۰	۵۶	۰	۰	۰	۰	۰	گروه مالی
۱۳,۳۲۸	۰	۰	۰	۱۳,۳۲۸	۰	۰	۰	۰	۰	وزارت اقتصاد
۱,۱۳۳	۱	۰	۰	۴۶۵	۰	۸۰	۵۴۶	۰	۴۱	حقیقی
۹۱۲,۷۱۴	۴۹	۵,۱۸۹	۱۶,۷۱۱	۵۲۹,۸۸۰	۹۸	۱۸,۱۰۳	۲۴۴,۱۸۲	۵۵	۹۸,۴۴۸	جمع

بازیگران کلیدی بازار بدهی

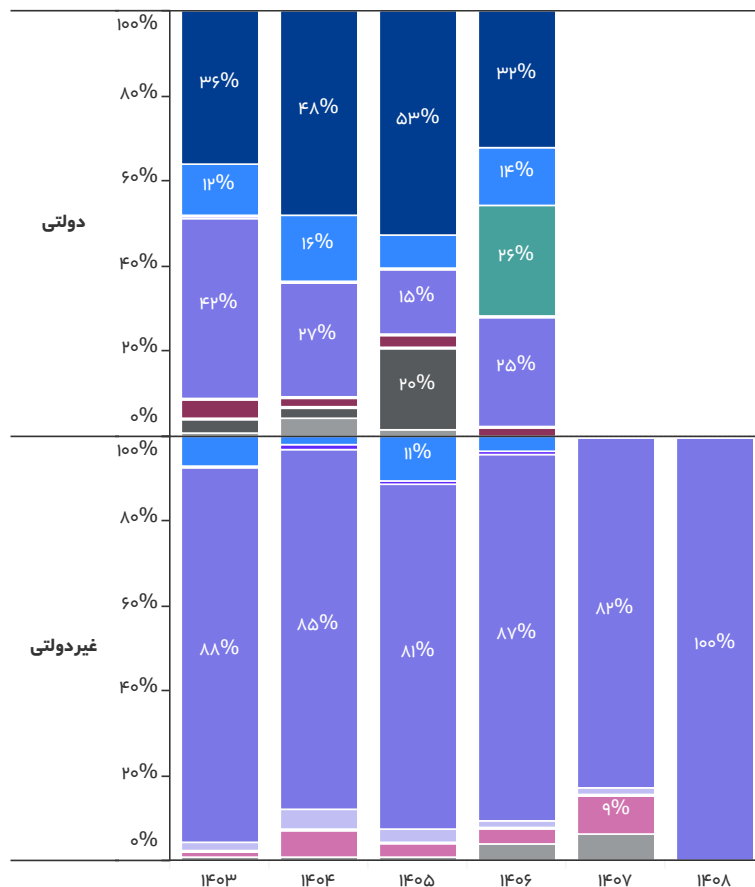
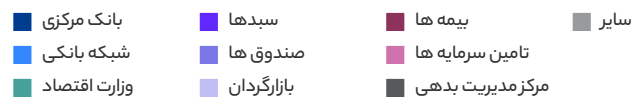
دارندگان درصدی اوراق به تفکیک سررسید

