

ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما



آذر ماه ۱۴۰۳



CHARISMA MARKET INSIGHT

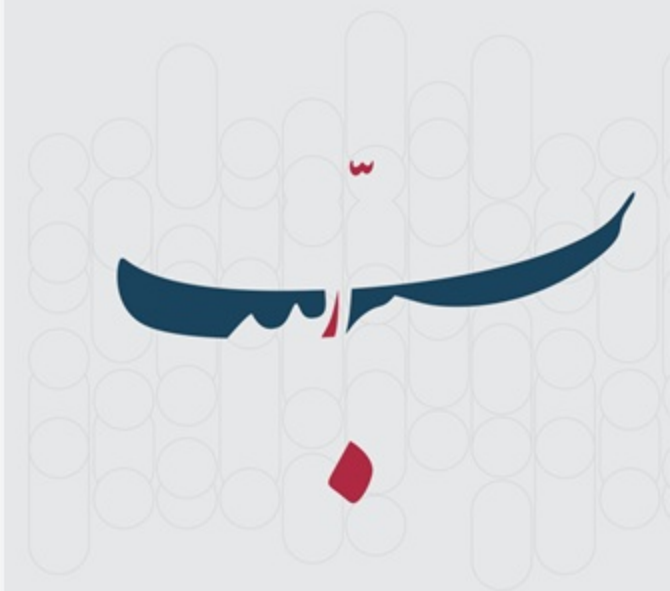
معرفی گزارش:

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 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.



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

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

۲۰	فصل سوم
	درآمد ثابت
۲۱	مروری بر بازار درآمد ثابت
۲۲	دید کلی بازار بدهی
۲۴	انتشار و تسویه اوراق
۲۵	بازیگران کلیدی بازار بدهی
۲۹	معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی
۳۱	آمار معاملات اوراق درآمد ثابت
۳۵	نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۳۶	معاملات صندوق‌ها درآمد ثابت
۳۸	تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۳۹	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)
۴۰	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)

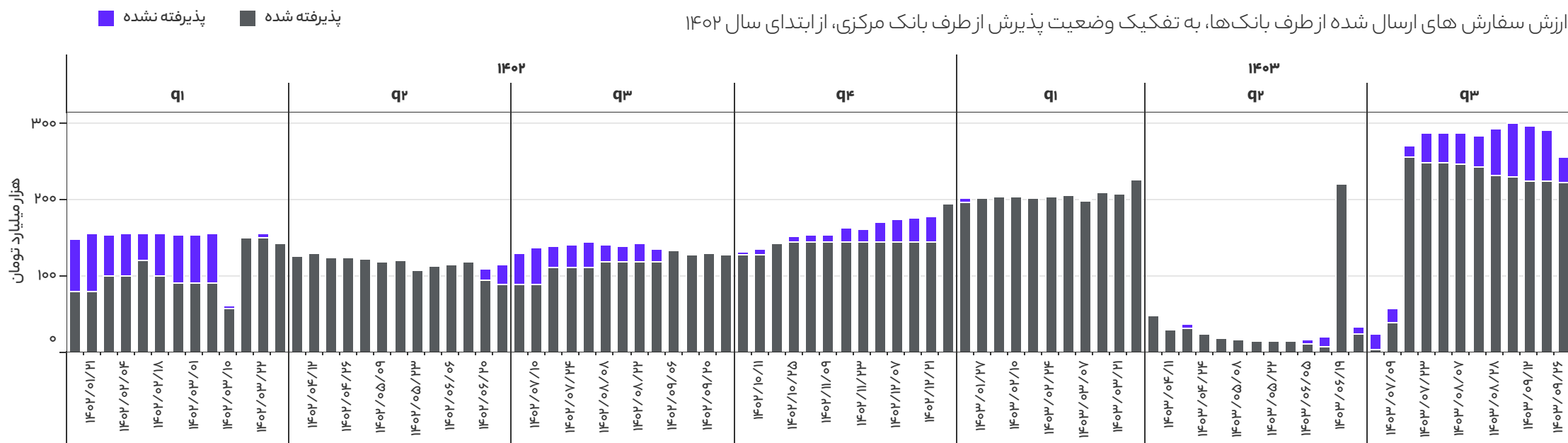


ECONOMY

سیاست‌های پولی

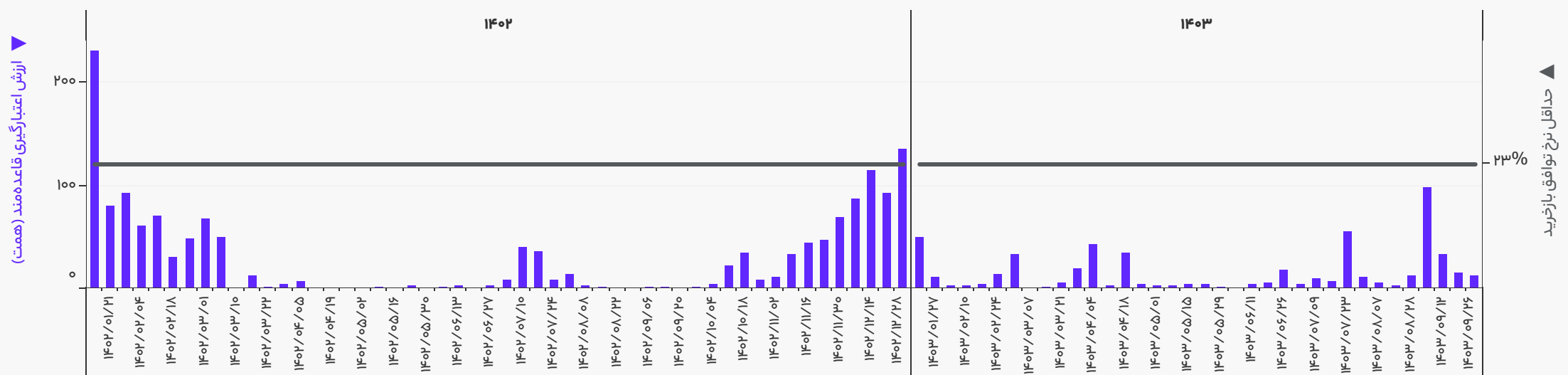
تامین مالی بانک‌ها از طریق قرارداد ریو

ارزش سفارش‌های ارسال شده از طرف بانک‌ها، به تفکیک وضعیت پذیرش از طرف بانک مرکزی، از ابتدای سال ۱۴۰۲



تامین مالی بانک‌ها از بانک مرکزی

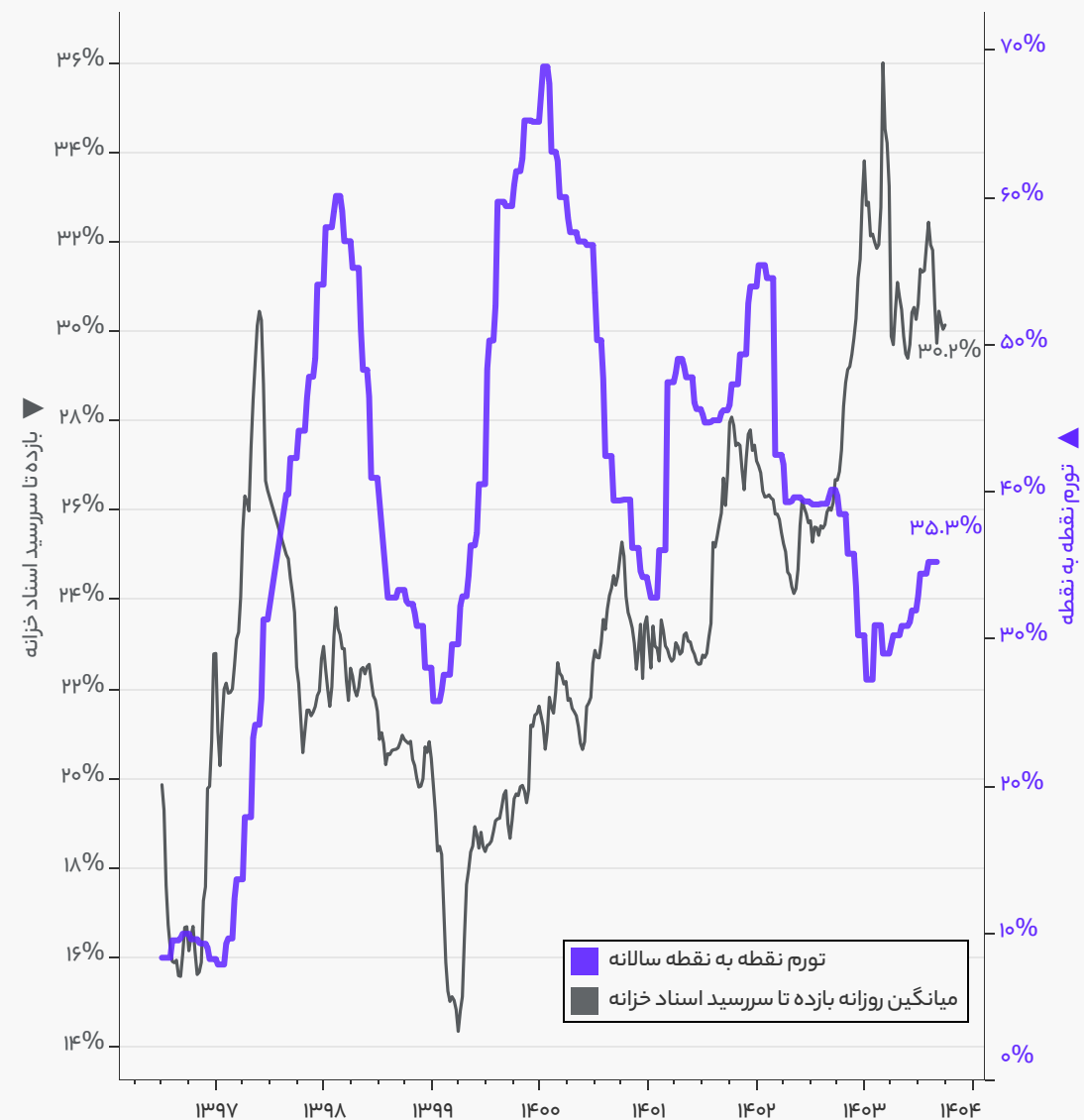
ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند، هزار میلیارد تومان، به همراه حداقل نرخ توافق بازخريد، از ابتدای سال ۱۴۰۲



سیاست‌های پولی

تورم و نرخ بازده اسناد خزانه

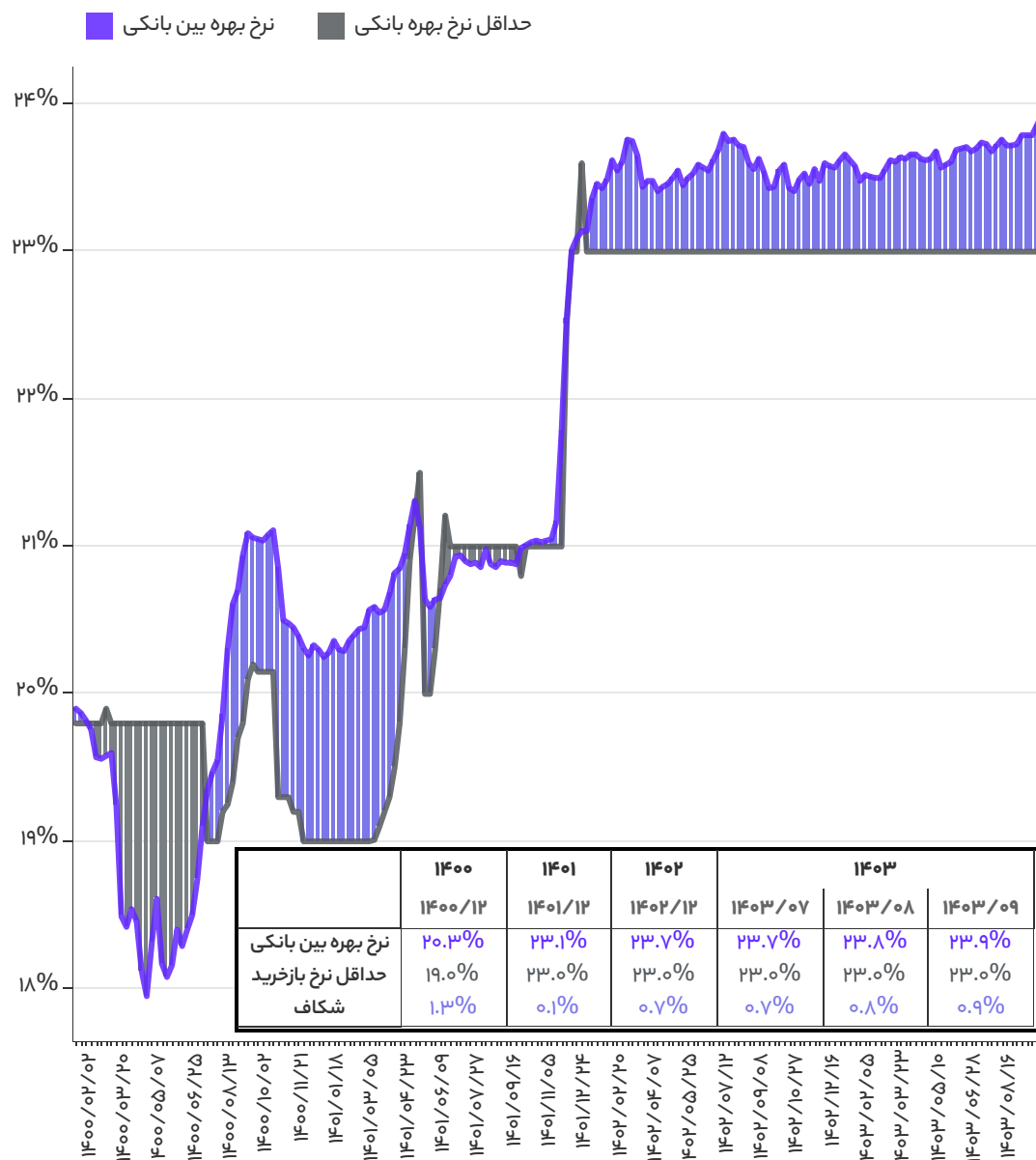
تورم نقطه به نقطه سالانه، در برابر میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف*، از مهر ۱۳۹۶، روزانه، بزرگنمایی شده



* 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

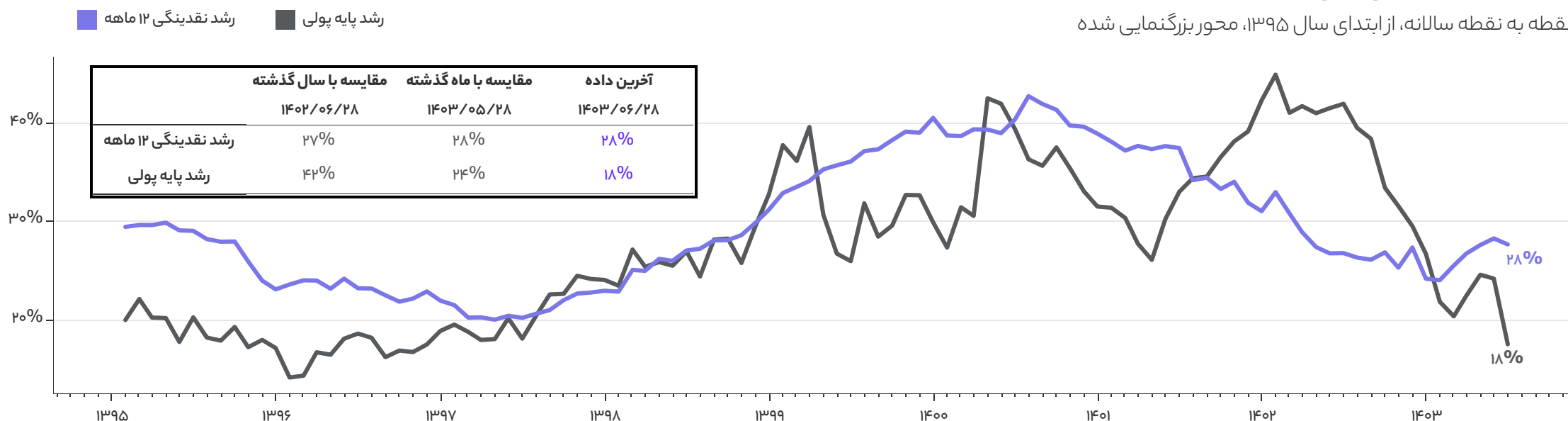
شکاف بین نرخ بهره بین بانکی و حداقل نرخ بهره بانکی، از ابتدای سال ۱۴۰۰



پایه پولی و نقدینگی

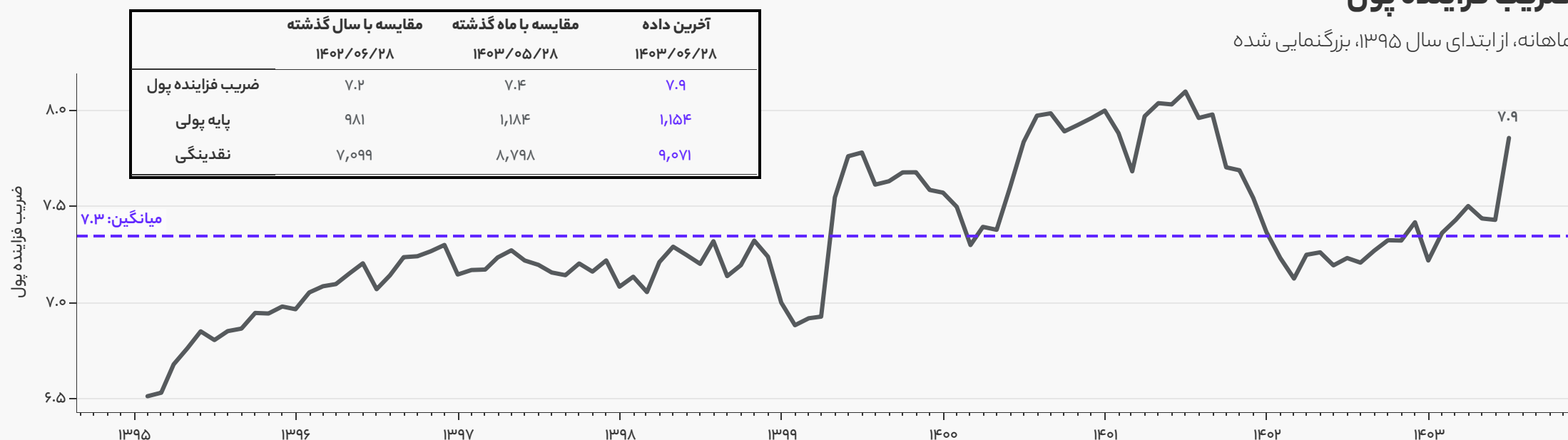
رشد نقدینگی و پایه پولی*

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



ضریب فزاینده پول

ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، بزرگنمایی شده

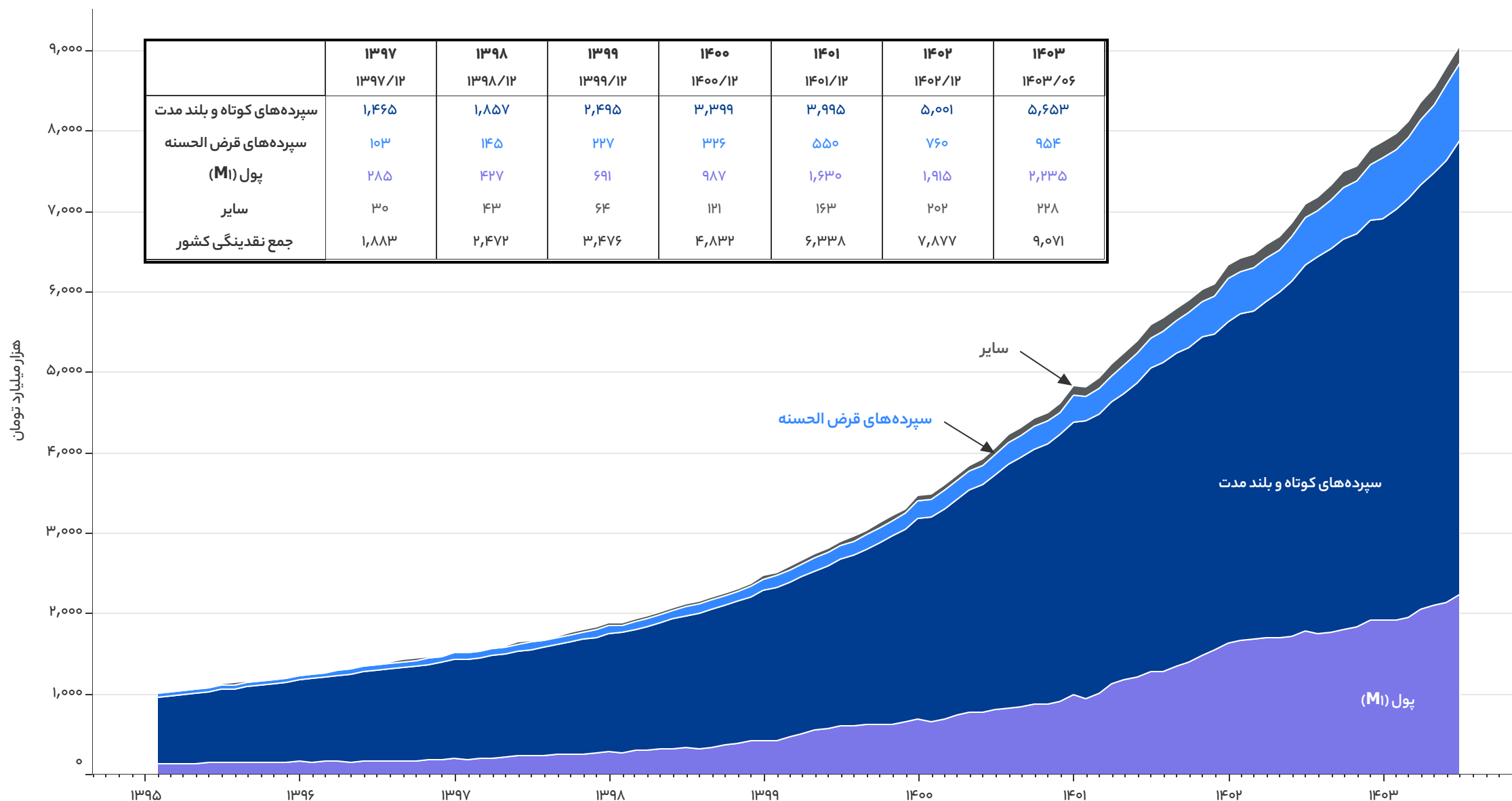


* برای نقدینگی و پایه پولی چند ماه گذشته که گزارشی به صورت رسمی از طرف بانک مرکزی منتشر نگردیده است، از آمار منتشره در اخبار رسمی و روش های تخمین زنی استفاده شده است.

