

ماهنامه مهرماه ۱۴۰۱

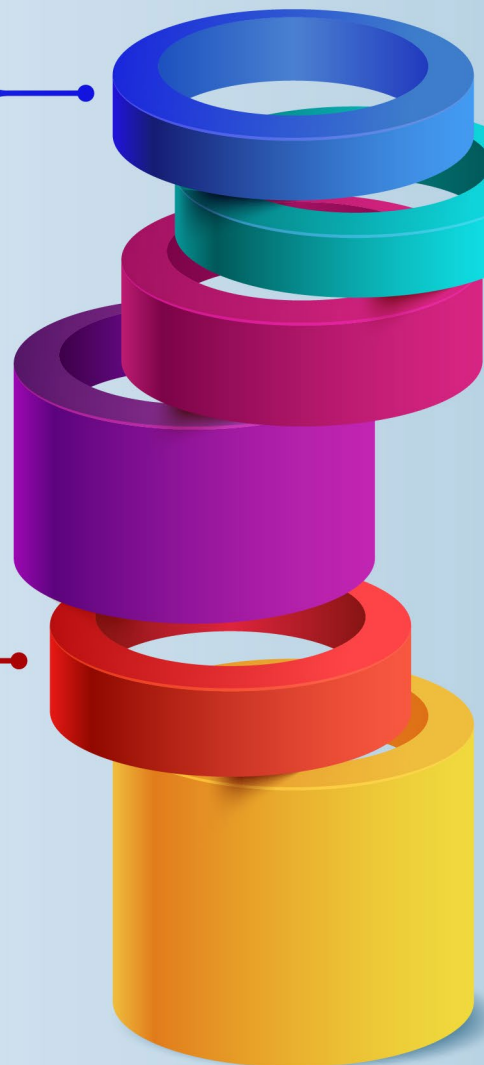


 کاریزما
شرکت سبدگردان

■ عنوان : ماهنامه تخصصی بازار بدهی
■ شماره : هشتم
■ ماه مورد بررسی : مهر ماه ۱۴۰۱
■ تاریخ انتشار : ۱ آبان ۱۴۰۱
■ نام شرکت : سبدگردان کاریزما



فهرست



<p>۱۸ انتشار و سررسید سال جاری</p> <p>۱۹ حجم اوراقی که در ماه‌های باقیمانده ۱۴۰۱ سررسید خواهند شد</p> <p>۲۰ مقایسه خالص اوراق منتشر شده در ۶ ماهه ابتدایی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱</p> <p>۲۱ تامین مالی دولت از طریق فروش اوراق نقدی از بازار پول و سرمایه</p> <p>۲۲ عرضه اوراق به تفکیک بازار ۱۴۰۱</p>	<p>۴ ترکیب کل اوراق</p> <p>۵ بازار بدهی (ترکیب اوراق)</p>
<p>۲۳ شاخص صکوک</p> <p>۲۴ میزان رشد شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران</p> <p>۲۵ میزان رشد شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران</p>	<p>۷ دارندگان درصدی اوراق</p> <p>۸ دارندگان درصدی اوراق دولتی به تفکیک سررسید</p> <p>۹ دارندگان درصدی اوراق غیر دولتی به تفکیک سررسید</p> <p>۱۰ سهم بانک‌ها از کل اوراق (به عنوان دارندگان درصدی)</p> <p>۱۱ سهم صندوق‌ها از کل اوراق (به عنوان دارندگان درصدی)</p> <p>۱۲ ترکیب مانده کل اوراق در دست‌دارندگان درصدی</p>
<p>۲۶ صندوق‌های سرمایه‌گذاری</p> <p>۲۷ ارزش و تعداد صندوق‌های سرمایه‌گذاری</p> <p>۲۸ نقشه صندوق‌های سرمایه‌گذاری بر حسب ارزش دارایی‌ها</p> <p>۲۹ ترکیب دارایی‌های گروه‌های متنوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری</p> <p>۳۰ بازدهی صندوق‌های قابل معامله در آمد ثابت</p> <p>۳۱ بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت غیر قابل معامله</p>	<p>۱۳ معاملات اوراق</p> <p>۱۴ آمار خالص معاملات روزانه اوراق مالی اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده</p> <p>۱۵ عملیات باز بازار</p> <p>۱۶ نمودار نرخ بهره و میزان تقاضا و ریپو وجوه بین بانکی</p> <p>۱۷ ارزش معاملات یک ماه گذشته اوراق</p>

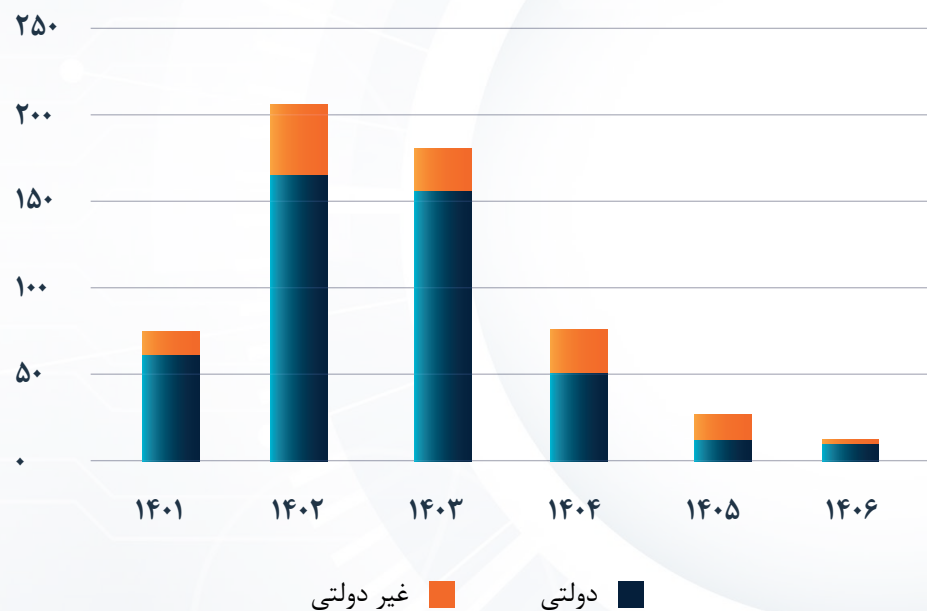
ترکیب کل اوراق



بازار بدهی (ترکیب اوراق)

از بین بیش از ۵۷۶ هزار میلیارد تومان اوراق تسویه نشده، مانده اوراقی که در سال ۱۴۰۱ سررسید خواهد شد رقمی معادل ۷۰,۳ هزار میلیارد تومان است و طبق آمار موجود تا پایان مهر ماه ۱۴۰۱، بیشترین سررسید اوراق به ترتیب در سالهای ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ صورت خواهد گرفت.

مانده اوراق به تفکیک سال سررسید (هزار میلیارد تومان)



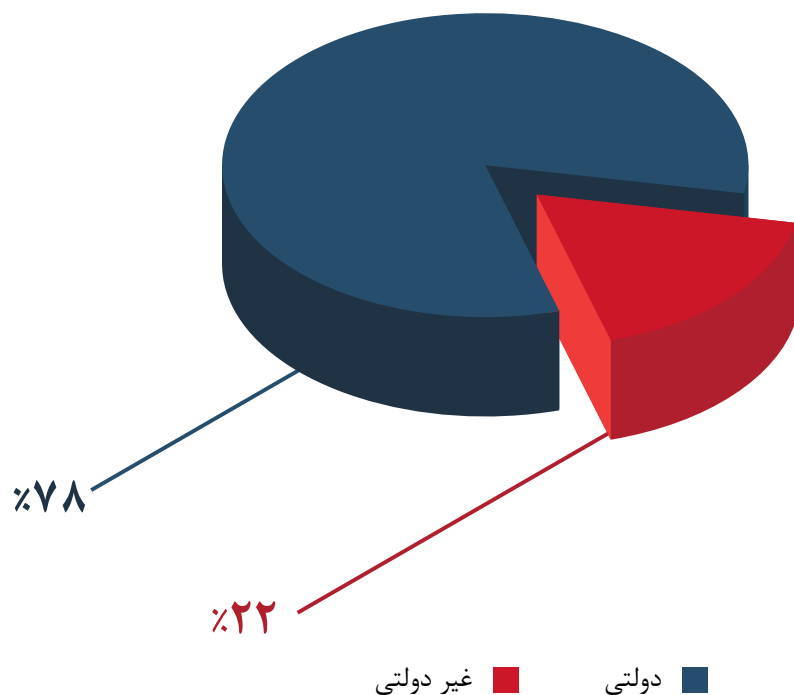
مانده اوراق به تفکیک سال سررسید

سال رسید	دولتی	غیر دولتی	کل (هزار میلیارد تومان)
۱۴۰۱	۵۶.۴	۱۳.۹	۷۰.۳
۱۴۰۲	۱۶۲.۰	۴۳.۰	۲۰۵.۰
۱۴۰۳	۱۵۶.۷	۲۵.۷	۱۸۲.۴
۱۴۰۴	۵۲.۱	۲۵.۴	۷۷.۵
۱۴۰۵	۱۰.۰	۱۴.۴	۲۴.۴
۱۴۰۶	۱۲.۵	۴.۳	۱۶.۸
کل	۴۴۹.۷	۱۲۶.۶	۵۷۶.۳

بازار بدهی (ترکیب اوراق)

از مجموع حدود ۵۷۶ هزار میلیارد تومان اوراق موجود در بازار بدهی کشور که تا پایان سال ۱۴۰۶ سررسید خواهند شد، حدود ۴۵۰ هزار میلیارد تومان به دولت و حدود ۱۲۷ هزار میلیارد تومان به شهرداری‌ها و شرکت‌ها اختصاص دارد.