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



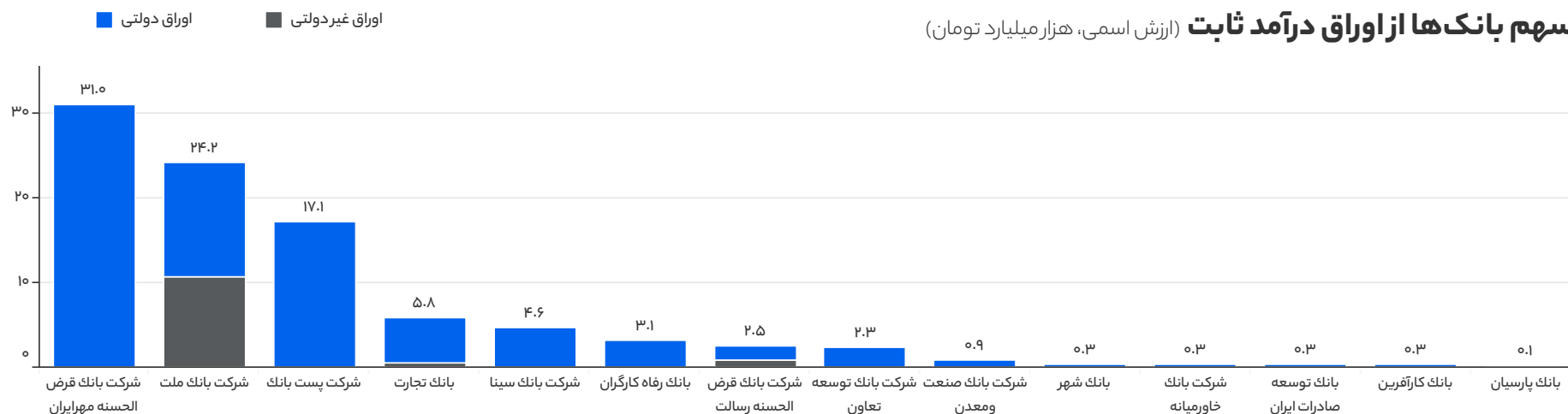
سهم دارندگان اوراق به تفکیک سررسید

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

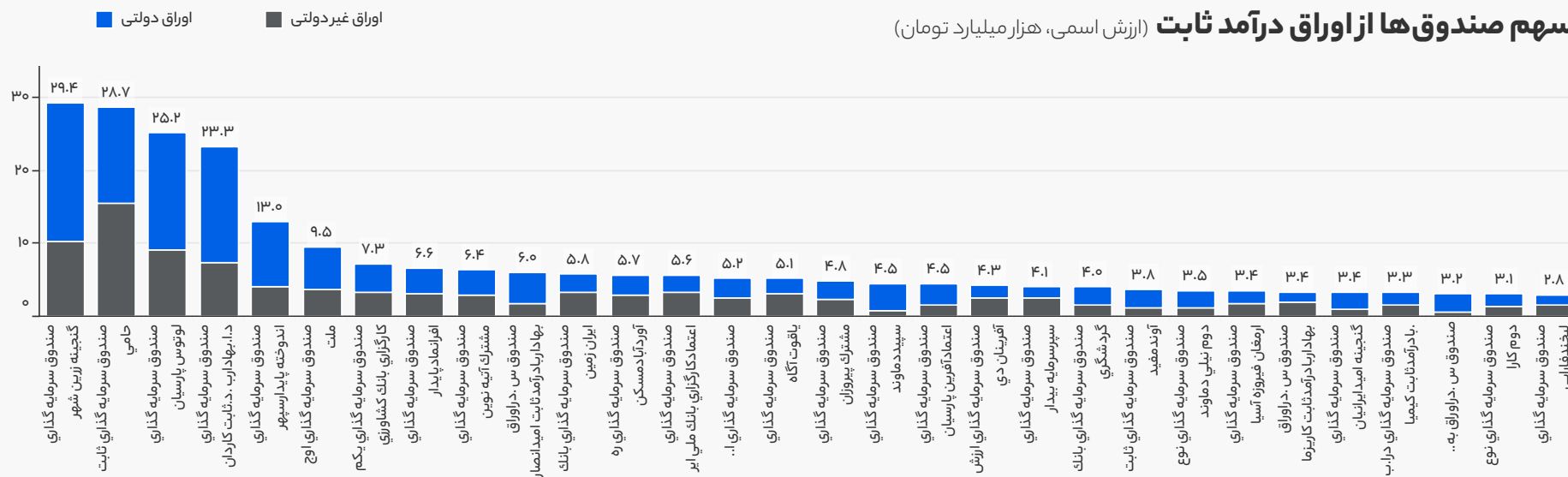


بازیگران کلیدی بازار بدهی

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



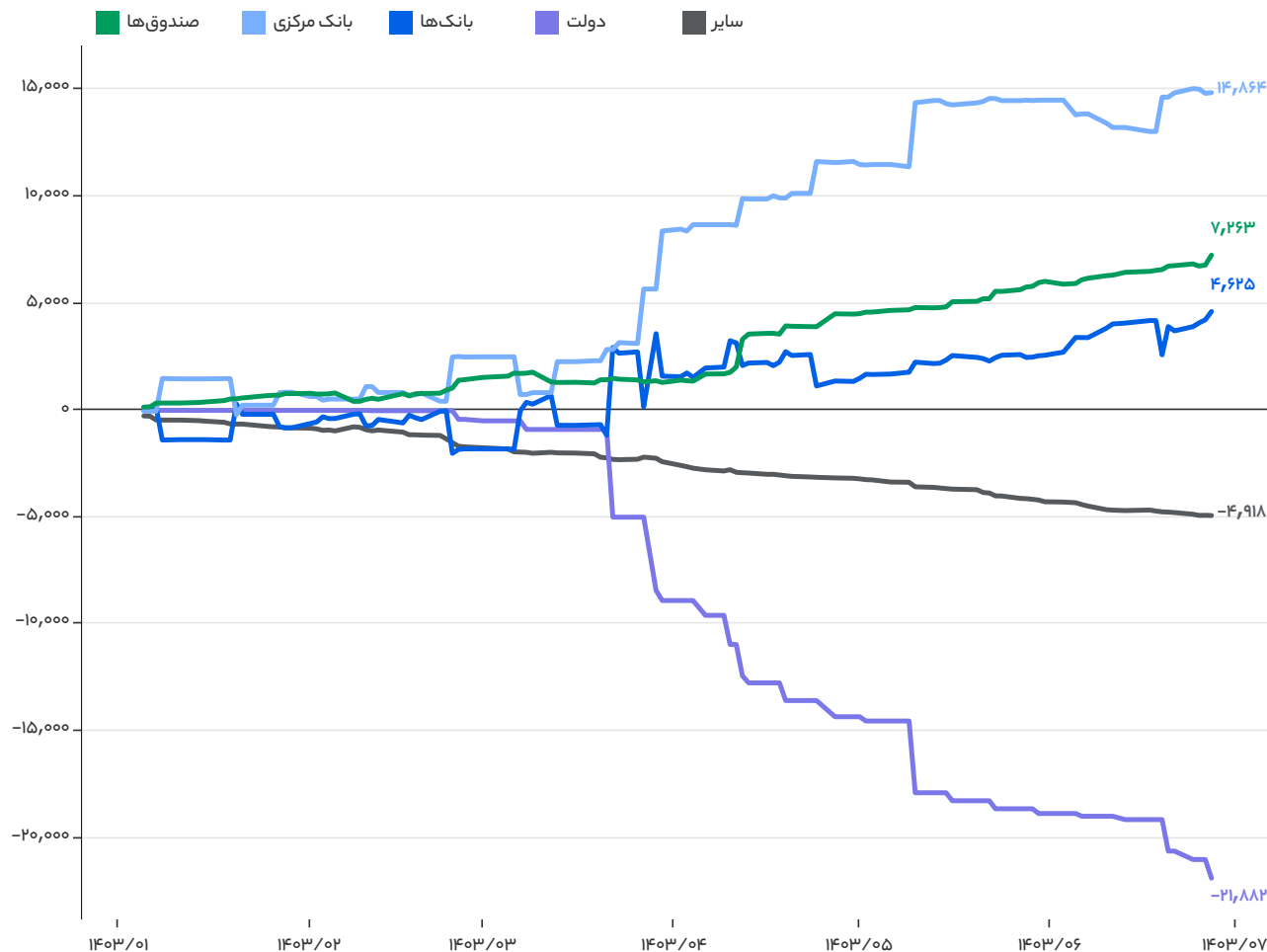
سهم صندوق‌ها از اوراق درآمد ثابت (ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان)



معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

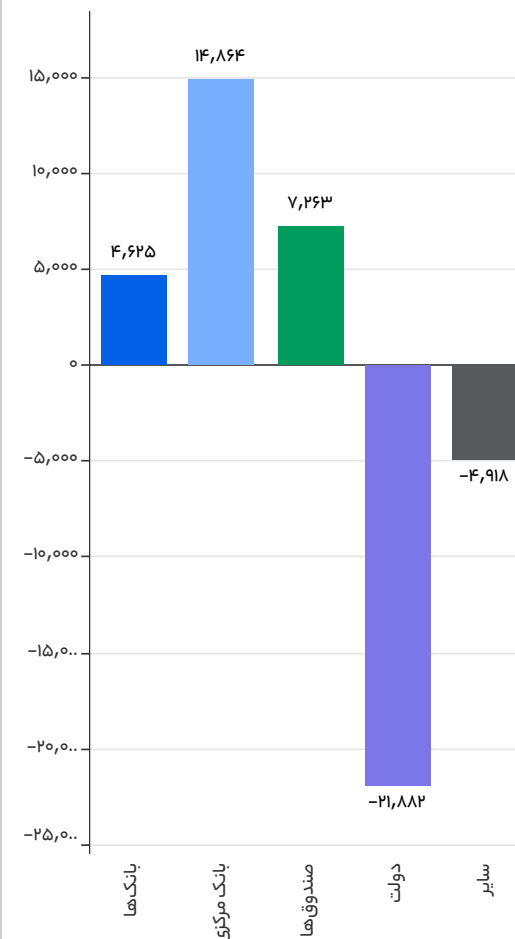
خالص معاملات اوراق

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 نهادهای

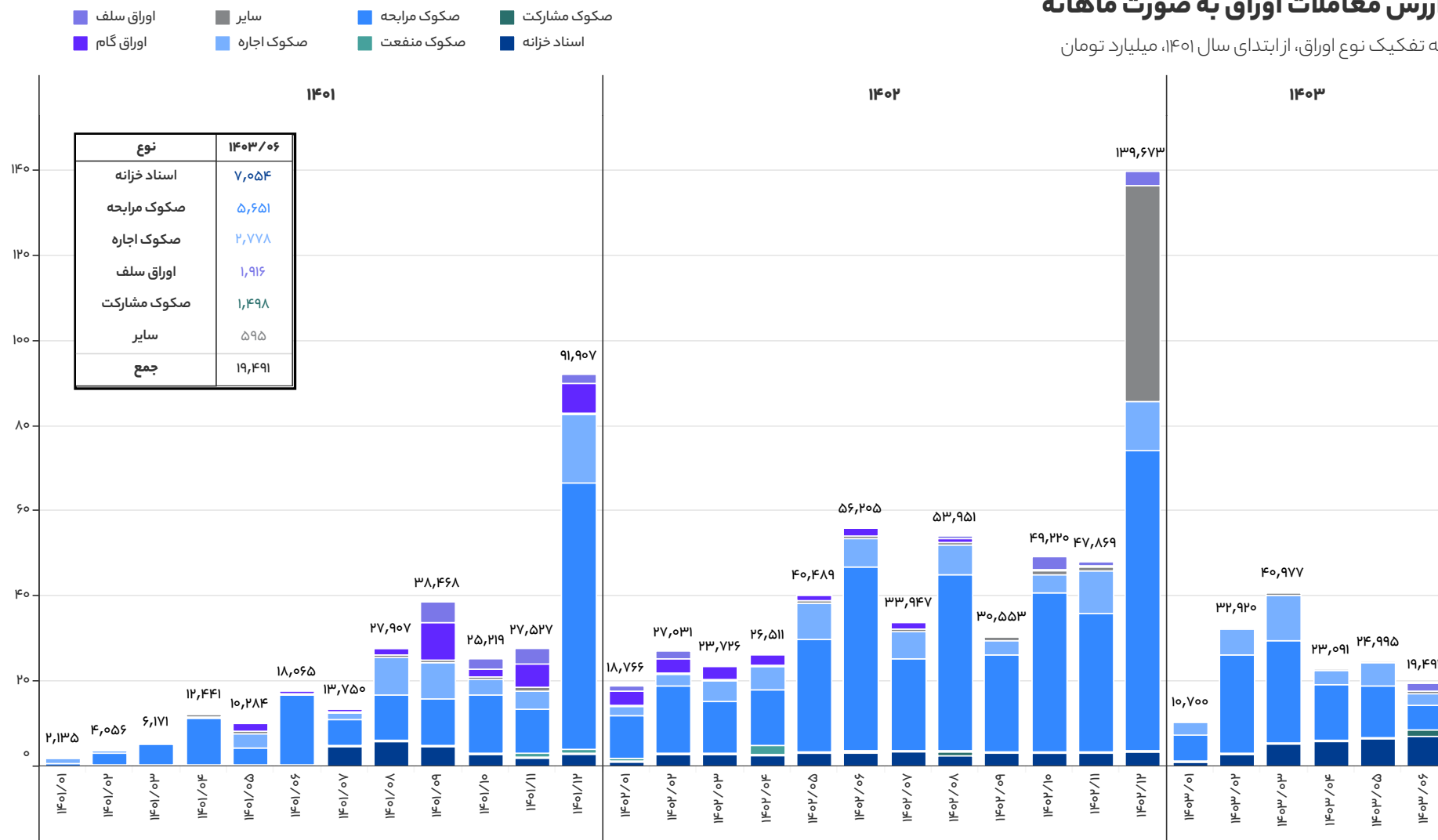
بانکها بانک مرکزی صندوقها دولت سایر

	بانکها	بانک مرکزی	صندوقها	دولت	سایر
۱۴۰۳	۱۴۰۳/۰۶	۲,۰۴۶	۳۵۱	۱,۲۲۸	-۶۴۴
	۱۴۰۳/۰۵	۱,۲۲۳	۲,۸۷۱	۱,۵۳۱	-۱,۰۹۸
	۱۴۰۳/۰۴	-۲۴۴	۳,۲۵۰	۳,۱۹۸	-۷۷۶
	۱۴۰۳/۰۳	۳,۴۰۰	۵,۸۹۶	-۱۳۲	-۶۹۴
	۱۴۰۳/۰۲	-۹۸۶	۱,۶۴۸	۶۵۴	-۸۹۰
	۱۴۰۳/۰۱	-۹۶۰	۸۸۸	۶۸۲	-۶۰۶
۱۴۰۲	۱۴۰۲/۱۲	۶۸۳	۴,۸۴۰	-۵۳۷	-۴۵۸
	۱۴۰۲/۱۱	۶۹۹	۲۰۲	۱۸۱	-۴۱۶
	۱۴۰۲/۱۰	-۱۳۱	۱,۶۲۴	۷۲۳	-۳۵۰
	۱۴۰۲/۰۹	۱۶۸	۵۳۶	۸۴۴	-۲۸۹
	۱۴۰۲/۰۸	-۴۰۲	۳۵۳	۳,۱۱۹	-۱۸۸
	۱۴۰۲/۰۷	-۶۸۸	۸۷۵	۱,۴۶۶	-۱,۰۴۸
	۱۴۰۲/۰۶	۳,۷۷۲	۰	-۱,۲۸۵	۳,۵۲۶
	۱۴۰۲/۰۵	۲,۴۶۹	-۱,۷۹۷	۱۲۴	۱,۹۴۶
	۱۴۰۲/۰۴	۷۷۹	-۱,۲۲۴	-۶۳	۶۳
	۱۴۰۲/۰۳	-۳,۱۰۸	-۷۳۹	۳,۸۱۳	-۳,۸۱۳
	۱۴۰۲/۰۲	۱,۳۵۶	۳,۸۱۶	-۹۲۳	۹۲۳
	۱۴۰۲/۰۱	-۲,۹۸۶	-۱,۱۴۹	۳,۳۲۴	-۳,۳۲۴

معاملات اوراق درآمد ثابت

ارزش معاملات اوراق به صورت ماهانه

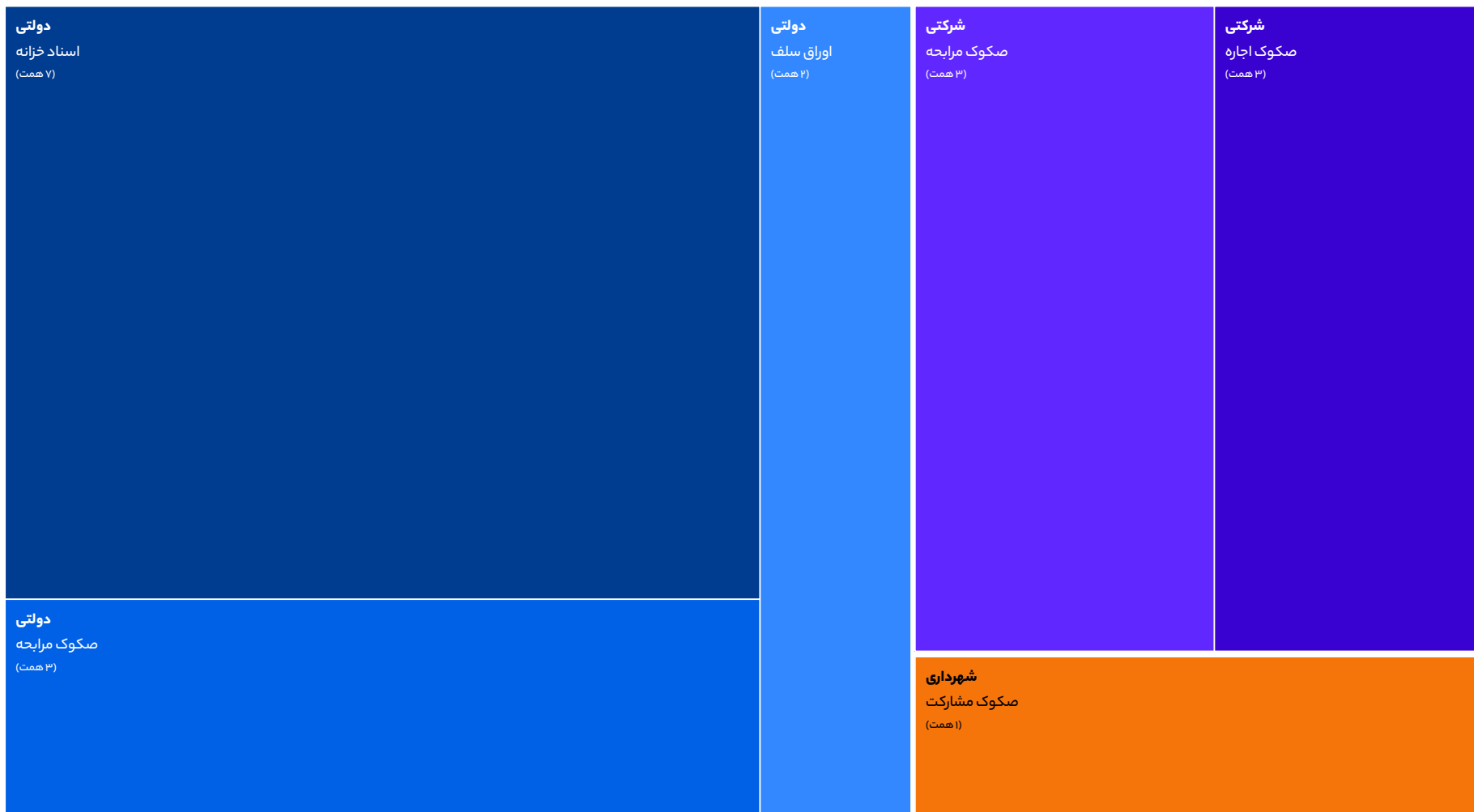
به تفکیک نوع اوراق، از ابتدای سال ۱۴۰۱، میلیارد تومان