پایه پولی و نقدینگی

اجزای نقدینگی

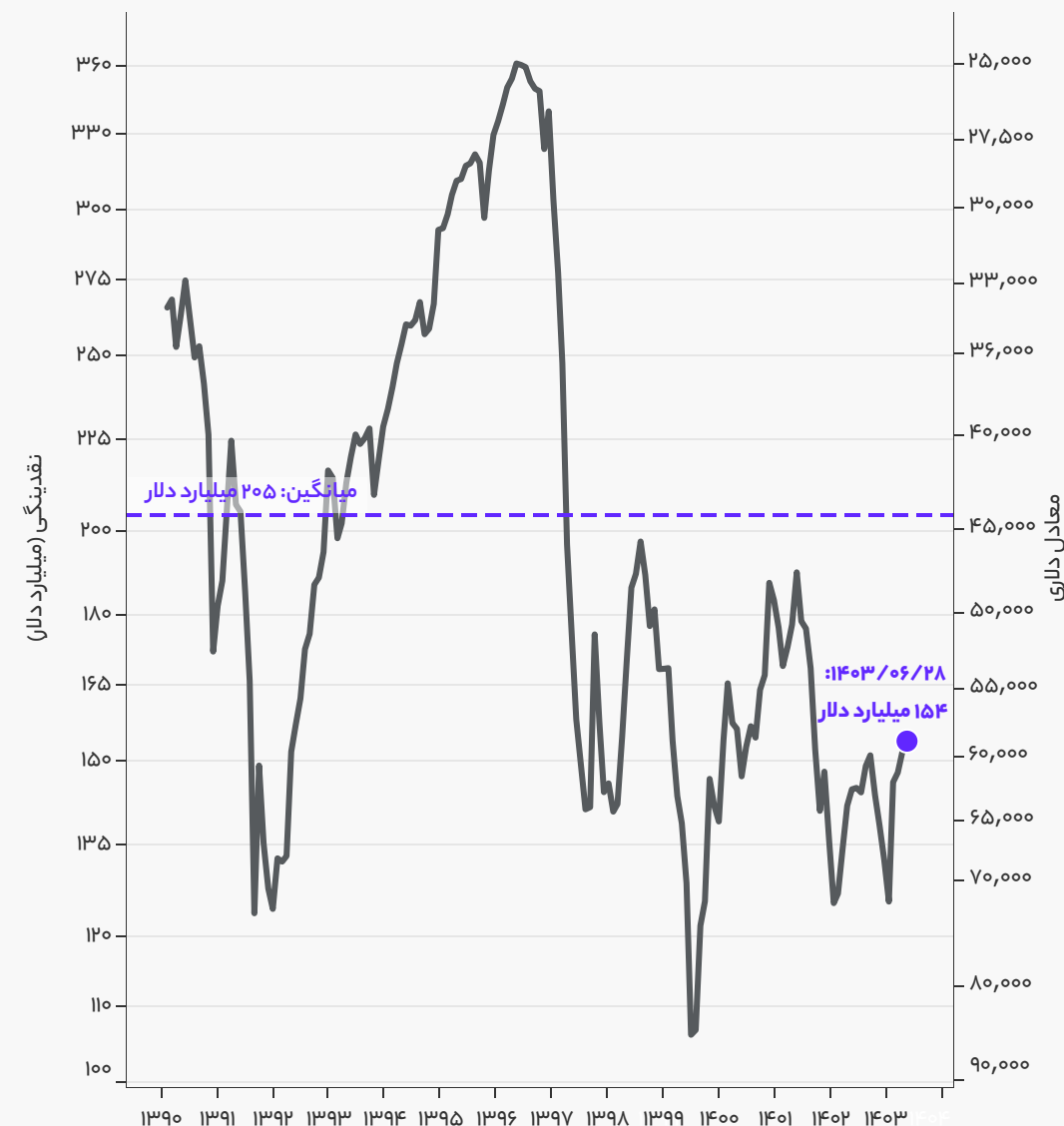
از سمت مصارف، از ابتدای سال ۱۳۹۵، (براساس آخرین داده‌ی منتشر شده توسط بانک مرکزی)، هزار میلیارد تومان



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 (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

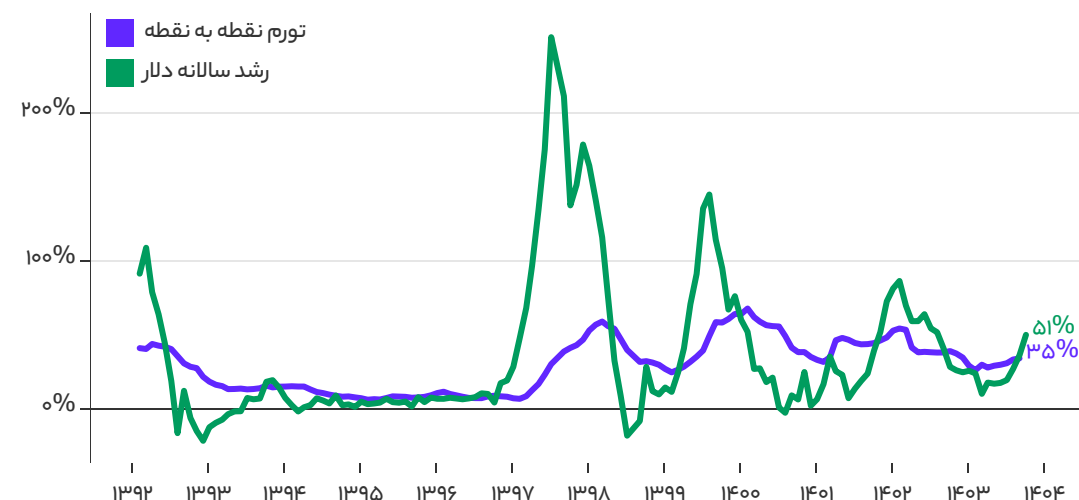


*دیتای استفاده شده برای تورم از سال ۱۴۰۰ به بعد از دیتای مرکز آمار و قبل از آن، از دیتای بانک مرکزی استفاده شده است.
 **برای تورم ۲ ماه گذشته از منابع غیررسمی و مصاحبه‌های صورت گرفته، استفاده گردیده است.

تورم و شاخص CPI

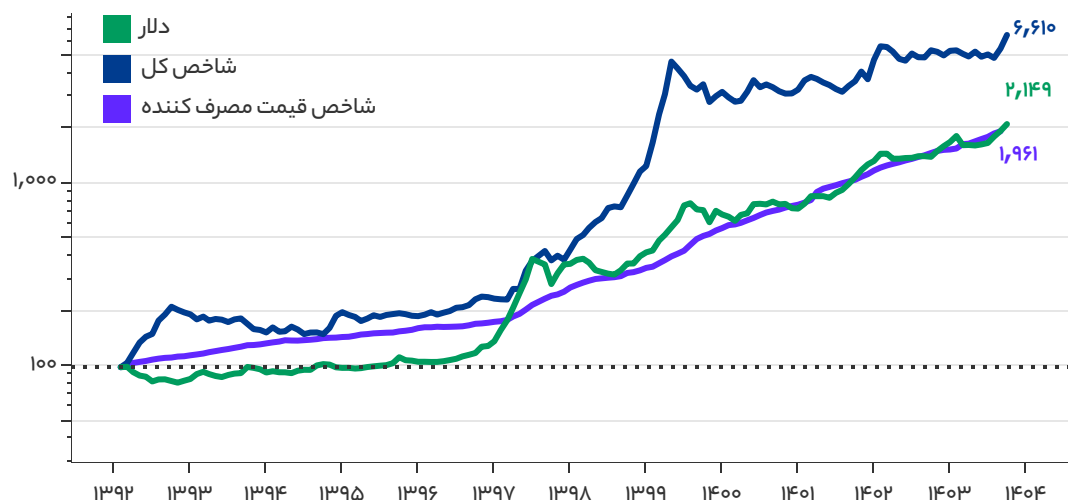
تورم و رشد دلار

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

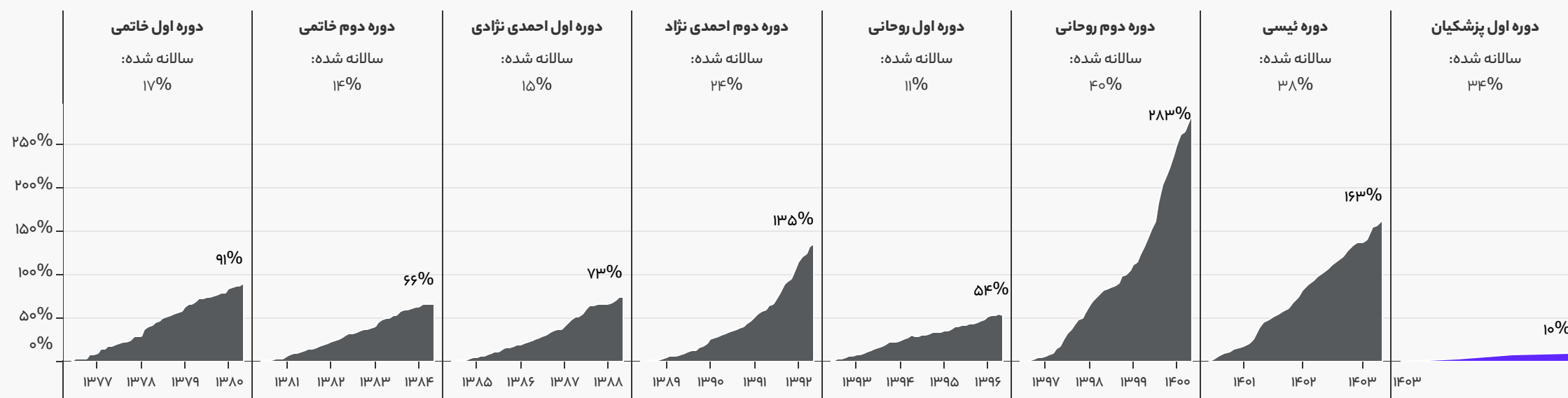


شاخص قیمت مصرف کننده در برابر دلار و بازدهی بازار سهام

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

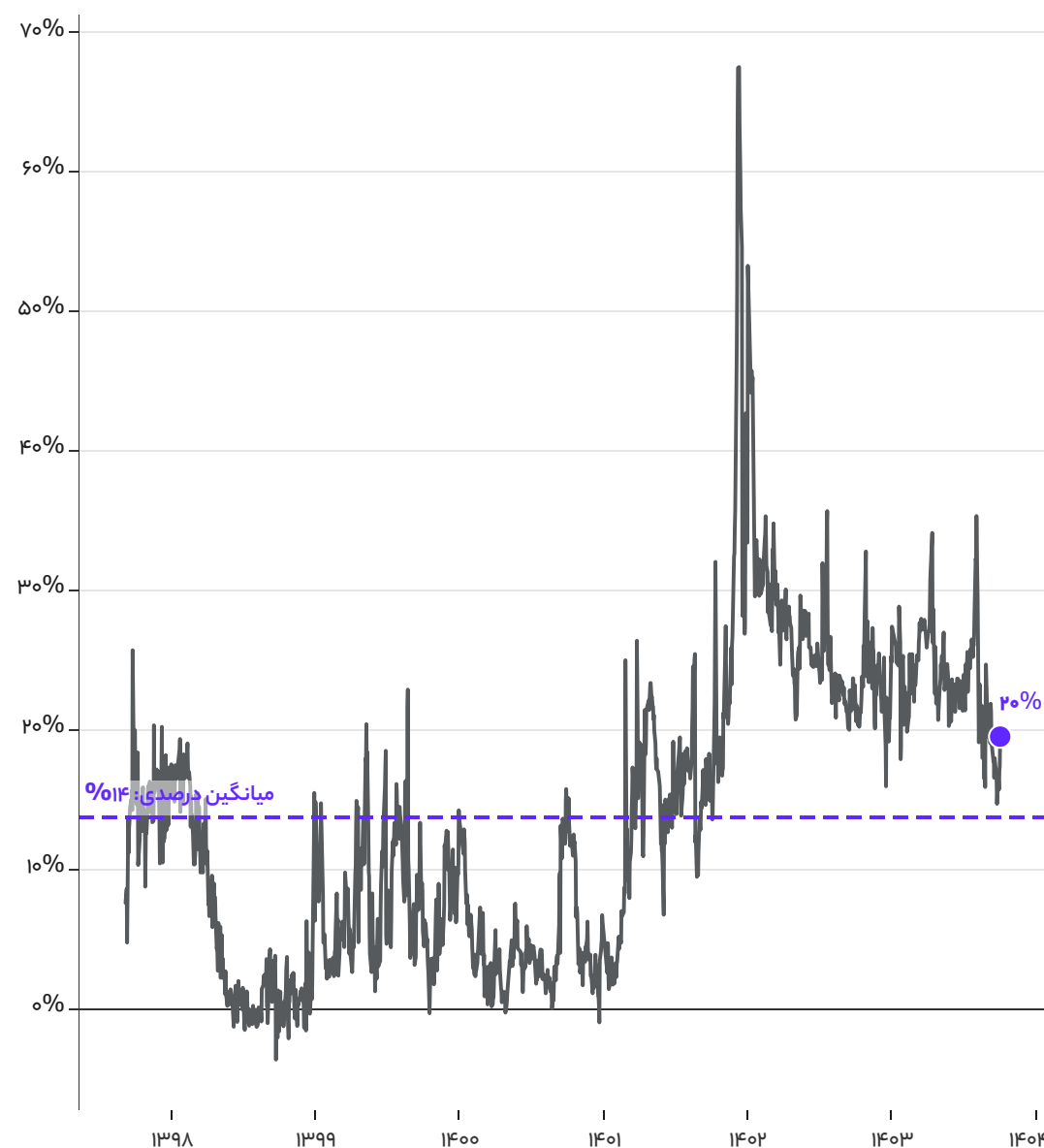
شکاف دلار آزاد و دلار نیمایی

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



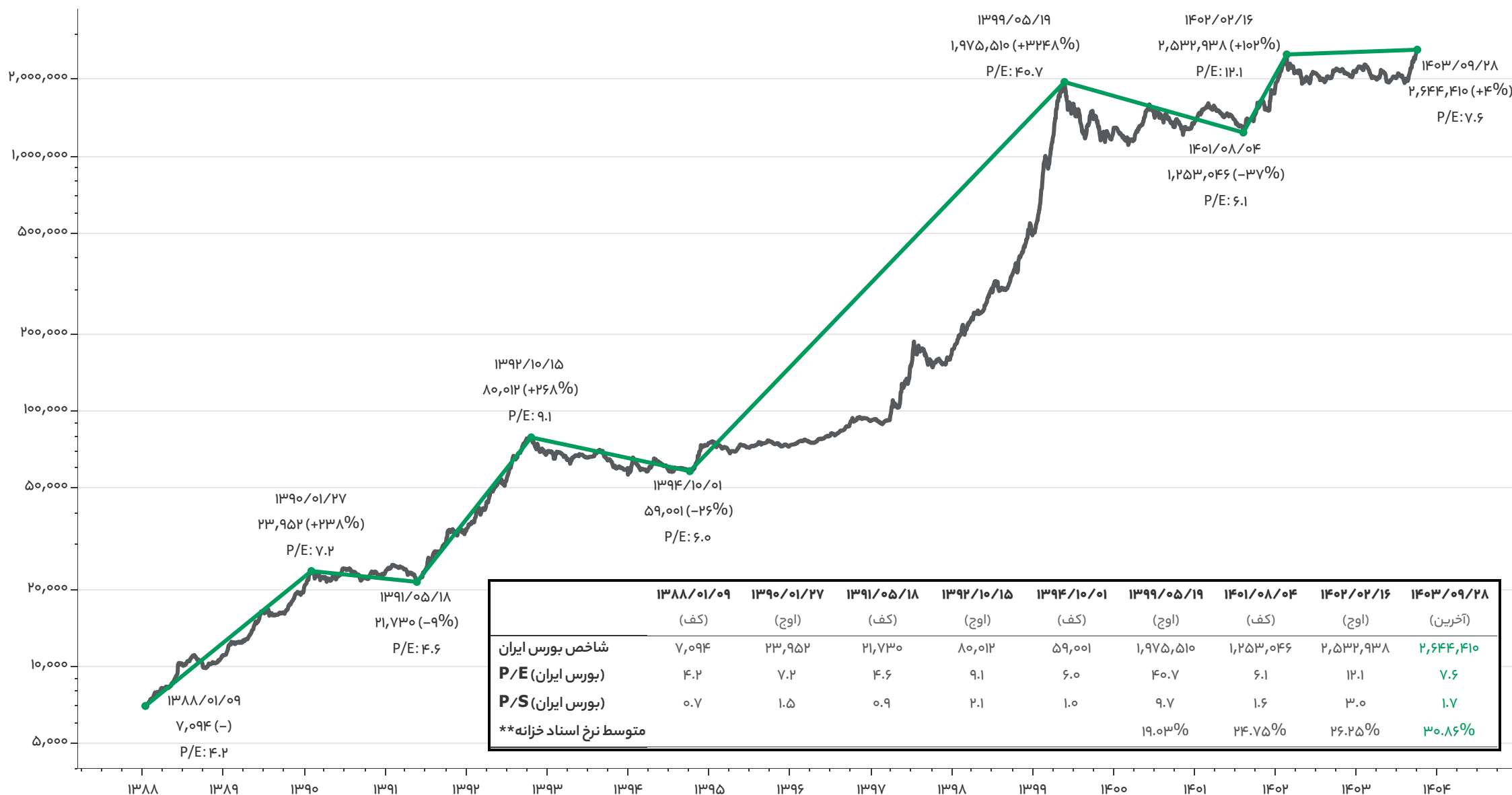


EQUITY

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



	۱۳۸۸/۰۱/۰۹	۱۳۹۰/۰۱/۲۷	۱۳۹۱/۰۵/۱۸	۱۳۹۲/۱۰/۱۵	۱۳۹۴/۱۰/۰۱	۱۳۹۹/۰۵/۱۹	۱۴۰۱/۰۸/۰۴	۱۴۰۲/۰۲/۱۶	۱۴۰۳/۰۹/۲۸
	(کف)	(اوج)	(کف)	(اوج)	(کف)	(اوج)	(کف)	(اوج)	(آخرین)
شاخص بورس ایران	۷,۰۹۴	۲۳,۹۵۲	۲۱,۷۳۰	۸۰,۰۱۲	۵۹,۰۰۱	۱,۹۷۵,۵۱۰	۱,۲۵۳,۰۴۶	۲,۵۳۲,۹۳۸	۲,۶۴۴,۴۱۰
P/E (بورس ایران)	۴.۲	۷.۲	۴.۶	۹.۱	۶.۰	۴۰.۷	۶.۱	۱۲.۱	۷.۶
P/S (بورس ایران)	۰.۷	۱.۵	۰.۹	۲.۱	۱.۰	۹.۷	۱.۶	۳.۰	۱.۷
متوسط نرخ اسناد خزانه**						۱۹.۰۳%	۲۴.۷۵%	۲۶.۲۵%	۳۰.۸۶%