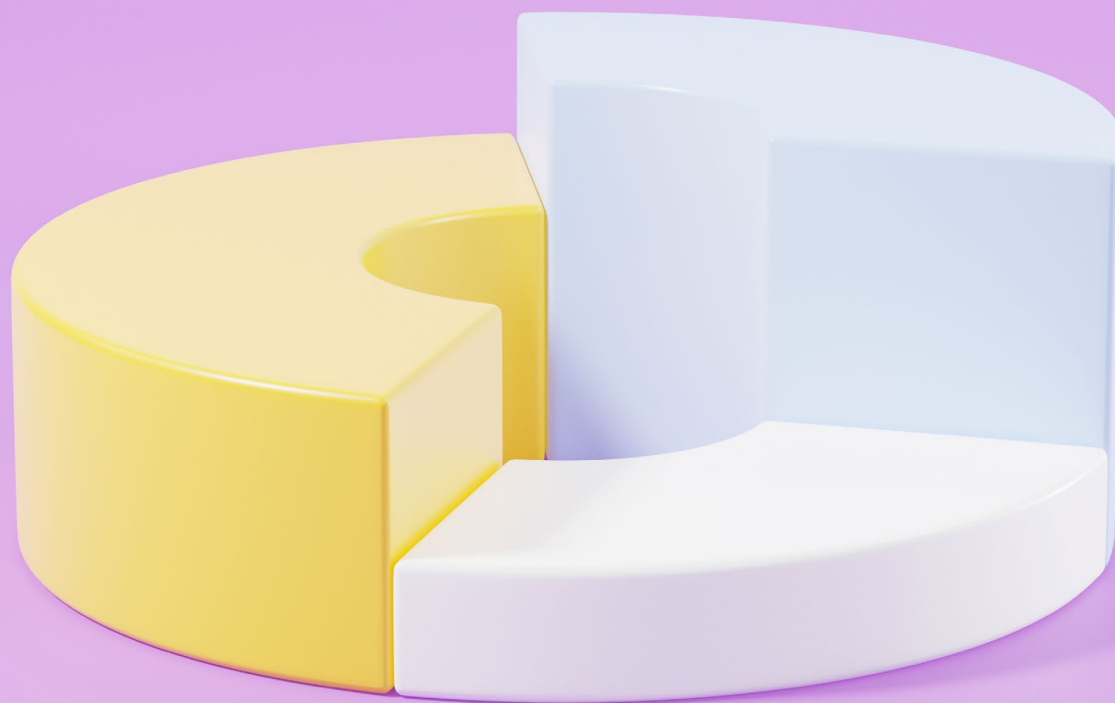
ترکیب مانده اوراق بدهی



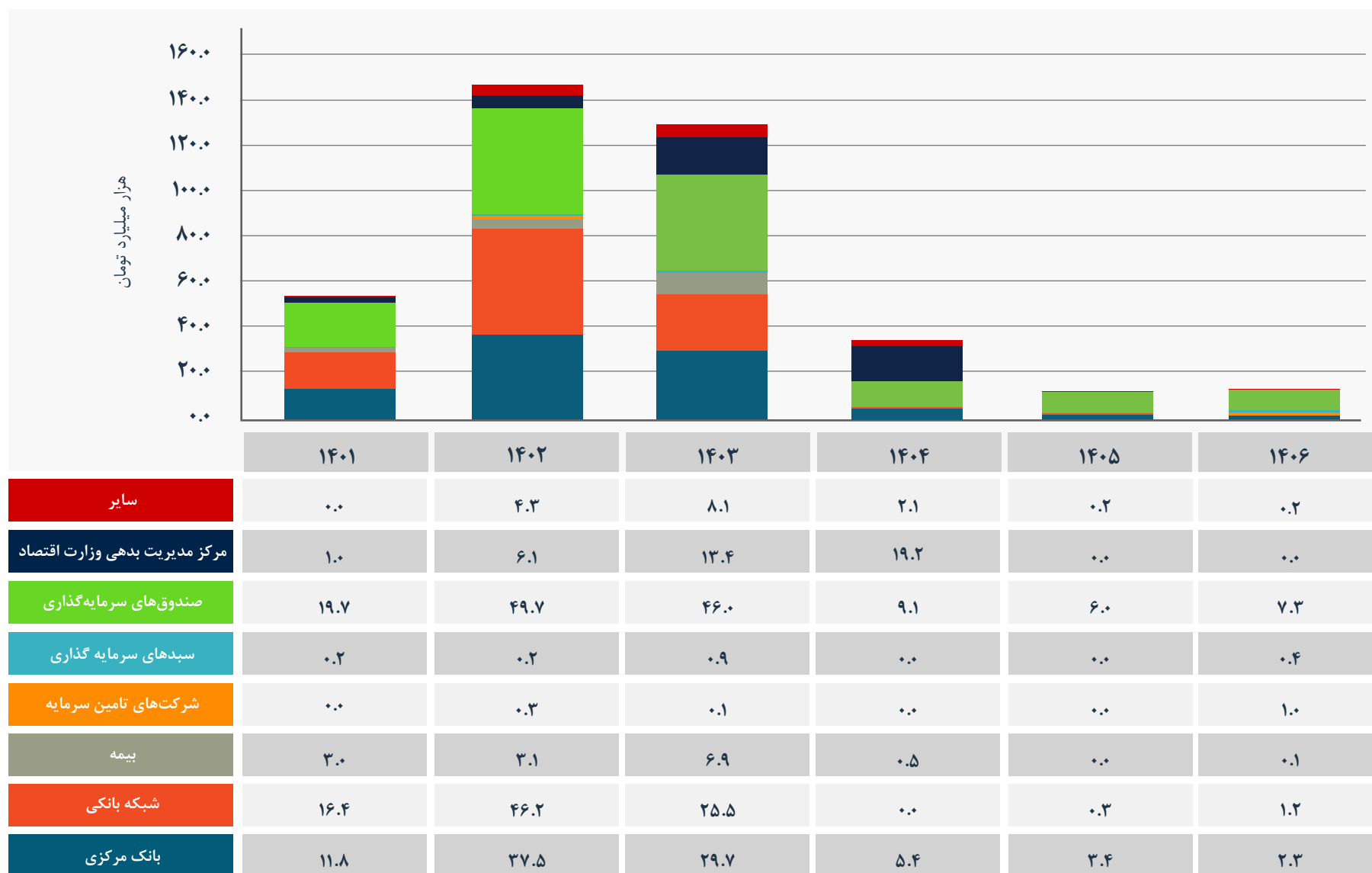
مانده اوراق به تفکیک دولتی و غیردولتی - هزار میلیارد تومان

کل	مبلغ	اوراق	
۴۴۹.۷	۴۳۸.۲	اخزا، مرابحه، منفعت	دولتی
	۱۱.۵	سلف موازی استاندارد	
۱۲۶.۶	۱۲.۰	مشارکت	غیر دولتی
	۲۷.۰	سلف موازی استاندارد	
	۱۹.۸	گام	
	۶۷.۸	سایر	