معاملات اوراق درآمد ثابت

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

دولتی، اوراق سلف دولتی، اسناد خزانه شرکتهای، صکوک اجاره شهرداری، صکوک مشارکت دولتی، اوراق سلف دولتی، صکوک مرابحه شرکتهای، سایر شرکتهای، صکوک مرابحه



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

ارزش معاملات	تاریخ سررسید	نوع	نماد
۶۱۲	۱۴۰۴/۱۰/۱۵	صکوک اجاره	تابان ۵۵
۴۰۷	۱۴۰۷/۰۵/۱۵	صکوک مرابحه	صروز ۵۵
۳۵۹	۱۴۰۵/۰۵/۱۵	صکوک اجاره	صغدیر ۵۵
۲۹۰	۱۴۰۶/۱۱/۰۴	صکوک اجاره	اهداف ۰۶
۲۵۰	۱۴۰۶/۰۶/۲۷	صکوک اجاره	تابان ۱۳
۲۲۵	۱۴۰۴/۰۶/۰۲	صکوک مرابحه	کرمان ۴۶۱
۱۸۹	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	صکوک مرابحه	صکسرا ۶۱۲
۱۸۷	۱۴۰۵/۰۴/۱۵	صکوک مرابحه	صغدیر ۵۴
۱۸۶	۱۴۰۶/۰۹/۱۱	صکوک مرابحه	حیان ۰۶
۱۸۱	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	صکوک مرابحه	صفولا ۶۱۲
۱۵۵	۱۴۰۶/۱۲/۲۷	صکوک مرابحه	آرین سلامت ۰۶
۱۵۰	۱۴۰۵/۰۵/۰۹	صکوک اجاره	تامین ۵۵
۱۲۷	۱۴۰۷/۱۰/۱۵	صکوک مرابحه	صزاگرس ۰۷
۱۲۶	۱۴۰۳/۰۷/۱۵	صکوک اجاره	صفارس ۳۰۷
۱۲۲	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	صکوک اجاره	صحافظ ۵۱۲
۱۱۱	۱۴۰۶/۰۵/۱۵	صکوک اجاره	صفولا ۰۶
۱۱۱	۱۴۰۴/۰۳/۰۲	صکوک اجاره	پاسار ۰۴
۱۰۵	۱۴۰۳/۱۱/۲۶	صکوک اجاره	تابان ۰۴
۱۰۲	۱۴۰۵/۰۳/۲۷	صکوک مرابحه	کرمان ۵۳۱
۱۰۲	۱۴۰۷/۰۶/۱۲	صکوک مرابحه	اکتور ۰۷۲
۱۰۲	۱۴۰۷/۰۸/۱۷	صکوک مرابحه	افق معادن ۰۷
۱۰۰	۱۴۰۶/۰۶/۲۷	صکوک اجاره	تابان ۱۲
۱۰۰	۱۴۰۷/۰۶/۱۲	صکوک مرابحه	اکتور ۰۷۳
۱۰۰	۱۴۰۷/۱۰/۲۳	صکوک مرابحه	ایبان ۰۷
۹۶	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	صکوک اجاره	صشستا ۳۱۱

پرمعامله‌ترین اوراق دولتی ماه گزارش

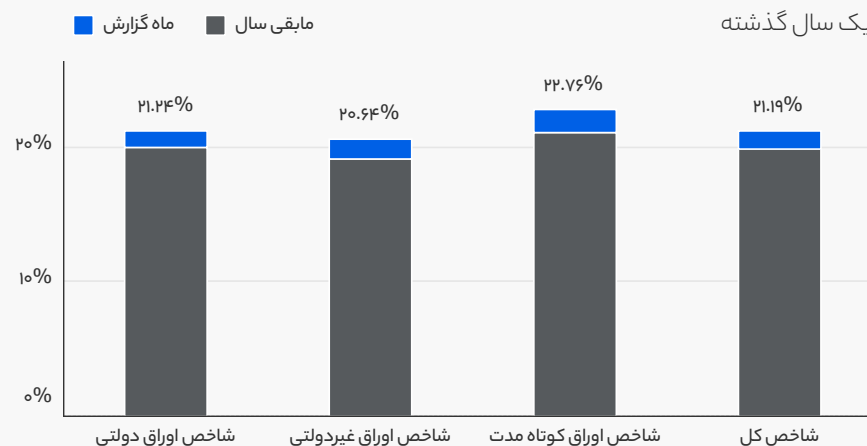
ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان

اوراق سلف صکوک مرابحه اسناد خزانه

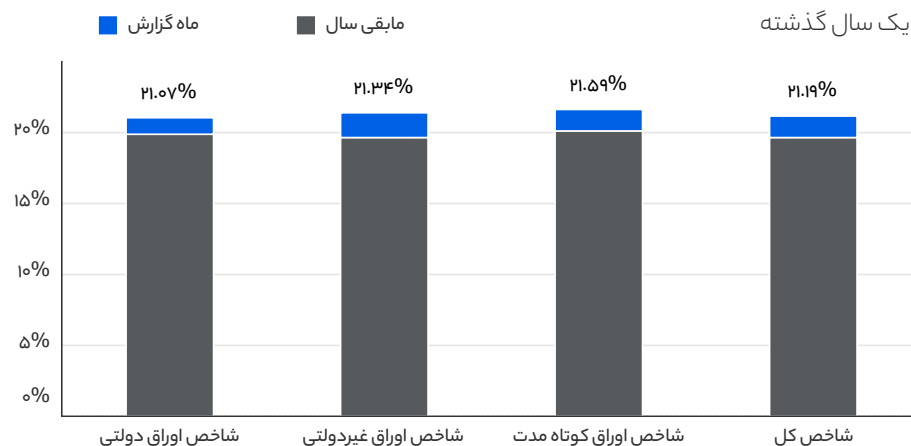
ارزش معاملات	تاریخ سررسید	نوع	نماد
۱,۲۳۶	۱۴۰۵/۰۹/۱۶	اسناد خزانه	اخزا ۲۱۲
۱,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۱۵	اوراق سلف	سپنتا ۰۳۱
۹۹۸	۱۴۰۵/۰۷/۲۰	اسناد خزانه	اخزا ۲۱۱
۹۲۵	۱۴۰۵/۱۱/۱۲	اسناد خزانه	اخزا ۲۱۰
۸۲۰	۱۴۰۵/۱۰/۲۱	اسناد خزانه	اخزا ۲۱۳
۶۶۶	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	اوراق سلف	عبهمن
۶۰۶	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	اسناد خزانه	اخزا ۲۰۱
۶۰۵	۱۴۰۵/۰۹/۲۳	اسناد خزانه	اخزا ۲۰۲
۵۰۰	۱۴۰۳/۰۶/۲۴	صکوک مرابحه	اراد ۸۴
۴۶۴	۱۴۰۴/۰۹/۱۰	اسناد خزانه	اخزا ۲۰۷
۳۹۳	۱۴۰۳/۰۹/۱۵	صکوک مرابحه	اراد ۵۹
۳۵۸	۱۴۰۴/۱۲/۱۱	اسناد خزانه	اخزا ۲۰۸
۳۳۰	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	صکوک مرابحه	اراد ۱۳
۳۰۰	۱۴۰۶/۰۶/۳۰	صکوک مرابحه	اراد ۱۱۶
۲۳۹	۱۴۰۳/۱۰/۰۹	صکوک مرابحه	اراد ۱۴۲
۲۰۳	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	اوراق سلف	عمیلگرد ۲
۲۰۰	۱۴۰۴/۰۳/۲۶	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۱
۱۸۷	۱۴۰۳/۱۰/۱۵	صکوک مرابحه	اراد ۶۷
۱۷۱	۱۴۰۳/۱۰/۰۴	صکوک مرابحه	اراد ۱۳۸
۱۵۷	۱۴۰۴/۰۹/۱۷	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۴
۱۴۲	۱۴۰۳/۱۲/۲۳	صکوک مرابحه	اراد ۱۲۶
۱۳۶	۱۴۰۴/۰۴/۱۰	صکوک مرابحه	اراد ۱۳۱
۱۳۵	۱۴۰۵/۰۸/۱۸	اسناد خزانه	اخزا ۲۰۳
۹۳	۱۴۰۴/۰۸/۰۴	صکوک مرابحه	اراد ۱۳۹
۸۳	۱۴۰۴/۰۵/۲۰	اسناد خزانه	اخزا ۱۰۳

