ماهنامه بازار بدهی

شماره ۴ - مهـــر ۱۴۰۲

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

دارا الگوریتم

دارا رو هروقت بخری تو سودی

افزایش نرخ بازدهی مؤثر سالیانه به

%۲۷/۵

از آبان ماه

هم‌پای هم رشد می‌کنیم

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

راســـا الگوریتـــم

تقسیم ســـود ۲۴/۵۴ درصـد سالیانـه در مهـــر ماه ۱۴۰۲

آخـرین نرخ بازدهی مؤثـــر سالیانـه

٪۲۷/۵

هم‌پای هم
رشد می‌کنیم

فهرست

بـــازار پول

- روند نقدینگی و پایه پولی
- رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی
- ضریب فزاینده نقدینگی و نسبت پول به نقدینگی

بـــازار بدهی

- ترکیب اوراق بدهی
- عملیات بازار باز
- معاملات اوراق اسلامی
- نرخ بهره
- اسناد خزانه اسلامی
- گواهی اعتبار مولد
- مقایسه اوراق منتشر شده و بودجه

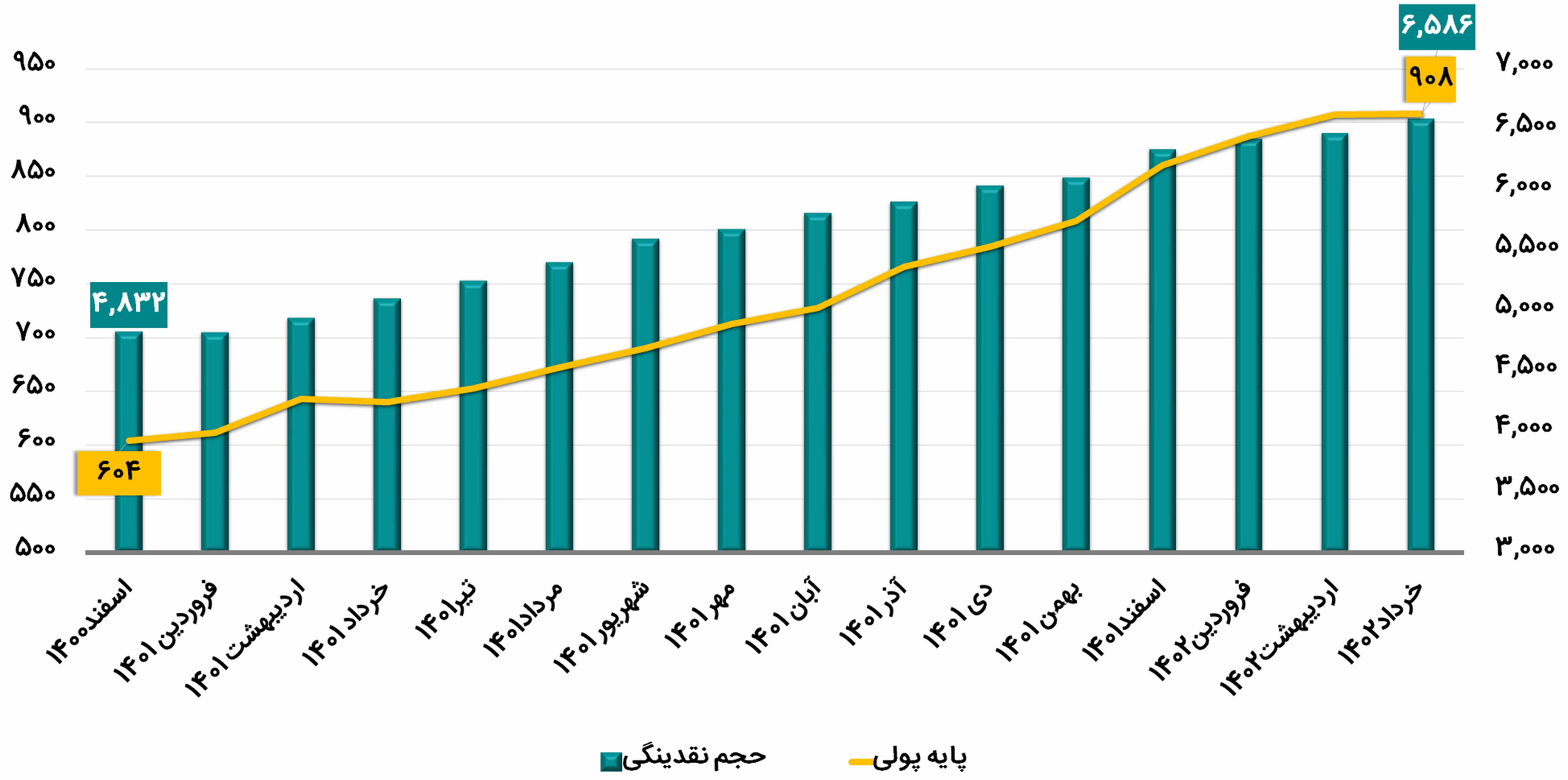
صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

