ماهنامه بازار بدهی

شماره ۳ - شهریور ۱۴۰۲

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

دارا الگوریتم

دارا رو هروقت بخری تو سودی

حداقل بازدهی ٪۲۷/۱

موثر سالیانه



هم‌پای هم
رشد می‌کنیم

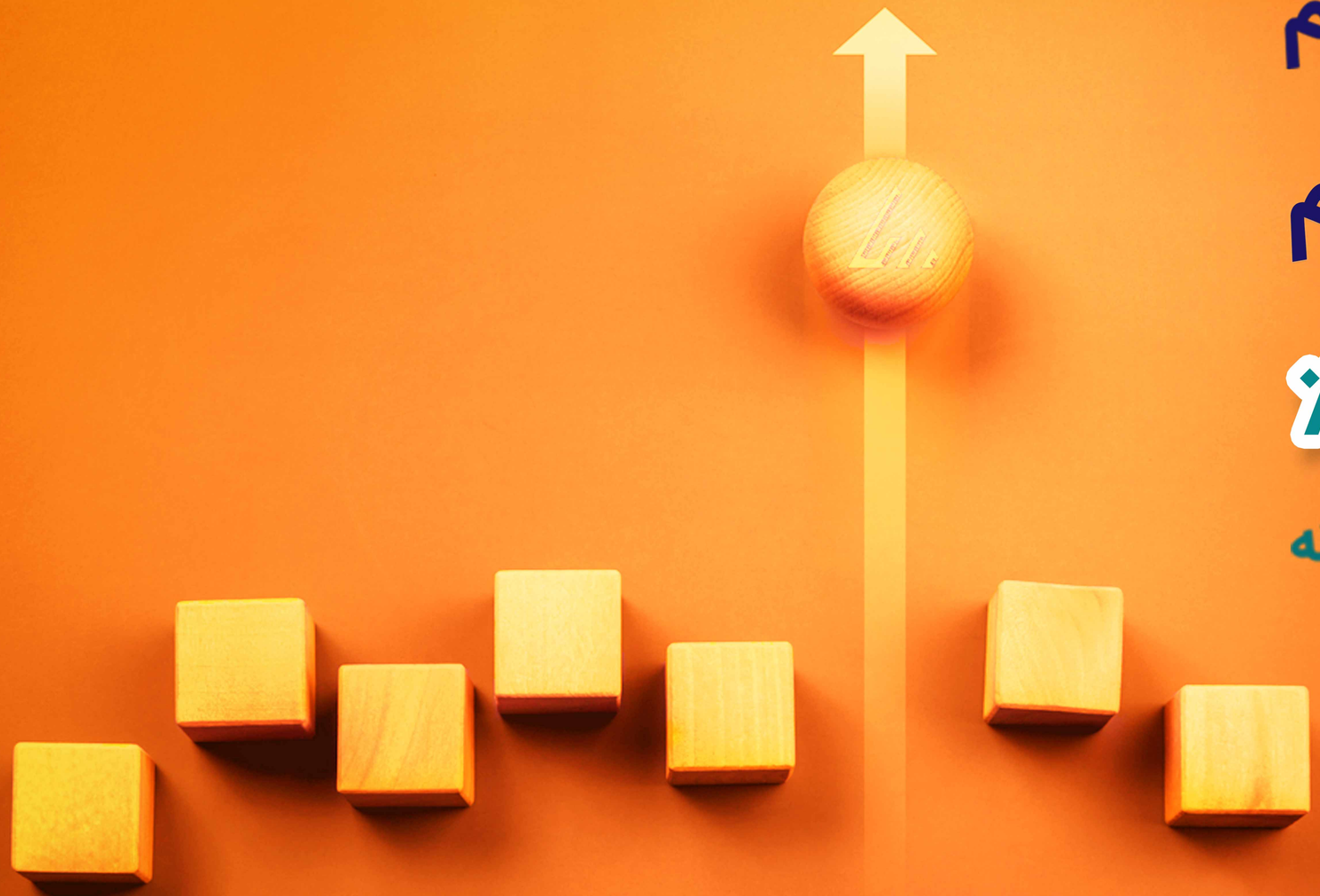
صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