بازدهی شاخص صکوک

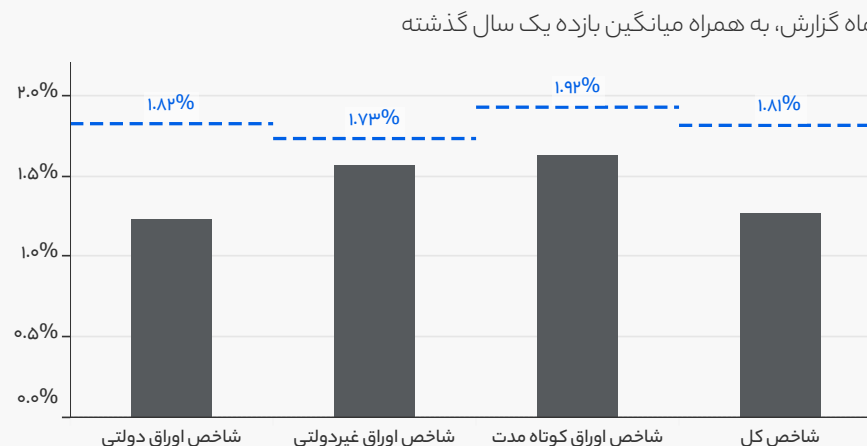
بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران



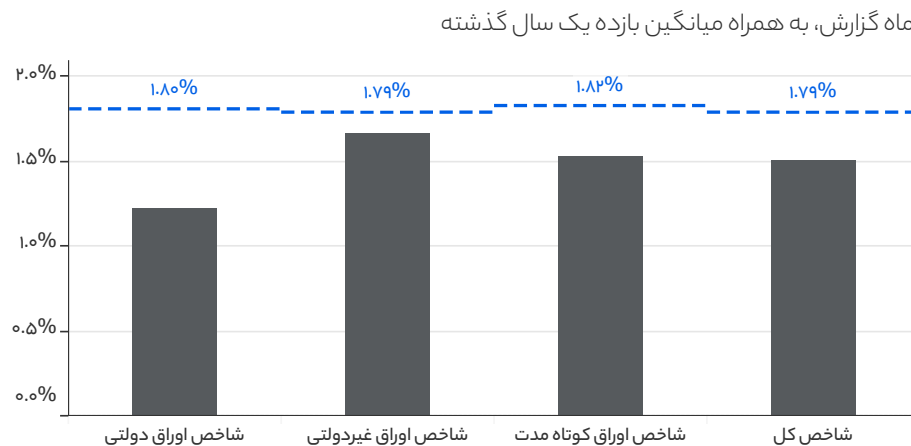
بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران



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

خالص ارزش دارایی‌ها (همت)	تعداد صندوق	نوع صندوق	کلاس سرمایه‌گذاری
۶۷۷.۲	۱۴۹	با درآمد ثابت	سرمایه‌گذاری سنتی
۱۲۴.۴	۱۴۲	سهامی	
۶.۷	۲۶	مختلط	
۱.۸	۶	صندوق درصندوق	
۱.۷	۵	خصوصی	سرمایه‌گذاری خصوصی
۰.۴	۱۶	جسورانه	
۱۷۰.۰	۱۰۶	بازارگردانی	سرمایه‌گذاری جایگزین
۵۳.۵	۱۵	سپرده کالایی	
۲.۶	۴	املاک و مستغلات	
۱.۱	۱	پروژه‌ای	
۰.۰	۴	زمین و ساختمان	
۱,۰۳۹.۵	۴۷۴	جمع کل	

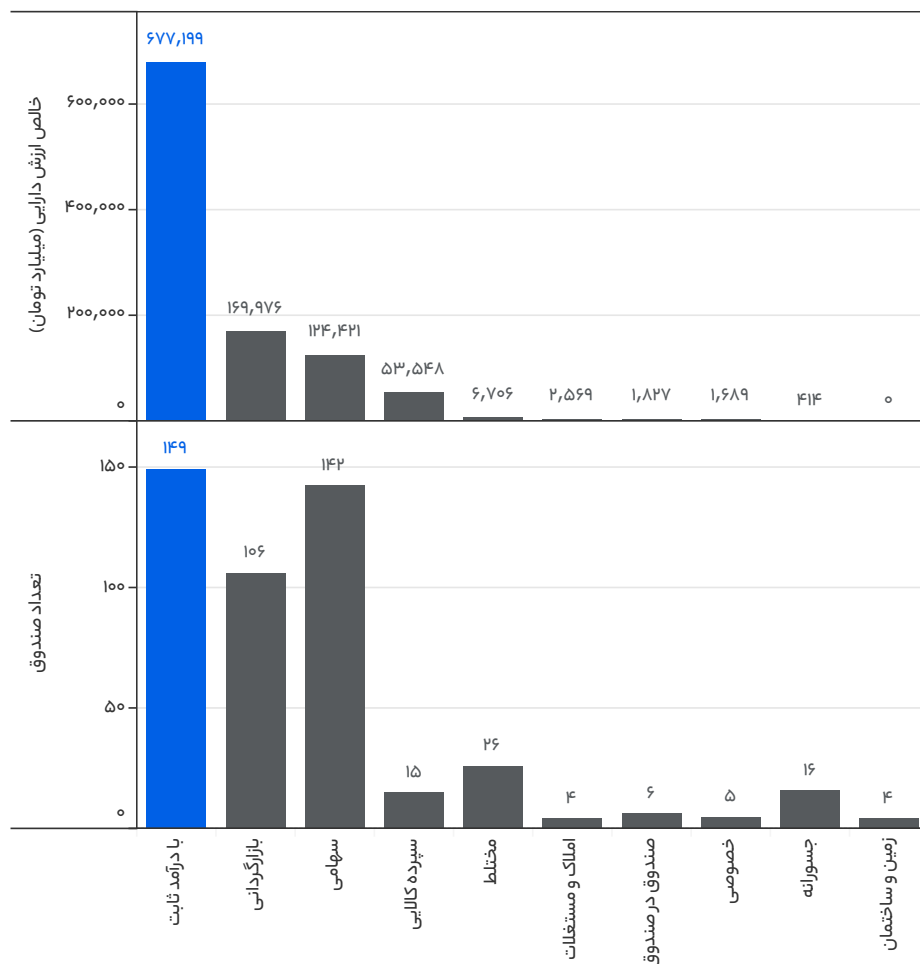
صندوق‌های جدید ماه گذشته

به تفکیک نوع صندوق و قابلیت معامله

نوع معامله	نوع	نام صندوق
درآمد ثابت	قابل معامله	درآمد ثابت شمیم تابان مهرگان
بازارگردانی	صدور ابطالی	اختصاصی بازارگردانی آرتان
املاک و مستغلات	قابل معامله	املاک و مستغلات خانه آگاه
سهامی	قابل معامله	بخشی صنایع داربا
سهامی	قابل معامله	بخشی صنایع مفید
صندوق درصندوق	قابل معامله	خوشه گندم نو ویرا