- با تقسیم سود
- بدون تقسیم سود

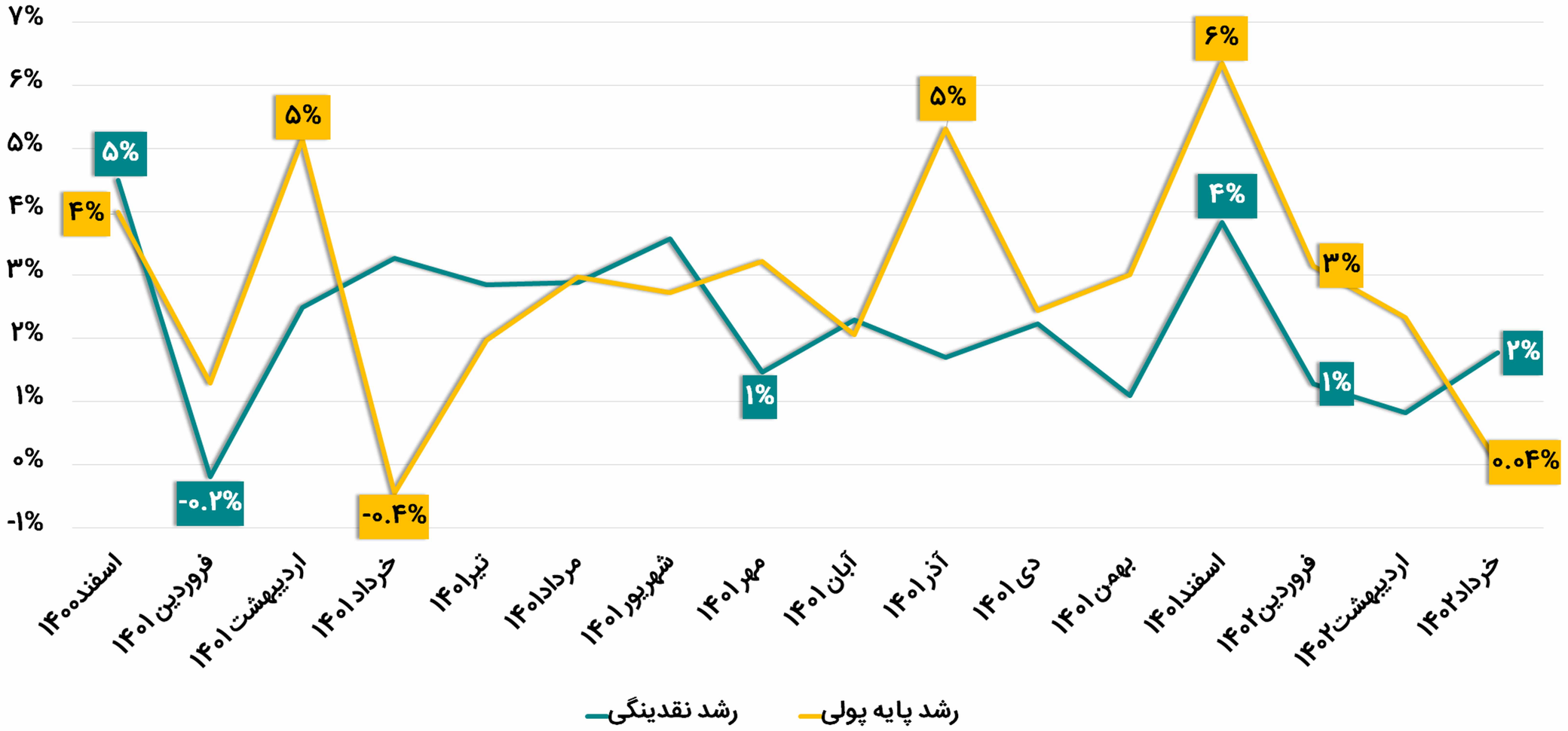
بـــازار پول

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

روند نقدینگی و پایه پولی (هزار میلیارد تومان)

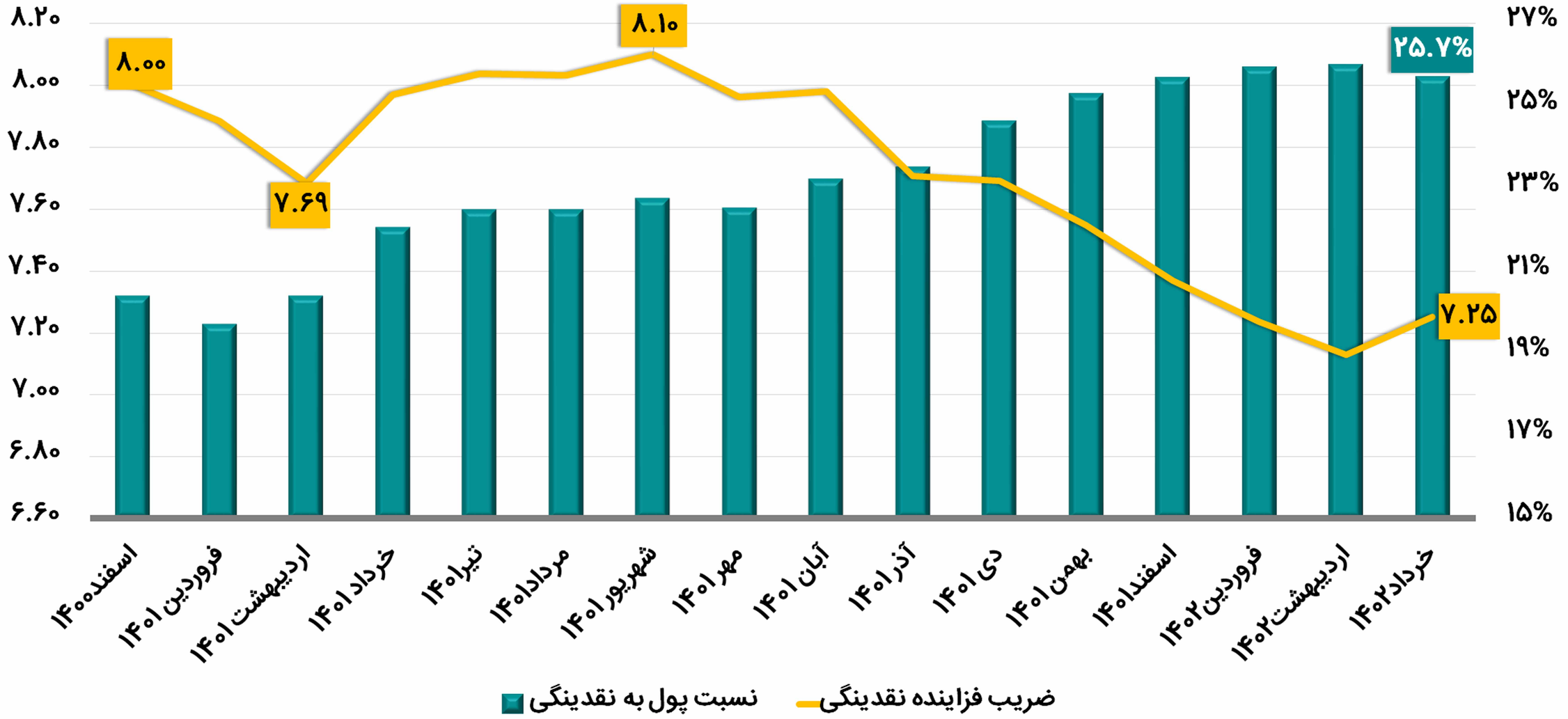


رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

ضریب فزاینده نقدینگی و نسبت پول به نقدینگی



بـــازار بدهی

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

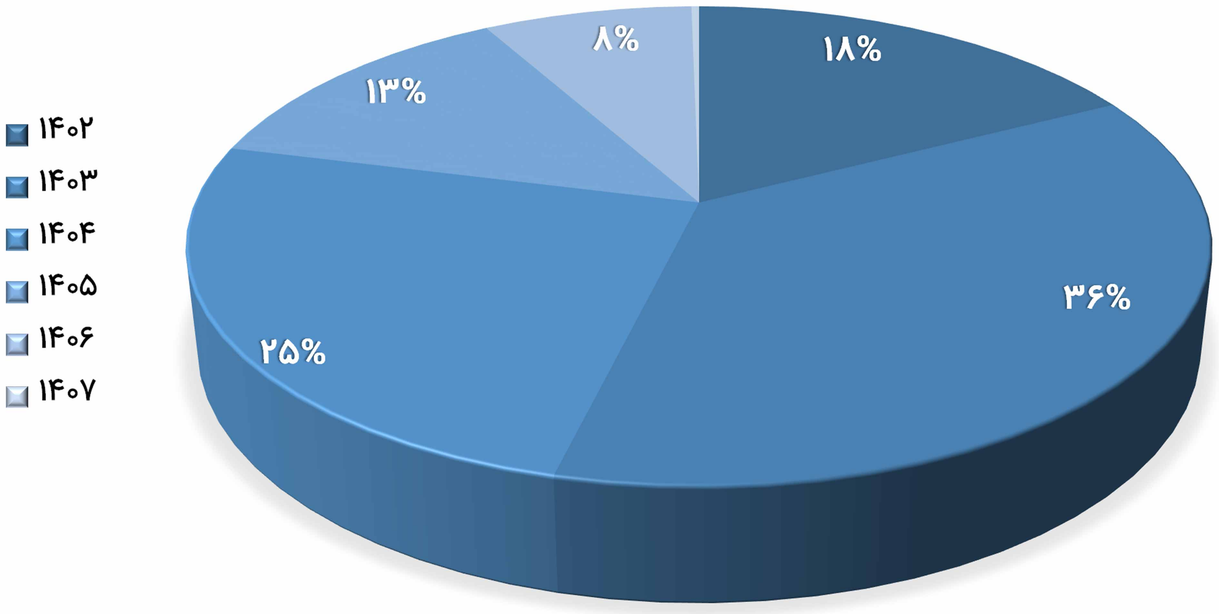
ترکیب اوراق براساس ماهیت ناشر و نوع اوراق (ارقام به هزار میلیارد تومان)