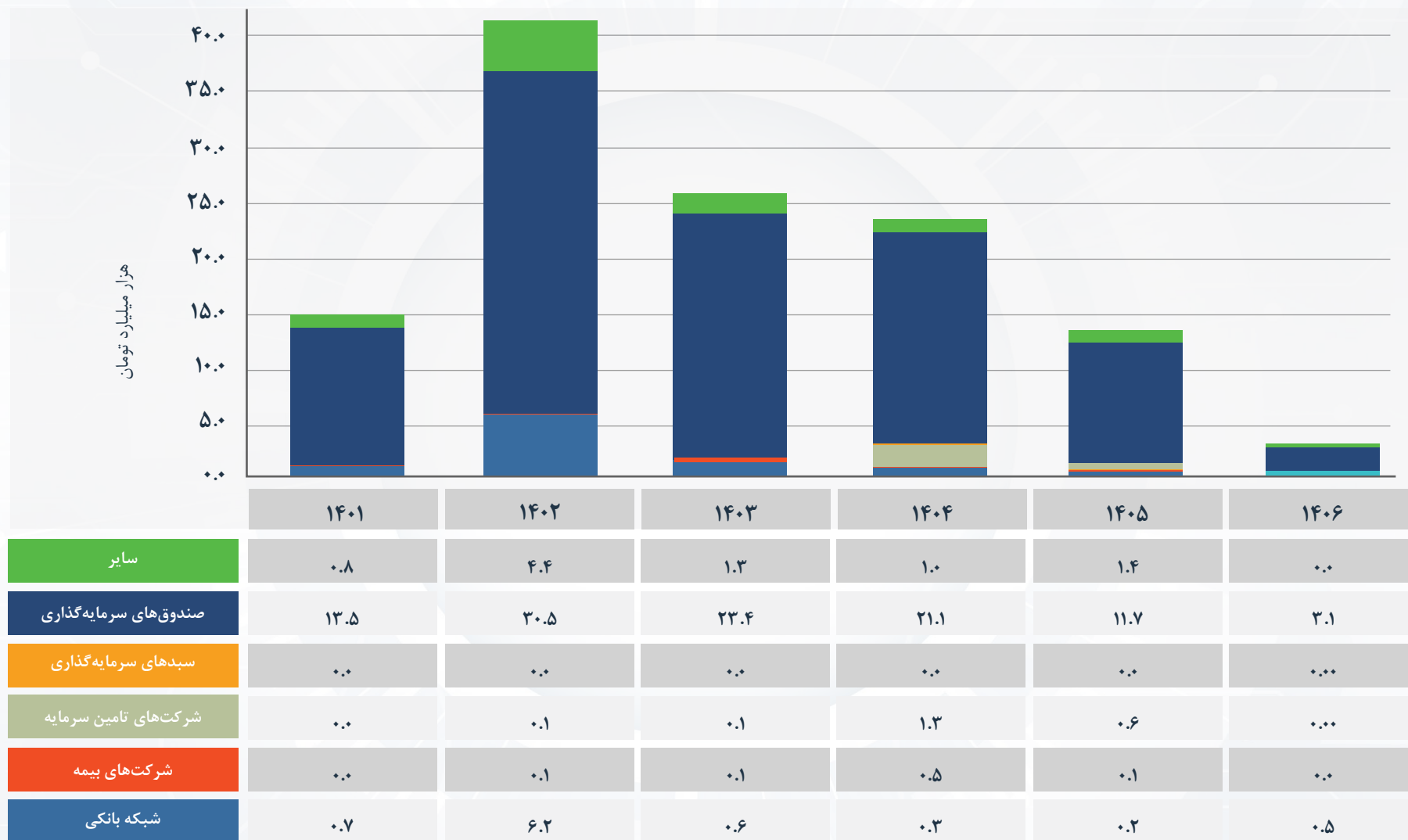
دارندگان درصدی اوراق



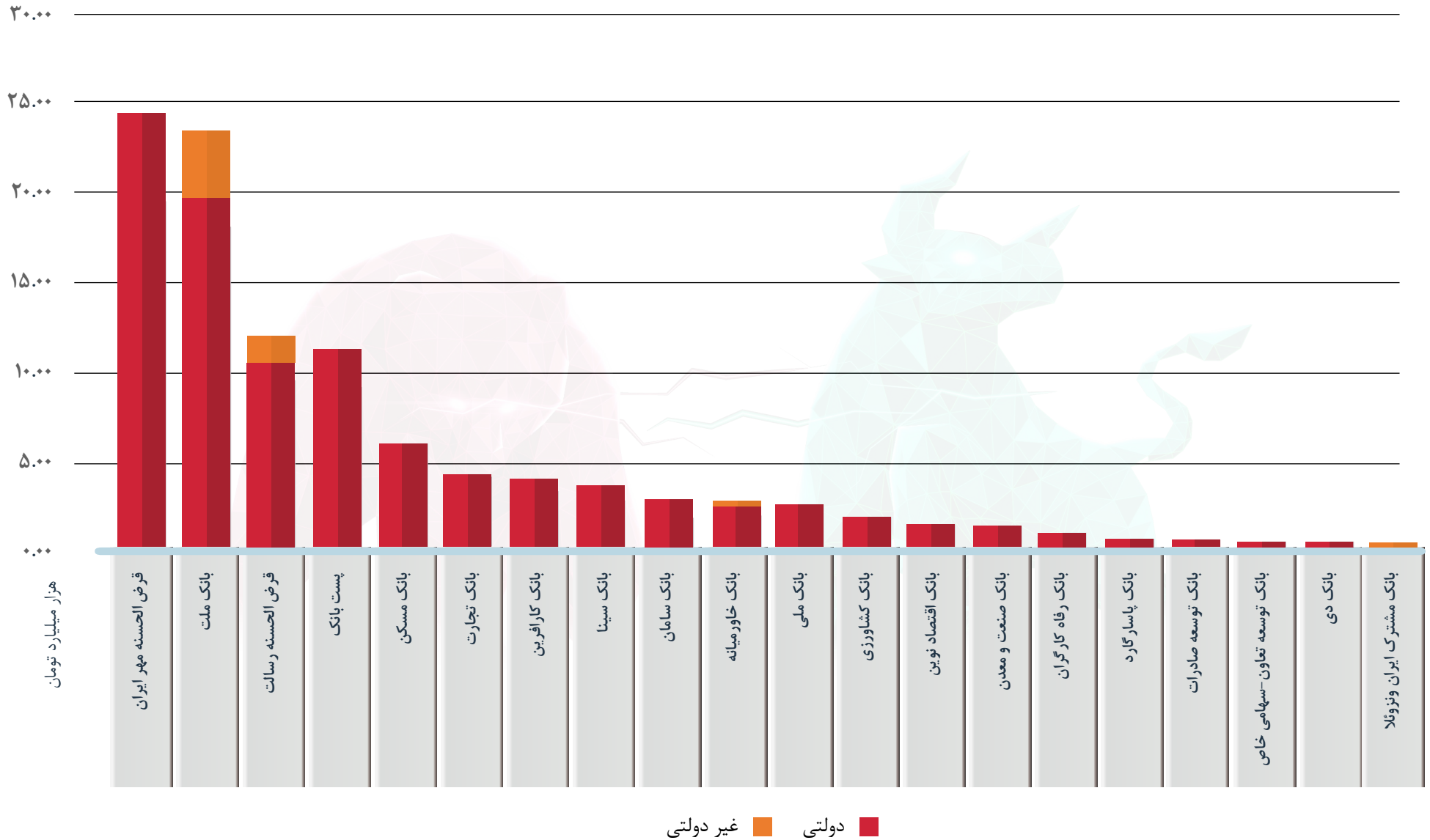
دارندگان درصدی اوراق دولتی به تفکیک سررسید



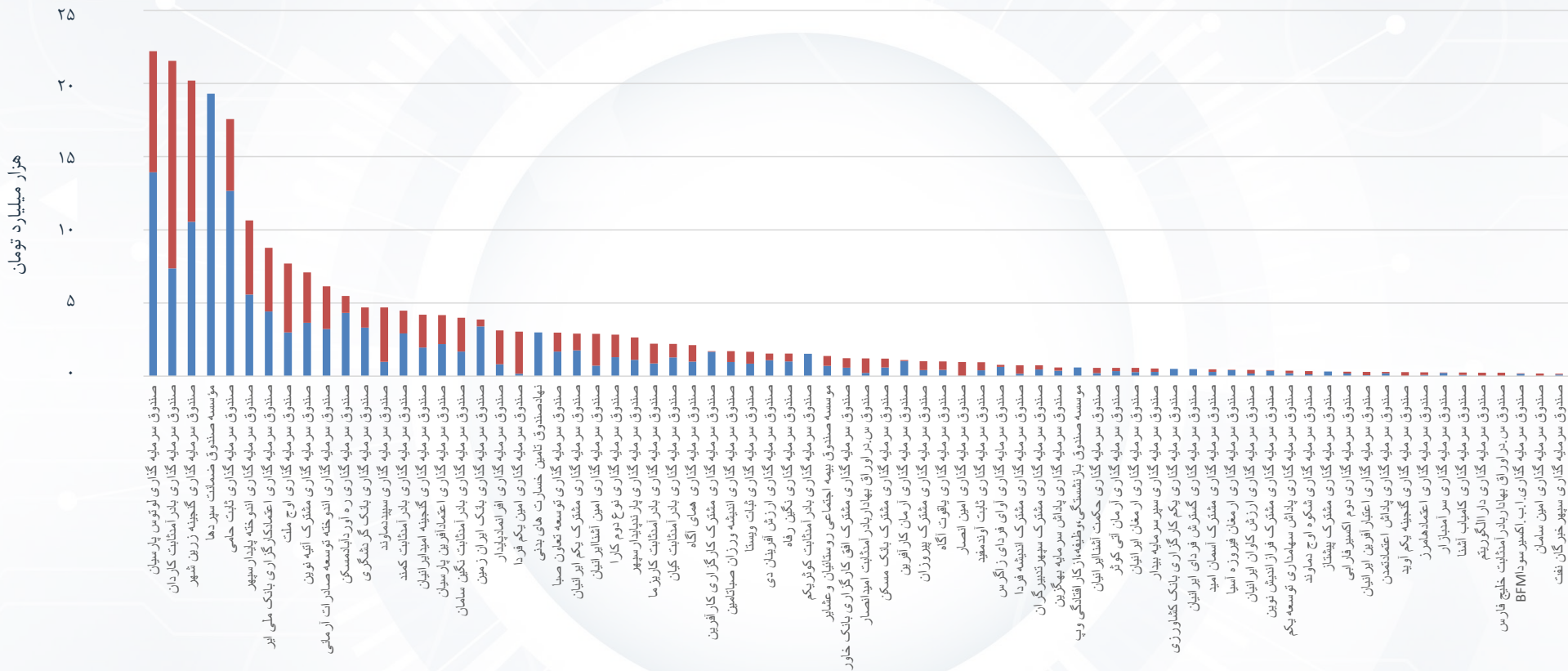
دارندگان درصدی اوراق غیر دولتی به تفکیک سررسید



سهم بانک‌ها از اوراق (به عنوان دارندگان درصدی)



سهم صندوق‌ها از اوراق (به عنوان دارندگان درصدی)