ارزش و تعداد صندوق‌های سرمایه‌گذاری

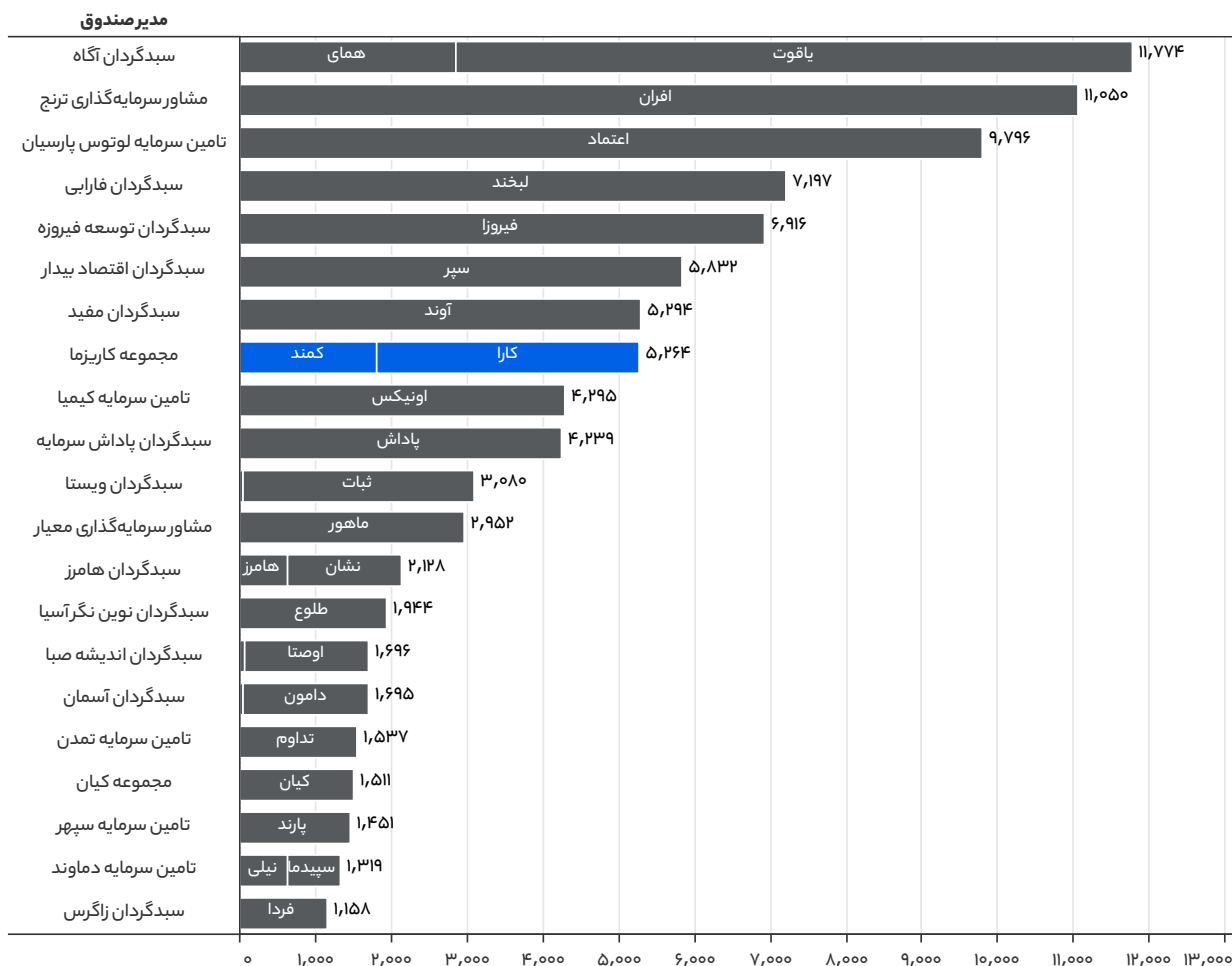
به تفکیک نوع صندوق، مرتب شده بر اساس خالص ارزش دارایی



معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

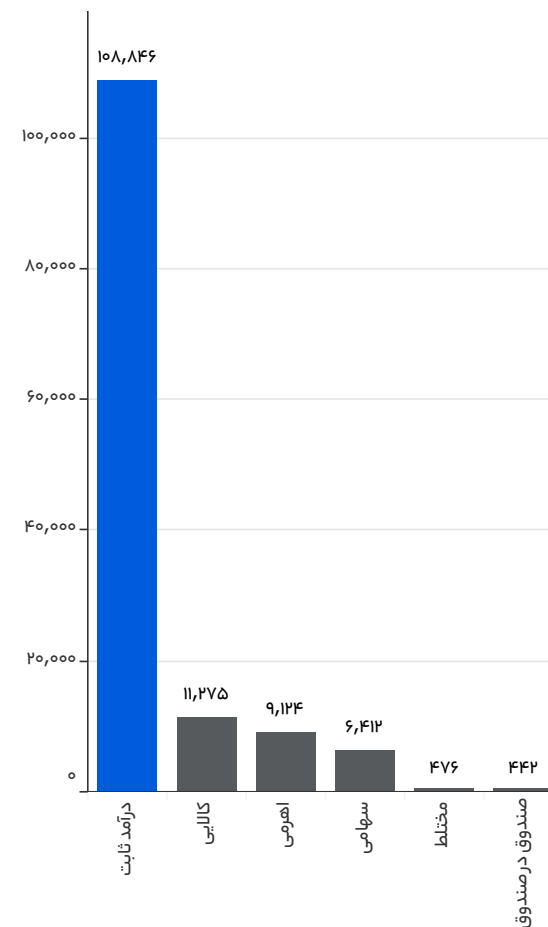
پرمعامله‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