راسا الگوریتم

همراه شما در هر گام

حداقل بازدهی ٪۲۷/۵

موثر سالیانه



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

- شاخص صکوک
- 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

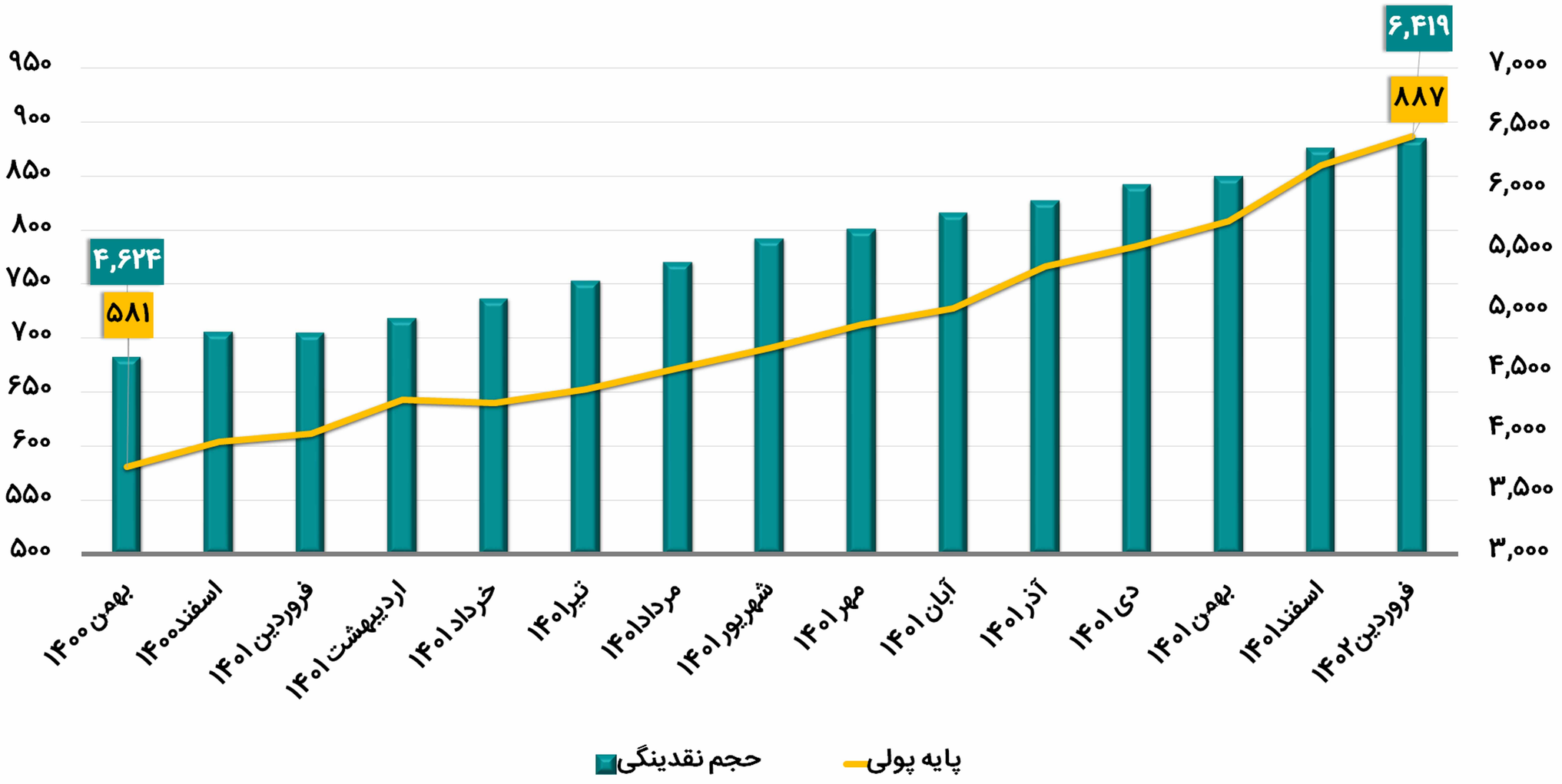
- با تقسیم سود
- بدون تقسیم سود



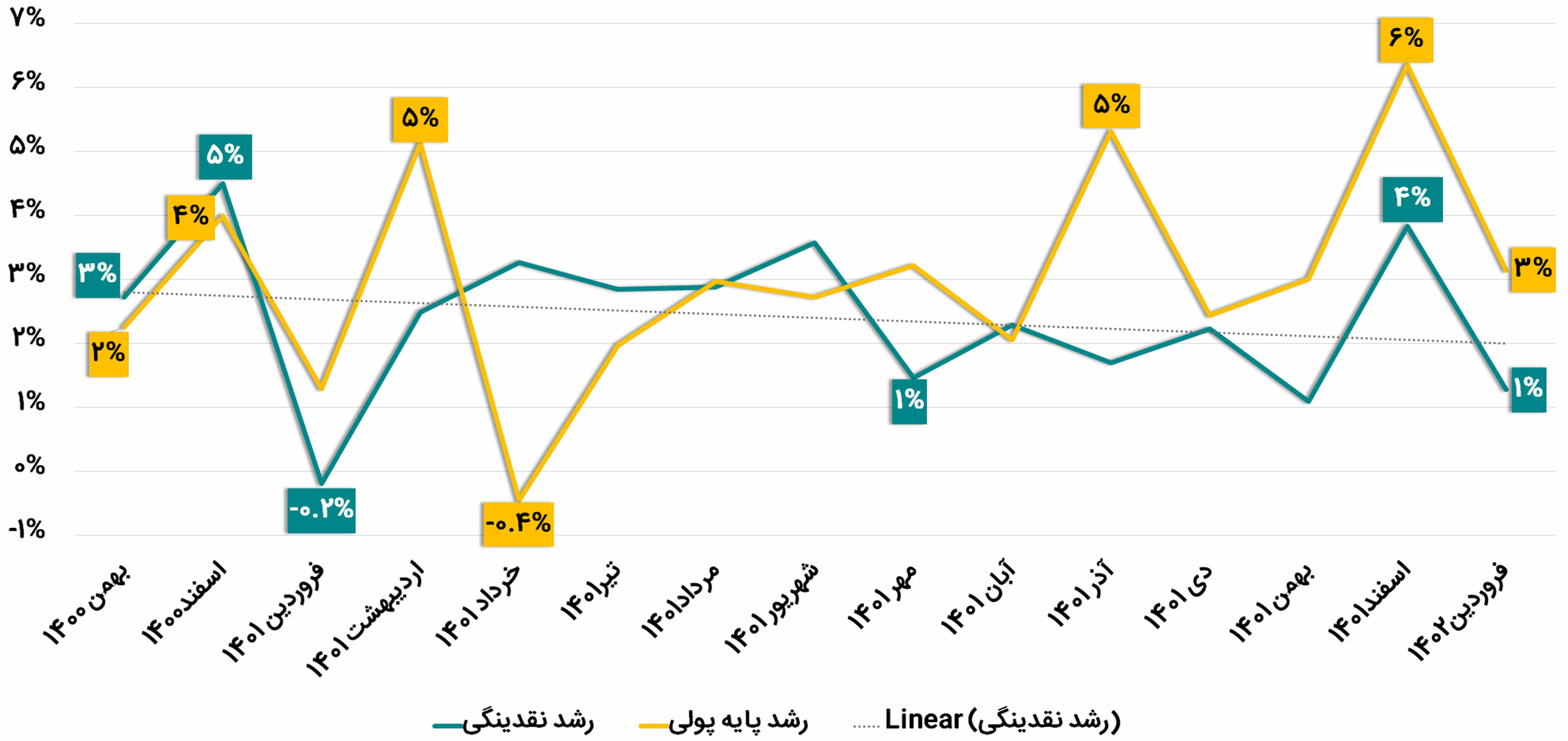
بـــازار پول

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

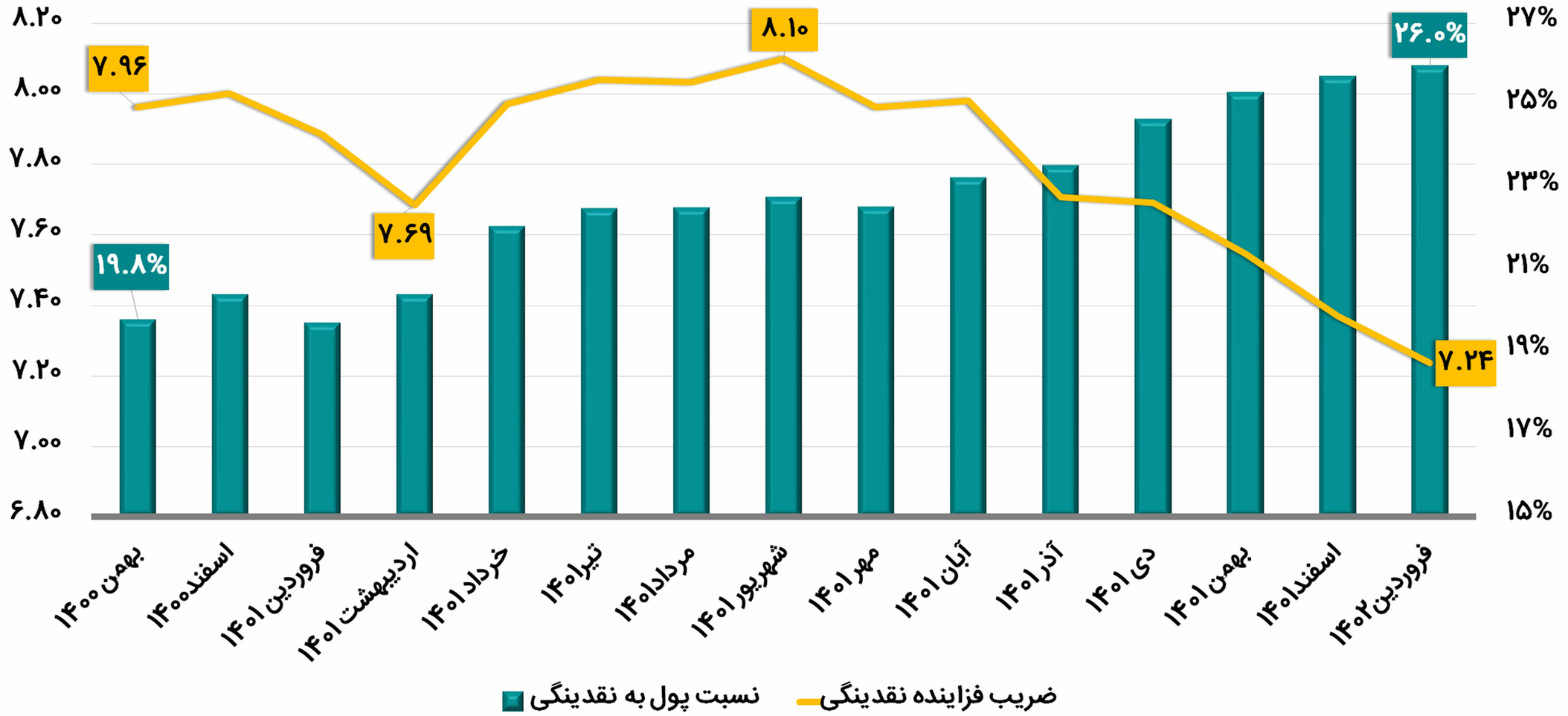
روند نقدینگی و پایه پولی (هزار میلیارد تومان)



رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی



ضریب فزاینده نقدینگی و نسبت پول به نقدینگی

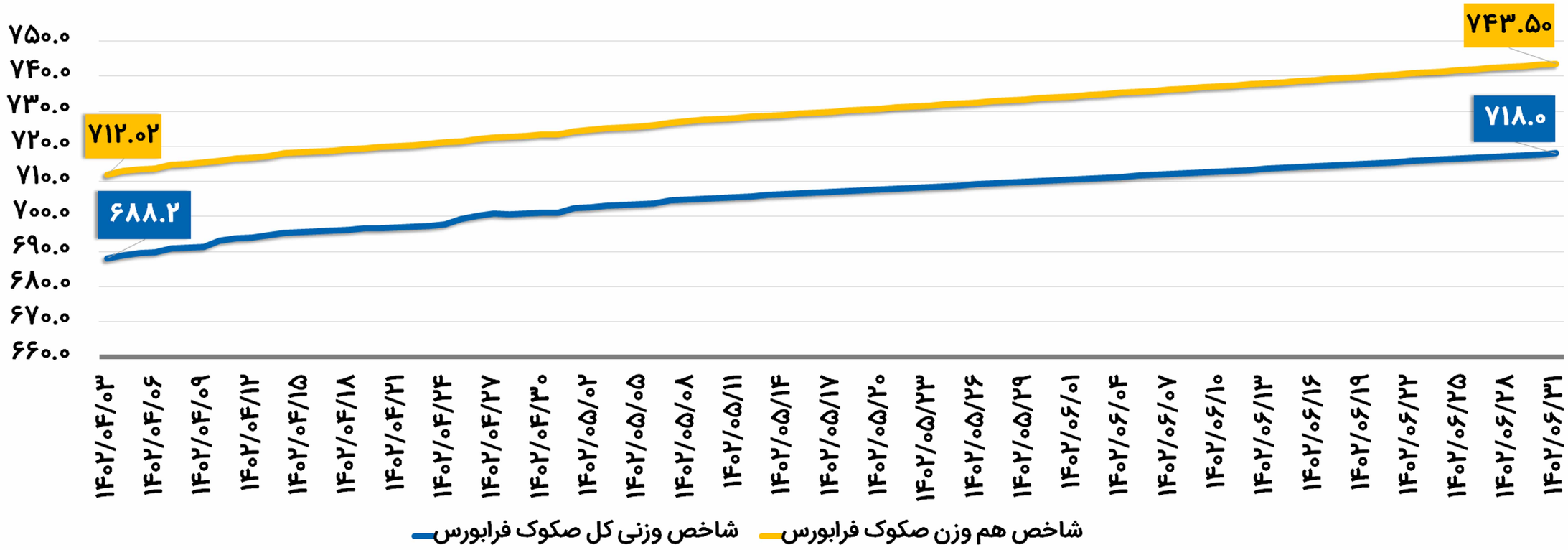


بـــازار بدهی



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

روند شاخص صکوک



شاخص وزنی کل صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: 1.1%
- بازدهی یک سال گذشته: ۱۸.۳%

شاخص هم وزن صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: 1.3%
- بازدهی یک سال گذشته: ۱۸.۸%

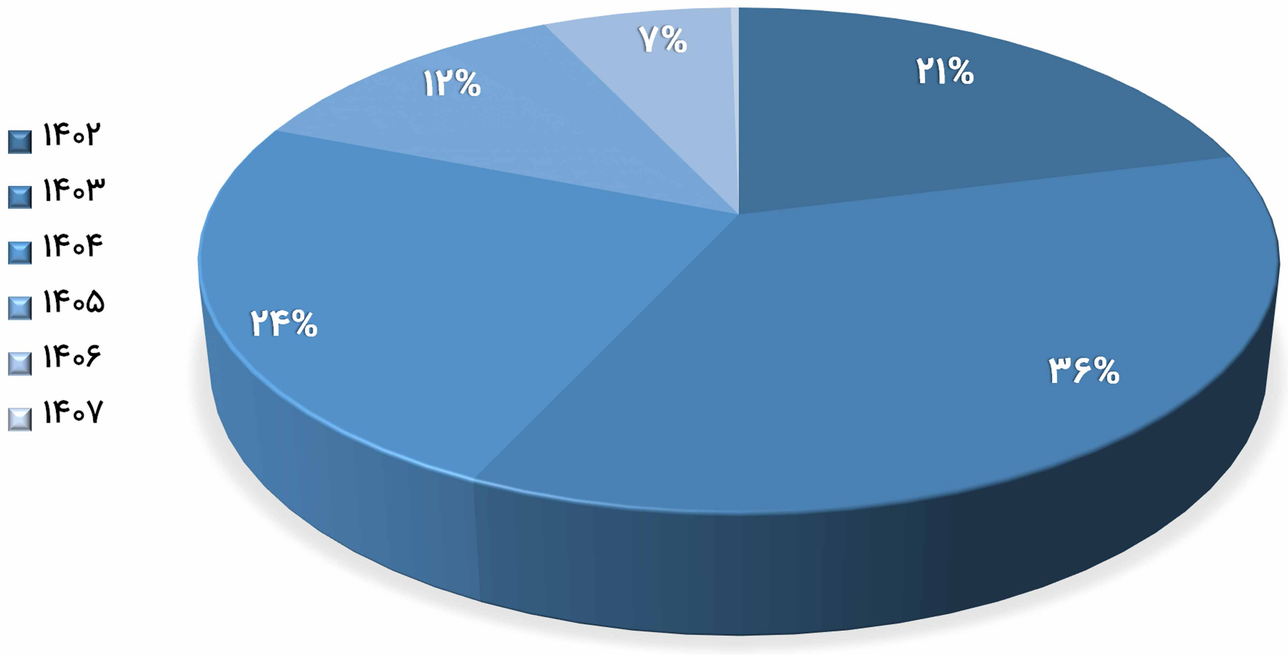
ترکیب اوراق براساس ماهیت ناشر و نوع اوراق (ارقام به هزار میلیارد تومان)