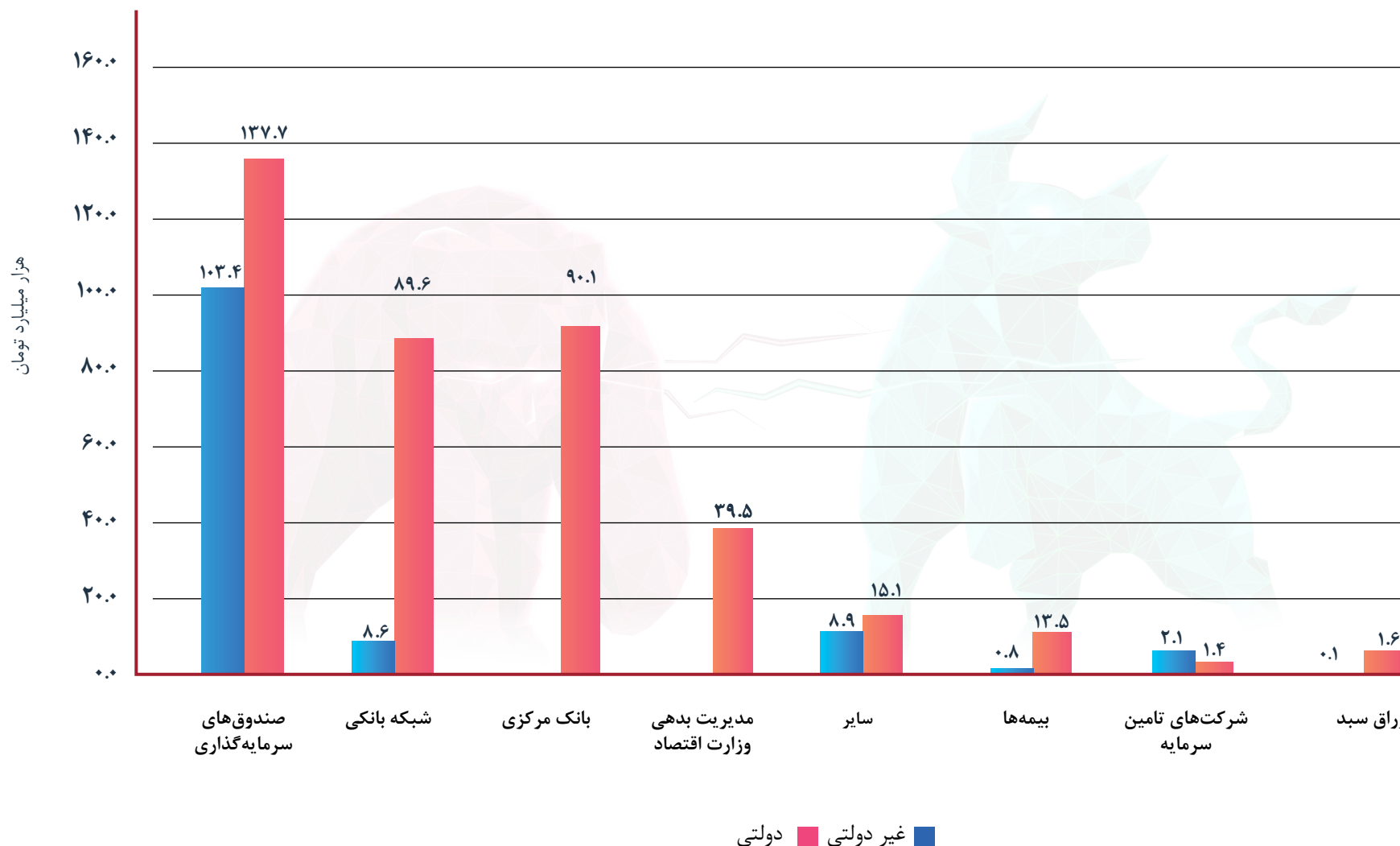


۷۰ صندوق دارنده بیشترین حجم اوراق

دولتی ■ غیر دولتی ■

ترکیب مانده کل اوراق در دست دارندگان درصدی

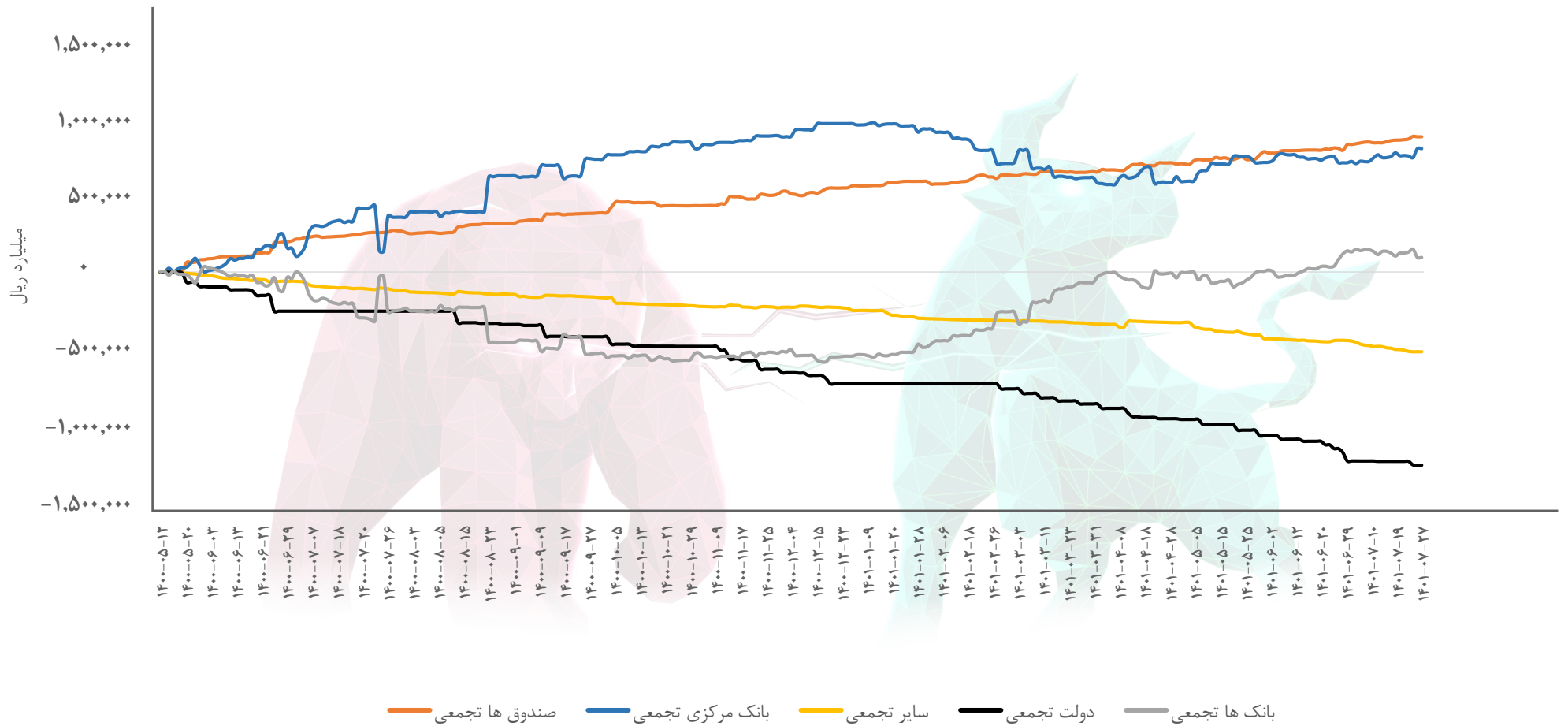
سهامداران عمده، در مجموع بیش از ۸۹ درصد از کل اوراق را در اختیار دارند.



معاملات اوراق



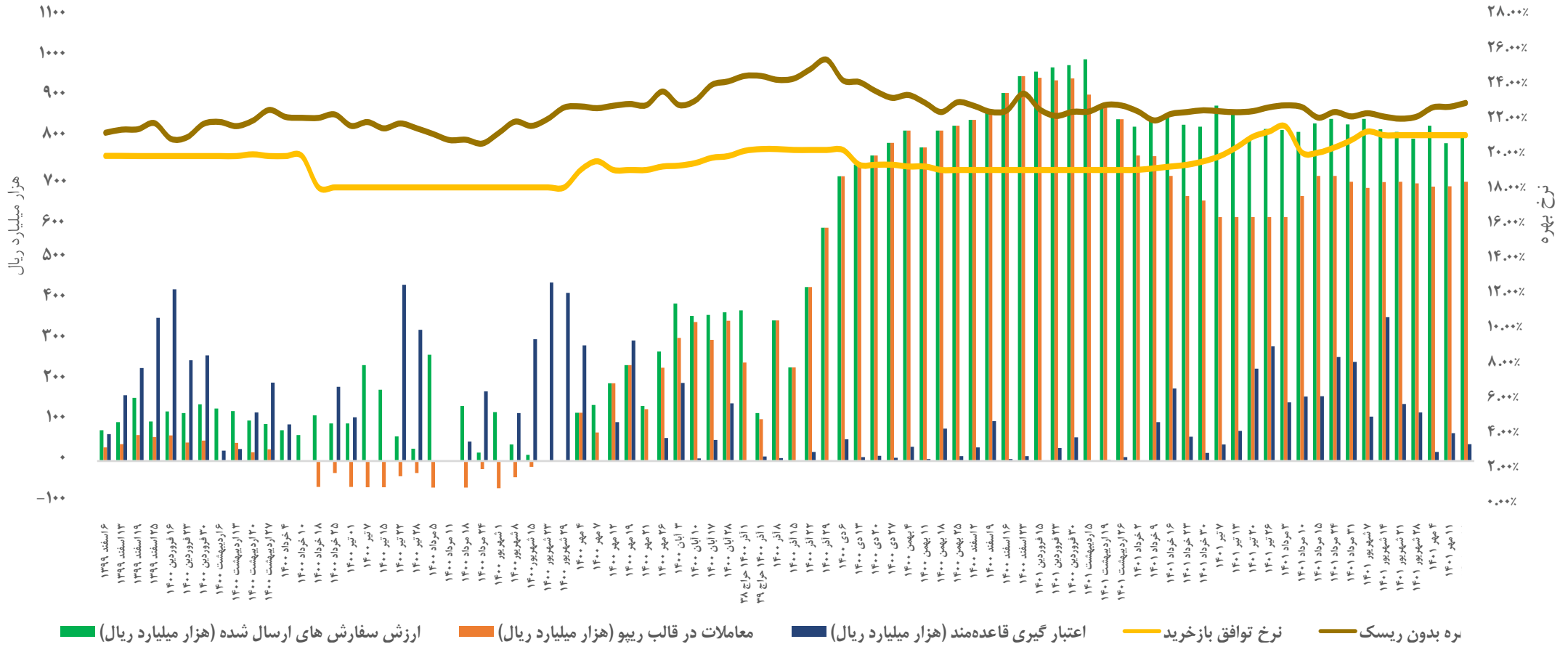
آمار خالص معاملات روزانه اوراق مالی اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده



عملیات باز بازار

نرخ بهره بدون ریسک	موضع پولی بانک مرکزی	سررسید ریپوی قاعده‌مند (هزار میلیارد ریال)	اعتبارگیری قاعده‌مند (هزار میلیارد ریال)	معاملات سررسید دوره گذشته (هزار میلیارد ریال)	نرخ توافق باز خرید	سر رسید ریپو (روز)	معاملات در قالب ریپو (هزار میلیارد ریال)	ارزش سفارش های ارسال شده (هزار میلیارد ریال)	تاریخ
۲۲.۵۹٪	توافق باز خرید	۱۶.۷	۲۱.۹	۶۸۴.۵	۲۱.۰۰٪	۷	۶۷۳.۷	۸۲۲.۷	۴ مهر ۱۴۰۱
۲۲.۶۲٪	توافق باز خرید	۷۳.۴	۶۸.۵	۶۷۶.۴	۲۱.۰۰٪	۷	۶۷۴	۷۸۰	۱۱ مهر ۱۴۰۱
۲۲.۸۴٪	توافق باز خرید	۳۵	۴۱.۲	۶۷۶.۷	۲۱.۰۰٪	۷	۶۸۵	۷۹۷.۹	۱۸ مهر ۱۴۰۱
۲۳.۲۲٪	توافق باز خرید	۶۲.۴	۵۸.۷	۶۸۷.۸	۲۱.۰۰٪	۷	۶۸۴.۹	۸۰۴.۱	۲۵ مهر ۱۴۰۱

نمودار نرخ بهره و میزان تقاضا و ریپو وجوه بین بانکی



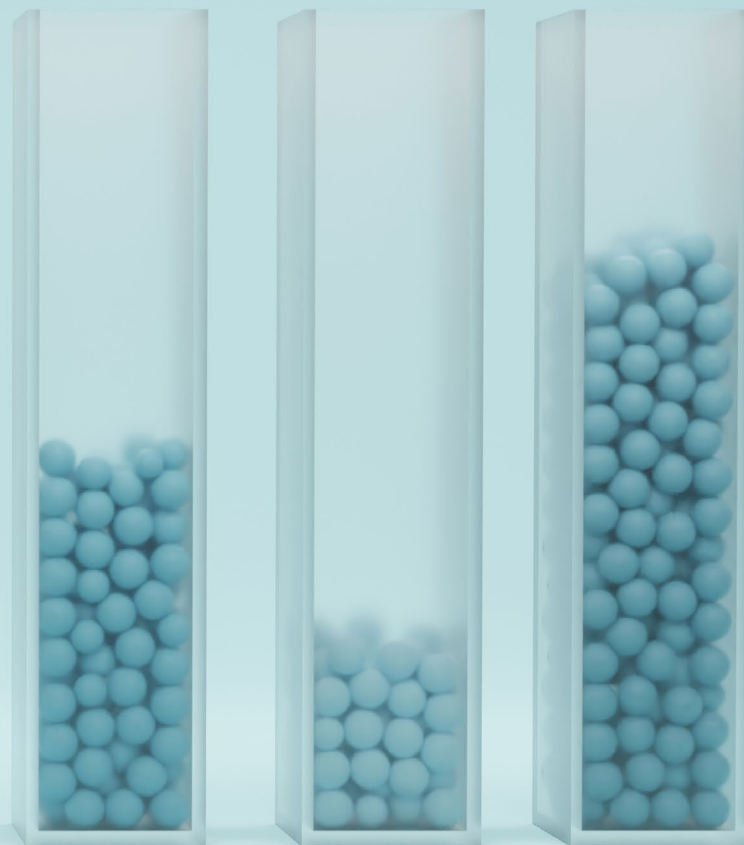
ارزش معاملات یک ماه گذشته اوراق

ارزش معاملات دوره (میلیارد تومان)	نماد	ارزش معاملات دوره (میلیارد تومان)	نماد
۱۰۰۰	دیزل ۰۵	۲۳۰۰	اراد ۱۱۸
۱۰۰۰	مهان ۰۳	۷۶۵	اخزا ۰۰۲
۶۸۷	اگ ۰۲۰۵۵۵	۷۱۳	اخزا ۰۰۵
۵۰۰	غرب ۰۶	۵۲۳	اخزا ۰۰۶
۵۰۰	دبش ۰۶	۴۲۳	اخزا ۰۰۱
۵۰۰	کیش ۰۵	۳۸۷	اخزا ۰۰۴
۴۰۰	صجم ۶۰۷	۳۷۳	اخزا ۰۱۰
۲۰۰	تدبیر ۰۵	۳۰۰	اراد ۱۱۳
۱۶۰	صغدیر ۴۰۸	۲۹۱	اخزا ۰۰۷
۹۹	اگ ۰۲۰۴۱۸	۱۹۲	اراد ۱۱۲