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

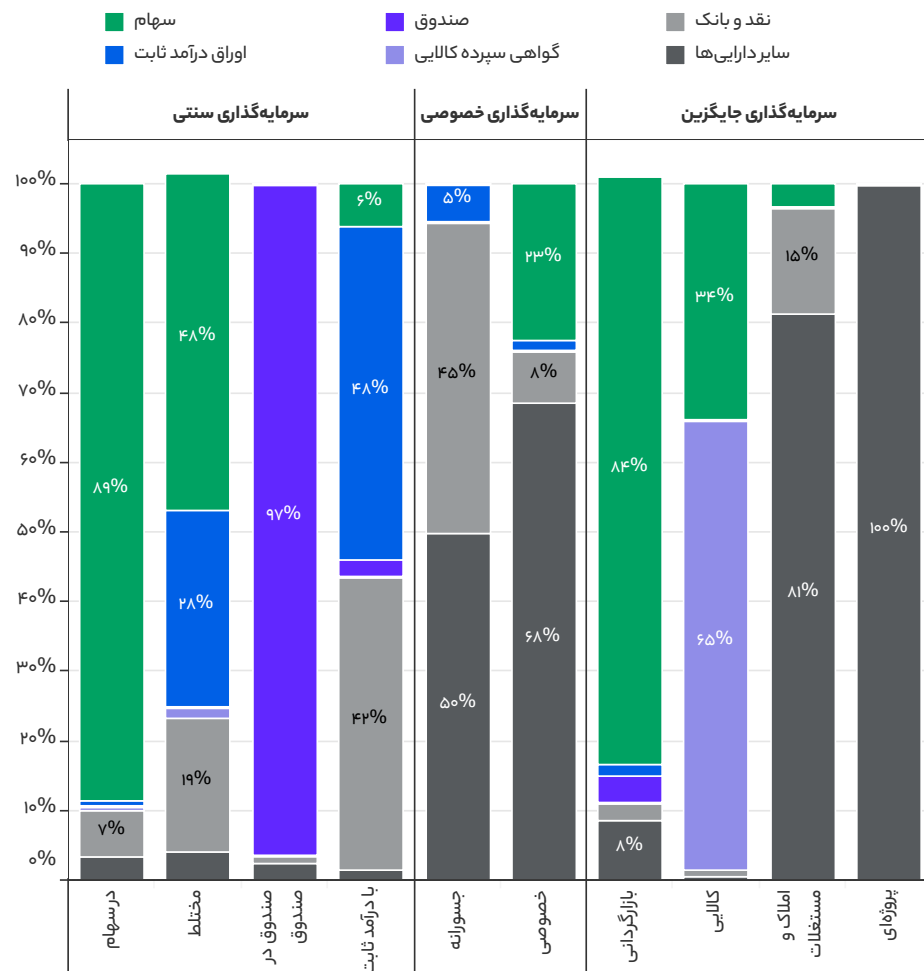
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت

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

نماد	مدیر صندوق	
افران	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	+۱,۲۲۲
یاقوت	سبذگردان آگاه	+۱,۱۴۴
آوند	سبذگردان مفید	+۱,۰۷۷
طلوع	سبذگردان نوین نگر آسیا	+۸۰۵
لبخند	سبذگردان فارابی	+۴۷۸
سپر	سبذگردان اقتصاد بیدار	+۴۲۷
همای	سبذگردان آگاه	+۳۹۹
تداوم	تامین سرمایه تمدن	+۲۲۲
دامون	سبذگردان آسمان	+۲۰۷
فیروزا	سبذگردان توسعه فیروزه	+۲۰۳
اونیکس	تامین سرمایه کیمیا	+۱۶۷
ماهور	مشاور سرمایه‌گذاری معیار	+۱۱۵
پارند	تامین سرمایه سپهر	+۱۱۵
اعتماد	تامین سرمایه لوتوس پارسین	+۱۰۹
کمند	مجموعه کاریزما	+۳۳
کیان	مجموعه کیان	+۲۹
نشان	سبذگردان هامرز	+۱۵
سپیدما	تامین سرمایه دماوند	+۵
آکام	سبذگردان ویستا	+۳
دیبا	سبذگردان اندیشه صبا	+۱
آسامید	سبذگردان آسمان	+۰
فردا	سبذگردان زاگرس	+۰
پاداش	سبذگردان پاداش سرمایه	-۱۸
نیلی	تامین سرمایه دماوند	-۲۰
هامرز	سبذگردان هامرز	-۲۷
اوصتا	سبذگردان اندیشه صبا	-۴۰
ثبات	سبذگردان ویستا	-۴۲
کارا	مجموعه کاریزما	-۱۹۱

ترکیب دارایی صندوق‌ها

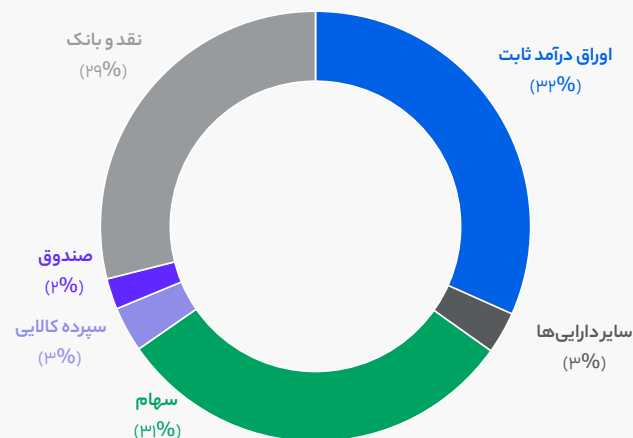
به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