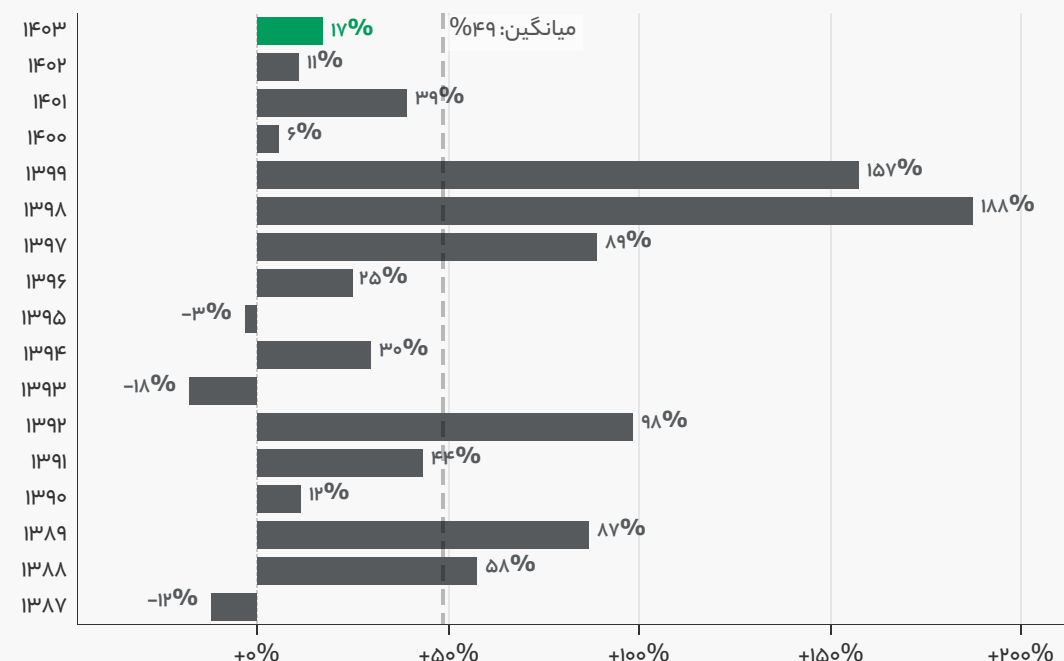
* شاخص بورس ایران (IREX) شاخصی است با سیستم وزن دهی ارزش محور، که شامل بورس تهران و فرابورس می باشد.

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

بررسی بلند مدت بازار سهام

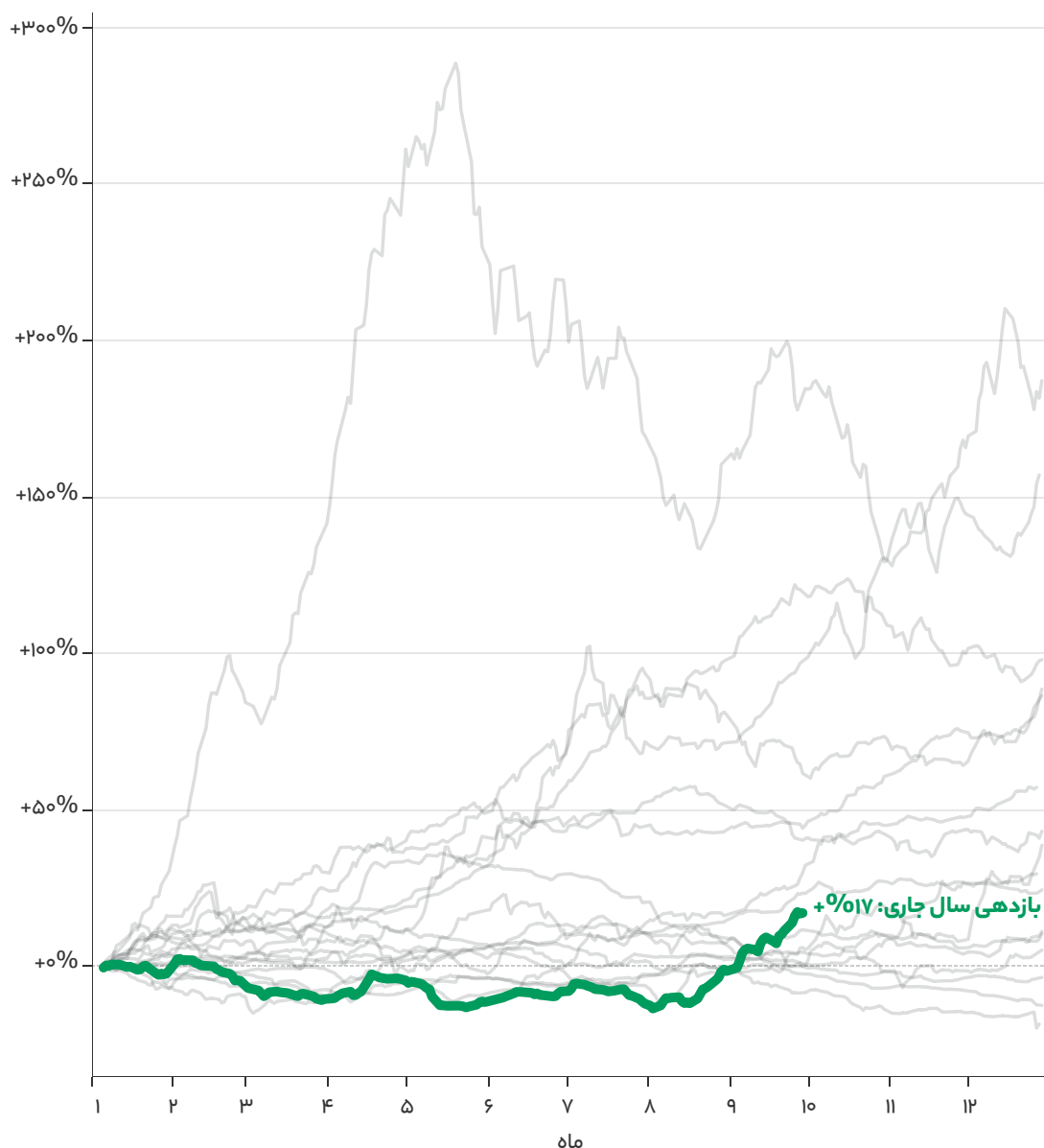
بازدهی سالانه بازار سهام

از سال ۱۳۸۷، شاخص بورس ایران

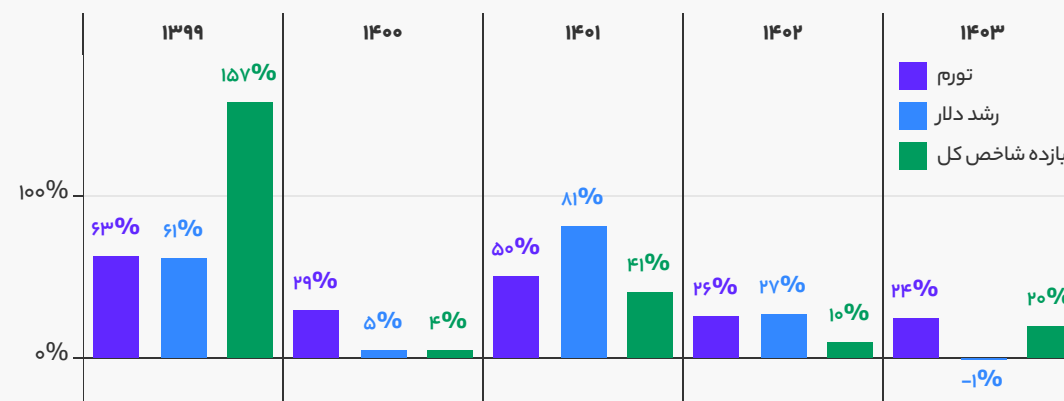


مقایسه بازدهی سال جاری

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

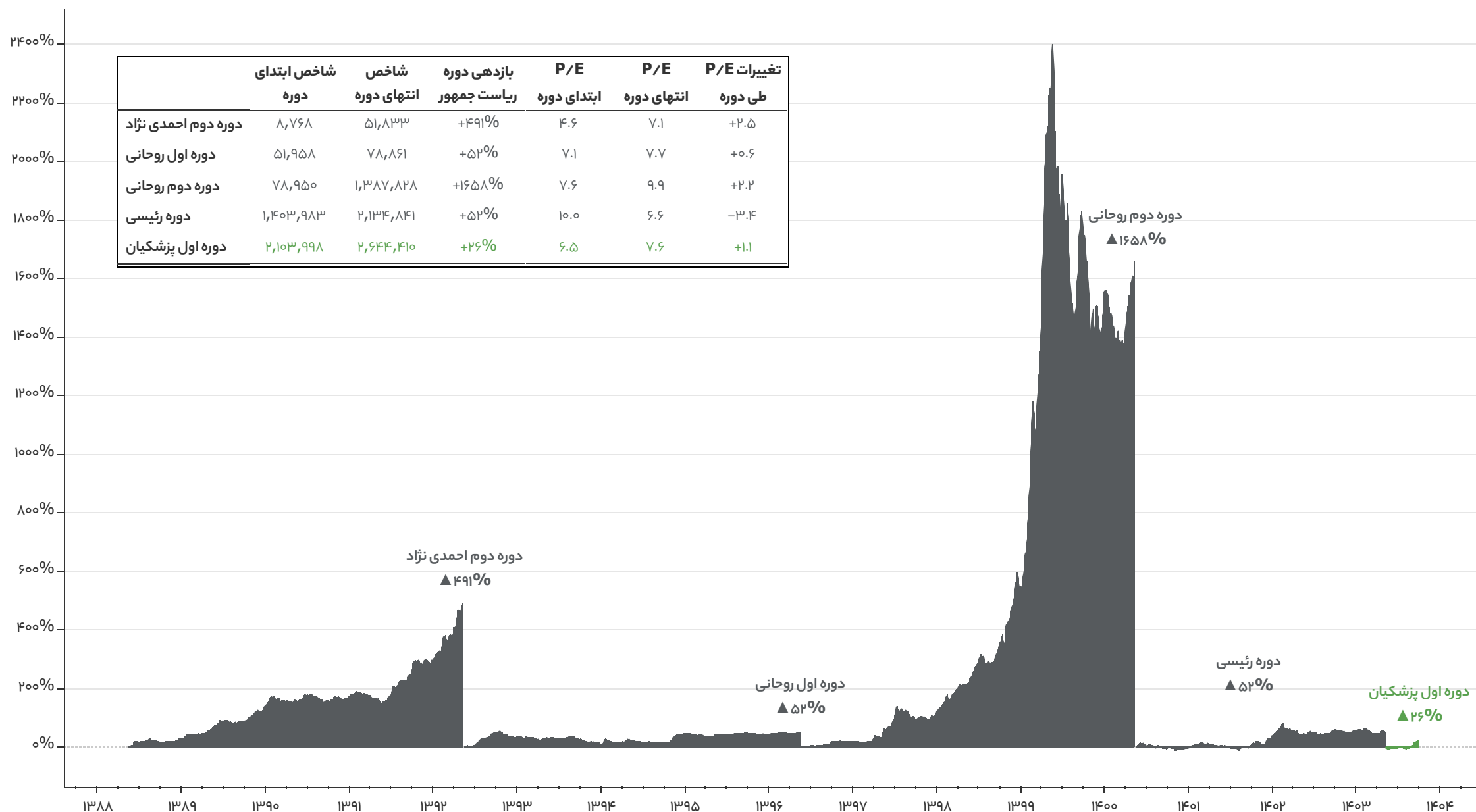


بازدهی سالانه بازار سهام در برابر تورم و رشد دلار



بررسی بلندمدت بازار سهام

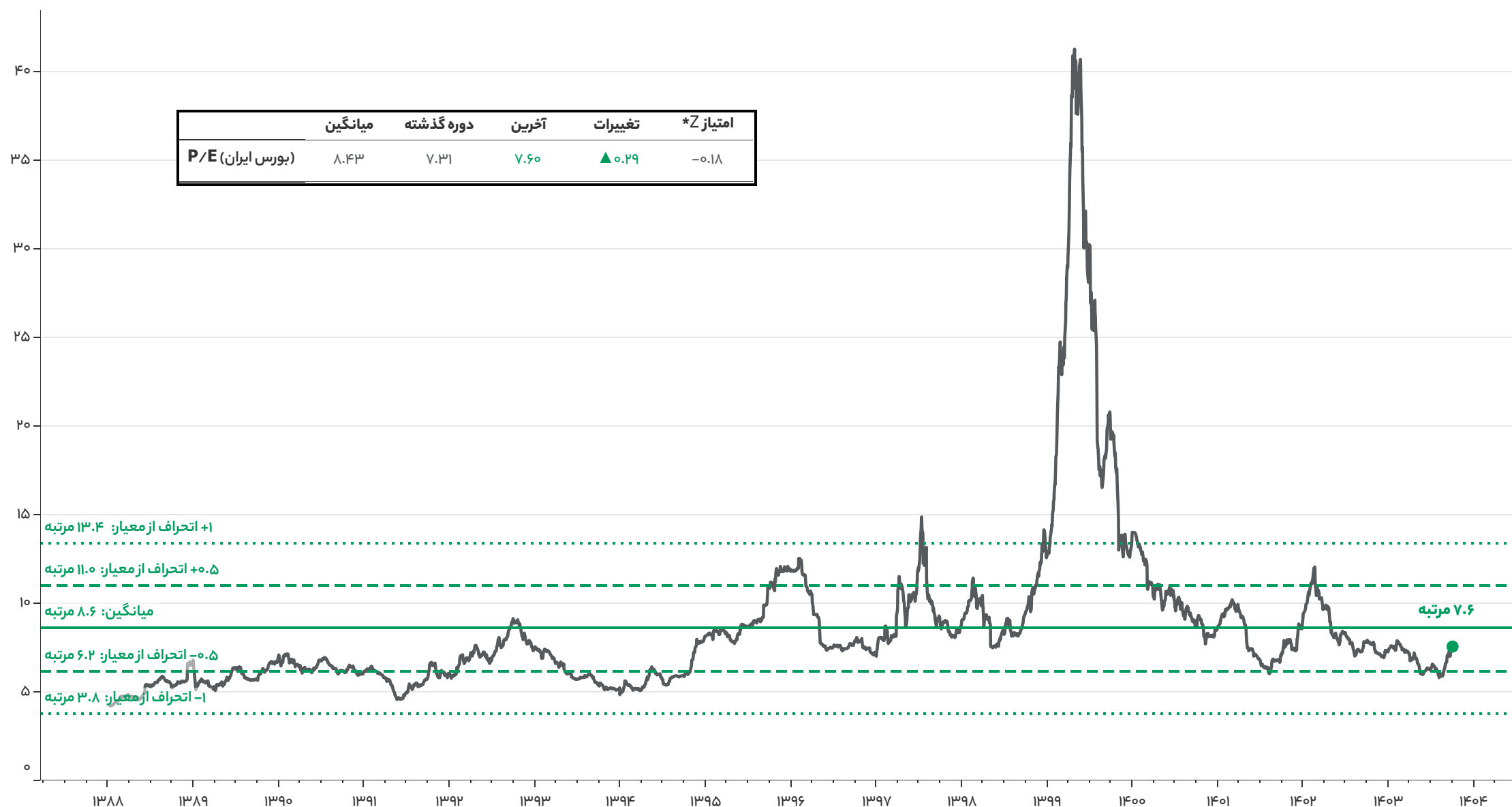
بازدهی شاخص بورس ایران طی دوره‌های ریاست جمهوری



ارزندگی بازار سهام

نسبت قیمت به سود (P/E) بورس ایران

از ابتدای سال ۱۳۸۸، نسبت قیمت به سود گذشته نگر بورس ایران*



* میانگین وزنی نسبت قیمت به سود سهام براساس ارزش بازار

ارزندگی بازار سهام

ارزش دلاری بازار

از سال ۱۳۹۵، ارزش بازار بورس تهران و فرابورس، میلیارد دلار، محاسبه شده با دلار آزاد، در برابر شاخص کل بورس تهران، برای مقایسه بهتر عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف شده‌اند.