ناشـر	نوع اوراق	ارزش اوراق	جمع
دولتی	اسناد خزانه	۱۵۶	۴۲۸
	مرابحه	۲۶۶	
	سلف	۲	
	منفعت	۵	
غیر دولتی/ خصوصی	اجاره	۶۸	۱۷۰
	اوراق گام	۲۸	
	مرابحه	۵۱	
	مشارکت	۰.۱	
	سلف	۲۴	
	منفعت	۰.۲	
	قرض الحسنه	۰.۱	
	خرید دین	۰.۲	
غیر دولتی/ شهرداری‌ها	مشارکت	۱۸	۱۸

جمع کل اوراق	۶۱۷ هزار میلیارد تومان

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

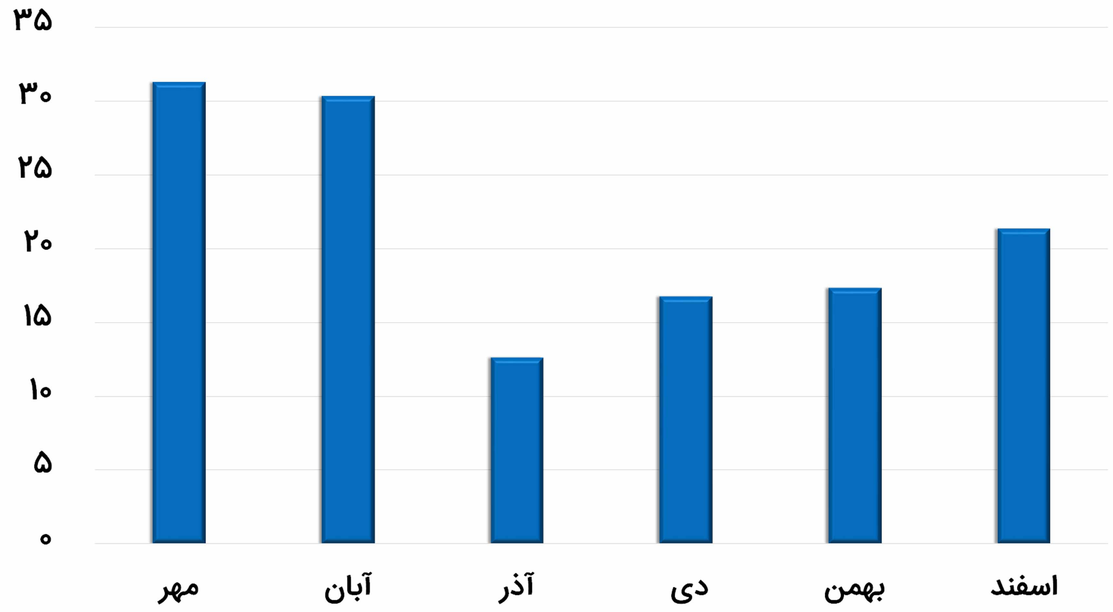
سال	ارزش اوراق
۱۴۰۲	۱۳۰
۱۴۰۳	۲۲۱
۱۴۰۴	۱۴۹
۱۴۰۵	۷۴
۱۴۰۶	۴۱
۱۴۰۷	۱.۸
جمع	۶۱۷



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

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

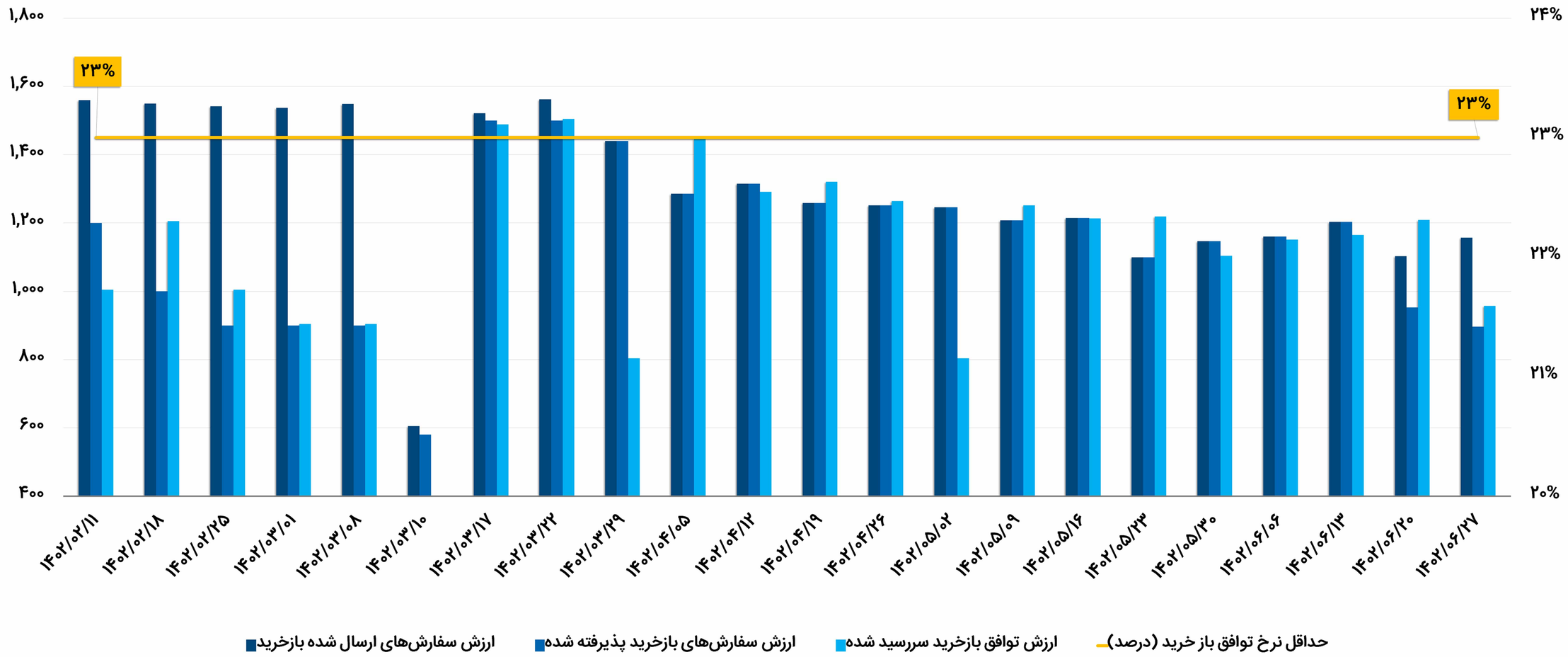
ماه	ارزش اوراق ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	درصد از کل اوراق ۱۴۰۲
مهر	۳۱	۲۴%
آبان	۳۰	۲۳%
آذر	۱۳	۱۰%
دی	۱۷	۱۳%
بهمن	۱۷	۱۳%
اسفند	۲۱	۱۶%
جمع	۱۶۸	۱۰۰%



عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

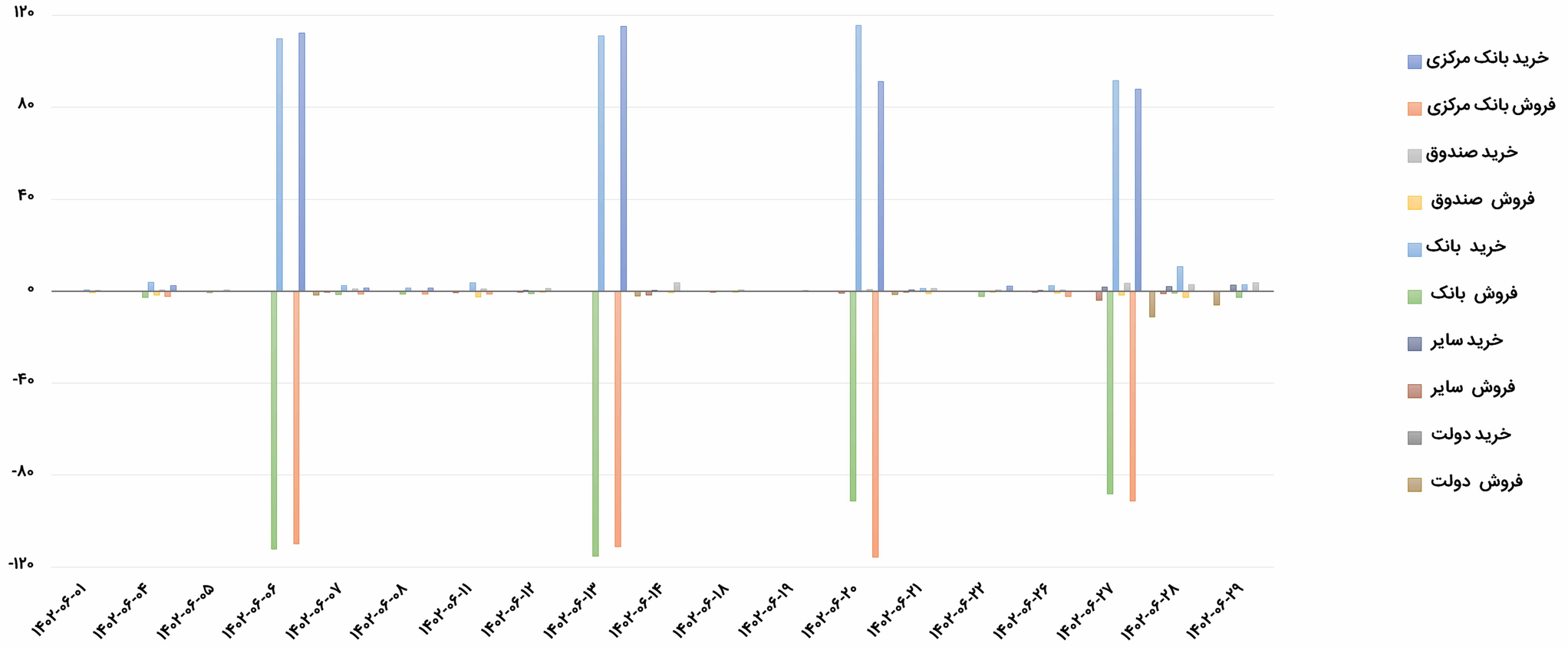
تاریخ	موضع بانک مرکزی	ارزش سفارش‌های ارسال شده	ارزش سفارش‌های پذیرفته شده	حداقل نرخ توافق باز خرید درصد	ارزش توافق بازخرید سررسید شده	ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند	ارزش توافق بازخرید سررسید شده قاعده‌مند
۱۴۰۲/۰۶/۰۶	توافق باز خرید	۱,۱۶۰.۲	۱,۱۶۰.۲	۲۳.۰%	۱,۱۵۱.۶	۱۴.۶	۰.۰
۱۴۰۲/۰۶/۱۳	توافق باز خرید	۱,۲۰۳.۱	۱,۲۰۳.۱	۲۳.۰%	۱,۱۶۵.۳	۲۹.۲	۴۳.۸
۱۴۰۲/۰۶/۲۰	توافق باز خرید	۱,۱۰۲.۴	۹۵۳.۱	۲۳.۰%	۱,۲۰۸.۴	۰.۰	۰.۰
۱۴۰۲/۰۶/۲۷	توافق باز خرید	۱,۱۵۶.۵	۸۹۶.۴	۲۳.۰%	۹۵۷.۲	۲۳.۳	۲۳.۳

عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

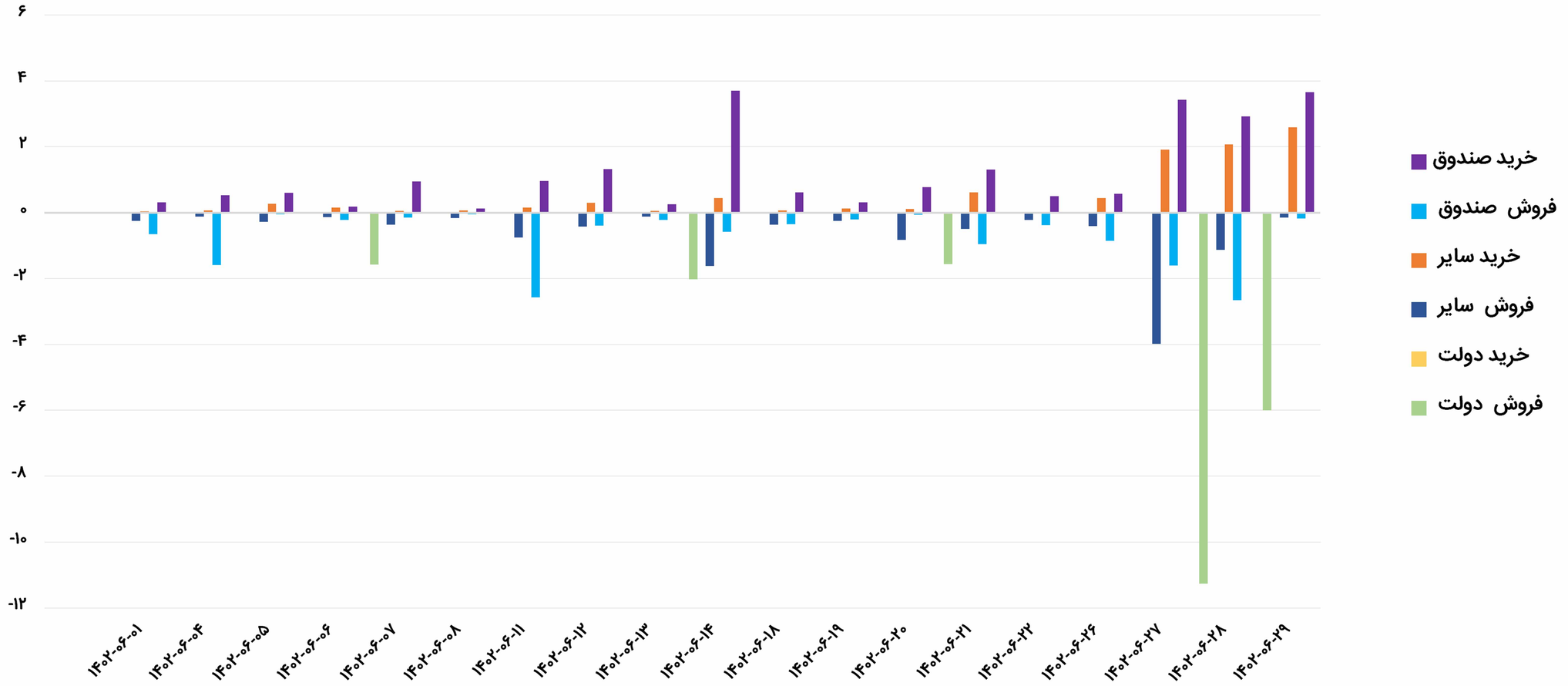


شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

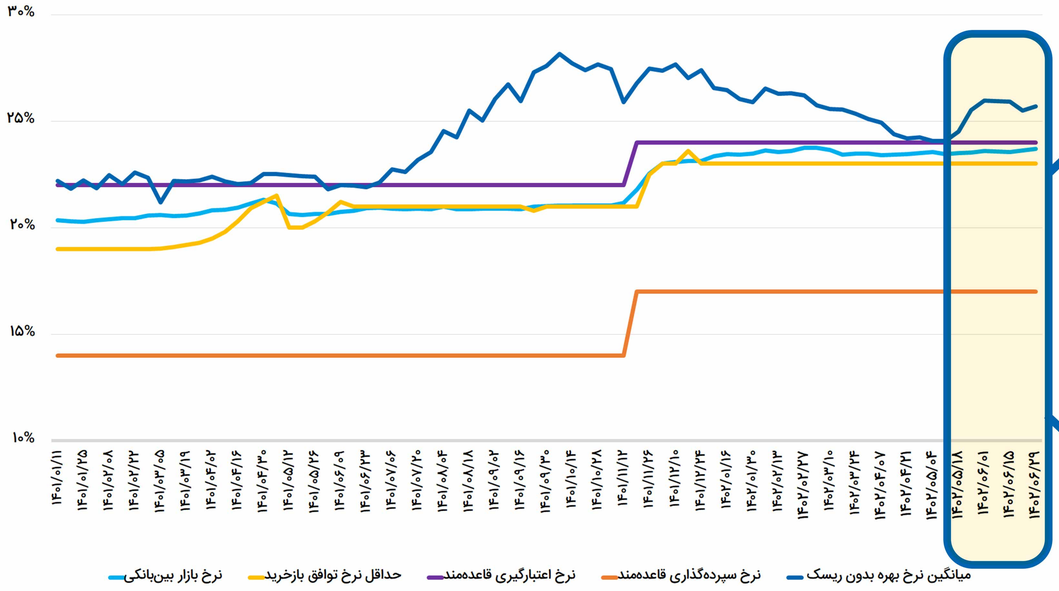
آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - شهریور ۱۴۰۲

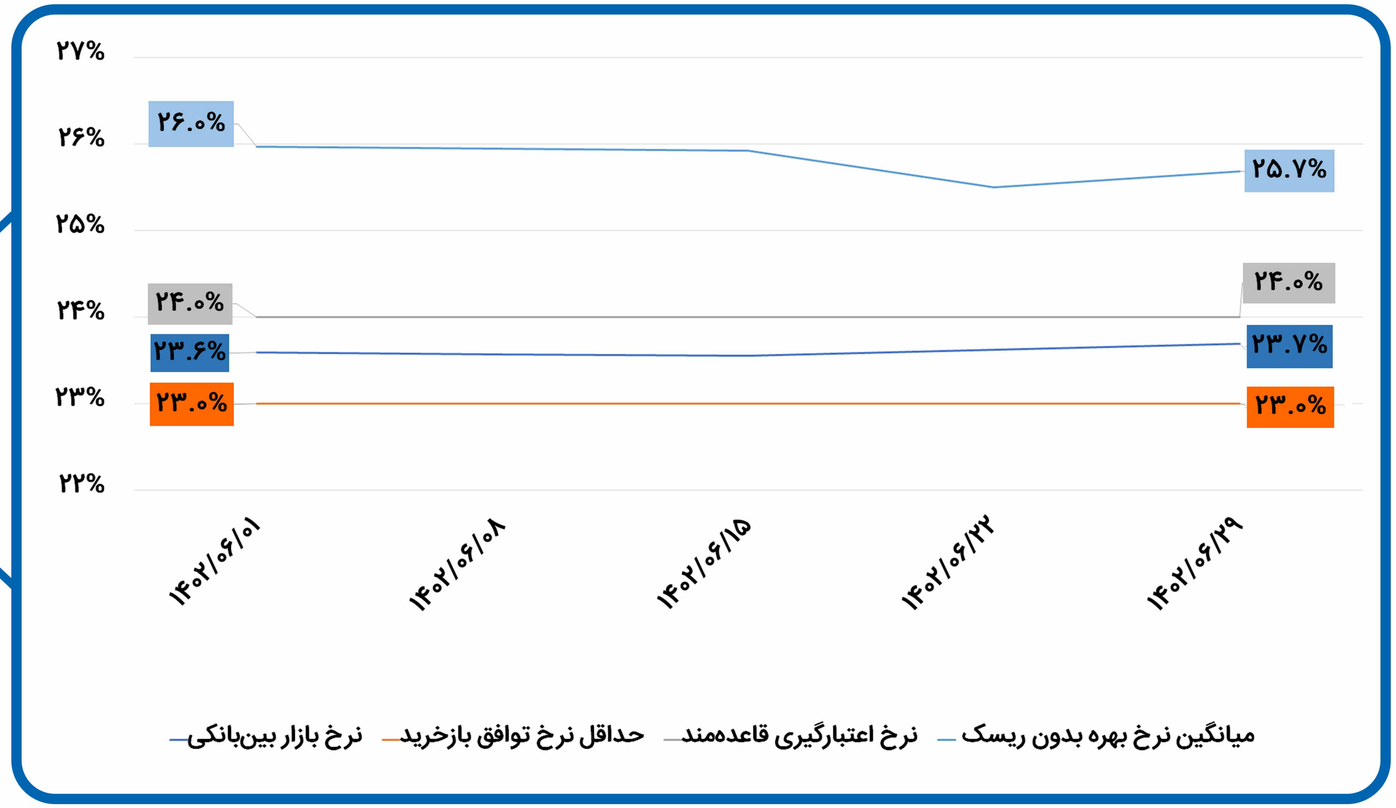


آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - شهریور ۱۴۰۲
فیلتر خریداران و فروشندگان بزرگ (بانک‌ها و بانک مرکزی) به منظور مشاهده دقیق تر سایرین



روند نرخ بهره (بانکی و غیربانکی)