ناشـر	نوع اوراق	ارزش اوراق	جمع
دولتی	اسناد خزانه	۱۵۵	۴۴۲
	مرابحه	۲۸۱	
	سلف	۲	
	منفعت	۵	
غیر دولتی/ خصوصی	اجاره	۶۸	۱۶۴
	اوراق گام	۱۶	
	مرابحه	۵۴	
	مشارکت	۰.۱	
	سلف	۲۵	
	منفعت	۰.۲	
	قرض الحسنه	۰.۱	
	خرید دین	۰.۲	
غیر دولتی/ شهرداری‌ها	مشارکت	۱۸	۱۸

جمع کل اوراق	۶۲۴ هزار میلیارد تومان

ترکیب اوراق بر اساس سررسید (ارقام به هزار میلیارد تومان)

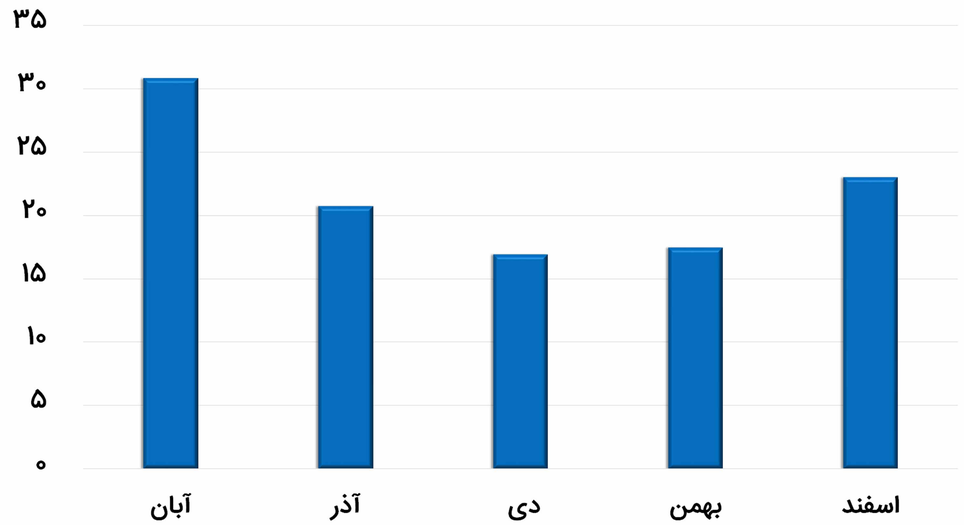
سال	ارزش اوراق
۱۴۰۲	۱۰۹
۱۴۰۳	۲۲۷
۱۴۰۴	۱۵۷
۱۴۰۵	۸۱
۱۴۰۶	۴۹
۱۴۰۷	۱.۸
جمع	۶۲۴



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

ارزش اوراق با سررسید در سال ۱۴۰۲ (ارقام به هزار میلیارد تومان)

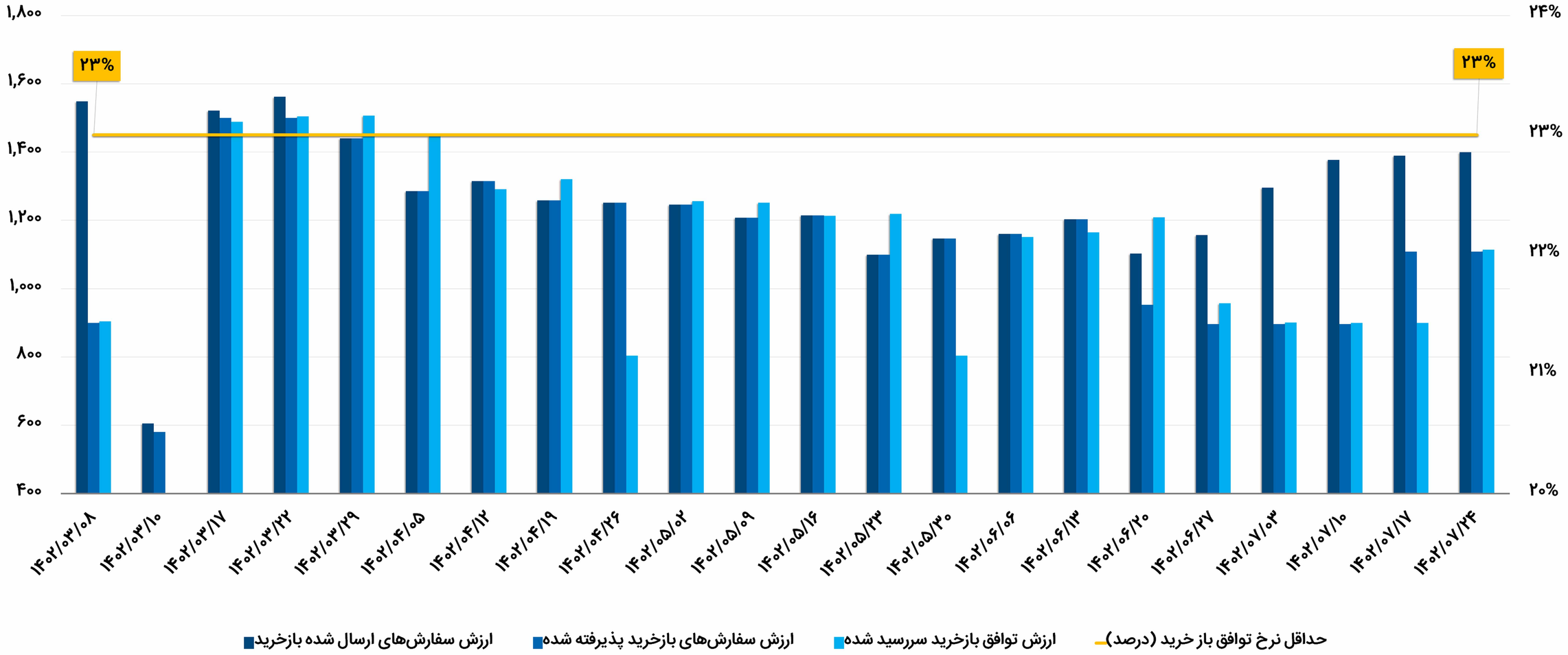
ماه	ارزش اوراق ۱۴۰۲/۰۷/۳۰	درصد از کل اوراق ۱۴۰۲
آبان	۳۱	۲۸%
آذر	۲۱	۱۹%
دی	۱۷	۱۶%
بهمن	۱۷	۱۶%
اسفند	۲۳	۲۱%
جمع	۱۰۹	۱۰۰%



عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

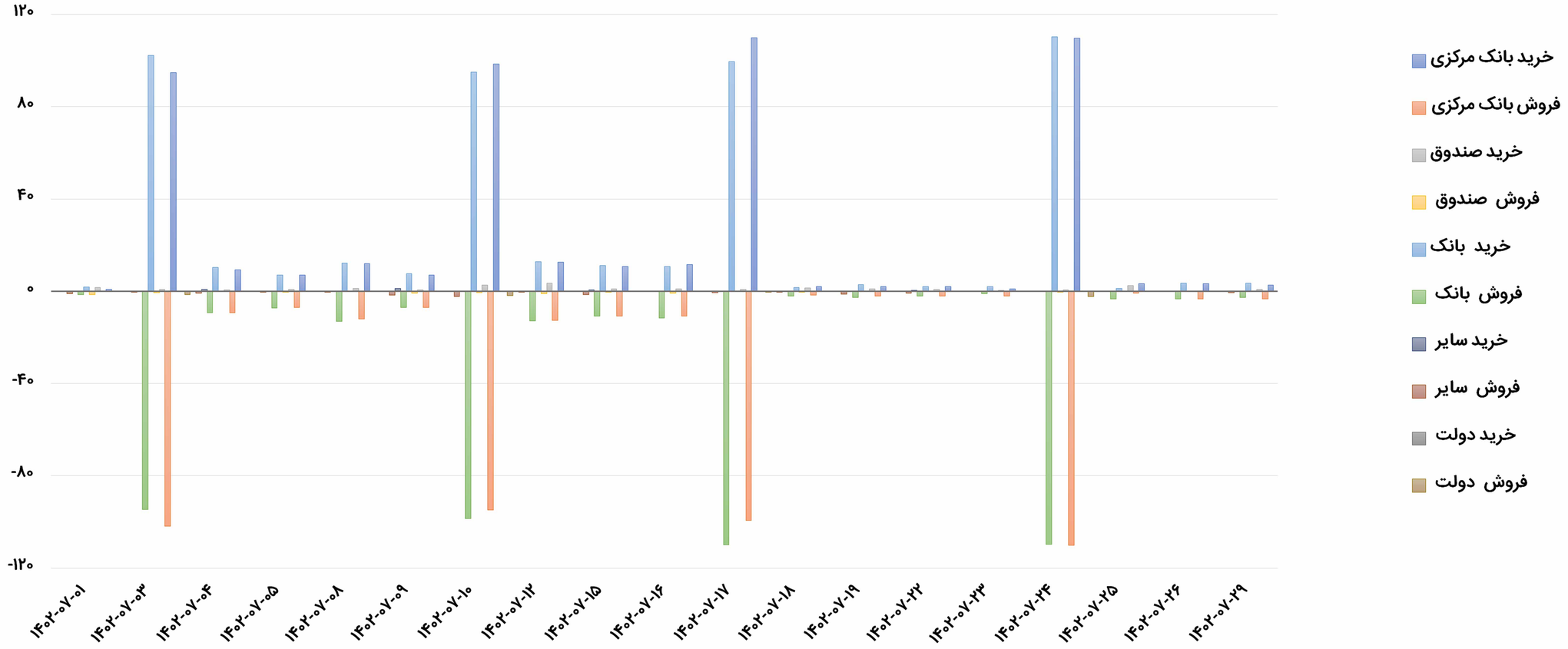
تاریخ	موضع بانک مرکزی	ارزش سفارش‌های ارسال شده	ارزش سفارش‌های پذیرفته شده	حداقل نرخ توافق باز خرید درصد	ارزش توافق بازخرید سررسید شده	ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند	ارزش توافق بازخرید سررسید شده قاعده‌مند
۱۴۰۲/۰۷/۰۳	توافق باز خرید	۱,۲۹۵.۷	۸۹۶.۰	۲۳.۰%	۹۰۰.۳	۸۴.۹	۱۲.۹
۱۴۰۲/۰۷/۱۰	توافق باز خرید	۱,۳۷۶.۸	۸۹۶.۰	۲۳.۰%	۸۹۹.۹	۳۹۹.۲	۳۶۰.۵
۱۴۰۲/۰۷/۱۷	توافق باز خرید	۱,۳۸۹.۲	۱,۱۰۸.۹	۲۳.۰%	۹۰۰.۰	۳۵۵.۹	۴۵۰.۱
۱۴۰۲/۰۷/۲۴	توافق باز خرید	۱,۳۹۹.۰	۱,۱۰۸.۹	۲۳.۰%	۱,۱۱۳.۸	۸۷.۸	۹۴.۷

عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

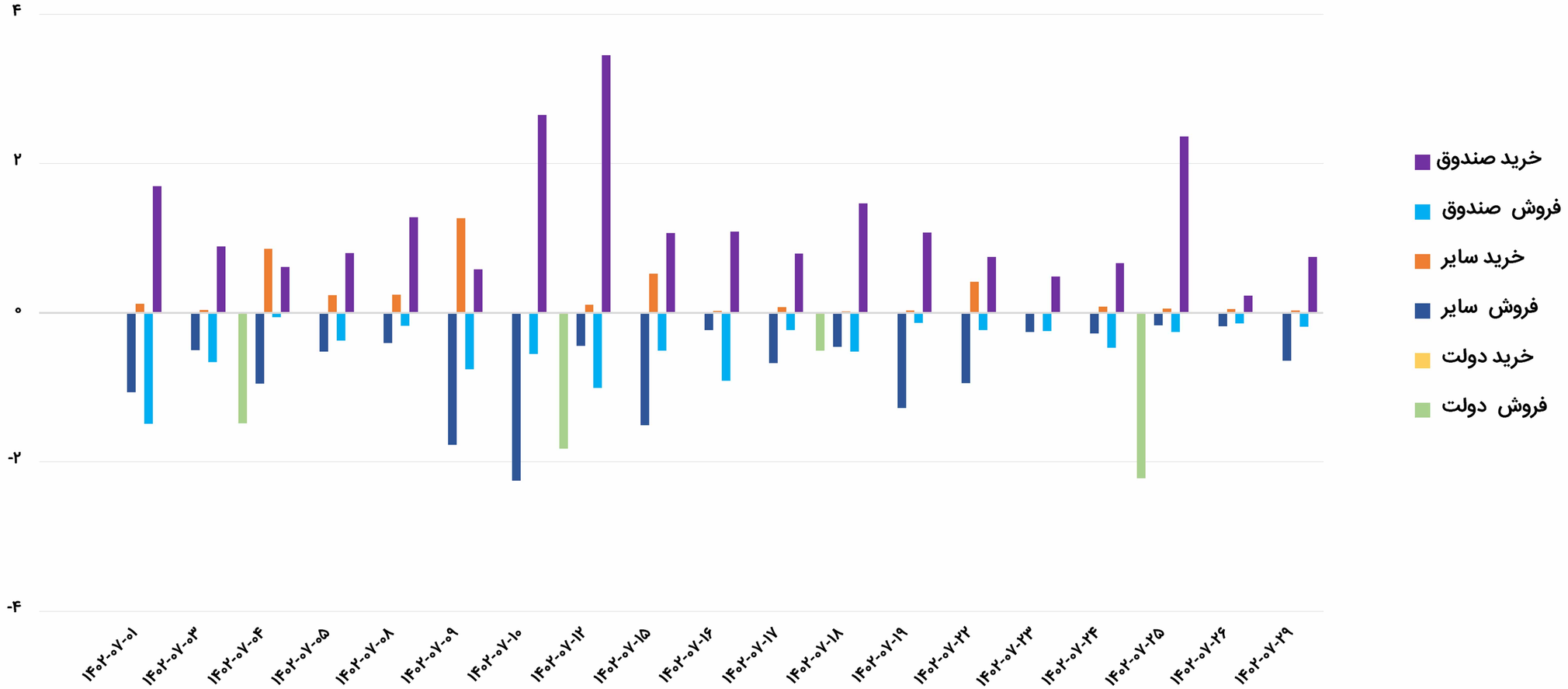


معاملات اوراق مالی اسلامی (ارقام به هزار میلیارد تومان)

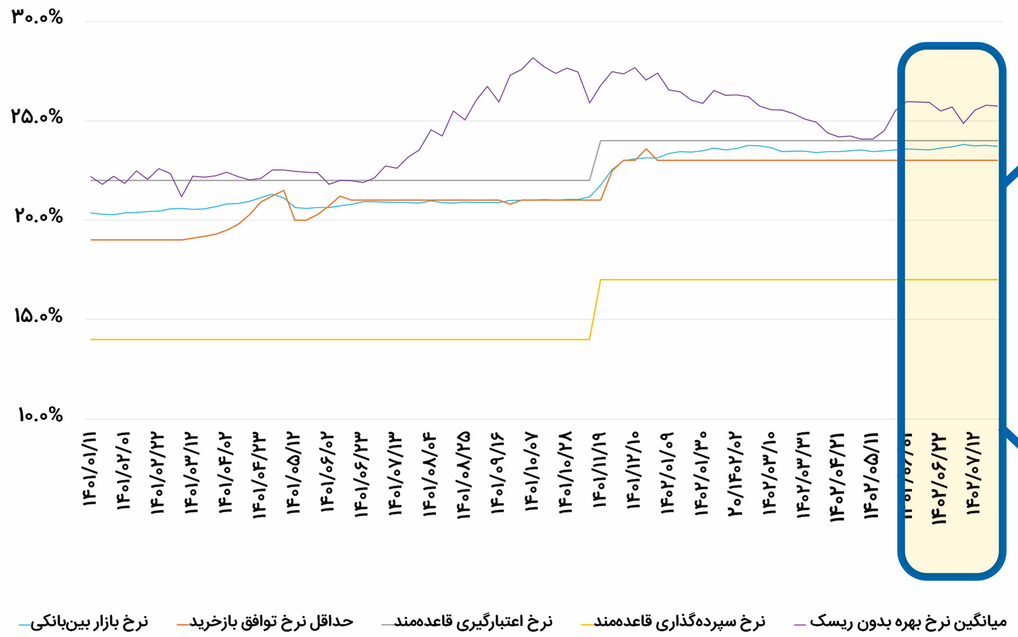
آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - مهر ۱۴۰۲

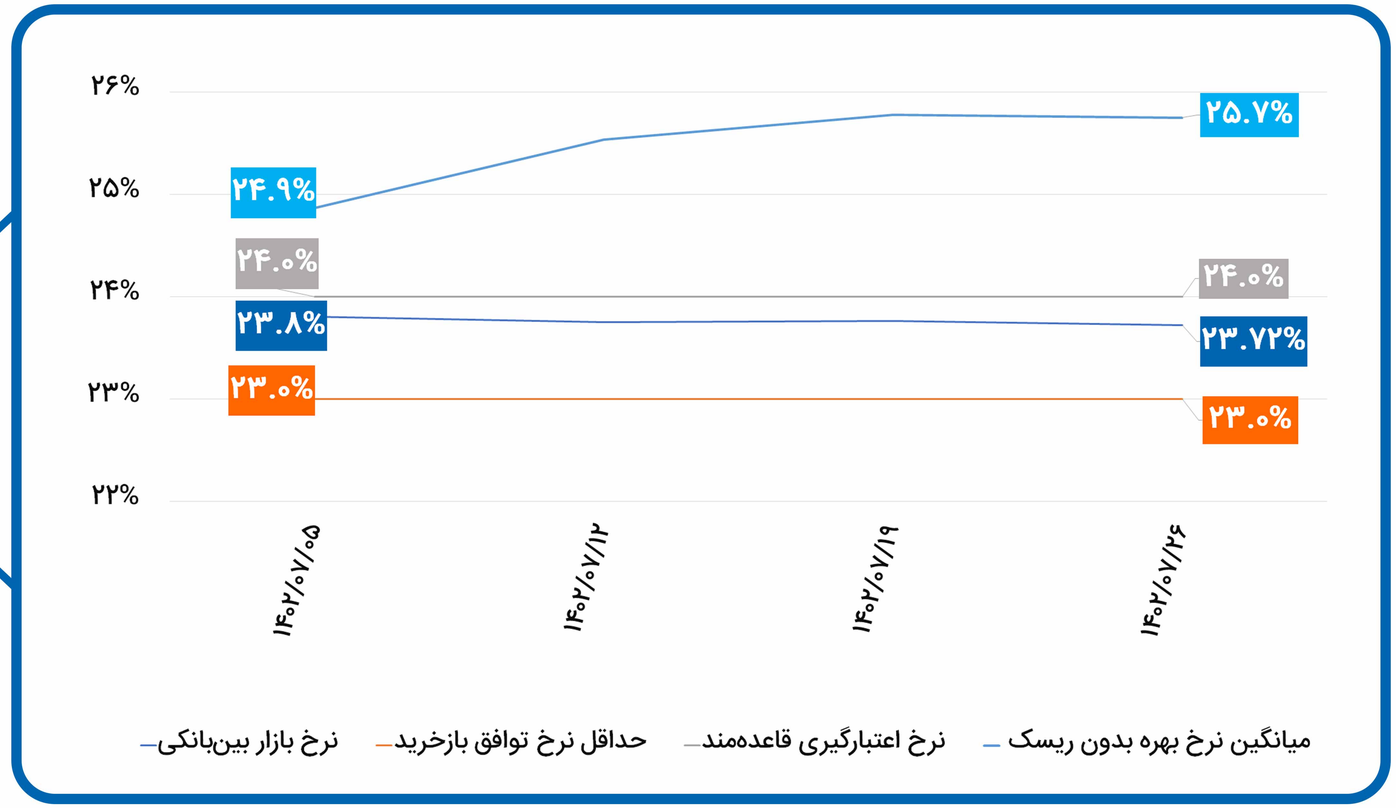


آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - مهر ۱۴۰۲
فیلتر خریداران و فروشندگان بزرگ (بانک‌ها و بانک مرکزی) به منظور مشاهده دقیق تر سایرین



روند نرخ بهره (بانکی و غیربانکی)