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

ارزندگی بازار سهام

نسبت ارزش کل بازار به نقدینگی کشور*

از سال ۱۳۹۵، ارزش کل بازار بورس تهران و فرابورس**، در برابر شاخص کل بورس تهران



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

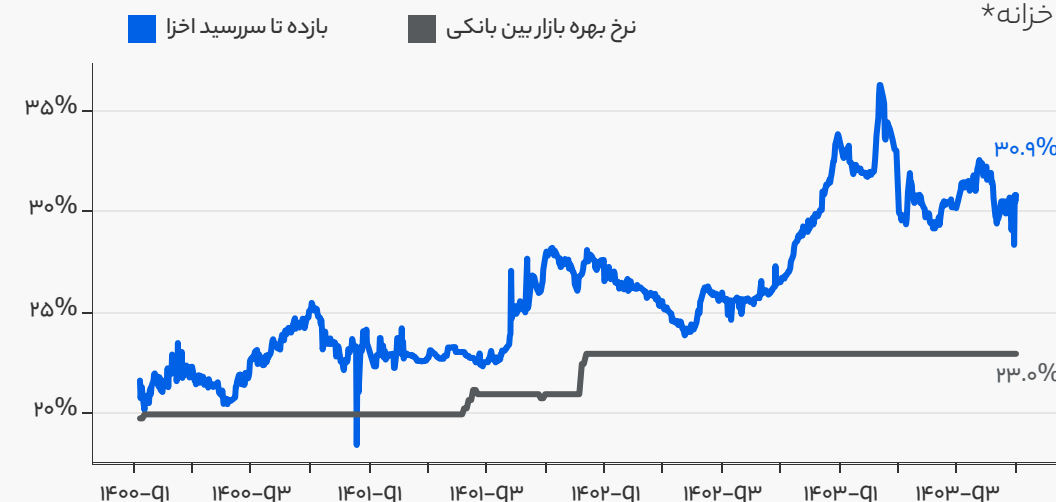


FIXED INCOME

مروری بر بازار درآمد ثابت

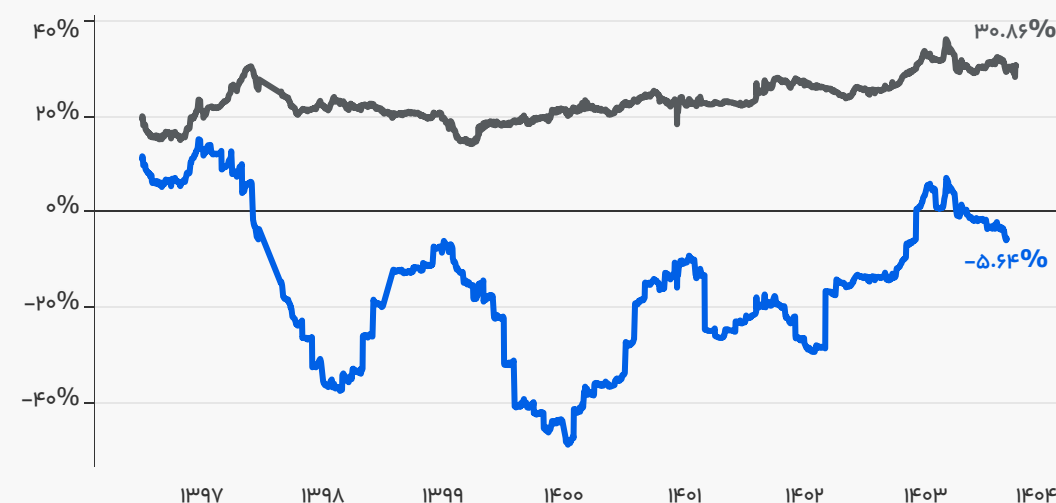
نرخ سود بین بانکی و بازده اسناد خزانه

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



بازده اسمی و واقعی اسناد خزانه**

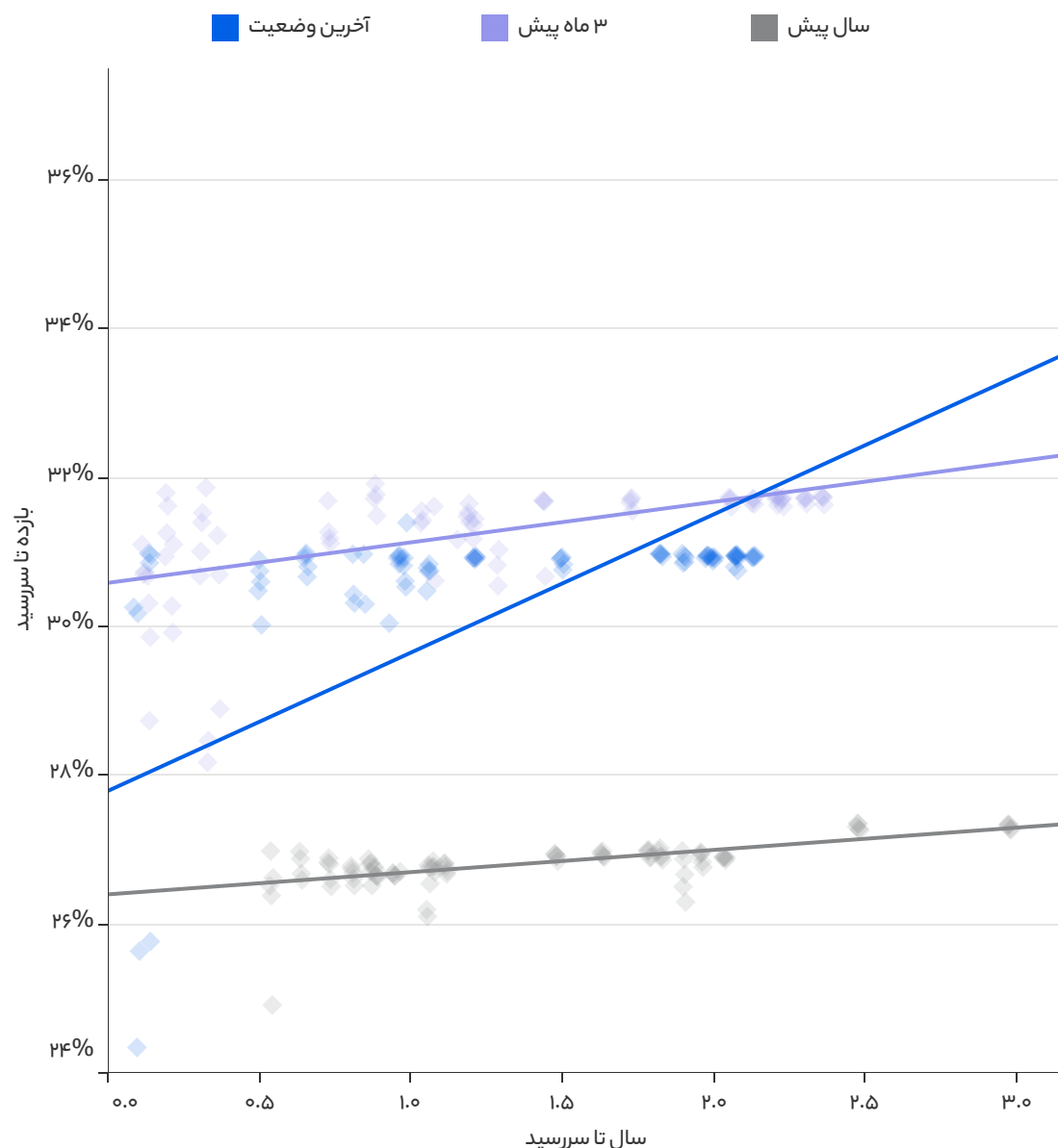
از سال ۱۳۹۵، میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسيد اسناد خزانه



* میانگین روزانه بازده تا سررسيد اسناد خزانه در سررسيدهای مختلف که بیش 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.

منحنی بازده تا سررسيد اسناد خزانه

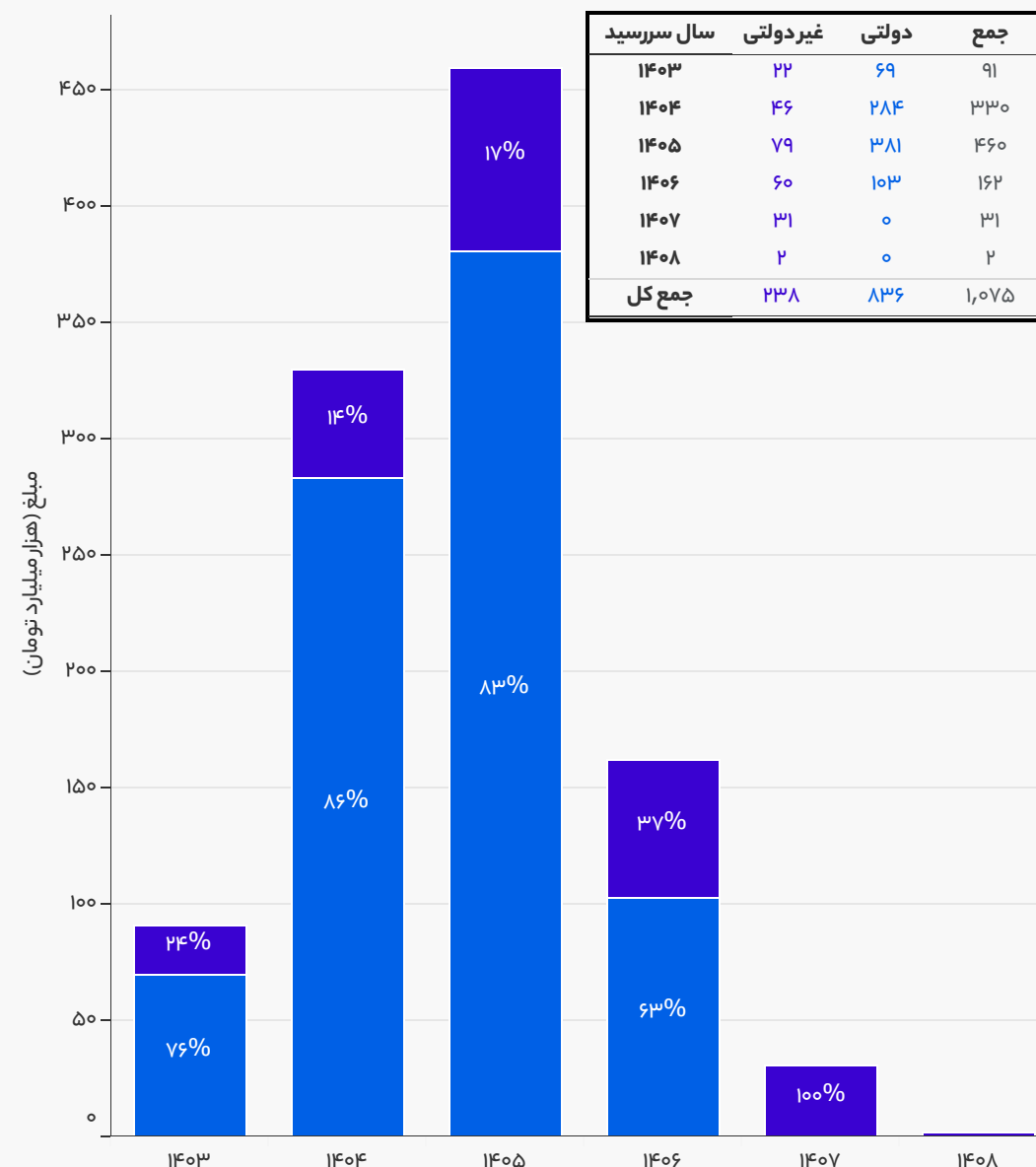
منحنی به همراه بازده تا سررسيد اسناد خزانه***، برای آخرین روز، ۳ ماه پيش و سال پيش



دید کلی بازار بدهی

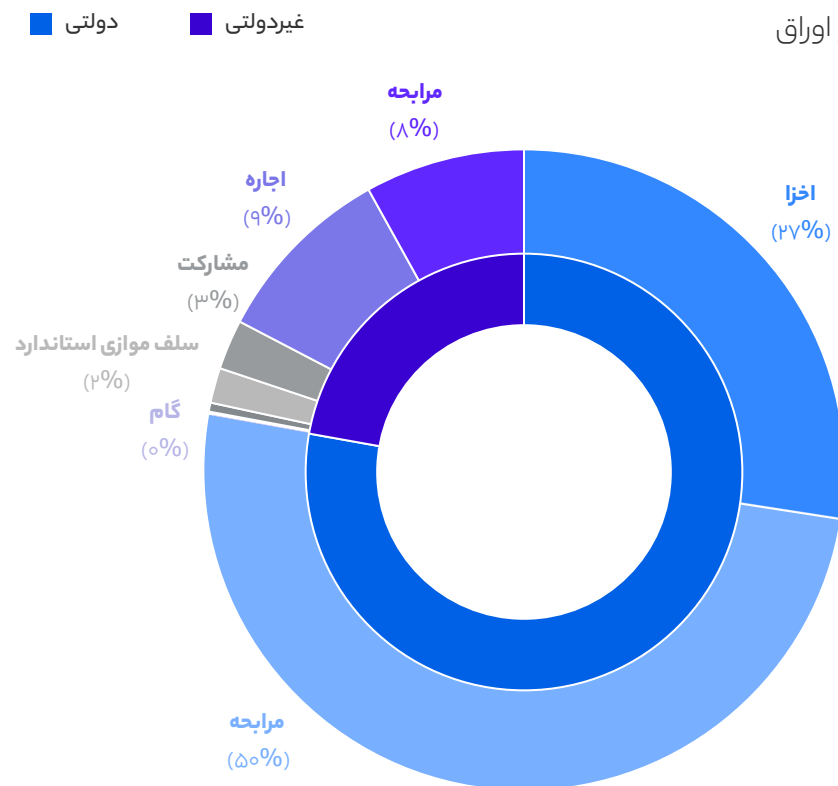
مانده اوراق به تفکیک سررسید

به تفکیک سال سررسید و ناشر*، هزار میلیارد تومان



ترکیب مانده اوراق به تفکیک نوع اوراق

به تفکیک ناشر و نوع اوراق



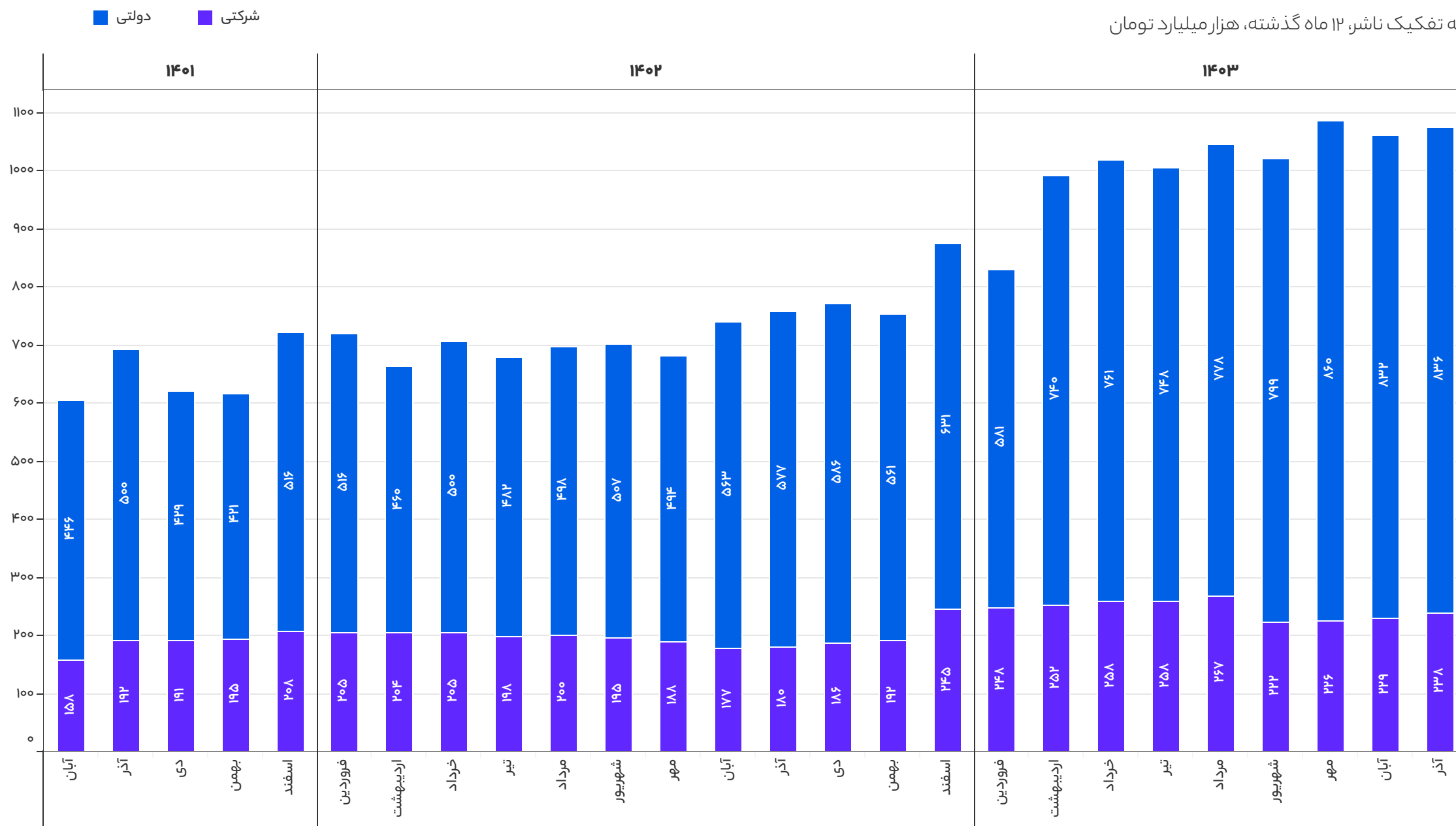
ناشر	نوع اوراق	مانده (همت)	درصد از کل
دولتی	مراجعه	۵۴۱	۵۰٪
	اخزا	۲۹۵	۲۷٪
غیردولتی	اجاره	۱۰۰	۹٪
	مراجعه	۸۶	۸٪
	قرض الحسنه	۰	۰٪
	مشارکت	۲۷	۳٪
	سلف موازی استاندارد	۱۹	۲٪
	منفعت	۵	۰٪
	گام	۱	۰٪
جمع کل		۱,۰۷۵	۱۰۰٪

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

دید کلی بازار بدهی

مانده اوراق به صورت تاریخی

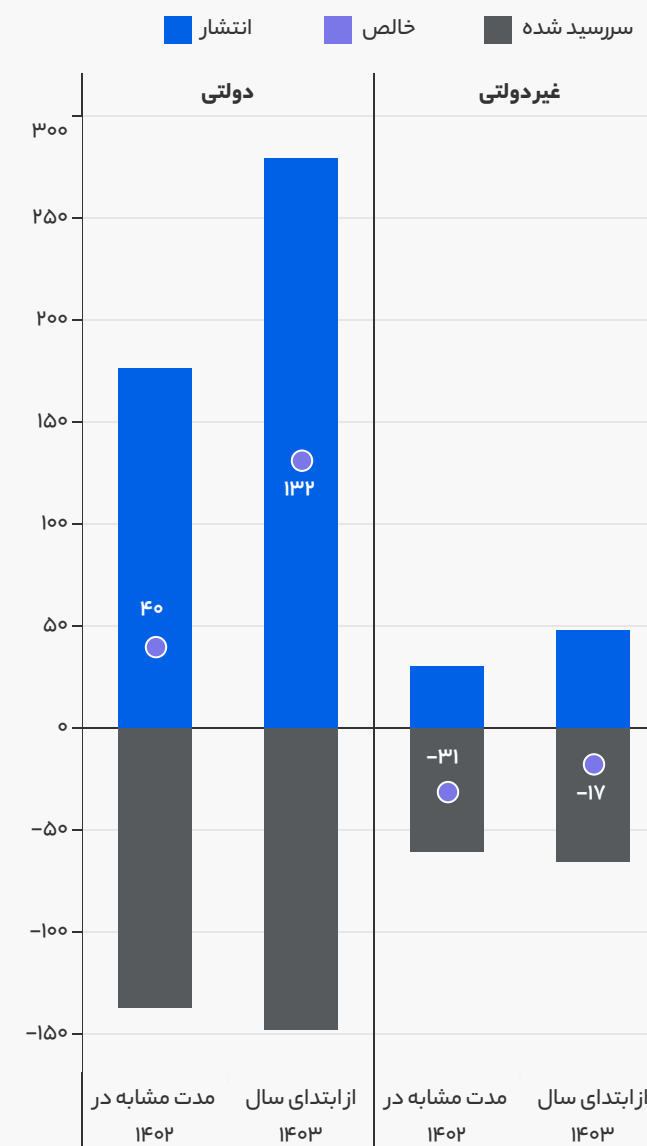
به تفکیک ناشر، ۱۲ ماه گذشته، هزار میلیارد تومان



انتشار و تسویه اوراق

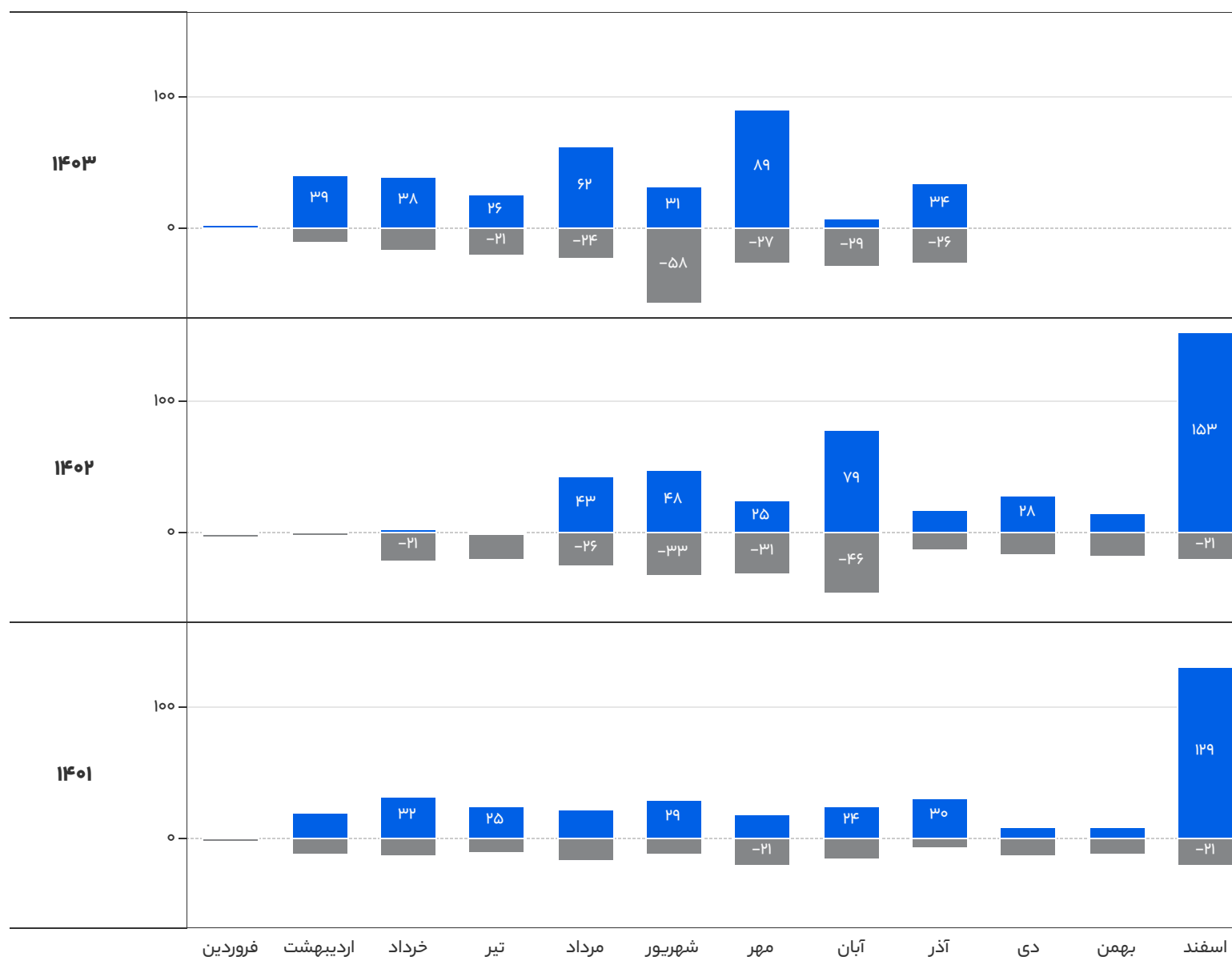
مقایسه انتشار اوراق در سال جاری

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



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

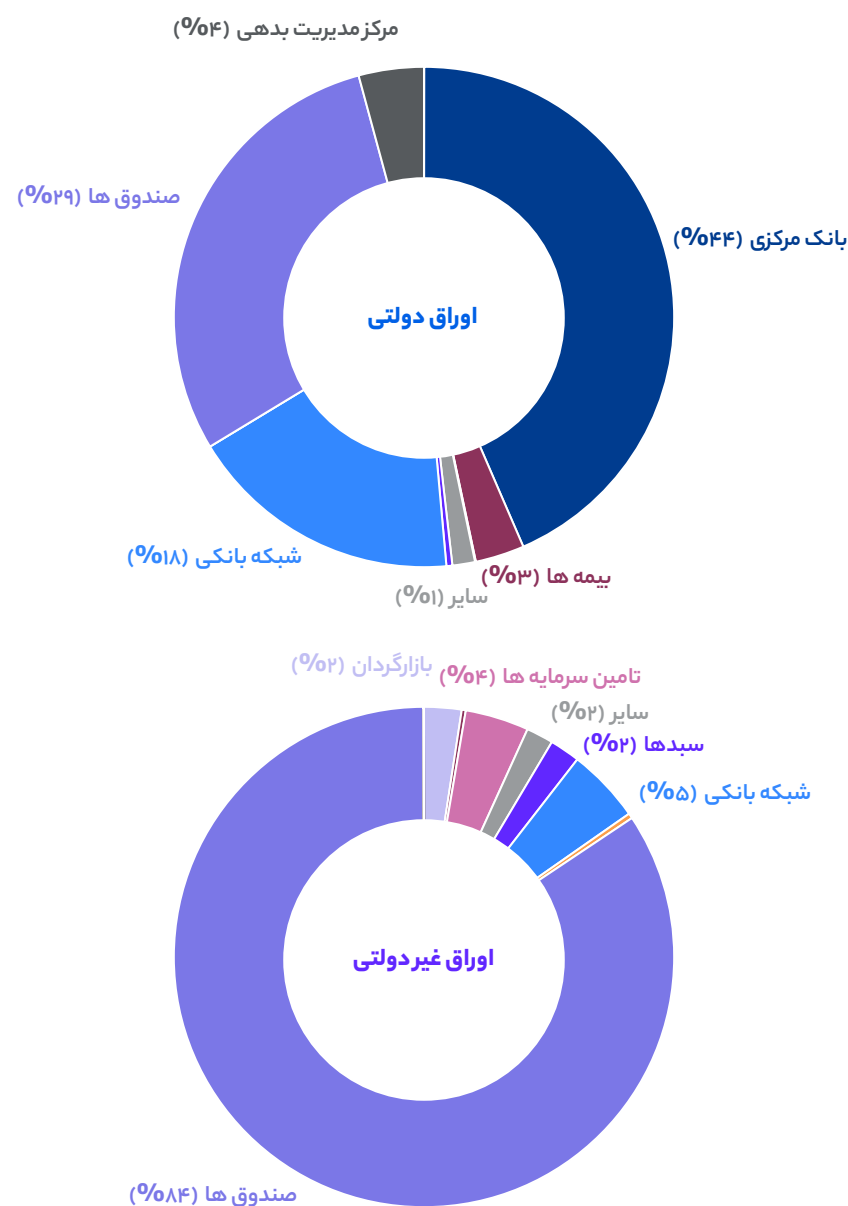
حجم اوراق منتشر و سررسید شده، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



بازیگران کلیدی بازار بدهی

ترکیب دارندگان درصدی اوراق

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



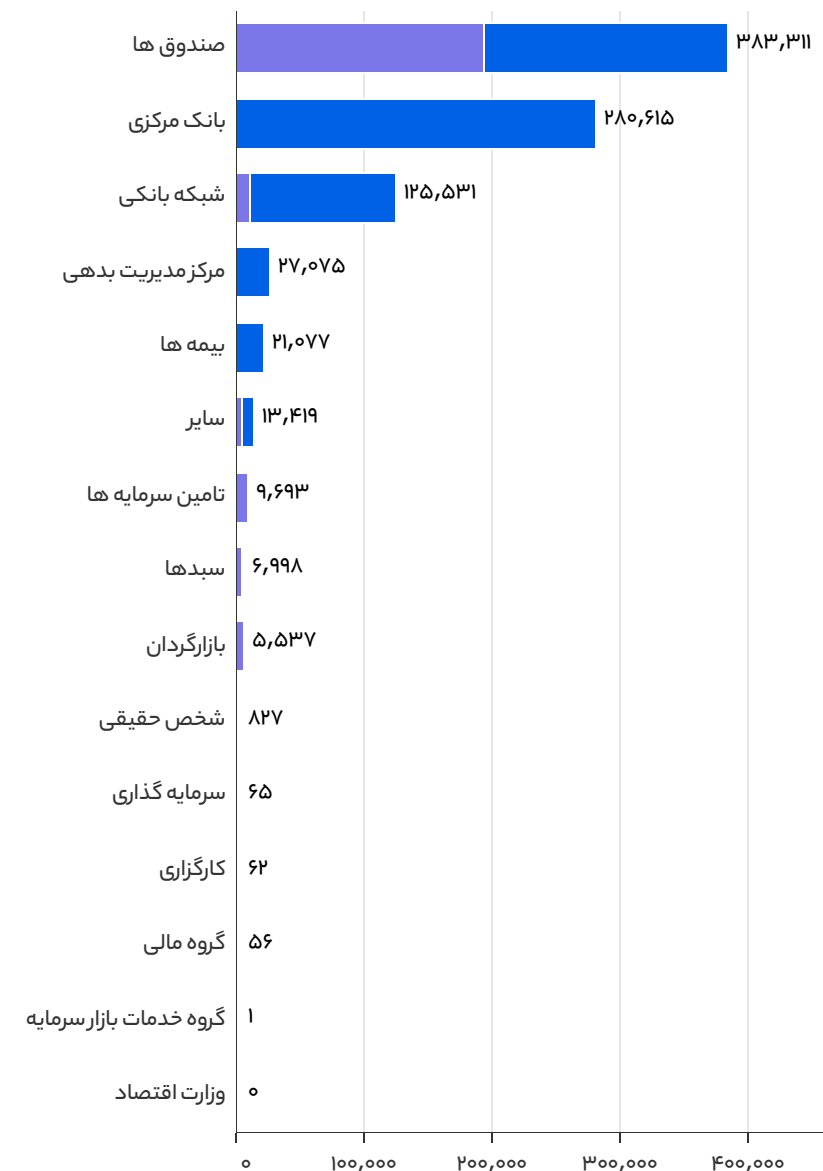
	جمع کل	۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳
دولتی	۲۸۰.۶			۴۸.۴	۱۳۰.۳	۸۹.۸	۱۲.۰
	۱۸۹.۹			۲۱.۰	۶۱.۴	۸۰.۰	۲۷.۵
	۱۱۴.۶			۱۴.۲	۳۸.۳	۵۰.۴	۱۱.۶
	۲۷.۱			–	۲۰.۵	۴.۹	۱.۷
	۲۰.۵			۱.۵	۱۰.۲	۶.۱	۲.۷
	۹.۴			–	۱.۹	۷.۰	۰.۵
	۲.۵			۰.۲	۱.۷	۰.۶	–
	۰.۲			–	۰.۲	–	–
	۰.۱			–	۰.۱	–	–
	–			–	–	–	–
غیردولتی	۱۹۳.۴	۱.۷	۲۴.۸	۵۰.۳	۶۰.۴	۳۶.۸	۱۹.۴
	۱۱.۰	–	۰.۴	۱.۷	۷.۰	۰.۷	۱.۲
	۹.۵	–	۲.۱	۲.۳	۲.۴	۲.۳	۰.۴
	۵.۵	–	۰.۵	۰.۷	۲.۱	۲.۰	۰.۳
	۴.۵	–	۰.۳	۰.۸	۱.۱	۱.۶	۰.۶
	۴.۰	–	۱.۲	۱.۳	۱.۱	۰.۳	۰.۱
	۰.۸	–	۰.۲	۰.۱	۰.۱	۰.۱	۰.۲
	۰.۶	–	۰.۲	۰.۱	۰.۲	۰.۱	۰.۱
	۰.۱	–	–	۰.۱	–	–	–
	۰.۱	–	۰.۱	–	–	–	–
	۰.۱	–	–	–	۰.۱	–	–
	–	–	–	–	–	–	–
	۸۷۴.۳	۱.۷	۲۹.۷	۱۴۲.۷	۳۳۹.۰	۲۸۲.۸	۷۸.۳

بازیگران کلیدی بازار بدهی

دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی، به تفکیک ناشر اوراق، میلیارد تومان

دولتی غیردولتی

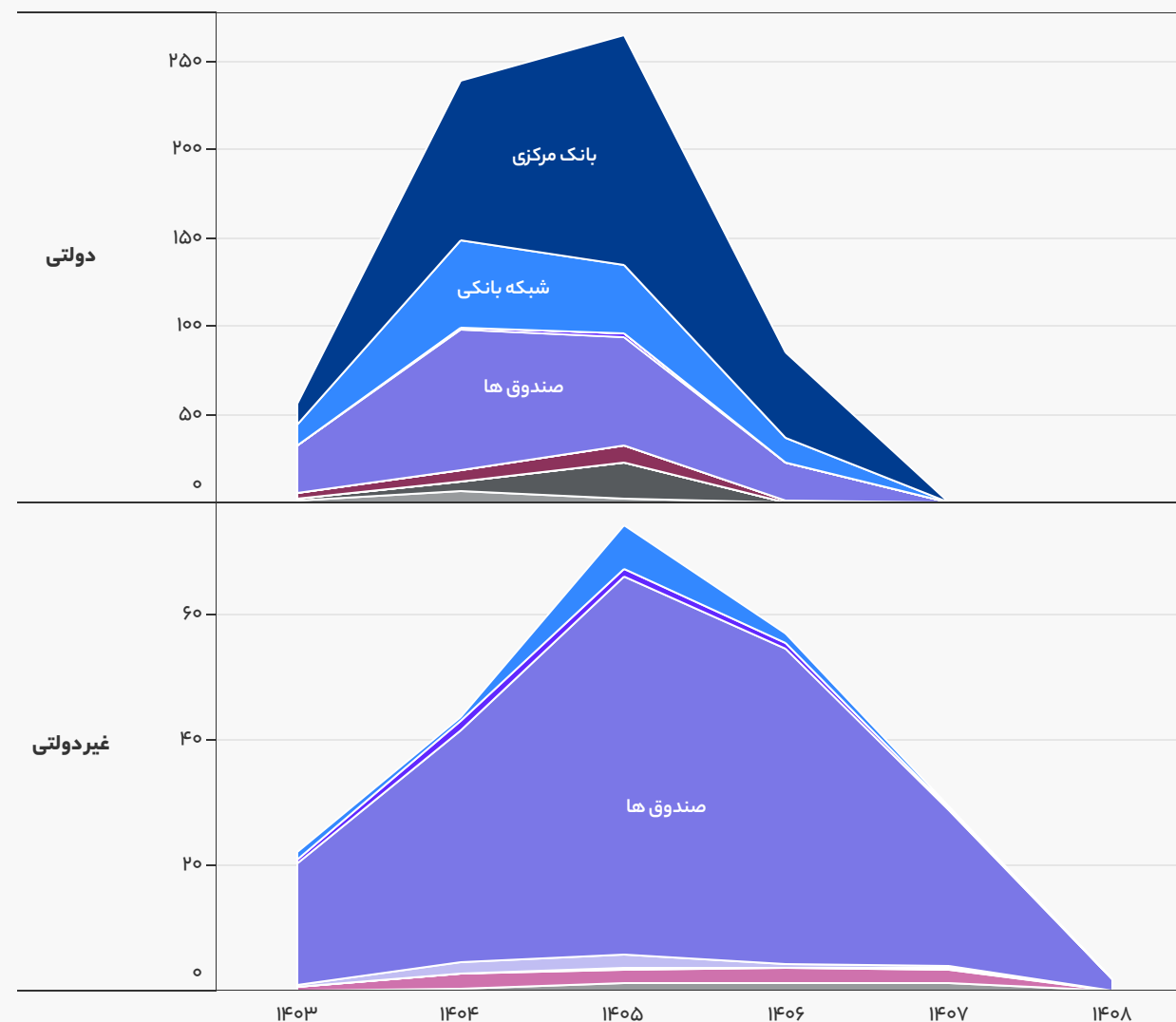
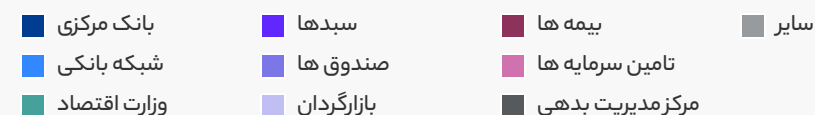


گام	منفعت	مشارکت	مراجعه	قرض الحسنه	سلف موازی استاندارد	خزانه اسلامی	اجاره	
۱۱۳	۴,۶۲۹	۲۰,۸۲۵	۲۰۲,۲۷۵	۰	۱۳,۹۶۹	۶۱,۹۹۱	۷۹,۵۱۰	صندوق ها
۰	۰	۰	۲۶۱,۰۳۳	۰	۰	۱۹,۵۸۲	۰	بانک مرکزی
۰	۹۳	۰	۸۵,۴۳۰	۰	۷۲۷	۳۳,۰۲۱	۶,۲۶۰	شبکه بانکی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۷,۰۷۵	۰	مرکز مدیریت بدهی
۰	۰	۰	۹,۳۳۷	۳۶	۵۴	۱۱,۳۴۶	۳۰۴	بیمه ها
۳	۰	۴۸۹	۶۶۴	۵۶	۳۸۴	۹,۲۳۱	۲,۵۹۲	سایر
۰	۹۵	۳۷۱	۲,۶۶۱	۲	۵۱۶	۰	۶,۰۴۸	تامین سرمایه ها
۰	۱۰۷	۲۷	۲,۷۰۶	۲	۸۸۳	۰	۱,۸۱۲	بازارگردان
۰	۰	۲,۲۴۸	۲,۰۰۹	۰	۱۴۳	۸۶۶	۱,۷۳۳	سبدها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۵	سرمایه گذاری
۰	۰	۰	۵۰	۲	۰	۰	۱۰	کارگزاری
۰	۰	۰	۱	۰	۰	۰	۰	گروه خدمات بازار سرمایه
۰	۰	۰	۵۶	۰	۰	۰	۰	گروه مالی
۰	۰	۲۱۷	۲۷۰	۰	۱۱۳	۰	۲۲۷	حقیقی
۱۱۶	۴,۹۲۵	۲۴,۱۷۶	۵۶۶,۴۹۲	۹۸	۱۶,۷۸۹	۱۶۳,۱۱۱	۹۸,۵۶۰	جمع

بازیگران کلیدی بازار بدهی

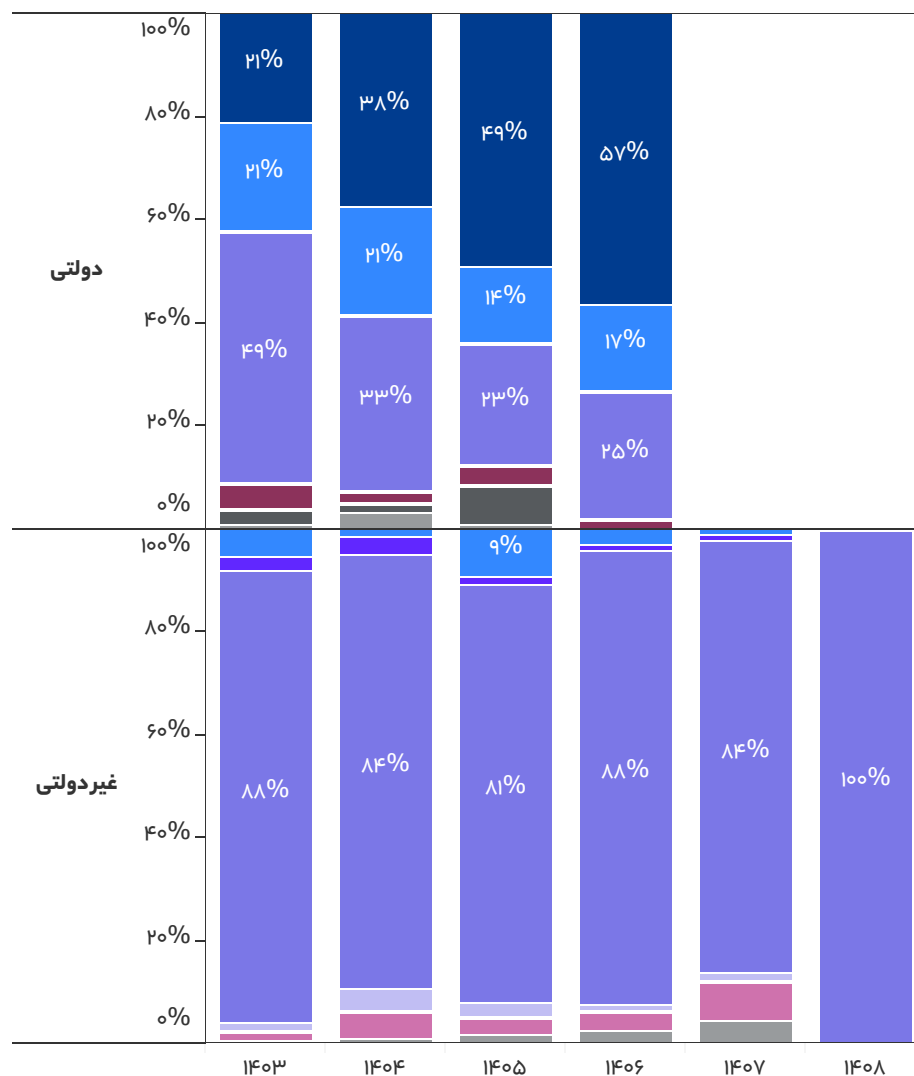
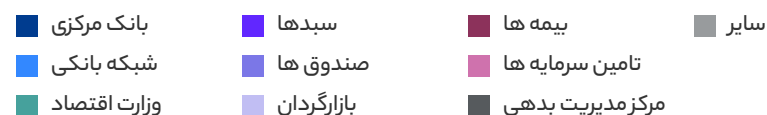
دارندگان درصدی اوراق به تفکیک سررسید

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



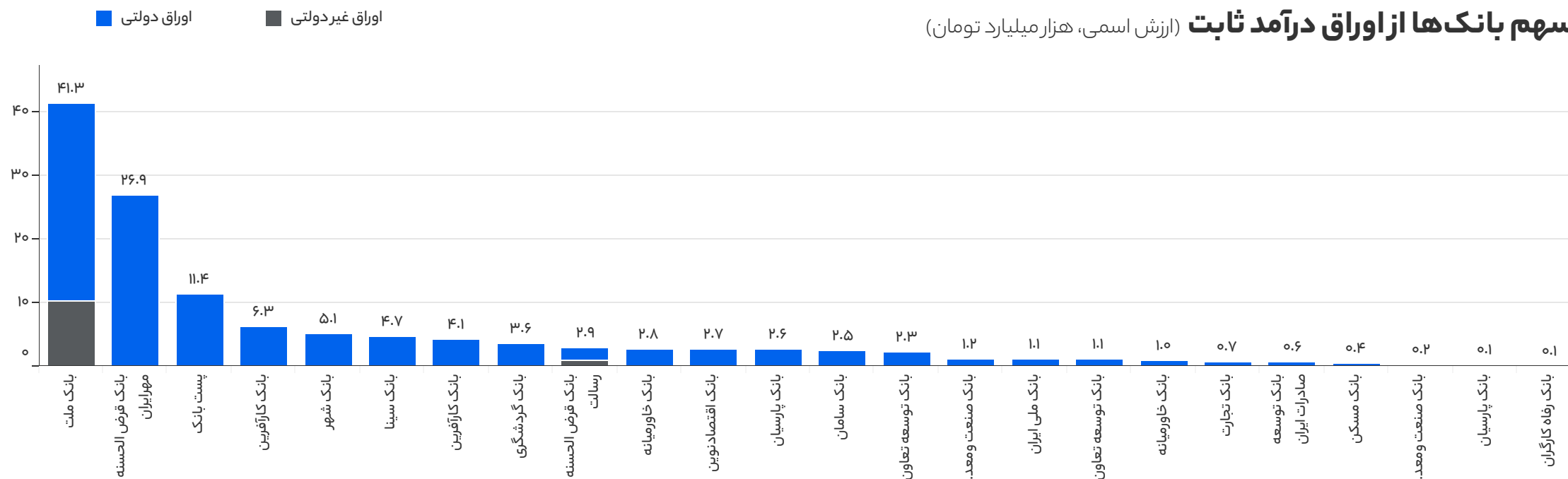
سهم دارندگان اوراق به تفکیک سررسید

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

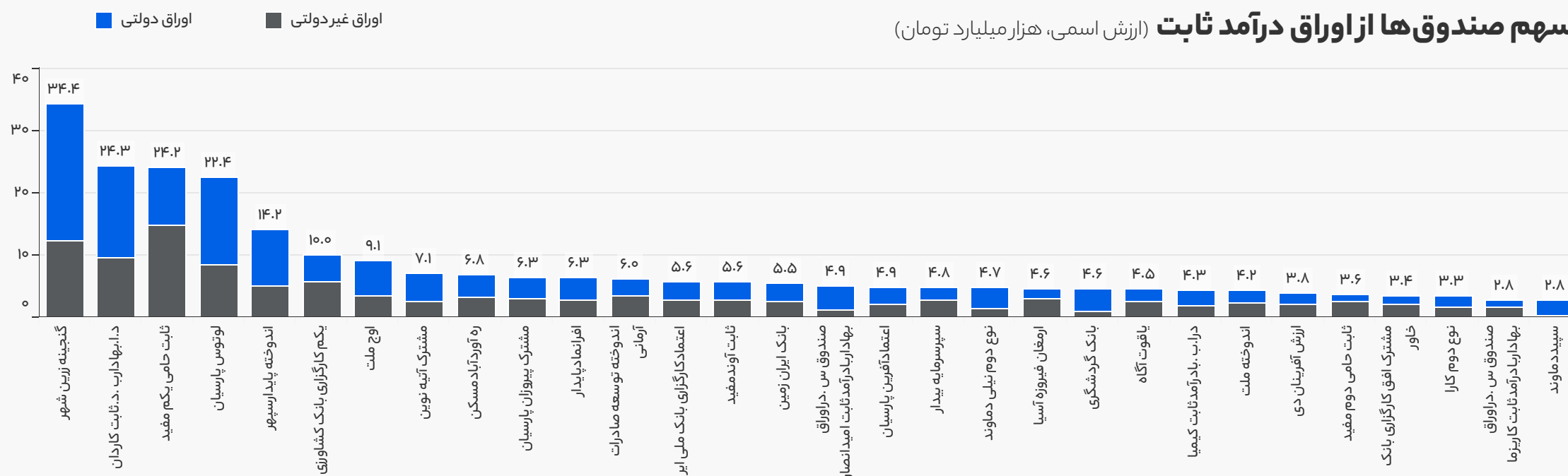


بازیگران کلیدی بازار بدهی

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



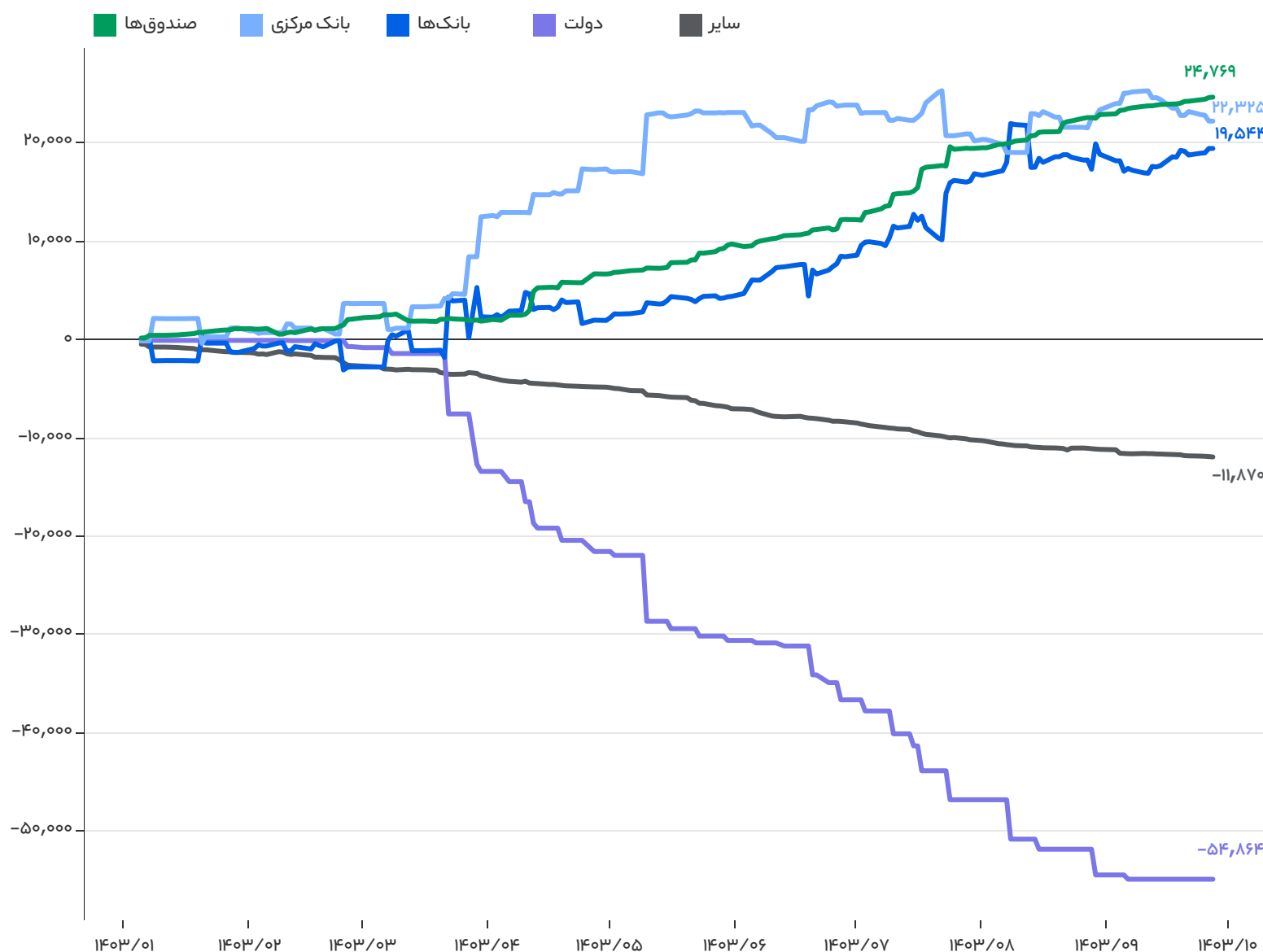
سهم صندوق‌ها از اوراق درآمد ثابت (ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان)



معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

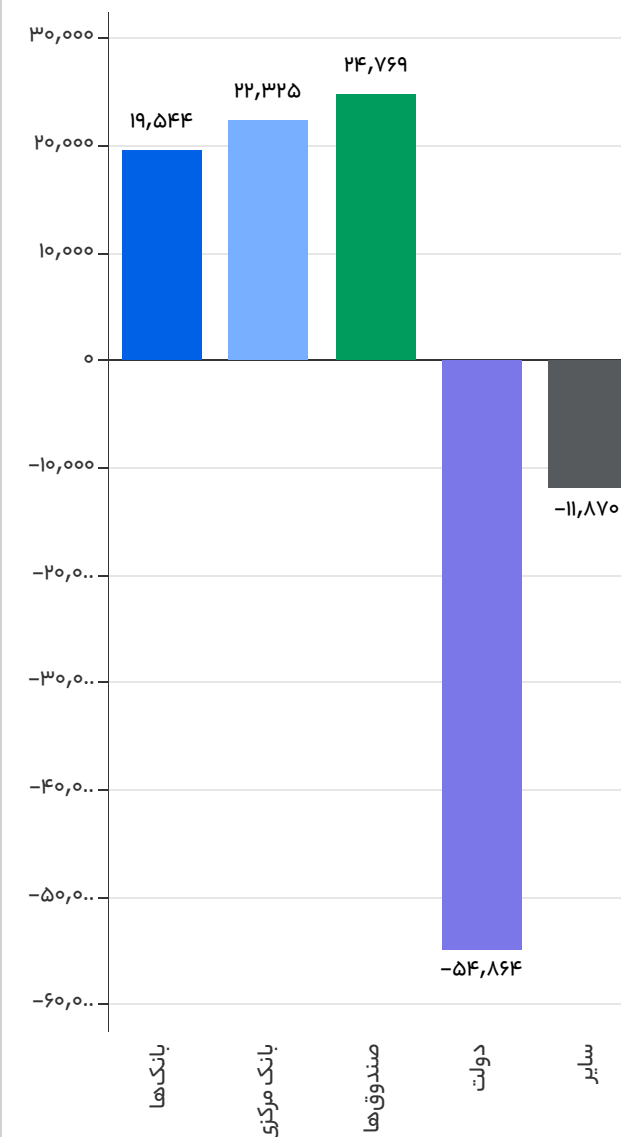
خالص معاملات اوراق

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

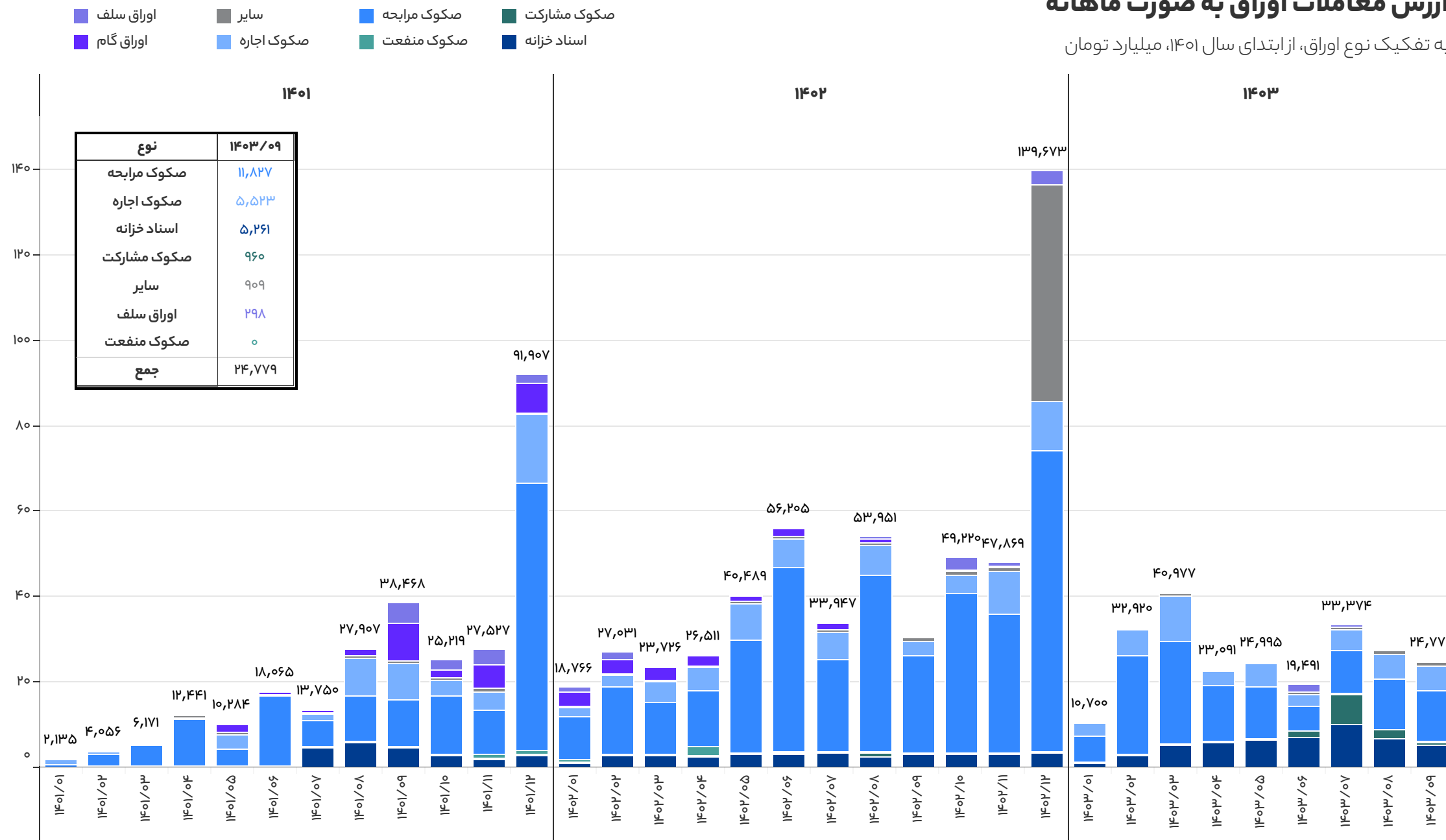
بانکها بانک مرکزی صندوقها دولت سایر

	بانکها	بانک مرکزی	صندوقها	دولت	سایر
۱۴۰۳/۰۹	۵۸۶	-۱,۱۴۶	۱,۷۷۳	-۴۳۵	-۷۷۸
۱۴۰۳/۰۸	۱,۹۸۸	۳,۱۷۰	۳,۴۴۲	-۷,۶۵۶	-۹۴۸
۱۴۰۳/۰۷	۸,۴۵۲	-۳,۶۶۰	۷,۲۴۰	-۱۰,۱۷۴	-۱,۸۵۶
۱۴۰۳/۰۶	۴,۰۳۸	۷۵۶	۲,۴۹۶	-۶,۰۵۰	-۱,۳۲۸
۱۴۰۳/۰۵	۲,۴۴۶	۵,۷۴۲	۳,۰۶۲	-۹,۰۵۴	-۲,۱۹۶
۱۴۰۳/۰۴	-۳۶۶	۴,۸۷۵	۴,۷۹۷	-۸,۱۵۴	-۱,۱۶۴
۱۴۰۳/۰۳	۵,۱۰۰	۸,۸۴۴	-۱۹۸	-۱۲,۷۱۱	-۱,۰۴۱
۱۴۰۳/۰۲	-۱,۴۷۹	۲,۴۷۲	۹۸۱	-۶۳۰	-۱,۳۳۵
۱۴۰۳/۰۱	-۱,۴۴۰	۱,۳۳۲	۱,۰۲۳	۰	-۹۰۹
۱۴۰۲/۱۲	۶۸۳	۴,۸۴۰	-۵۳۷	-۴,۵۲۶	-۴۵۸
۱۴۰۲/۱۱	۶۹۹	۲۰۲	۱۸۱	-۶۵۹	-۴۱۶
۱۴۰۲/۱۰	-۱۳۱	۱,۶۲۴	۷۲۳	-۱,۸۶۳	-۳۵۰
۱۴۰۲/۰۹	۱۶۸	۵۳۶	۸۴۴	-۱,۲۶۵	-۲۸۹
۱۴۰۲/۰۸	-۷۸۸	۶۴۰	۹۳۸	-۷۱۸	-۷۳

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

دولتی صکوک مرابحه (۸ همت)	شرکتی صکوک اجاره (۵ همت)	شرکتی صکوک مرابحه (۴ همت)
دولتی اسناد خزانه (۵ همت)	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

ارزش معاملات	تاریخ سررسید	نوع	نماد
۱,۶۸۶	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	صکوک اجاره	صفولا۵۱۲
۱,۰۵۲	۱۴۰۶/۰۵/۱۵	صکوک اجاره	صفولا۰۰۶
۶۰۰	۱۴۰۴/۰۴/۱۳	صکوک مرابحه	کرمان۰۴
۵۶۸	۱۴۰۵/۰۴/۱۵	صکوک مرابحه	صغدیر۵۰۴
۵۲۰	۱۴۰۵/۰۵/۰۹	صکوک اجاره	تامین۰۵
۲۷۳	۱۴۰۷/۱۰/۱۵	صکوک مرابحه	صنزاگرس۰۷
۲۴۹	۱۴۰۶/۰۶/۲۷	صکوک اجاره	تابان۱۱
۲۴۳	۱۴۰۵/۰۱/۱۴	صکوک اجاره	غدیر۰۵
۲۴۳	۱۴۰۷/۰۶/۱۲	صکوک مرابحه	اکتوورا۰۷
۲۳۱	۱۴۰۵/۰۸/۰۹	صکوک اجاره	صبا۱۵
۲۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۱۵	صکوک اجاره	تابان۰۶
۲۲۲	۱۴۰۶/۰۵/۰۱	صکوک مرابحه	فجهان۰۶۴
۲۰۲	۱۴۰۴/۰۶/۰۲	صکوک مرابحه	کرمان۴۶۱
۱۹۳	۱۴۰۶/۱۲/۲۷	صکوک اجاره	مبین۰۶۳
۱۸۵	۱۴۰۵/۰۸/۱۴	صکوک مرابحه	طب نوین۰۵
۱۶۹	۱۴۰۶/۰۸/۱۴	صکوک مرابحه	نورد۰۶
۱۵۲	۱۴۰۷/۰۵/۱۵	صکوک مرابحه	صروز۰۷
۱۴۴	۱۴۰۶/۰۶/۰۴	صکوک مرابحه	تجارت کوشش۰۶
۱۴۳	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	صکوک اجاره	صشستا۳۱۱
۱۴۲	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	صکوک اجاره	صگستر۵۱۲
۱۳۷	۱۴۰۷/۰۳/۱۵	صکوک مرابحه	صتایر۰۷۳
۱۲۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۳	صکوک مرابحه	کرمان۵۱۲
۱۰۵	۱۴۰۶/۱۱/۱۵	صکوک اجاره	صخابرا۰۶
۱۰۴	۱۴۰۶/۰۹/۲۹	صکوک مرابحه	حیان۰۷
۱۰۰	۱۴۰۷/۱۱/۱۵	صکوک مرابحه	صعبید۰۷۱

پرمعامله‌ترین اوراق دولتی ماه گزارش

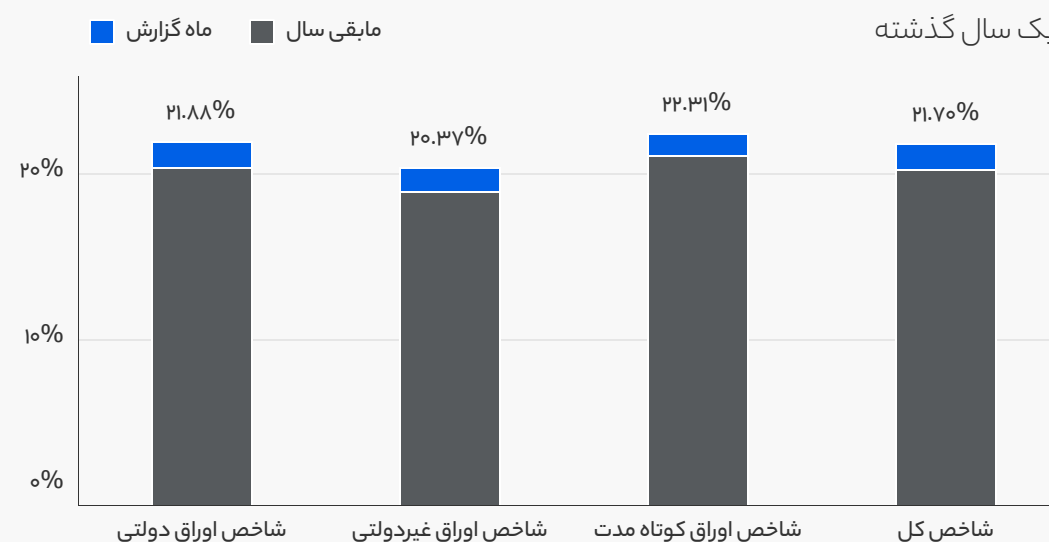
ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان

اوراق سلف صکوک مرابحه اسناد خزانه

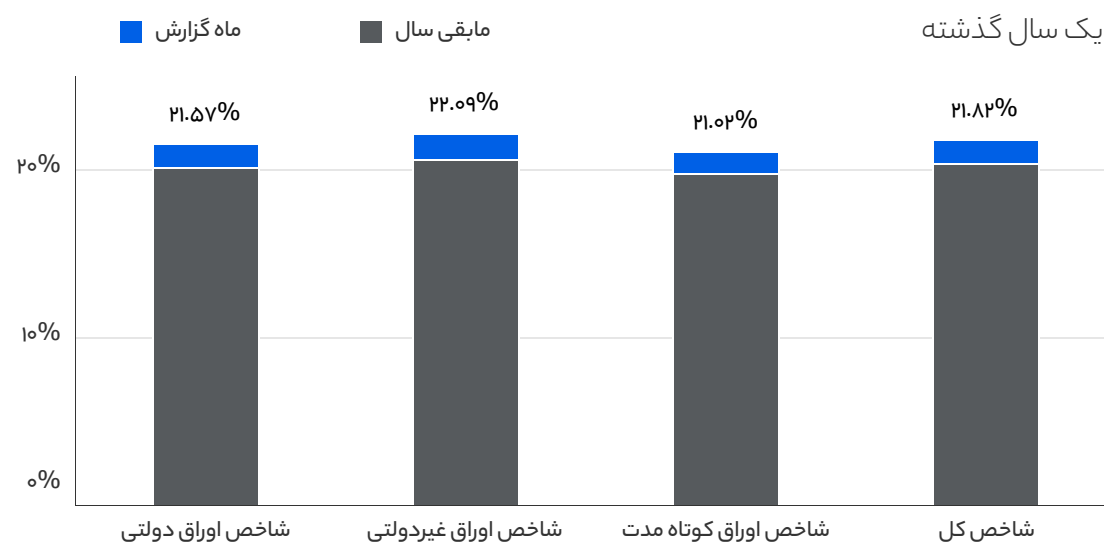
ارزش معاملات	تاریخ سررسید	نوع	نماد
۲,۳۰۹	۱۴۰۴/۰۶/۲۳	صکوک مرابحه	اراد۱۲۷
۱,۴۵۲	۱۴۰۴/۰۳/۰۲	صکوک مرابحه	اراد۱۴۱
۱,۲۷۱	۱۴۰۳/۱۲/۲۳	صکوک مرابحه	اراد۱۲۶
۱,۰۰۸	۱۴۰۴/۱۲/۱۱	اسناد خزانه	اخزا۲۰۸
۹۵۱	۱۴۰۴/۰۹/۱۰	اسناد خزانه	اخزا۲۰۷
۷۴۱	۱۴۰۵/۰۹/۱۶	اسناد خزانه	اخزا۲۱۲
۶۸۶	۱۴۰۴/۱۰/۰۹	صکوک مرابحه	اراد۱۴۳
۶۴۱	۱۴۰۵/۱۱/۱۲	اسناد خزانه	اخزا۲۱۰
۶۱۶	۱۴۰۵/۱۰/۲۱	اسناد خزانه	اخزا۲۱۳
۴۵۳	۱۴۰۳/۱۲/۱۱	صکوک مرابحه	اراد۱۰۲
۴۳۵	۱۴۰۴/۰۵/۲۲	صکوک مرابحه	اراد۱۵۲
۳۸۸	۱۴۰۵/۰۹/۲۳	اسناد خزانه	اخزا۲۰۲
۳۷۸	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	اوراق سلف	عبهمن
۲۷۵	۱۴۰۵/۰۵/۰۴	صکوک مرابحه	اراد۱۴۰
۲۵۸	۱۴۰۴/۰۴/۱۷	صکوک مرابحه	اراد۱۲۰
۲۵۷	۱۴۰۵/۰۷/۲۰	اسناد خزانه	اخزا۲۱۱
۲۴۱	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	اسناد خزانه	اخزا۲۰۱
۲۰۰	۱۴۰۳/۰۹/۰۷	صکوک مرابحه	اراد۱۳۴
۱۸۰	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	صکوک مرابحه	اراد۱۳۰
۱۲۰	۱۴۰۴/۰۴/۱۰	صکوک مرابحه	اراد۱۳۱
۱۱۹	۱۴۰۳/۱۰/۰۹	صکوک مرابحه	اراد۱۴۲
۱۱۲	۱۴۰۴/۱۱/۱۰	صکوک مرابحه	اراد۱۳۲
۹۹	۱۴۰۶/۰۷/۲۵	صکوک مرابحه	اراد۱۱۸
۸۳	۱۴۰۳/۱۰/۲۴	اسناد خزانه	اخزا۰۰۲
۸۰	۱۴۰۴/۰۳/۲۶	اسناد خزانه	اخزا۱۰۱

بازدهی شاخص صکوک

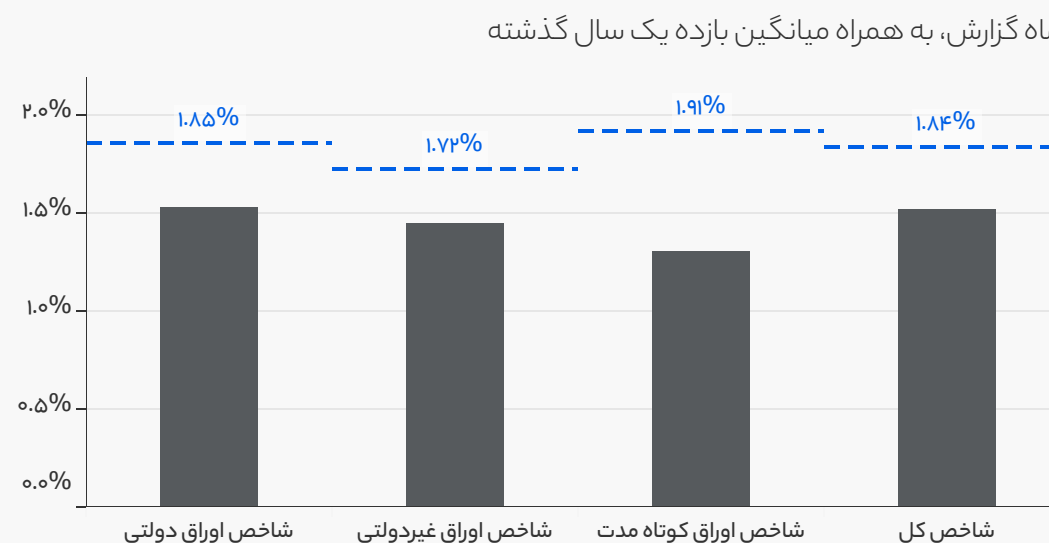
بازدهی شاخص های وزنی صکوک فرابورس ایران



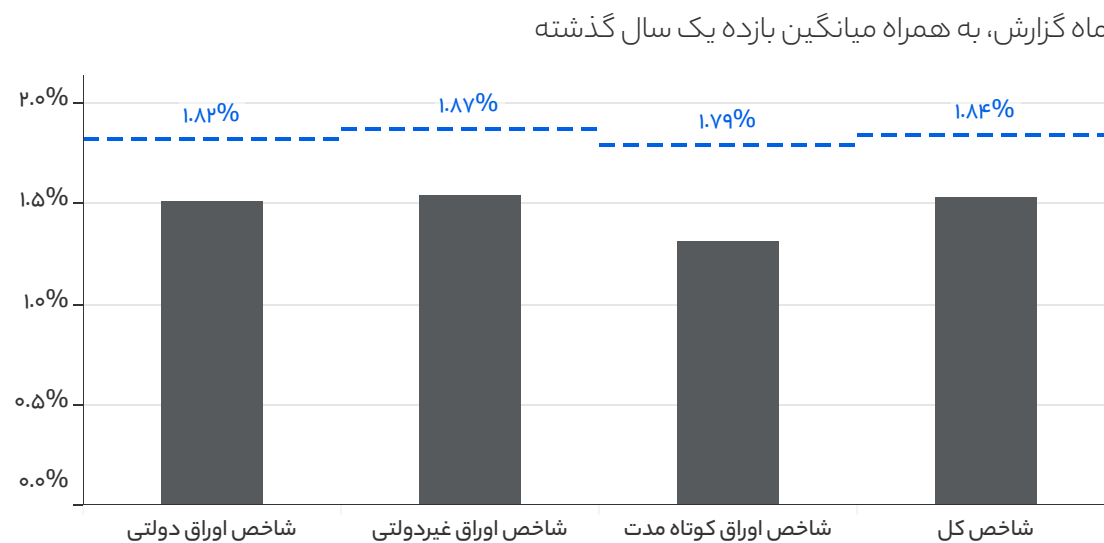
بازدهی شاخص های هم وزن صکوک فرابورس ایران



بازدهی شاخص های وزنی صکوک فرابورس ایران



بازدهی شاخص های 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
۷۴۷.۷	۱۵۰	با درآمد ثابت	سرمایه گذاری سنتی
۱۶۸.۴	۱۴۵	سهامی	
۷.۷	۲۶	مختلط	
۲.۱	۶	صندوق در صندوق	
۱.۹	۵	خصوصی	سرمایه گذاری خصوصی
۰.۴	۱۶	جسورانه	
۲۰۶.۳	۱۰۹	بازارگردانی	سرمایه گذاری جایگزین
۹۲.۸	۱۵	سپرده کالایی	
۳.۱	۵	املاک و مستغلات	
۱.۳	۱	پروژه ای	
۰.۰	۴	زمین و ساختمان	
۱,۲۳۱.۸	۴۸۲	جمع کل	

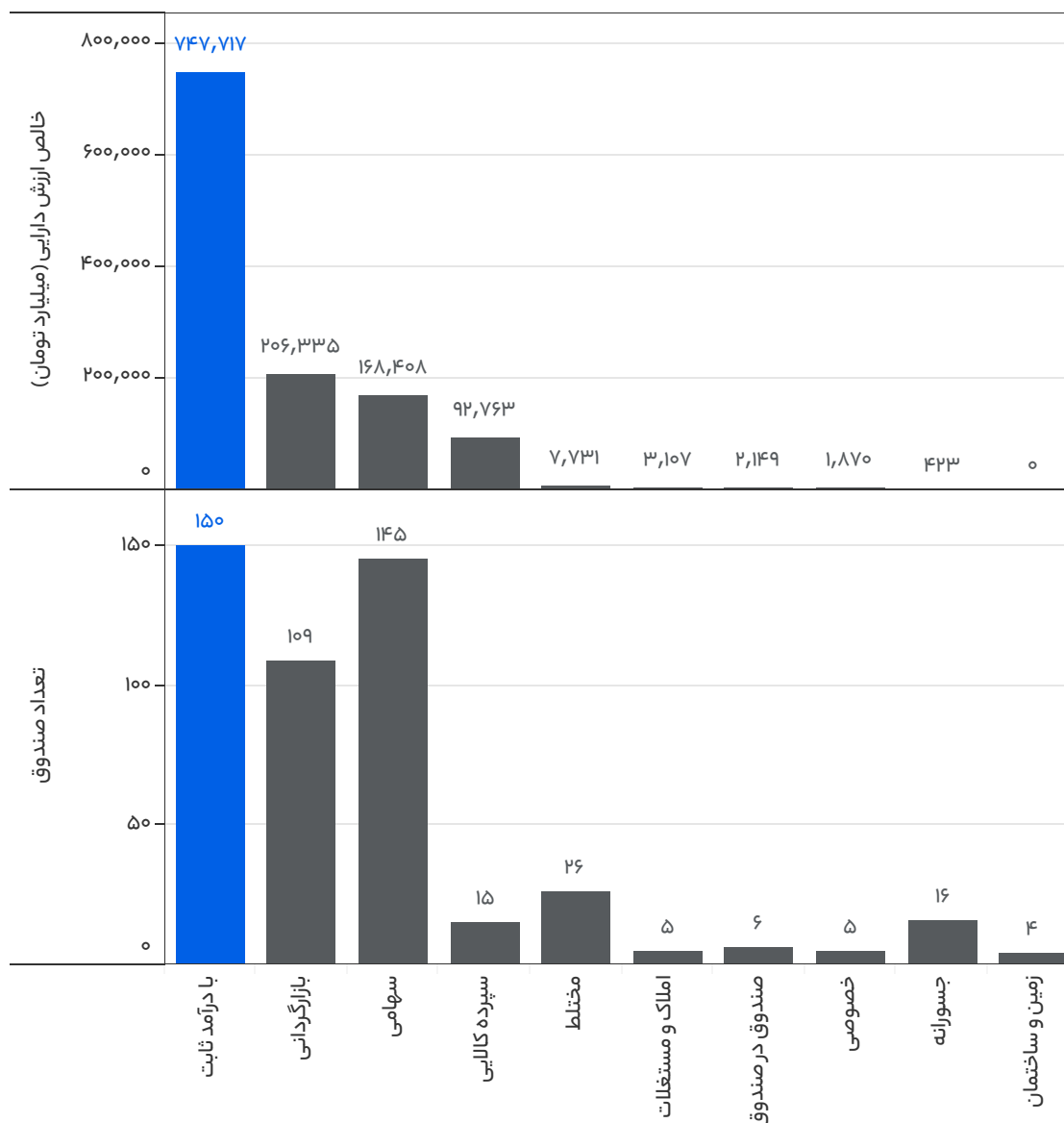
صندوق های جدید ماه گذشته

به تفکیک نوع صندوق و قابلیت معامله

نوع معامله	نوع	نام صندوق
سهام	قابل معامله	بخشی آرمان آتی
سهام	قابل معامله	بخشی صنایع دارو مفید
درآمد ثابت	قابل معامله	ستاره پایدار سپهر
درآمد ثابت	قابل معامله	شکوه بامداد زاگرس
سهام	قابل معامله	گنجینه ارمغان الماس
سهام	قابل معامله	مانا ثروت پویا
کالایی	قابل معامله	مبتنی بر طلای آتش فیروزه
کالایی	قابل معامله	مبتنی بر طلای درخشان آبان
کالایی	قابل معامله	مبتنی بر طلای لیان
کالایی	قابل معامله	مبتنی بر طلای ویستا

ارزش و تعداد صندوق های سرمایه گذاری

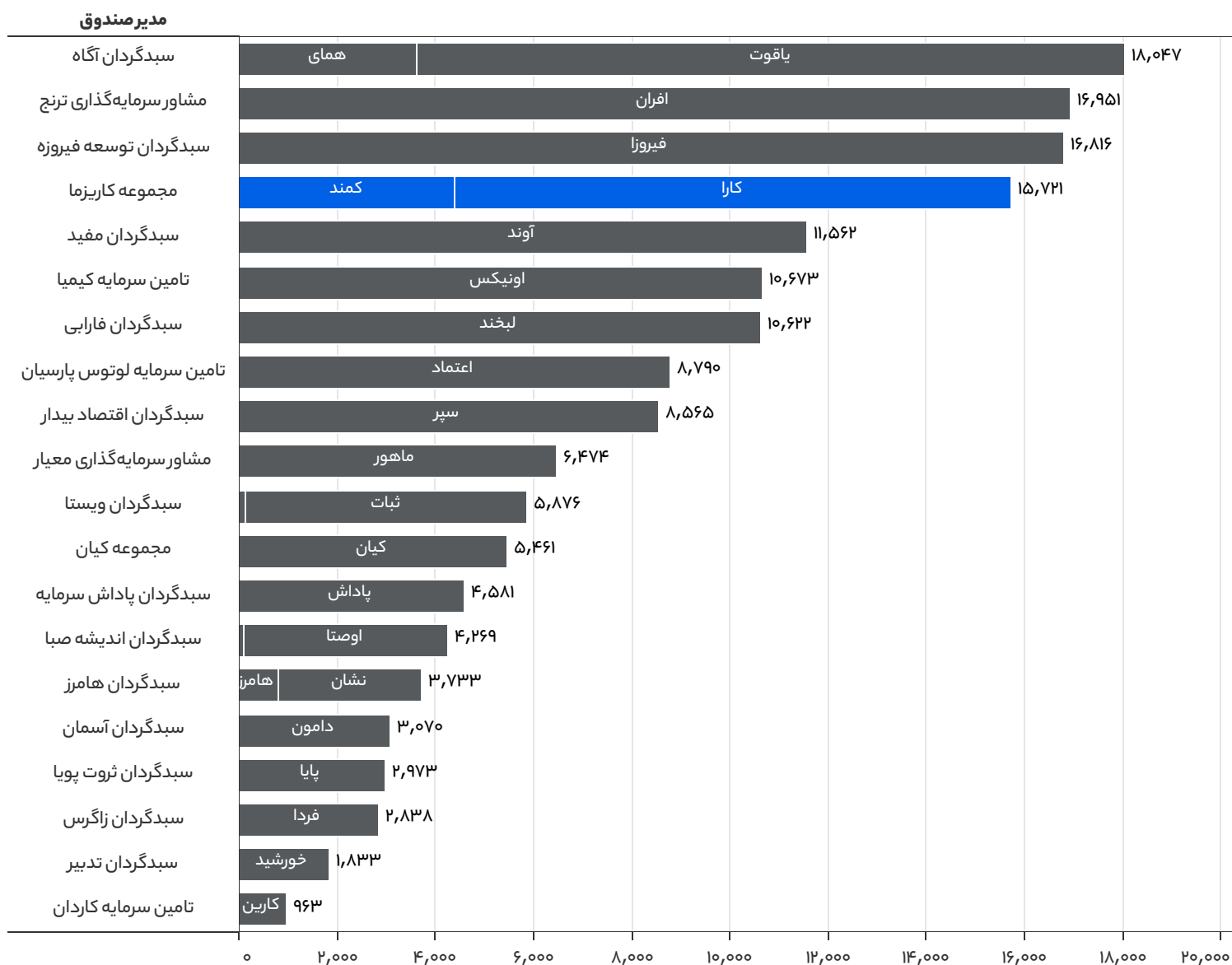
به تفکیک نوع صندوق، مرتب شده براساس خالص ارزش دارایی



معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

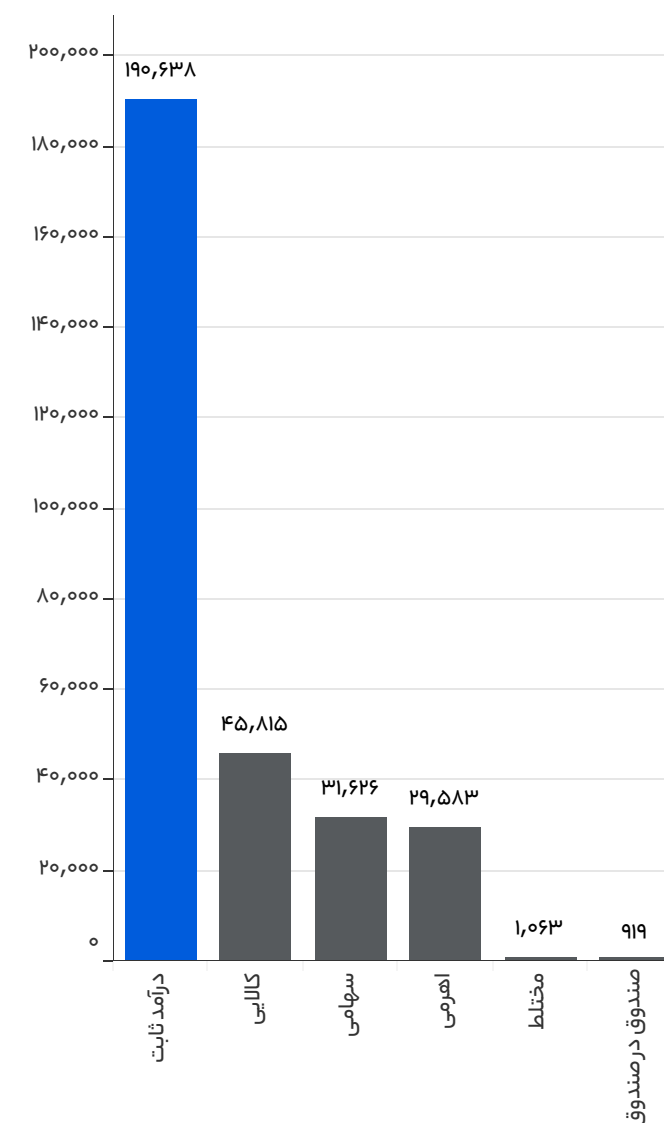
پرمعامله‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

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

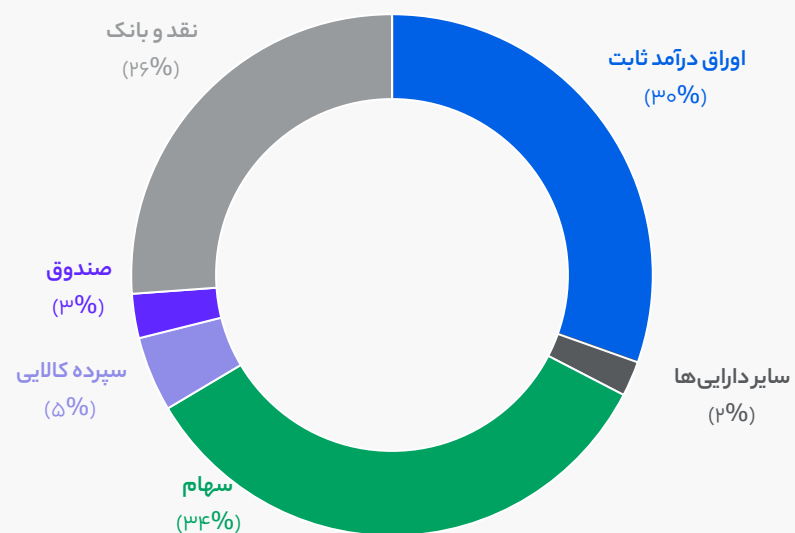
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله، طی ماه گزارش، میلیارد تومان

نماد	مدیر صندوق	
کارین	تامین سرمایه کاردان	+۱۲۸
پایا	سبذگردان ثروت پویا	+۶۹
یاقوت	سبذگردان آگاه	+۶۴
آکام	سبذگردان ویستا	+۷
دیبا	سبذگردان اندیشه صبا	+۰
آسامید	سبذگردان آسمان	-۲
صنهای	تامین سرمایه نوین	-۲
ارمغان	تامین سرمایه نوین	-۳
اوصتا	سبذگردان اندیشه صبا	-۶
هامرز	سبذگردان هامرز	-۴۵
نشان	سبذگردان هامرز	-۶۸
کیان	مجموعه کیان	-۷۰
ثبات	سبذگردان ویستا	-۹۳
فردا	سبذگردان زاگرس	-۹۶
پاداش	سبذگردان پاداش سرمایه	-۱۰۶
دامون	سبذگردان آسمان	-۱۶۳
سپر	سبذگردان اقتصاد بیدار	-۱۷۰
کمند	مجموعه کاریزما	-۱۷۳
کارا	مجموعه کاریزما	-۱۷۳
آوند	سبذگردان مفید	-۱۸۹
همای	سبذگردان آگاه	-۲۰۳
لبخند	سبذگردان فارابی	-۲۷۳
اعتماد	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	-۳۲۷
اونیکس	تامین سرمایه کیمیا	-۵۳۲
فیروزا	سبذگردان توسعه فیروزه	-۵۴۵
ماهور	مشاور سرمایه‌گذاری معیار	-۵۸۳
افران	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	-۱,۵۶۲

تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ترکیب دارایی صندوق‌ها

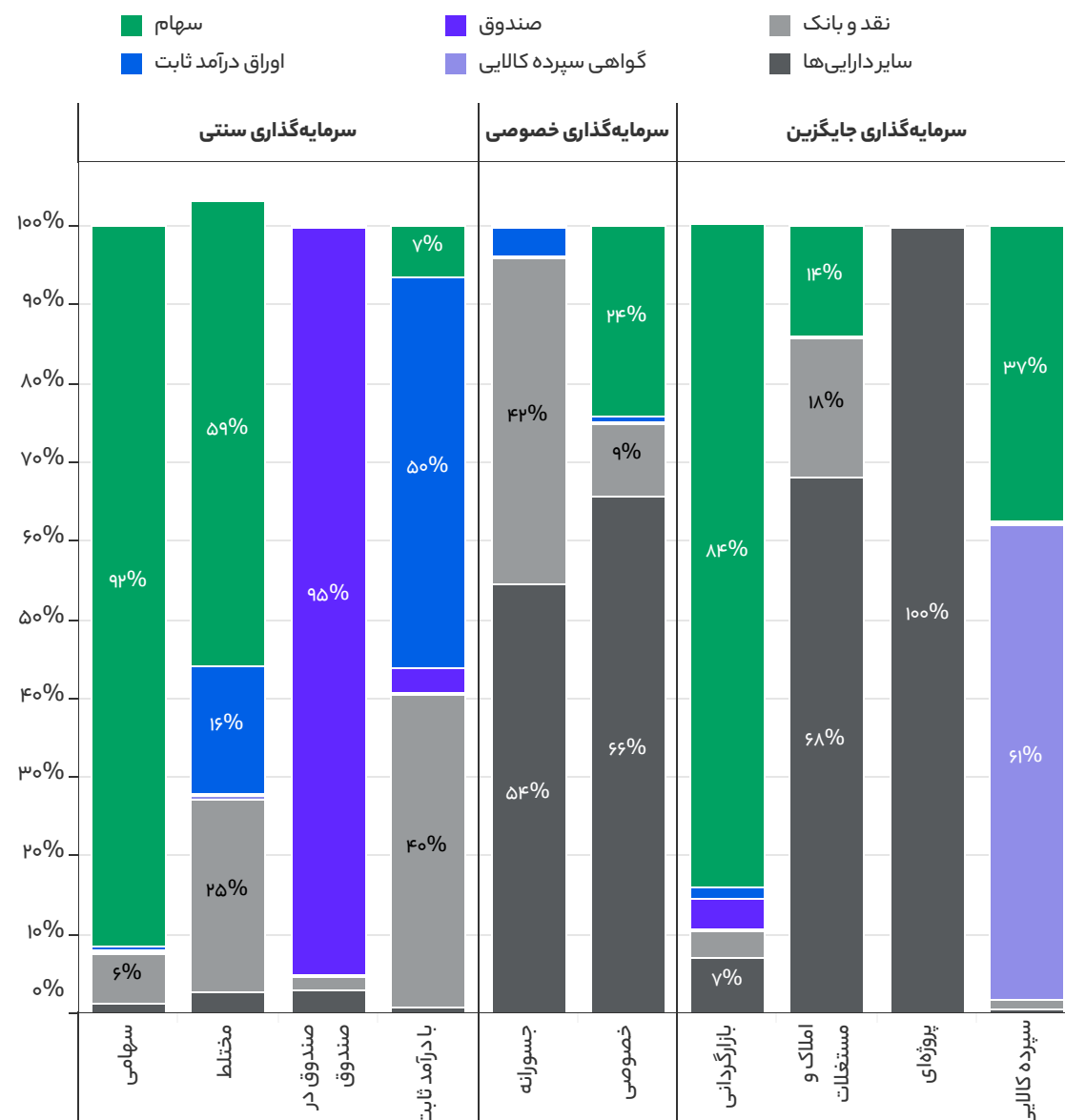
به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	سهام	درآمد ثابت	سپرده کالایی	صندوق	نقد و بانک	سایر دارایی‌ها
سرمایه‌گذاری سنتی	سهامی	۹۲%	-	-	-	۶%	۱%
	مختلط	۵۹%	۱۶%	۱%	-	۲۵%	۳%
	صندوق در صندوق	-	-	-	۹۵%	۲%	۳%
	با درآمد ثابت	۷%	۵۰%	-	۳%	۴۰%	۱%
سرمایه‌گذاری خصوصی	جسورانه	-	۴%	-	-	۴۲%	۵۴%
	خصوصی	۲۴%	۱%	-	-	۹%	۶۶%
سرمایه‌گذاری جایگزین	بازارگردانی	۸۴%	۱%	-	۴%	۴%	۷%
	املاک و مستغلات	۱۴%	-	-	-	۱۸%	۶۸%
	پروژه‌ای	-	-	-	-	-	۱۰۰%
	سپرده کالایی	۳۷%	-	۶۱%	-	۱%	-
	کل	۳۴%	۳۰%	۵%	۳%	۲۶%	۲%

ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق

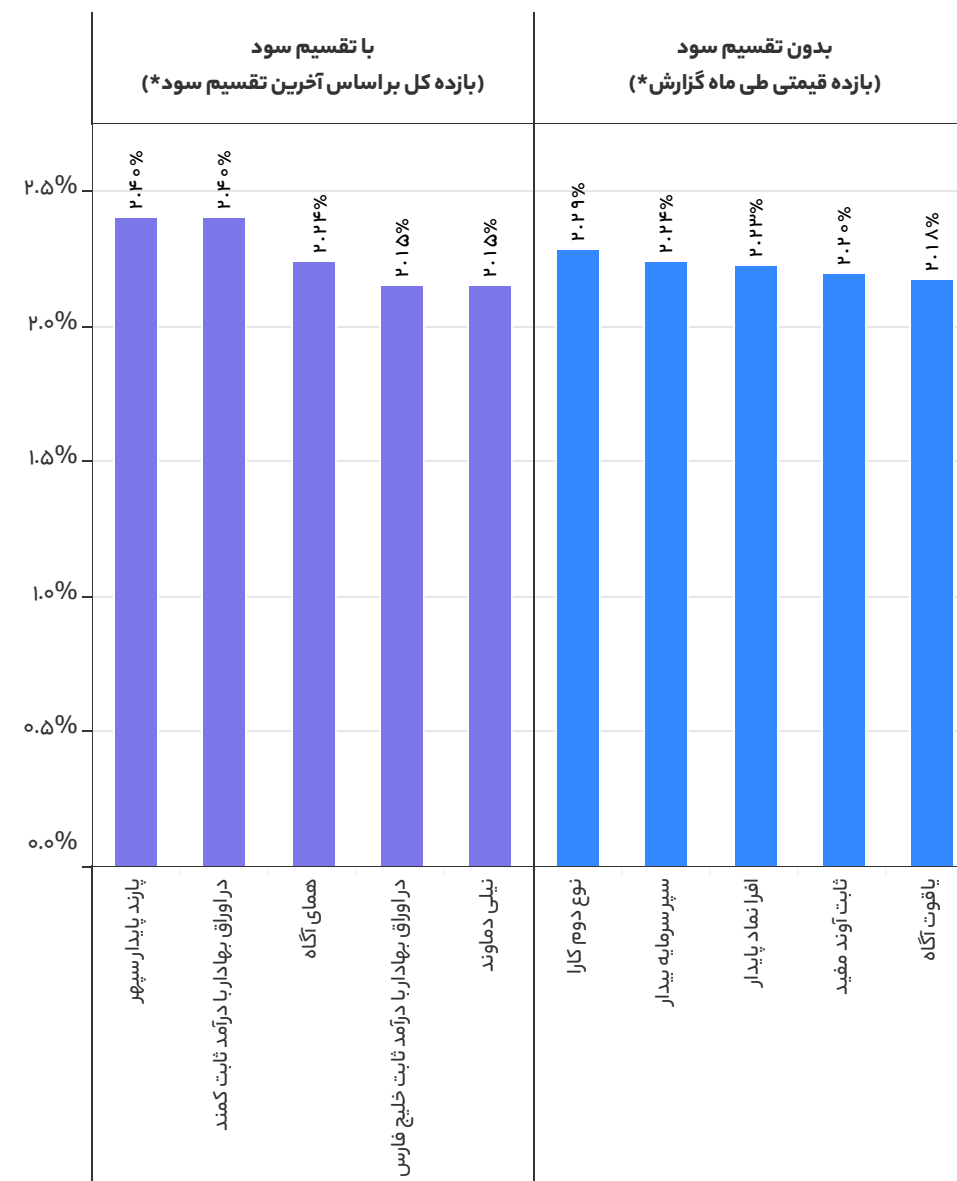


بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)

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	پارند پایدار سپهر	۳,۰۴۱	۲۳.۶%	۱۳.۷%	۷.۱%	۲.۵۱%	۲۸.۸%	۳۳.۰%
	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	۵,۵۳۷	۲۶.۴%	۱۳.۲%	۶.۸%	۲.۳۹%	۲۸.۸%	۳۳.۰%
	همای آگاه	۴,۴۲۲	۲۶.۲%	۱۳.۲%	۶.۶%	۲.۲۱%	۲۶.۹%	۳۰.۵%
	در اوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	۴,۷۹۶	۲۵.۷%	۱۲.۷%	۶.۴%	۲.۱۳%	۲۵.۸%	۲۹.۱%
	نیلی دماوند	۷,۱۴۶	۲۵.۴%	۱۲.۶%	۶.۳%	۲.۱۰%	۲۵.۸%	۲۹.۱%
بدون تقسیم سود	نوع دوم کارا	۱۲,۱۲۴	۳۰.۱%	۱۴.۴%	۷.۲%	۲.۲۹%		
	سپر سرمایه بیدار	۱۳,۴۵۵	۳۱.۲%	۱۵.۲%	۷.۴%	۲.۲۴%		
	افرا نماد پایدار	۱۷,۹۹۰	۳۱.۱%	۱۴.۹%	۷.۱%	۲.۲۳%		
	ثابت آوند مفید	۱۲,۳۷۶	۳۰.۷%	۱۴.۸%	۷.۱%	۲.۲۰%		
	یاقوت آگاه	۱۳,۰۹۶	۳۰.۳%	۱۴.۷%	۷.۲%	۲.۱۸%		

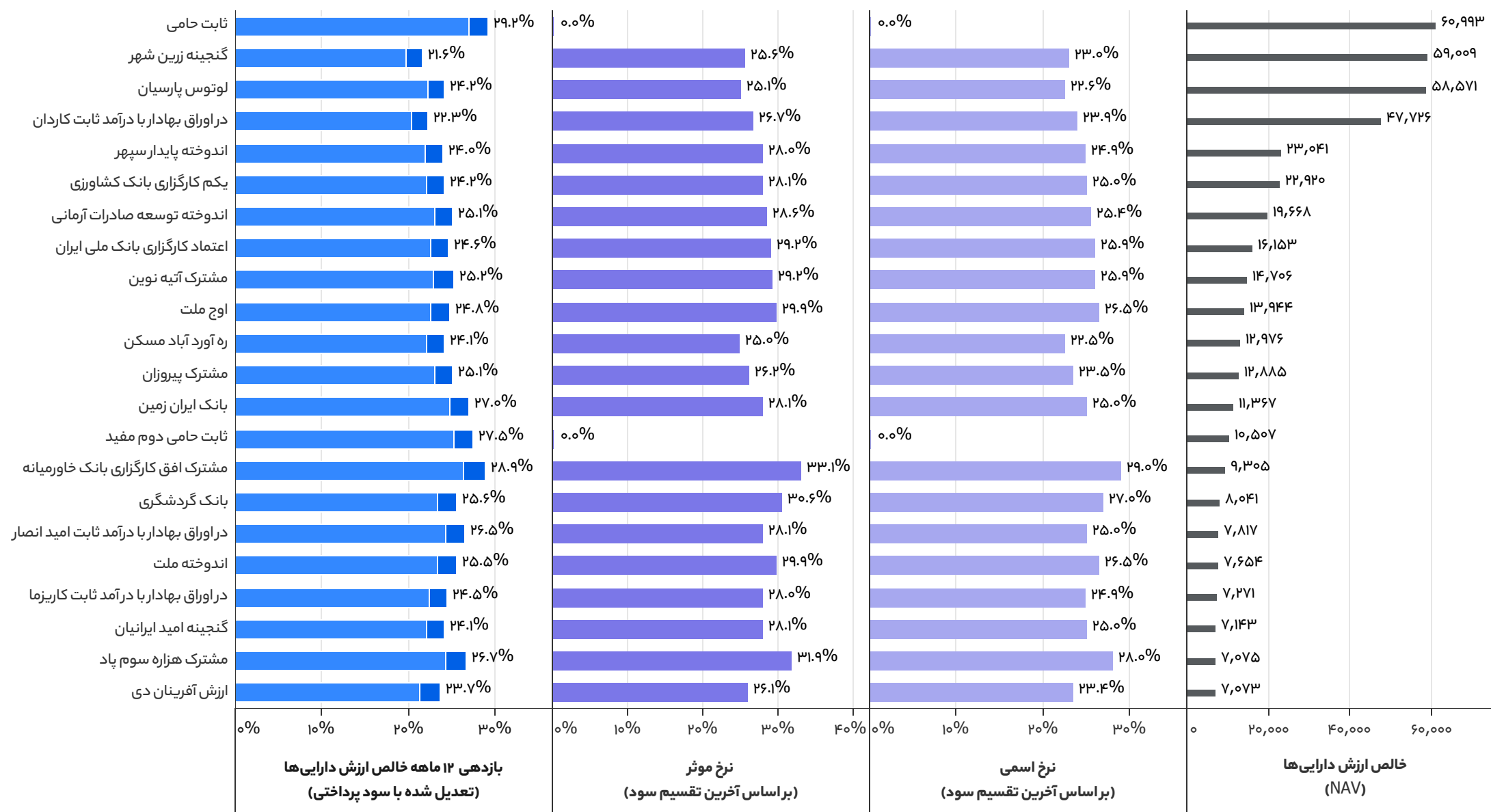


* محاسبه شده بر اساس قیمت معاملاتی هر واحد در بازار.
 ** در صورتی که صندوق تقسیم سود داشته باشد، بازده خالص ارزش دارایی هر واحد بر اساس تقسیم سود تعدیل می‌گردد.

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