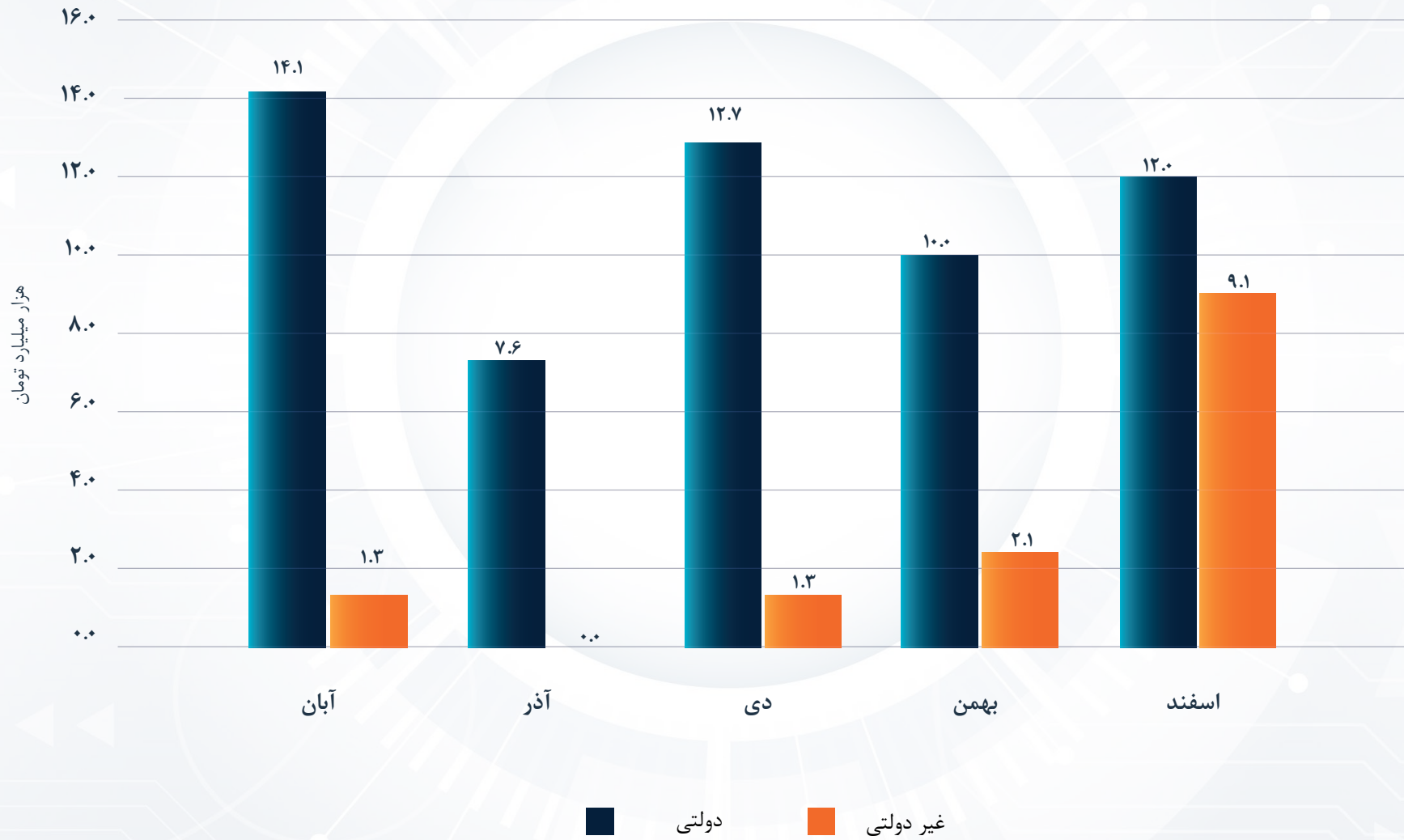
نسبت از کل	ارزش معاملات	ارقام به هزار میلیارد تومان
%۵۹.۰۸	۸.۱۹۷	دولتی
%۴۰.۹۲	۵.۶۷۸	غیر دولتی



انتشار و سررسید سال جاری

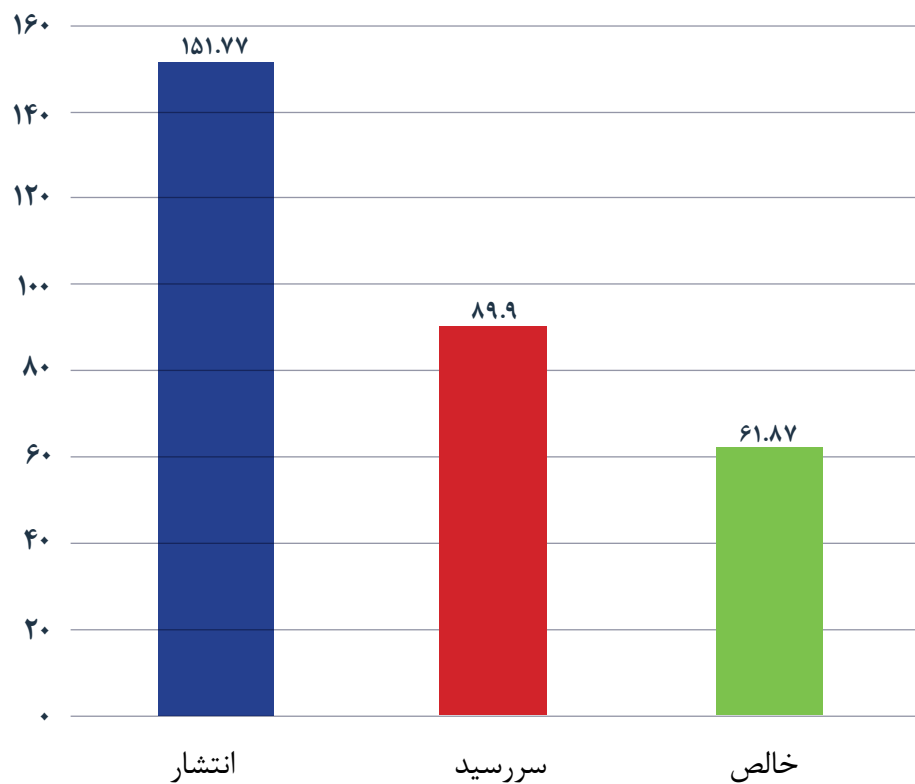


حجم اوراقی که در ماه‌های باقیمانده ۱۴۰۱ سررسید خواهند شد



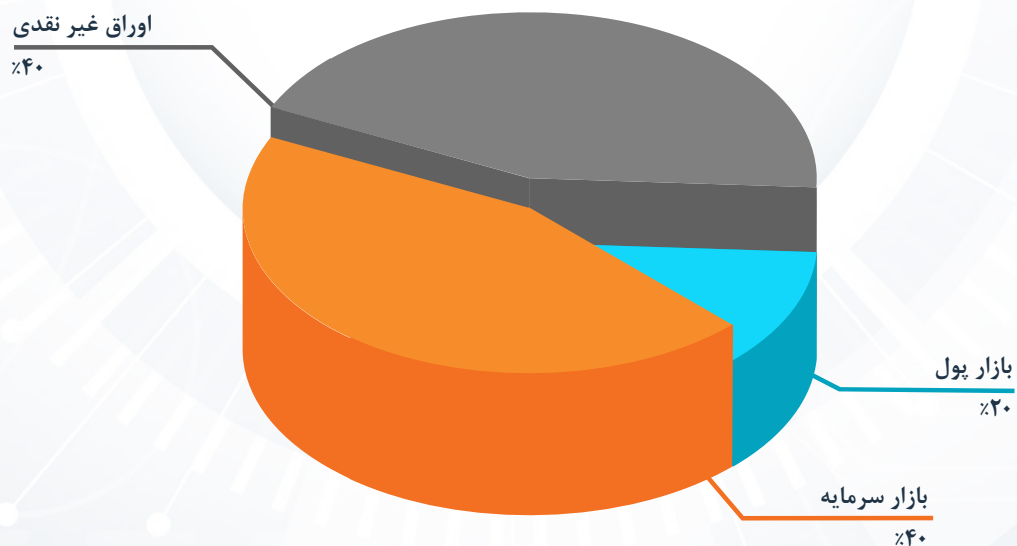
مقایسه خالص اوراق منتشر شده در ۷ ماهه ابتدایی ۱۴۰۱