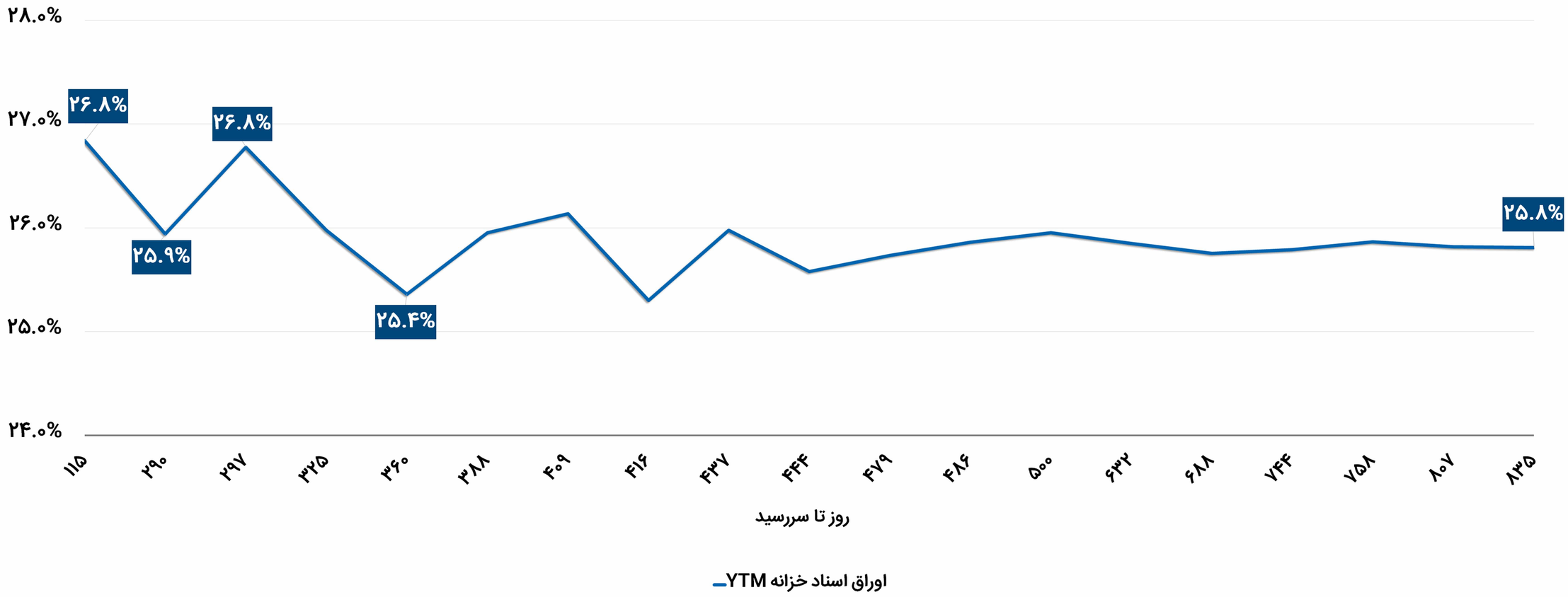
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

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	اخزا۹۱۴	۱۴۰۲-۱۰-۲۵	۱۱۵	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۸%
۲	اخزا۰۱۲	۱۴۰۳-۰۴-۲۵	۲۹۷	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۸%
۳	اخزا۱۰۶	۱۴۰۳-۰۸-۱۴	۴۰۹	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۱%
۴	اخزا۰۰۷	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	۴۳۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۰%
۵	اخزا۰۰۴	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	۳۲۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۰%
۶	اخزا۰۱۰	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۵۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۰%
۷	اخزا۰۰۶	۱۴۰۳-۰۷-۲۳	۳۸۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۰%
۸	اخزا۰۰۳	۱۴۰۳-۰۴-۱۸	۲۹۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۹%
۹	اخزا۱۰۸	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۷۵۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۹%
۱۰	اخزا۰۰۹	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۴۸۶	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۹%
۱۱	اخزا۱۰۱	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۶۳۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۹%
۱۲	اخزا۱۰۴	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۸۰۷	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۸%
۱۳	اخزا۱۰۵	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۸۳۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۸%
۱۴	اخزا۱۰۷	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۷۴۴	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۸%
۱۵	اخزا۱۰۳	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۶۸۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۸%
۱۶	اخزا۰۰۲	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	۴۷۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۱۷	اخزا۰۰۸	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	۴۴۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۶%
۱۸	اخزا۰۰۵	۱۴۰۳-۰۶-۲۶	۳۶۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۴%
۱۹	اخزا۰۰۱	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	۴۱۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۳%

ساختار زمانی نرخ YTM اوراق اسناد خزانه اسلامی

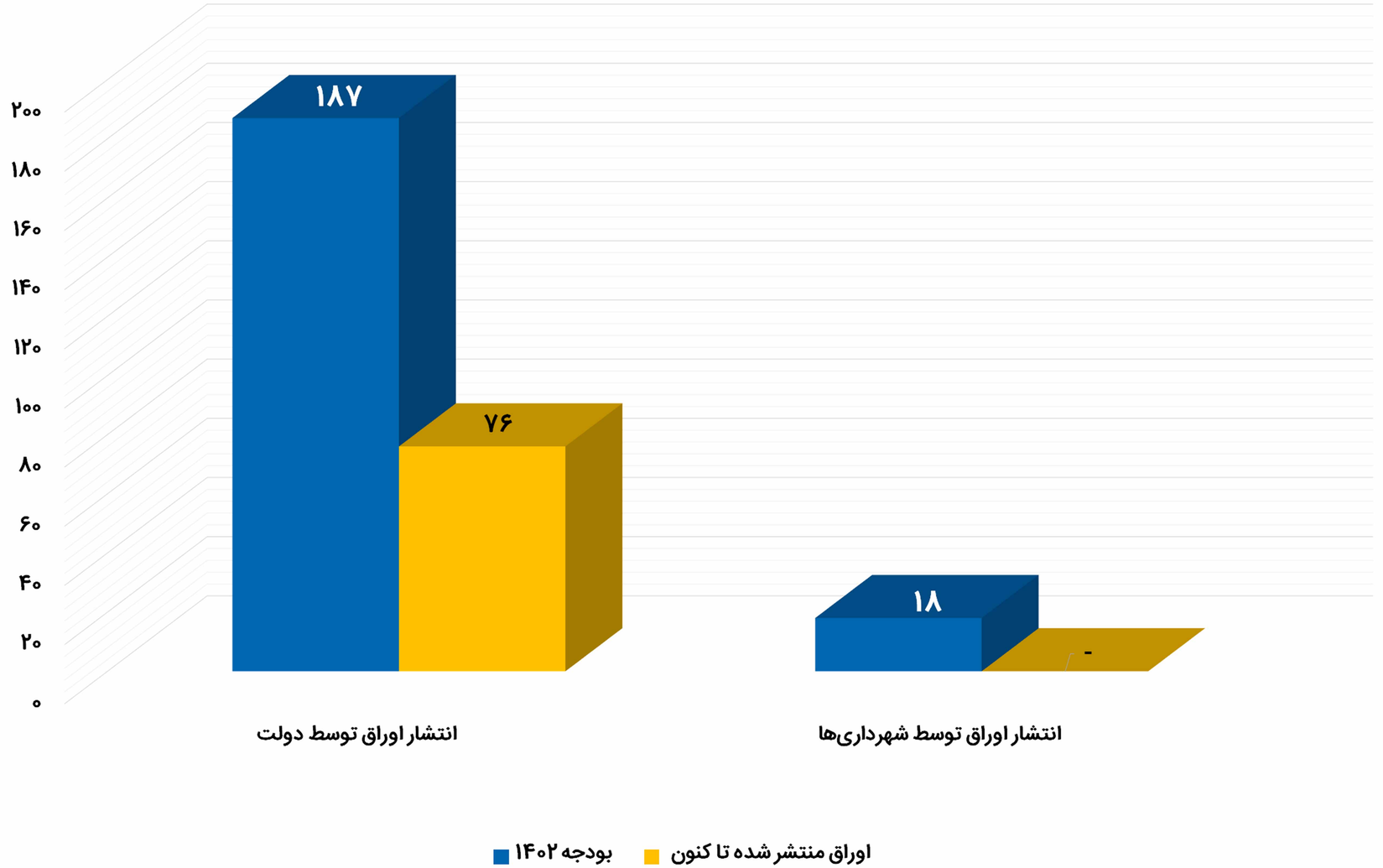


اوراق گواهی اعتبار مولد

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	گام۰۲۰۹۱۱	بانک صنعت و معدن	۱۴۰۲-۰۹-۳۰	۳۲.۷%
۲	گام۰۲۰۸۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۹.۵%
۳	اگ۰۲۰۸۱۲	بانک ملت	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۷.۵%
۴	گام۰۲۰۸۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۷.۵%
۵	اگ۰۲۰۷۱۹	بانک صادرات	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۶.۵%
۶	گام۰۲۰۷۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۷.۷%
۷	گام۰۲۰۷۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۷.۵%
۸	گام۰۲۰۷۱۵	بانک سپه	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۷.۵%
۹	اگ۰۲۱۱۱۲	بانک ملت	۱۴۰۲-۱۱-۳۰	۲۴.۹%