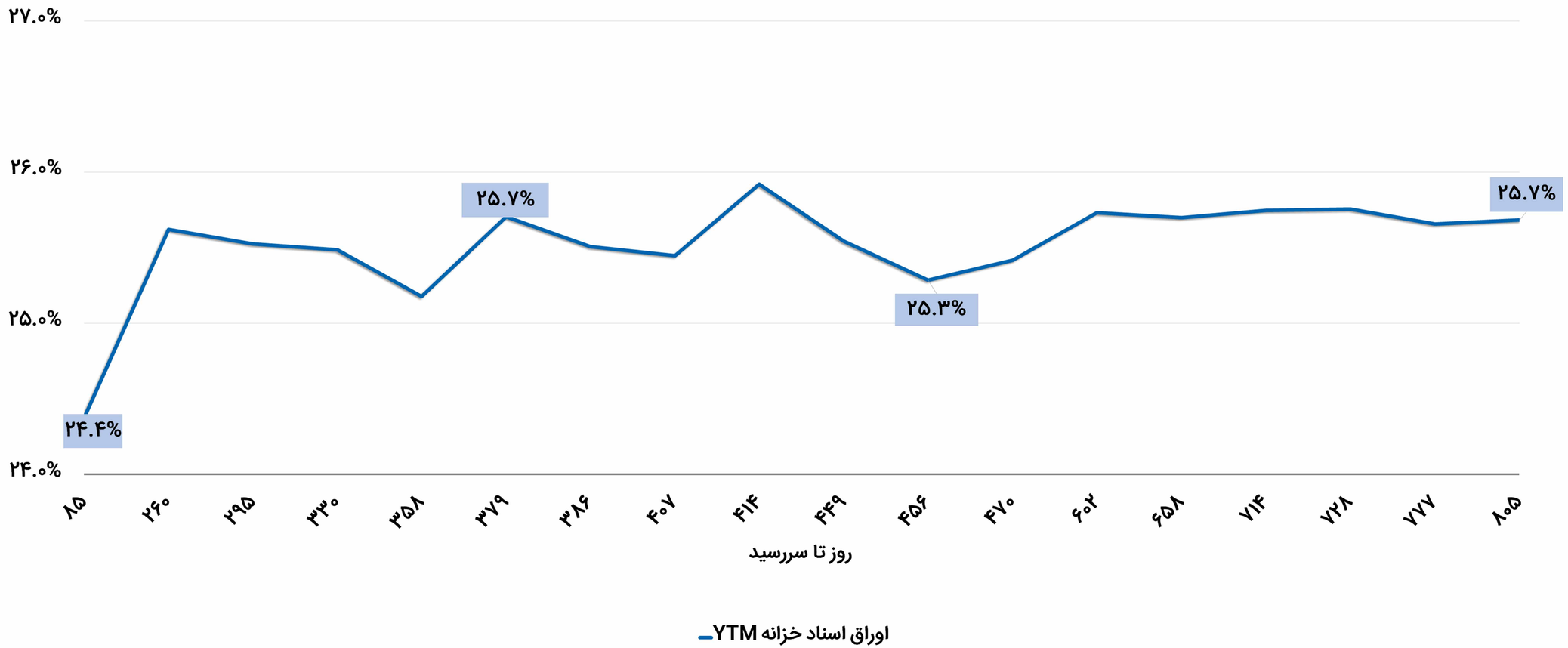


اسناد خزانه اسلامی

اسناد خزانه اسلامی بیانگر تعهد دولت به بازپرداخت مبلغ اسمی این اوراق در آینده می‌باشد. اسناد خزانه از ابزارهای مالی با ماهیت بدهی بوده که بدون کوپن سود منتشـــر می‌شود. یکی از اهداف انتشار اوراق مذکور، تامین کسری بودجه دولت است. اسناد خزانـه اصلی‌ترین ابزار بـازار پول جهت اعمال سیاست‌های پولی است. اوراقی که در ادامه آورده شده، شامل اوراقی است که از سررسید آن‌ها بیش از یک ماه باقی مانده است.

ردیف	نماد	تاریخ سررسید	تعداد روز تا سررسید	تعداد انتشار	نرخ موثر بازده تا سررسید
۱	اخزا۰۰۳	۱۴۰۳-۰۴-۱۸	۲۶۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۶%
۲	اخزا۰۰۲	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	۴۴۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۵%
۳	اخزا۱۰۱	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۶۰۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۴	اخزا۱۰۶	۱۴۰۳-۰۸-۱۴	۳۷۹	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۵	اخزا۱۰۴	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۷۷۷	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۶	اخزا۱۰۳	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۶۵۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۷	اخزا۰۰۶	۱۴۰۳-۰۷-۲۳	۳۵۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۲%
۸	اخزا۹۱۴	۱۴۰۲-۱۰-۲۵	۸۵	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۴%
۹	اخزا۰۰۱	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	۳۸۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۵%
۱۰	اخزا۱۰۷	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۷۱۴	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۱۱	اخزا۰۰۹	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۴۵۶	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۳%
۱۲	اخزا۰۰۷	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	۴۰۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۴%
۱۳	اخزا۱۰۵	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۸۰۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۱۴	اخزا۰۱۰	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۴۷۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۴%
۱۵	اخزا۰۰۵	۱۴۰۳-۰۶-۲۶	۳۳۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۵%
۱۶	اخزا۰۰۴	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	۲۹۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۵%
۱۷	اخزا۱۰۸	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۷۲۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۸%
۱۸	اخزا۰۰۸	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	۴۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۹%
۱۹	اخزا۹۱۱	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۳۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۰%
۲۰	اخزا۸۲۱	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۳۶	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۰%