خالص اوراق منتشر شده در ۷ ماهه ابتدایی ۱۴۰۱ - هزار میلیارد تومان

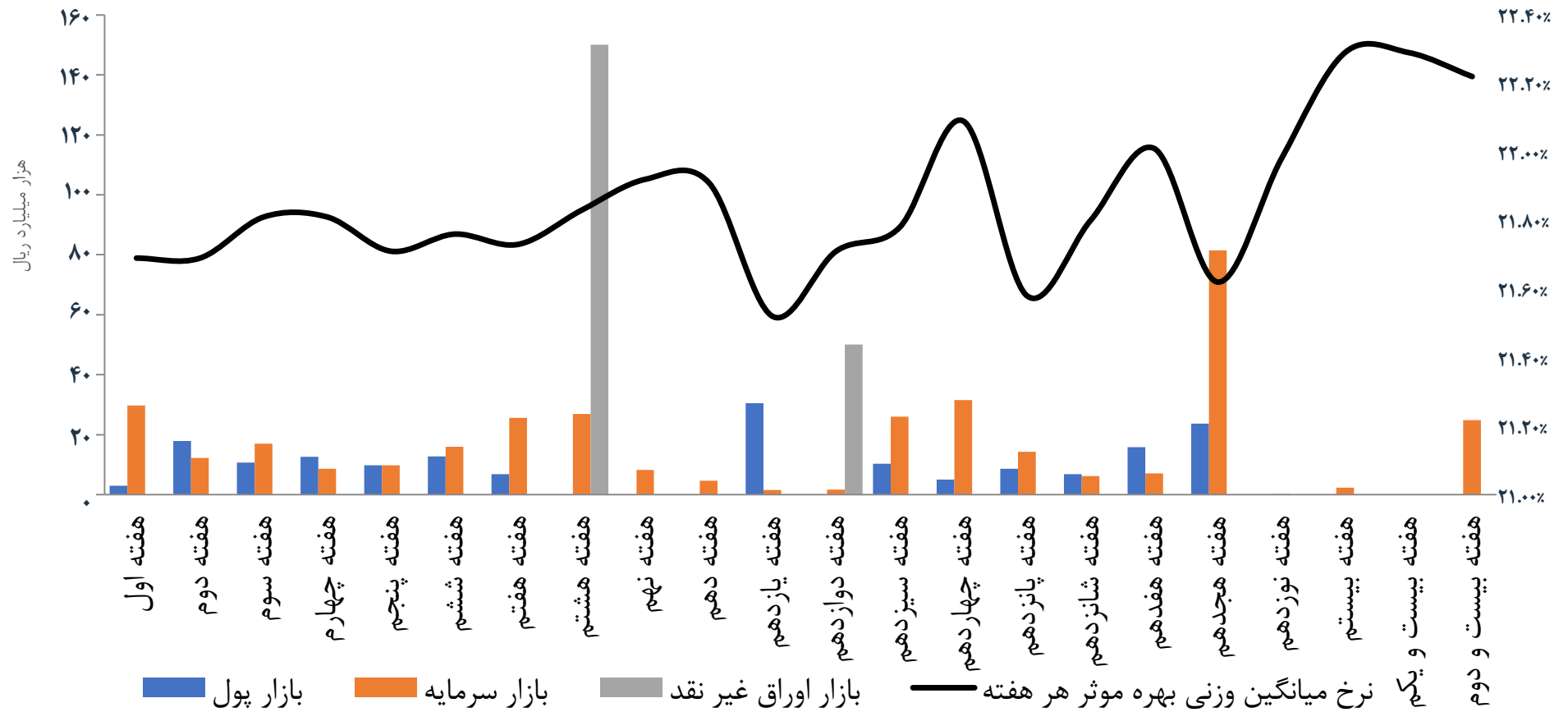


تامین مالی دولت از طریق فروش اوراق نقدی از بازار پول و سرمایه از ابتدای سال تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۷

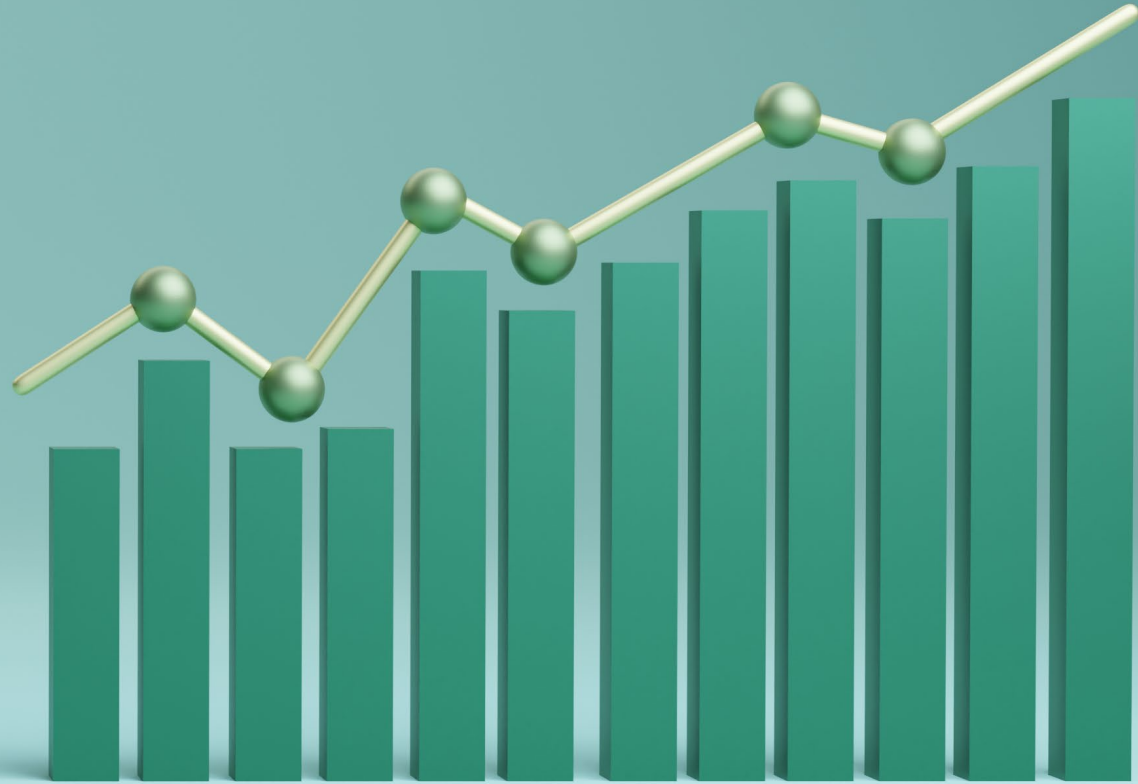
شرح	مبلغ (میلیارد ریال)
پرداختی بابت اصل اوراق	۷۸۰,۳۱۷
پرداختی بابت سود اوراق	۲۳۹,۹۳۵
جمع کل پرداختی بابت اصل و سود اوراق	۱,۰۲۰,۲۵۲
جمع انتشار اوراق از ابتدای سال در حراج ها	۵۳۰,۲۹۹
خالص برداشت دولت از بازار پول و سرمایه	-۴۸۹,۹۵۳



عرضه اوراق به تفکیک بازار سال ۱۴۰۱



شاخص صکوک

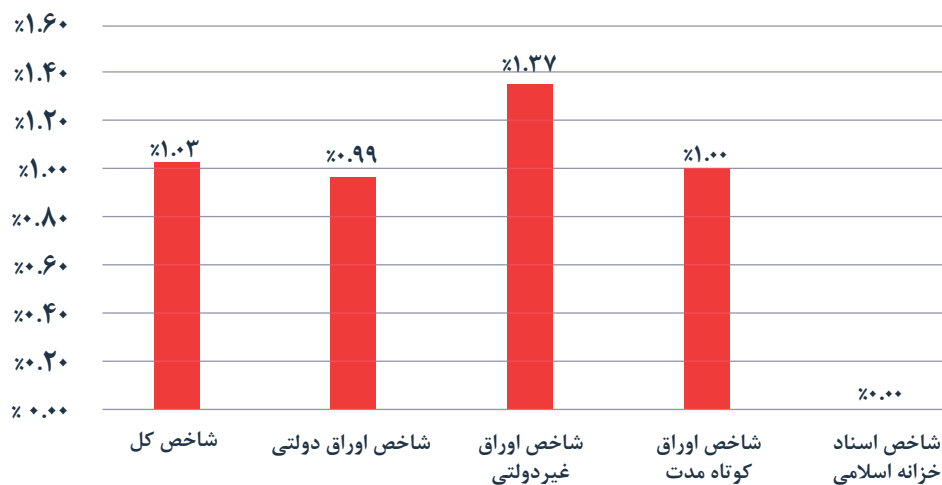


میزان رشد شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران

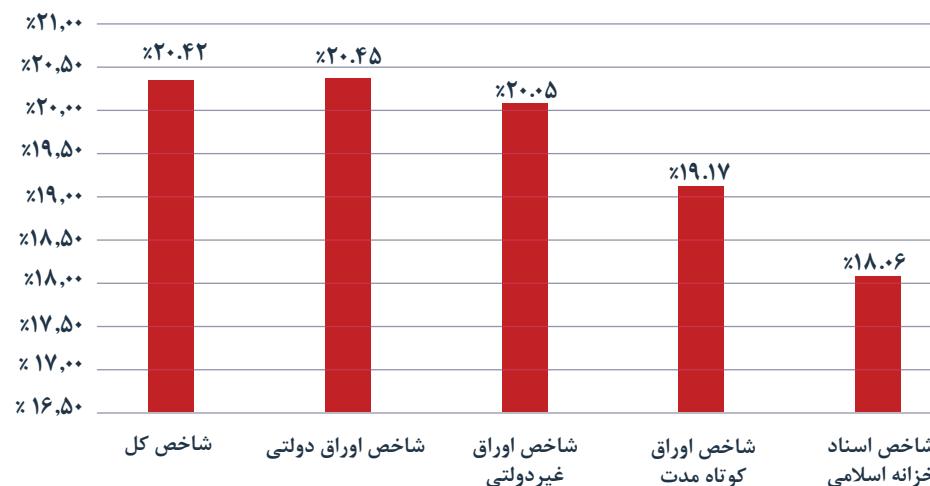
هدف اصلی شاخص‌های اوراق با درآمد ثابت، ارائه معیاری برای نمایش عملکرد بازدهی و ریسک بازار اوراق بدهی در بازار سرمایه ایران می‌باشد. بعلاوه این شاخص‌ها معیاری جهت ارزیابی عملکرد پرتفویهای سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذاران حقیقی و نهادی است.

انواع شاخص در بازار اوراق با درآمد ثابت فرابورس ایران بر مبنای ناشر (دولتی، شرکتی) و سررسید (کوتاه مدت، میان مدت) و بصورت میانگین وزن دار (ارزشی) و یا میانگین هم وزن ارائه شده است. اوراق با درآمد ثابت برای ورود به شاخص‌ها باید دارای شرایطی باشند به عنوان مثال حداقل ارزش اسمی منتشر شده، تاریخ سررسید، شرکتی یا دولتی بودن اوراق و... باعث می‌شود که ورقه‌ای در یک یا چند شاخص قرار بگیرد یا نگیرد.

میزان رشد شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران - یک ماه اخیر



میزان رشد شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران - یک سال اخیر

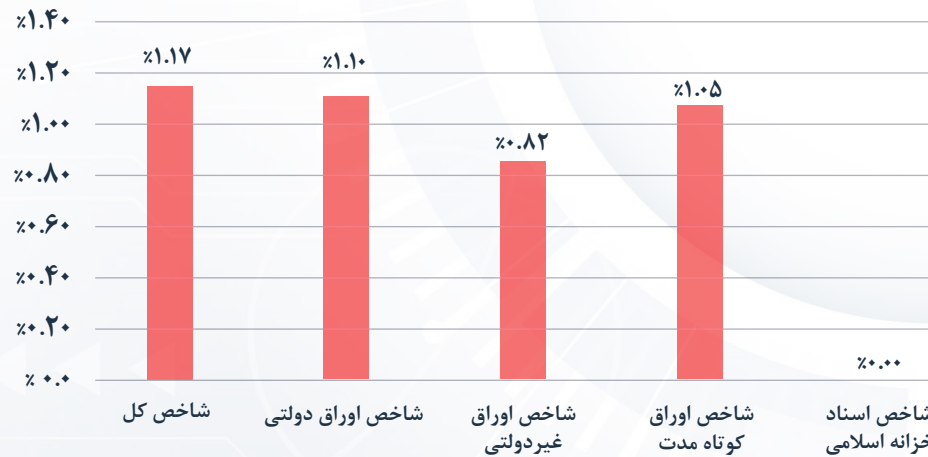


میزان رشد شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران

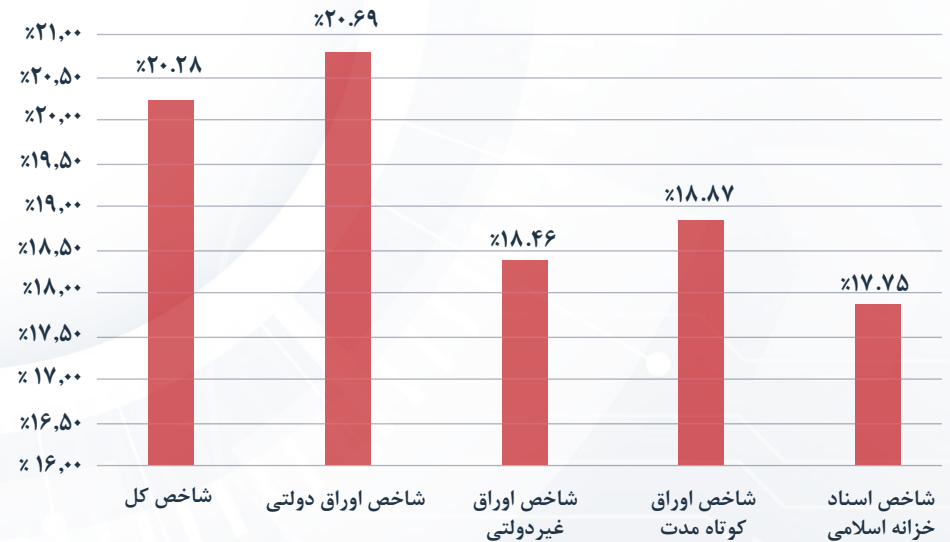
شاخص اوراق بدهی طراحی شده نشانگر میزان بازدهی سرمایه‌گذاری در اوراق بدهی است. بازده اوراق بدهی از دو جزء بازده قیمت و بازده بهره تشکیل می‌گردد. بازده قیمت نتیجه تغییر قیمت ورقه در بازار است و بازده بهره مربوط به کوپن ورقه بدهی از زمان پرداخت آخرین کوپن آن ورقه می‌باشد.

بازده شاخص بدهی از بازده تک تک اوراق درون شاخص محاسبه می‌شود، لذا با محاسبه بازده قیمتی اوراق درون شاخص و دادن وزن به هریک از اوراق می‌توان بازده قیمتی شاخص را محاسبه نمود. همین روش برای محاسبه بازده بهره شاخص از بازده بهره اوراق درون شاخص قابل استفاده است. حاصل جمع بازده قیمت و بازده بهره را بازده کل ورقه بدهی می‌نامند.

میزان رشد شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران - یک ماه اخیر



میزان رشد شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران - یک سال اخیر

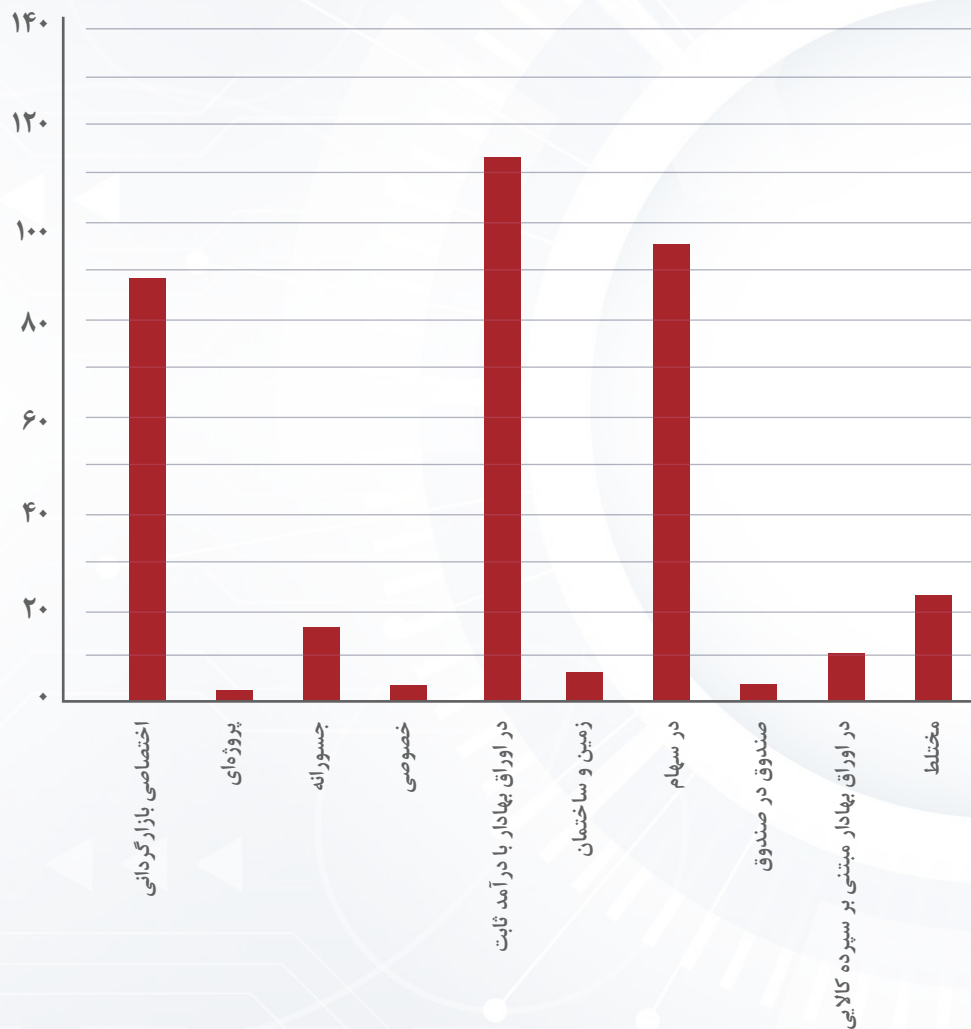


صندوق‌های سرمایه‌گذاری



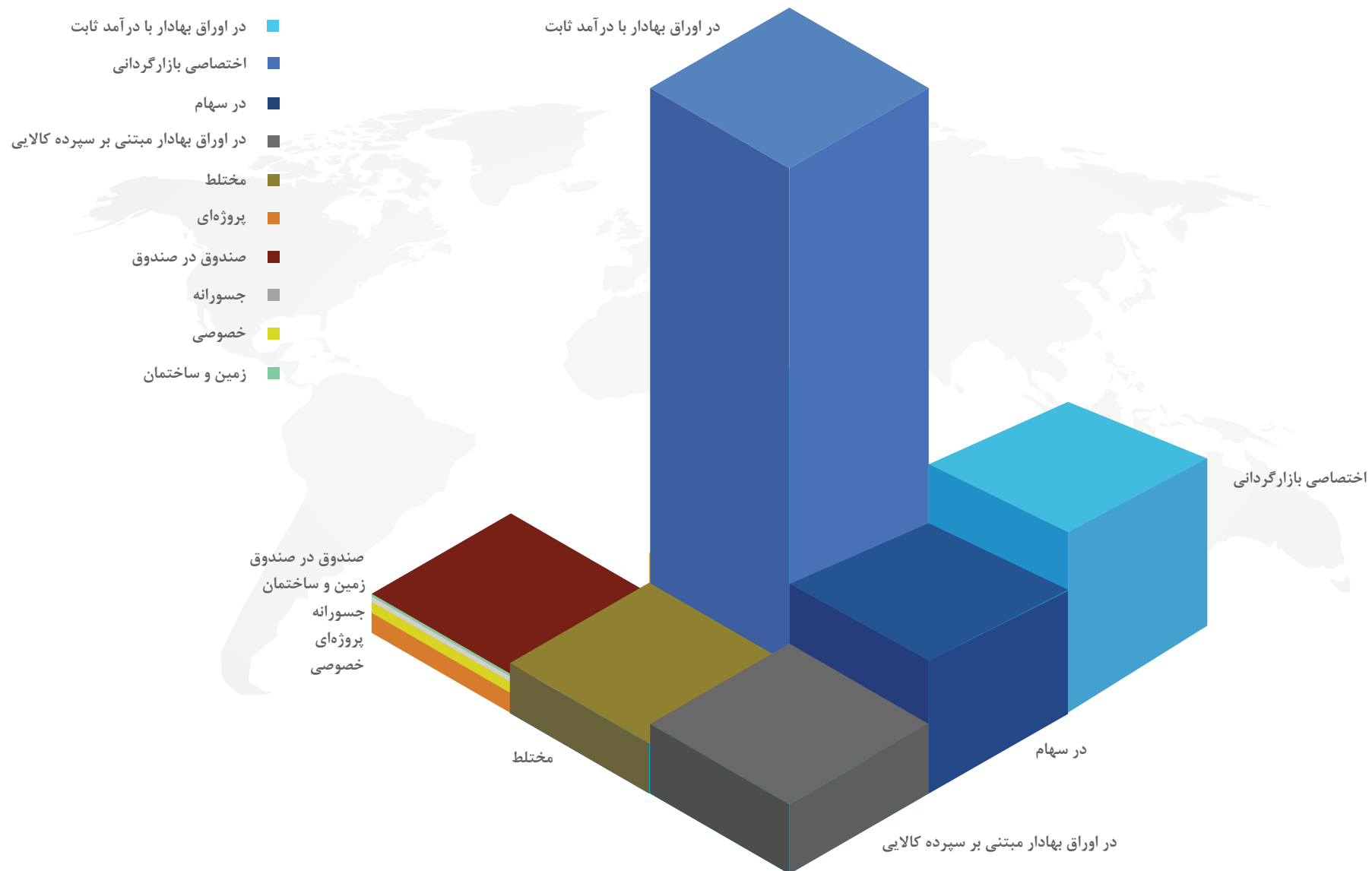
ارزش و تعداد صندوق‌های سرمایه‌گذاری

تعداد صندوق



نوع صندوق	ارزش خالص دارایی (میلیارد تومان)	تعداد صندوق
بازارگردانی	۸۹,۰۲۲	۸۸
پروژه	۱,۰۵۸	۱
جسورانه	۹۵۴	۱۴
خصوصی	۱,۲۴۵	۴
درآمد ثابت	۴۸۳,۹۳۱	۱۱۶
زمین و ساختمان	۳۵۲	۴
سهامی	۵۳,۰۰۰	۹۴
صندوق در صندوق	۳۳۰	۲
کالایی	۴,۸۳۵	۱۰
مختلط	۲,۵۷۵	۲۲
جمع	۶۳۷,۳۰۲	۲۵۷

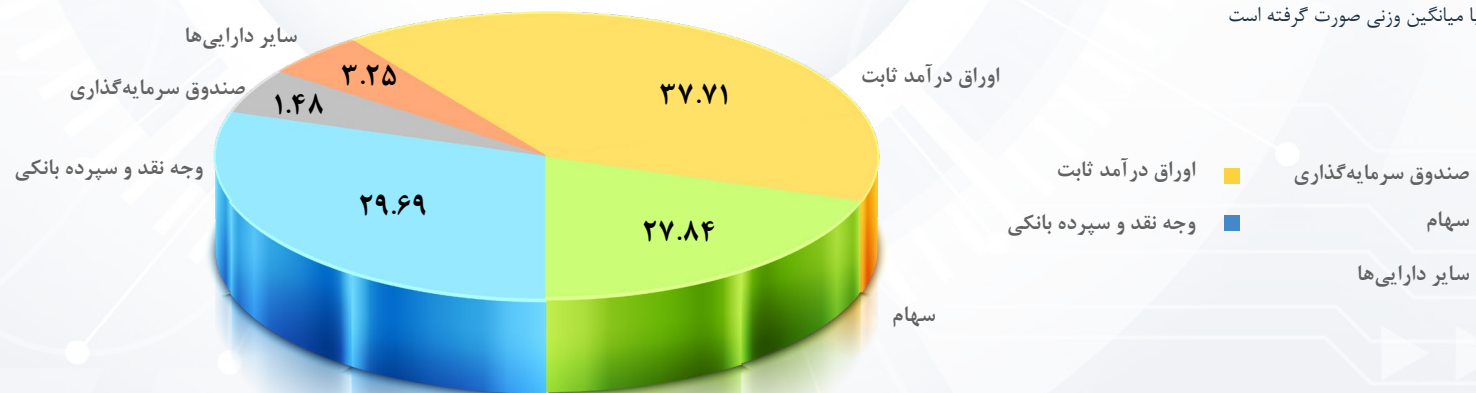
نقشه صندوق‌های سرمایه‌گذاری بر حسب ارزش خالص دارایی‌ها



ترکیب دارایی‌های گروه‌های متنوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری به صورت میانگین وزنی به درصد

سایر دارایی‌ها	صندوق سرمایه‌گذاری	وجه نقد و سپرده بانکی	اوراق درآمد ثابت	سهام	گروه صندوق
۶.۷۹	۳.۲۳	۱.۸۸	۰.۷۵	۸۷.۲۵	اختصاصی بازارگردانی
۵۹.۵۶	۰.۰۰	۲۷.۱۲	۷.۳۱	۰.۰۰	جسورانه
۵۷.۸۱	۰.۰۰	۳۸.۵۰	۲.۴۷	۰.۰۰	خصوصی
۱.۵۸	۱.۲۸	۳۷.۸۰	۴۸.۸۱	۱۰.۵۳	در اوراق بهادار با درآمد ثابت
۳.۳۴	۰.۰۲	۴.۲۷	۳.۹۸	۸۸.۴۰	در سهام
۴.۳۵	۹۱.۲۰	۴.۴۴	۰.۰۰	۰.۰۰	صندوق در صندوق
۸۰.۳۹	۰.۰۰	۳.۸۳	۲.۴۸	۱۳.۳۰	در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی
۱.۶۲	۰.۳۰	۳۹.۴۷	۲۱.۸۹	۳۶.۷۰	مختلط
۳.۲۵	۱.۴۸	۲۹.۶۹	۳۷.۷۱	۲۷.۸۴	جمع

* محاسبات با میانگین وزنی صورت گرفته است



بازدهی صندوق‌های قابل معامله در آمد ثابت

در میان صندوق‌های سرمایه‌گذاری فعال در بازار سرمایه ایران، صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نقش بسیار مهمی در بازار بدهی ایفا می‌نمایند. این صندوق‌ها از نگاه پرداخت سود به دو گروه «با تقسیم سود» و «بدون تقسیم سود» دسته‌بندی می‌شوند. صندوق‌های بدون تقسیم سود سرمایه‌گذاران را از بازدهی مرکب بهره‌مند ساخته و صندوق‌های دارای تقسیم سود، با پرداخت‌های خود در دوره‌های زمانی مشخص، جریان مالی ثابتی را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌آورند. همچنین از نگاه معاملاتی این صندوق‌ها به دو گروه «قابل معامله» و «صدور و ابطالی» دسته‌بندی می‌شوند. در ادامه بازدهی بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله را مشاهده می‌کنید:

نام صندوق	کل ارزش خالص دارایی‌ها به میلیارد تومان	بازدهی سالانه	بازدهی شش ماهه	بازدهی سه ماهه	بازدهی تقسیم سود ماه قبل - سالانه شده
با درآمد ثابت کمند	۱۲,۴۷۵	۲۰.۸	۱۰.۱۹	۵.۱۲	۲۰.۹۶
با درآمد ثابت نگین سامان	۷,۷۰۸	۲۰.۹۹	۱۰.۴۶	۵.۲۸	۲۱.۲۹
امین یکم فردا	۵,۷۳۸	۲۰.۰۹	۹.۵۴	۴.۷۸	۲۰.۰۸
پارند پایدار سپهر	۵,۳۸۶	۲۰.۳	۹.۹۹	۵.۰۲	۲۰.۴۹
همای آگاه	۴,۶۳۶	۲۰.۷۲	۱۰.۲۶	۵.۱۳	۲۰.۵۶
نام صندوق	کل ارزش خالص دارایی‌ها به میلیارد تومان	بازدهی سالانه	بازدهی شش ماهه	بازدهی سه ماهه	بازدهی ماهانه
اعتماد آفرین پارسیان	۱۳,۳۳۶	۲۲.۱۴	۱۰.۳۳	۵.۲۵	۱.۵۰
سپید دماوند	۸,۵۹۶	۲۰.۸۸	۸.۹۶	۴.۴۴	۱.۴۴
نوع دوم کارا	۷,۱۲۳	۲۴.۵۳	۱۱.۱۶	۵.۵۴	۱.۹۱
افرا نماد پایدار	۶,۹۸۹	۲۲.۹۷	۱۰.۹۴	۵.۳۳	۱.۸۱
با درآمد ثابت کیان	۴,۸۵۱	۱۸.۳۲	۷.۲۷	۳.۷۵	۱.۲۰




بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت غیرقابل معامله

در این بخش آمارهای مربوط به بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت صدور ابطالی با ارزش خالص دارایی بیش از ۳ هزار میلیارد تومان را مشاهده می‌کنید:

بازدهی ماهانه	بازدهی سه ماهه	بازدهی شش ماهه	بازدهی سالانه ساده تقسیم سود	ارزش به میلیارد تومان	نام صندوق	ردیف
۱.۵۴	۴.۷۲	۹.۵۵	۱۹.۰۱	۵۷,۶۲۰	گنجینه زرین شهر	۱
۱.۵۵	۴.۶۶	۹.۳۲	۱۹.۰۲	۵۴,۱۲۰	لوتوس پارسین	۲
۱.۵۶	۴.۶۷	۹.۱۹	۱۸.۸۶	۳۹,۰۰۶	با درآمد ثابت کاردان	۳
۱.۶۴	۴.۹۳	۹.۸۴	۲۰.۰۰	۲۳,۲۸۵	اندوخته پایدار سپهر	۴
۱.۸۴	۵.۲۴	۱۰.۳۴	۲۱.۰۱	۱۸,۹۳۳	اندوخته توسعه صادرات آرمانی	۵
۱.۶۵	۴.۹۰	۹.۸۰	۲۰.۰۲	۱۵,۶۹۴	اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران	۶
۱.۶۵	۴.۹۳	۹.۸۵	۲۰.۰۰	۱۵,۶۶۴	اوج ملت	۷
۱.۴۳	۳.۳۳	۸.۰۵	۱۶.۹۹	۱۴,۲۹۲	مشترک آتیه نوین	۸
۱.۴۰	۴.۰۶	۸.۱۸	۱۶.۰۰	۱۲,۳۷۵	ره آورد آباد مسکن	۹
۰.۷۶	۳.۱۸	۷.۳۶	۱۰.۸۲	۱۰,۱۶۰	بانک گردشگری	۱۰
۱.۶۹	۵.۰۰	۹.۹۱	۲۰.۵۰	۹,۱۸۱	گنجینه امید ایرانیان	۱۱
۱.۶۴	۴.۷۶	۹.۶۷	۲۰.۰۰	۸,۶۰۲	بانک ایران زمین	۱۲

بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت غیرقابل معامله

بازدهی ماهانه	بازدهی سه ماهه	بازدهی شش ماهه	درصد بازدهی تقسیم سود	ارزش به میلیارد تومان	نام صندوق	ردیف
۱.۴۸	۴.۷۹	۹.۴۰	۱۸.۰۰	۷,۴۹۹	توسعه تعاون صبا	۱۲
۱.۵۶	۴.۶۹	۹.۴۳	۱۹.۰۱	۶,۸۹۶	مشترک یکم ایرانیان	۱۳
۱.۶۵	۵.۰۹	۹.۳۳	۱۹.۰۰	۵,۶۶۰	ارزش آفرینان دی	۱۴
۱.۶۴	۴.۹۶	۹.۹۲	۲۰.۰۵	۵,۱۱۱	نگین رفاه	۱۵
۱.۷۳	۵.۱۷	۱۰.۳۱	۲۱.۱۰	۴,۸۸۵	امین آشنا ایرانیان	۱۶
۱.۷۲	۵.۱۵	۱۰.۲۹	۲۱.۰۰	۴,۷۰۶	با در آمد ثابت کاریزما	۱۷
۱.۶۹	۴.۹۹	۱۰.۰۲	۲۰.۳۰	۴,۲۱۱	مشترک کارآفرین	۱۸
۱.۵۶	۴.۴۱	۸.۸۶	۱۸.۰۳	۳,۶۶۹	مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه	۱۹
۱.۶۱	۴.۸۴	۸.۲۶	۱۹.۰۰	۳,۴۰۷	گسترش فردای ایرانیان	۲۰
۱.۷۱	۵.۰۲	۱۰.۰۲	۲۰.۴۹	۳,۲۷۴	آرمان کارآفرین	۲۱

Charisma ir. 
info@Charisma.ir 
+۹۸ (۲۱) ۴۱۴۲۶ 

تهران، خیابان بهشتی، بین بخارست و وزرا، پلاک ۲۸۳، ساختمان نگین آزادی 