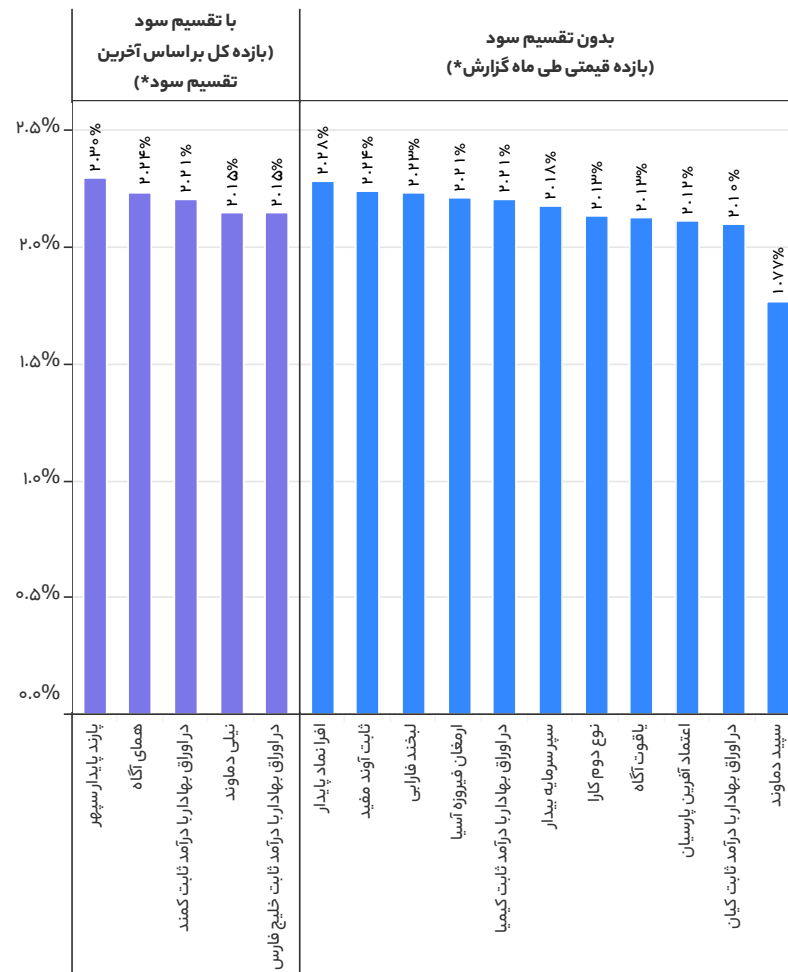
کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	سهام	درآمد ثابت	سپرده کالایی	صندوق	نقد و بانک	سایر دارایی‌ها
سرمایه‌گذاری سنتی	مختلط	۴۸%	۲۸%	۲%	-	۱۹%	۴%
	صندوق در صندوق	-	-	-	۹۷%	۱%	۲%
	با درآمد ثابت	۶%	۴۸%	-	۲%	۴۲%	۱%
	در سهام	۸۹%	۱%	-	-	۷%	۳%
سرمایه‌گذاری خصوصی	جسورانه	-	۵%	-	-	۴۵%	۵۰%
	خصوصی	۲۳%	۱%	-	-	۸%	۶۸%
سرمایه‌گذاری جایگزین	کالایی	۳۴%	-	۶۵%	-	۱%	-
	بازارگردانی	۸۴%	۲%	-	۴%	۳%	۸%
	املاک و مستغلات	۳%	-	-	-	۱۵%	۸۱%
	پروژه‌ای	-	-	-	-	-	۱۰۰%
مجموع	کل	۳۱%	۳۲%	۳%	۲%	۲۹%	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 **NAV	بازدهی ۶ ماهه **NAV	بازدهی ۳ ماهه **NAV	بازدهی ۱ ماهه **NAV	بازده ساده تقسیم سود	بازده موثر تقسیم سود
با تقسیم سود	نیلی دماوند	۶,۹۹۷	۲۵.۰%	۱۲.۵%	۶.۳%	۲.۱۰%	۲۵.۸%	۲۹.۱%
	دراورق بهادار با درآمد ثابت کمند	۶,۰۱۳	۲۵.۶%	۱۲.۹%	۶.۴%	۲.۱۳%	۲۶.۵%	۳۰.۰%
	دراورق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	۵,۶۵۰	۲۵.۴%	۱۲.۸%	۶.۴%	۲.۱۲%	۲۵.۸%	۲۹.۱%
	همای آگاه	۴,۴۸۲	۲۵.۶%	۱۳.۰%	۶.۶%	۲.۲۱%	۲۶.۸%	۳۰.۴%
	پارند پایدار سپهر	۲,۵۹۴	۲۵.۴%	۱۳.۲%	۶.۶%	۲.۲۲%	۲۷.۶%	۳۱.۳%
بدون تقسیم سود	افرا نماد پایدار	۱۹,۱۱۵	۳۰.۰%	۱۴.۹%	۷.۲%	۲.۲۸%		
	اعتماد آفرین پارسین	۱۳,۴۵۲	۲۸.۴%	۱۴.۲%	۶.۹%	۲.۱۲%		
	سپر سرمایه بیدار	۱۲,۷۸۸	۲۹.۸%	۱۴.۸%	۷.۲%	۲.۱۸%		
	یاقوت آگاه	۱۰,۹۲۴	۲۹.۱%	۱۴.۲%	۷.۰%	۲.۱۳%		
	ارمغان فیروزه آسیا	۹,۸۰۳	۲۹.۷%	۱۴.۶%	۷.۱%	۲.۲۱%		
	ثابت آوند مفید	۸,۷۷۱	۲۹.۵%	۱۴.۵%	۷.۱%	۲.۲۴%		
	لبخند فارابی	۸,۵۰۴	۲۹.۸%	۱۴.۵%	۷.۲%	۲.۲۳%		
	نوع دوم کارا	۸,۴۷۱	۲۸.۹%	۱۳.۹%	۶.۹%	۲.۱۳%		
	سپید دماوند	۸,۲۳۱	۲۵.۴%	۱۲.۰%	۵.۸%	۱.۷۷%		
	دراورق بهادار با درآمد ثابت کیمیا	۷,۲۹۶	-	۱۶.۲%	۷.۴%	۲.۲۱%		
	دراورق بهادار با درآمد ثابت کیان	۵,۶۷۱	۲۹.۲%	۱۴.۳%	۶.۹%	۲.۱۰%		



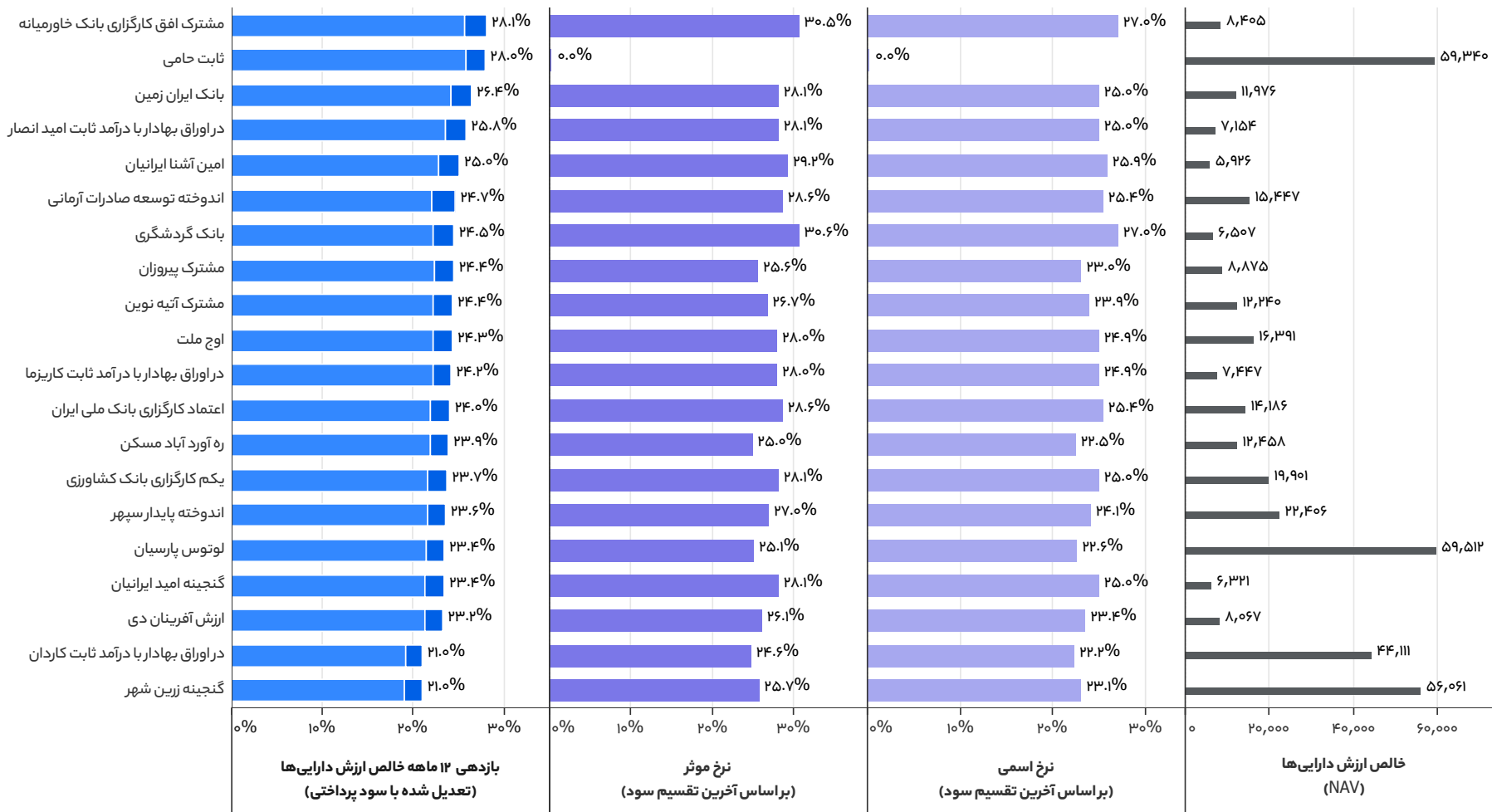
* محاسبه شده بر اساس قیمت معاملاتی هر واحد در بازار.

** 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 ابطالی)

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