ساختار زمانی نرخ YTM اوراق اسناد خزانه اسلامی



اوراق گواهی اعتبار مولد

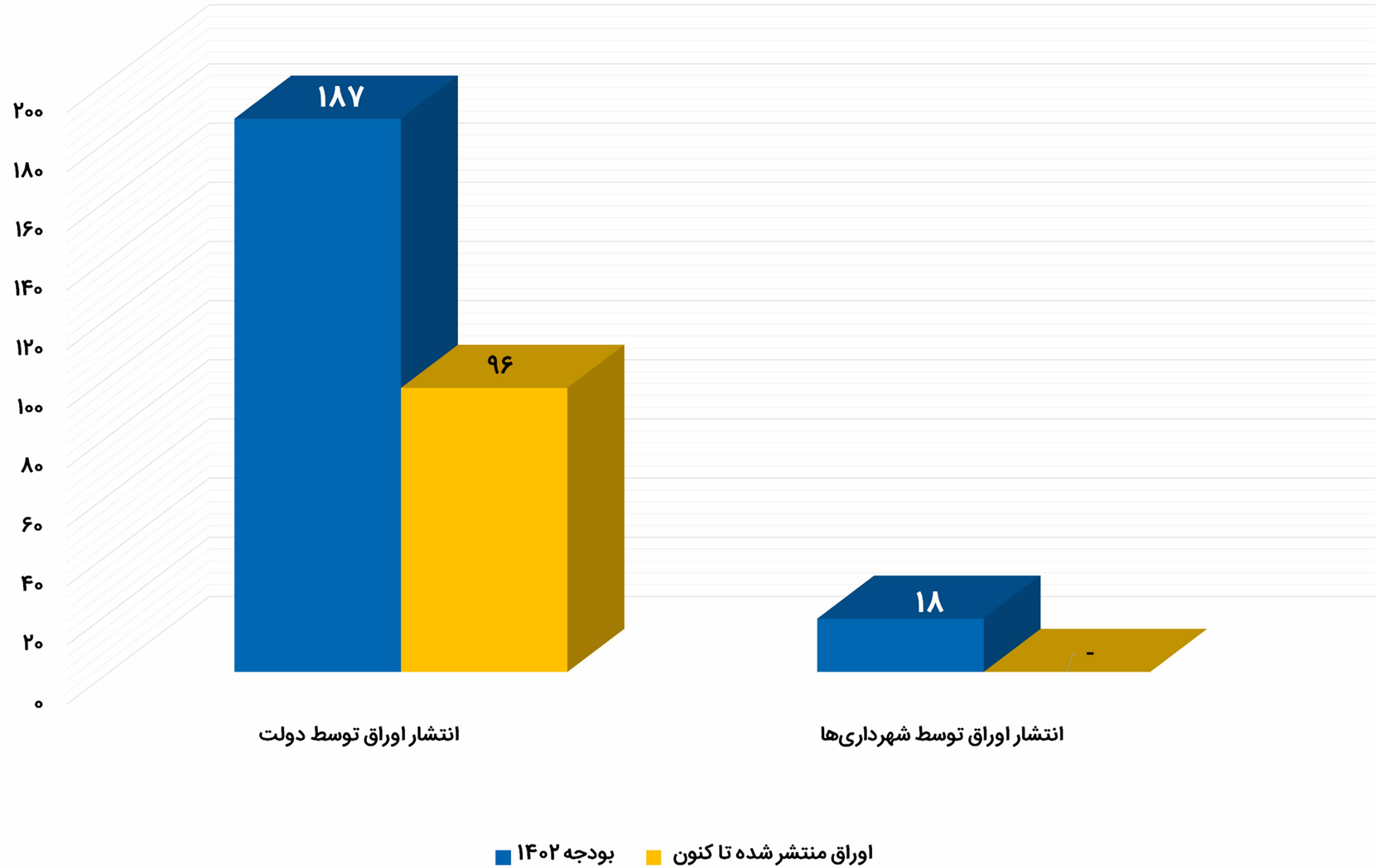
گام، مخفف عبارت "گواهی اعتبار مولد" است و منظور از اوراق گام، اوراقی است که بانک ها برای تامین نقدینگی بنگاه‌های اقتصادی صادر می‌کنند. این اوراق برای کمک به رفع چالش‌های خرید مواد اولیه و تامین سرمایه در گردش بنگاه‌های تولیدی کوچک و متوسط ایجاد شده‌اند.

ردیف	نماد	ناشـــر	تاریخ سررسید	نرخ بازده تا سررسید اوراق
۱	گام۰۲۰۸۲۲	بانک توسعه تعاون	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۷.۵%
۲	گام۰۲۰۸۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۷.۰%
۳	گام۰۲۰۸۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۷.۶%
۴	گام۰۲۰۸۱۵	بانک سپه	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۷.۵%
۵	اگ۰۲۱۱۱۲	بانک ملت	۱۴۰۲-۱۱-۳۰	۲۸.۰%
۶	اگ۰۲۰۸۱۲	بانک ملت	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۴.۰%

اوراق منتشر شده در مهر ۱۴۰۲

ردیف	نماد	نام و نوع اوراق	تاریخ انتشار	تاریخ سررسید	مدت اوراق‌ماه	نرخ سود سالانه اوراق	مواعد پرداخت سود	تعداد اوراق پذیرش شده	مبلغ کل اوراق هزار میلیارد تومان
۱	اراد۱۳۸	مرابحه عام دولت ۰۳۱۰	۱۴۰۲/۰۷/۰۴	۱۴۰۳/۱۰/۰۴	۱۵	۰.۲۰۵	ماهه ۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵
۲	اراد۱۳۹	مرابحه عام دولت ۰۴۰۸	۱۴۰۲/۰۷/۰۴	۱۴۰۴/۰۸/۰۴	۲۵	۰.۲۰۵	ماهه ۶	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸
۳	اراد۱۴۰	مرابحه عام دولت ۰۵۰۵	۱۴۰۲/۰۷/۰۴	۱۴۰۵/۰۵/۰۴	۳۴	۰.۲۰۵	ماهه ۶	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۷
۴	پرواز ۰۶	اوراق اجاره شرکت هلیکوپتری پاسارگاد پرواز کیش	۱۴۰۲/۰۷/۲۳	۱۴۰۶/۰۷/۲۳	۴۸	۰.۲۳	۳ماهه	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰.۱۲
۵	طبیعت (۰۶۱،۰۶۲،۰۶۳،۰۶۴)	اوراق مرابحه شرکت طبیعت سبزپارس کهن	۱۴۰۲/۰۷/۱۰	۱۴۰۶/۰۷/۱۰	۴۸	۰.۲۳	۳ماهه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱
۶	آرمان سلولز۰۶	اوراق مرابحه شرکت صنایع آرمان سلولز یزد	۱۴۰۲/۰۷/۱۰	۱۴۰۶/۰۷/۱۰	۴۸	۰.۲۳	۳ماهه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰.۱۵
۷	آسمان۰۶	اوراق مرابحه شرکت آسمان بیکران هشتم طوس	۱۴۰۲/۰۷/۱۲	۱۴۰۶/۰۷/۱۲	۴۸	۰.۲۳	ماهه ۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰.۱
۸	گهردانه ۰۶	اوراق مرابحه شرکت گهردانه شرق	۱۴۰۲/۰۷/۱۵	۱۴۰۶/۰۷/۱۵	۴۸	۰.۲۳	ماهه ۳	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰.۱۵
۹	مهد ۰۶	اوراق اجاره شرکت گروه مهد سرمایه گذاری خاورمیانه	۱۴۰۲/۰۷/۱۵	۱۴۰۶/۰۷/۱۵	۴۸	۰.۲۳	ماهه ۳	۳,۵۶۰,۰۰۰	۰.۳۵۶
۱۰	حایر ۰۶	اوراق مرابحه شرکت تولیدي و بازرگانی حایر پلاست	۱۴۰۲/۰۷/۱۷	۱۴۰۶/۰۷/۱۷	۴۸	۰.۲۳	ماهه ۳	۴,۵۰۰,۰۰۰	۰.۴۵
۱۱	پرنیا ۰۶	اوراق مرابحه شرکت ریسندگي و بافندگی پرنیا	۱۴۰۲/۰۷/۱۸	۱۴۰۶/۰۷/۱۸	۴۸	۰.۱۸	ماهه ۳	۳,۳۹۰,۰۰۰	۰.۳۳۹
۱۲	حایرتهران ۰۶	اوراق مرابحه شرکت حایر تهران	۱۴۰۲/۰۷/۱۸	۱۴۰۶/۰۷/۱۸	۴۸	۰.۲۳	ماهه ۳	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰.۳
۱۳	سپید مطهر۰۶	اوراق مرابحه شرکت سپید مطهر انتخاب	۱۴۰۲/۰۷/۱۹	۱۴۰۶/۰۷/۱۹	۴۸	۰.۲۳	۳ماهه	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱.۱
۱۴	ماموت ۰۵	اوراق مرابحه شرکت ماموت خودرو	۱۴۰۲/۰۷/۲۲	۱۴۰۷/۰۷/۲۲	۳۶	۰.۲۳	۳ماهه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۰.۲۵
۱۵	پارس میکا	اوراق مرابحه شرکت سرمایه گذاری و انبوه سازی پارس میکا کیش	۱۴۰۲/۰۷/۰۸	۱۴۰۶/۰۷/۰۸	۴۸	۰.۲۳	۳ماهه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰.۳