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



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL



صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت با تقسیم سود

نرخ موثر سالانه

ردیف	نام صندوق	نوع صندوق	۱۴۰۲/۰۳	۱۴۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۵	۱۴۰۲/۰۶
۱	ثابت نامی مفید	صدور و ابطال	۲۵.۲%	۲۸.۵%	۲۸.۹%	۲۹.۴%
۲	نگین رفاه	صدور و ابطال	۲۸.۴%	۲۸.۴%	۲۸.۴%	۲۹.۱%
۳	الماس کوروش	صدور و ابطال	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%
۴	ارزش کاوان ایرانیان	صدور و ابطال	۳۰.۹%	۳۰.۰%	۲۹.۵%	۲۹.۰%
۵	اعتماد هامرز	قابل معامله	۲۶.۸%	۲۷.۱%	۲۸.۵%	۲۸.۵%
۶	مشترک البرز	صدور و ابطال	۲۲.۲%	۲۸.۵%	۲۸.۵%	۲۸.۵%
۷	امین آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۸.۷%	۲۸.۱%	۲۸.۲%	۲۸.۱%
۸	امین انصار	صدور و ابطال	۲۳.۱%	۳۲.۹%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۹	حکمت آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۰	مشترک اندیشه فردا	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۱	مشترک صنعت و معدن	صدور و ابطال	۲۹.۴%	۲۹.۴%	۲۹.۴%	۲۸.۱%
۱۲	پارند پایدار سپهر	قابل معامله	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۳	ترنج سودمند	صدور و ابطال	۲۷.۴%	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۴	مشترک آسمان سهند	صدور و ابطال	۲۵.۰%	۲۶.۱%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۵	راسا الگوریتم	صدور و ابطال	۲۶.۵%	۲۷.۰%	۲۷.۰%	۲۷.۵%
۱۶	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۴%
۱۷	در اوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۳%	۲۷.۱%	۲۷.۴%
۱۸	شکوه بامداد زاگرس	صدور و ابطال	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۱۹	شکوه اوج دماوند	صدور و ابطال		۲۶.۸%	۲۶.۸%	۲۷.۴%
۲۰	نوع دوم افق آتی	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۳%
۲۱	نوع دوم نیلی دماوند	قابل معامله	۲۶.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۲	مشترک گنجینه الماس پایدار	صدور و ابطال	۲۵.۵%	۲۷.۰%	۲۱.۷%	۲۷.۱%
۲۳	گسترش فردای ایرانیان	صدور و ابطال	۲۵.۷%	۲۶.۲%	۲۶.۸%	۲۷.۱%
۲۴	گنجینه امید ایرانیان	صدور و ابطال	۲۶.۹%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۵	ندای ثابت کیان	صدور و ابطال	۲۶.۰%	۲۶.۰%	۲۶.۰%	۲۷.۰%

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت بدون تقسیم سود

نرخ موثر سالانه

ردیف	نام صندوق	نوع صندوق	۱۴۰۲/۰۳	۱۴۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۵	۱۴۰۲/۰۶
۱	سپهر سودمند سینا	قابل معامله	۲۸.۲%	۲۹.۴%	۲۸.۷%	۳۰.۱%
۲	گنجینه آینده روشن	قابل معامله	۲۸.۶%	۳۰.۳%	۲۸.۴%	۲۹.۰%
۳	درین بها بازار	قابل معامله	۲۷.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۵%	۲۸.۸%
۴	اعتماد ارغوان	قابل معامله		۰.۰%	۳۵.۴%	۲۸.۴%
۵	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سپرده ماندگار	صدور و ابطال	۲۸.۶%	۲۸.۰%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۶	در اوراق بهادار با درآمد ثابت تصمیم	قابل معامله	۲۷.۶%	۲۷.۵%	۲۷.۴%	۲۸.۰%
۷	نوع دوم کارا	قابل معامله	۲۷.۰%	۲۷.۲%	۲۷.۷%	۲۷.۶%
۸	لبخند فارابی	قابل معامله	۲۸.۲%	۲۶.۲%	۲۷.۴%	۲۷.۶%
۹	مشترک آسمان امید	قابل معامله	۲۷.۵%	۲۶.۱%	۲۷.۳%	۲۷.۵%
۱۰	ارمغان فیروزه آسیا	قابل معامله	۲۸.۳%	۲۵.۸%	۲۸.۳%	۲۷.۵%
۱۱	نوع دوم رایکا	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۰%	۲۷.۱%	۲۷.۳%
۱۲	سپر سرمایه بیدار	قابل معامله	۲۸.۲%	۲۶.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۳%
۱۳	نوع دوم پایدار نو ویرا	قابل معامله	۲۸.۰%	۲۶.۵%	۲۷.۲%	۲۷.۳%
۱۴	آوای فردای زاگرس	قابل معامله	۲۷.۸%	۲۶.۹%	۲۷.۲%	۲۷.۳%
۱۵	یاقوت آگاه	قابل معامله	۲۶.۹%	۲۵.۶%	۲۷.۲%	۲۷.۳%
۱۶	ثبات ویستا	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۲%	۲۷.۲%	۲۷.۲%
۱۷	افرا نماد پایدار	قابل معامله	۲۹.۳%	۲۶.۹%	۲۷.۳%	۲۷.۲%
۱۸	توسعه افق رابین	قابل معامله	۳۲.۷%	۲۷.۰%	۲۸.۱%	۲۷.۲%
۱۹	نوع دوم اعتبار	قابل معامله	۲۲.۵%	۲۶.۶%	۲۶.۰%	۲۷.۲%
۲۰	اندیشه ورزان صبا تامین	قابل معامله	۲۸.۱%	۲۶.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۱	نهال سرمایه ایرانیان	قابل معامله	۰.۰%	۱۳۷.۴%	۲۷.۰%	۲۷.۱%
۲۲	ارزش پاداش	قابل معامله	۳۱.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۴%	۲۷.۰%
۲۳	مختص اوراق دولتی بازده پایه بازار صبا	قابل معامله	۲۸.۶%	۲۷.۹%	۲۷.۱%	۲۶.۹%
۲۴	در اوراق بهادار با درآمد ثابت آریا	قابل معامله	۴۲.۱%	۵۶.۰%	۲۷.۱%	۲۶.۹%
۲۵	مشترک نوین نگر آسیا	صدور و ابطال	۲۱.۹%	۲۳.۳%	۲۶.۹%	۲۶.۸%

همپای هم رشـد می‌کنیم



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

@algorithmcapital

www.algocm.com

۰۲۱ ۶۶ ۹۷ ۲۶ ۵۵
۶۶ ۹۷ ۲۸ ۰۴ فکس