مقایسه اوراق منتشر شده و بودجه (ارقام به هزار میلیارد تومان)



صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت با تقسیم سود

نرخ موثر سالانه

ردیف	نام صندوق	نوع صندوق	۱۴۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۵	۱۴۰۲/۰۶	۱۴۰۲/۰۷
۱	ثابت نامی مفید	صدور و ابطال	۲۸.۵%	۲۸.۹%	۲۹.۴%	۳۲.۵%
۲	گنجینه داریوش	قابل معامله	۲۶.۷%	۲۶.۷%	۲۶.۷%	۲۹.۲%
۳	نگین رفاه	صدور و ابطال	۲۸.۴%	۲۸.۴%	۲۹.۱%	۲۹.۱%
۴	الماس کوروش	صدور و ابطال	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%
۵	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سام	قابل معامله	۲۹.۲%	۲۹.۲%	۲۶.۶%	۲۸.۶%
۶	اعتماد هامرز	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۸.۵%	۲۸.۵%	۲۸.۵%
۷	مشترک البرز	صدور و ابطال	۲۸.۵%	۲۸.۵%	۲۸.۵%	۲۸.۵%
۸	ارزش کاوان ایرانیان	صدور و ابطال	۳۰.۰%	۲۹.۵%	۲۹.۰%	۲۸.۲%
۹	امین آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۲%	۲۸.۱%	۲۸.۲%
۱۰	ترنج سودمند	صدور و ابطال	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۲%
۱۱	مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه	صدور و ابطال	۲۵.۷%	۲۶.۹%	۲۶.۹%	۲۸.۱%
۱۲	مشترک صنعت و معدن	صدور و ابطال	۲۹.۴%	۲۹.۴%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۳	امین انصار	صدور و ابطال	۳۲.۹%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۴	حکمت آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۵	مشترک اندیشه فردا	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۶	پارند پایدار سپهر	قابل معامله	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۷	مشترک آسمان سهند	صدور و ابطال	۲۶.۱%	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۸	نوع دوم افق آتی	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۸%
۱۹	راسا الگوریتم	صدور و ابطال	۲۷.۰%	۲۷.۰%	۲۷.۵%	۲۷.۵%
۲۰	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۲۱	شکوه بامداد زاگرس	صدور و ابطال	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۲۲	شکوه اوج دماوند	صدور و ابطال	۲۶.۸%	۲۶.۸%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۲۳	در اوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۱%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۲۴	نوع دوم نیلی دماوند	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۵	همای آگاه	قابل معامله	۲۵.۷%	۲۶.۳%	۲۷.۰%	۲۷.۱%

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت بدون تقسیم سود

نرخ موثر سالانه

ردیف	نام صندوق	نوع صندوق	۱۴۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۵	۱۴۰۲/۰۶	۱۴۰۲/۰۷
۱	گنجینه آینده روشن	قابل معامله	۳۰.۳%	۲۸.۴%	۲۹.۰%	۲۹.۴%
۲	ثروت افزون فاخر	قابل معامله	۰.۰%	۲۸.۶%	۲۶.۷%	۲۹.۴%
۳	سپهر سودمند سینا	قابل معامله	۲۹.۴%	۲۸.۷%	۳۰.۱%	۲۸.۴%
۴	اعتماد ارغوان	قابل معامله	۰.۰%	۳۵.۴%	۲۸.۴%	۲۸.۳%
۵	توسعه افق رابین	قابل معامله	۲۷.۰%	۲۸.۱%	۲۷.۲%	۲۸.۰%
۶	ثابت مانی	قابل معامله	۳۰.۳%	۸۲.۲%	۲۵.۷%	۲۷.۹%
۷	پایا ثروت پویا	قابل معامله	۲۵.۹%	۲۷.۰%	۲۶.۷%	۲۷.۸%
۸	نوع دوم رایکا	قابل معامله	۲۷.۰%	۲۷.۱%	۲۷.۳%	۲۷.۷%
۹	افرا نماد پایدار	قابل معامله	۲۶.۹%	۲۷.۳%	۲۷.۲%	۲۷.۷%
۱۰	نوع دوم پایدار نو ویرا	قابل معامله	۲۶.۵%	۲۷.۲%	۲۷.۳%	۲۷.۶%
۱۱	ارزش پاداش	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۴%	۲۷.۰%	۲۷.۶%
۱۲	مشترک آسمان امید	قابل معامله	۲۶.۱%	۲۷.۳%	۲۷.۵%	۲۷.۵%
۱۳	لبخند فارابی	قابل معامله	۲۶.۲%	۲۷.۴%	۲۷.۶%	۲۷.۵%
۱۴	نوع دوم کارا	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۷.۷%	۲۷.۶%	۲۷.۵%
۱۵	سپر سرمایه بیدار	قابل معامله	۲۶.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۴%
۱۶	آوای فردای زاگرس	قابل معامله	۲۶.۹%	۲۷.۲%	۲۷.۳%	۲۷.۴%
۱۷	یاقوت آگاه	قابل معامله	۲۵.۶%	۲۷.۲%	۲۷.۳%	۲۷.۴%
۱۸	ثبات ویستا	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۷.۲%	۲۷.۲%	۲۷.۲%
۱۹	دارا الگوریتم	قابل معامله	۲۶.۵%	۲۶.۵%	۲۶.۶%	۲۷.۲%
۲۰	مختص اوراق دولتی بازده پایه بازار صبا	قابل معامله	۲۷.۹%	۲۷.۱%	۲۶.۹%	۲۷.۱%
۲۱	اندیشه ورزان صبا تامین	قابل معامله	۲۶.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۲	ارمغان فیروزه آسیا	قابل معامله	۲۵.۸%	۲۸.۳%	۲۷.۵%	۲۷.۱%
۲۳	در اوراق بهادار با درآمد ثابت آریا	قابل معامله	۵۶.۰%	۲۷.۱%	۲۶.۹%	۲۷.۰%
۲۴	در اوراق بهادار با درآمد ثابت تصمیم	قابل معامله	۲۷.۵%	۲۷.۴%	۲۸.۰%	۲۶.۸%
۲۵	نوع دوم اعتبار	قابل معامله	۲۶.۶%	۲۶.۰%	۲۷.۲%	۲۶.۷%

✓ همپای هم رشـد می‌کنیم

۰۲۱ ۶۶ ۹۷ ۲۶ ۵۵
۶۶ ۹۷ ۲۸ ۰۴ فکس

www.algocm.com

@algorithmcapital

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL