ماهنامه بازار بدهی

شماره ۶ - آذر ۱۴۰۲

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت

دارا الگوریتم

بازدهی محقق شده در آذر ماه ۱۴۰۲

هم‌پای هم رشد می‌کنیم

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

راســـا الگوریتـــم

تقسیم ســـود ۲۴/۵۴ درصـد سالیانـه در آذر مـــاه ۱۴۰۲

آخـرین نرخ بازدهی مؤثـــر سالیانـــه

٪۲۷/۵

هم‌پای هـم
رشد می‌کنیم

فهرست

بـــازار پول

- رونـــد نقـــدینگی و پـــایه پولی
- رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی
- ضریب فزاینده نقدینگی و نسبت پول به نقدینگی

بـــازار بدهی

- شـــاخص صـکوک
- ترکیب اوراق بدهی
- عملیات بـــازار بـــاز
- معاملات اوراق اسلامی
- نرخ بهره
- اسناد خزانه اسلامی
- گواهی اعتبار مولد
- مقایسه اوراق منتشر شده و بودجه

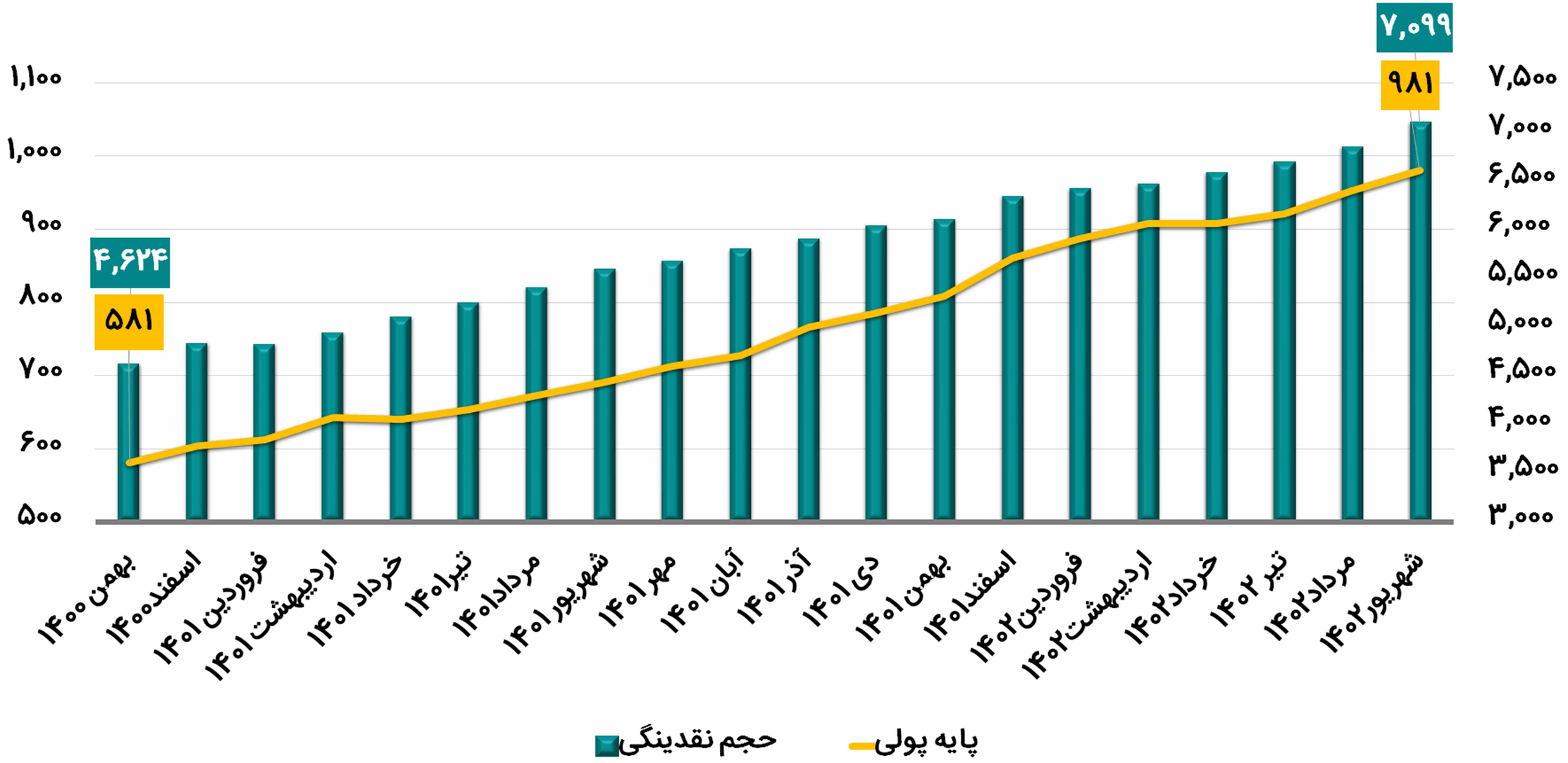
صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

- با تقسـیم ســود
- بدون تقسیم سود

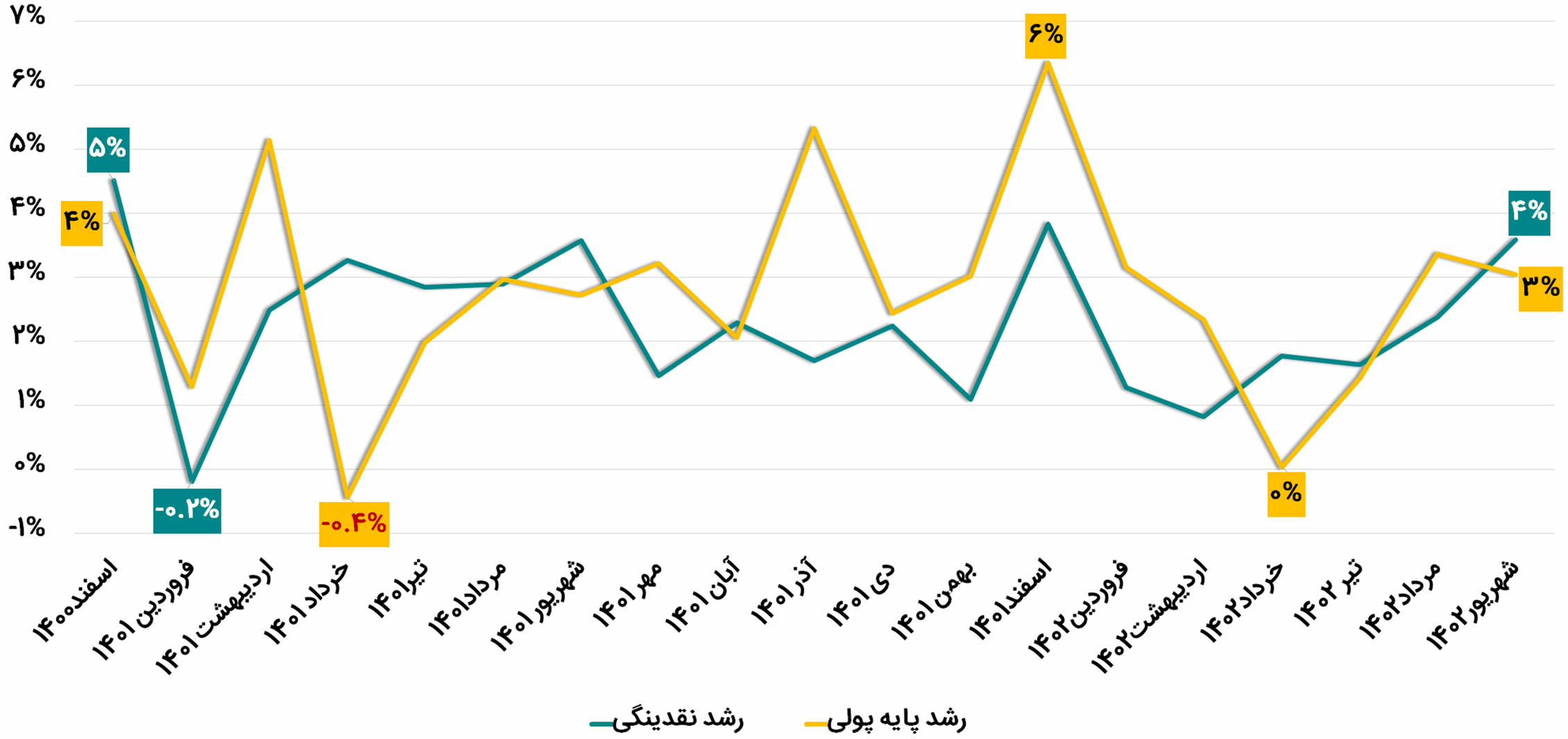
بـــازار پول

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

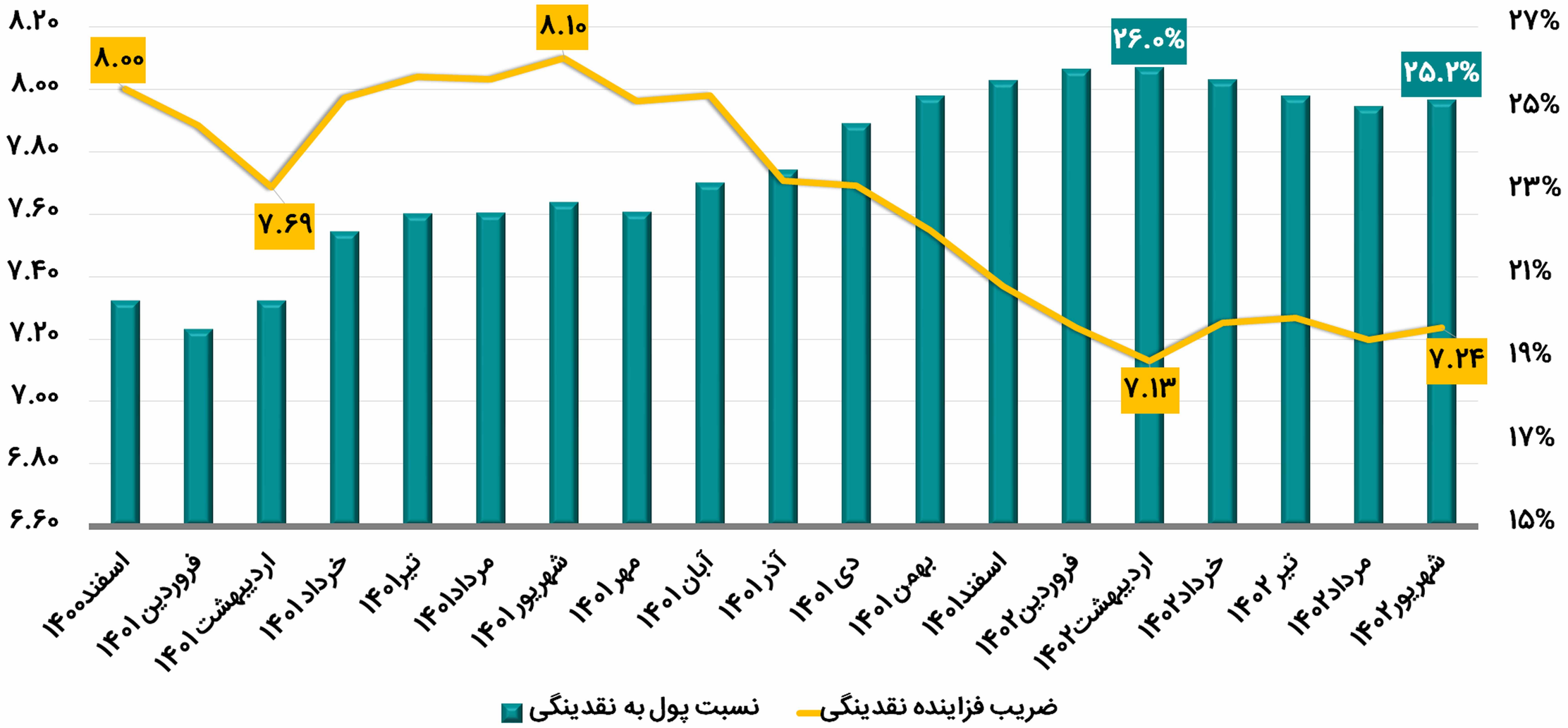
روند نقدینگی و پایه پولی (هزار میلیارد تومان)



رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی



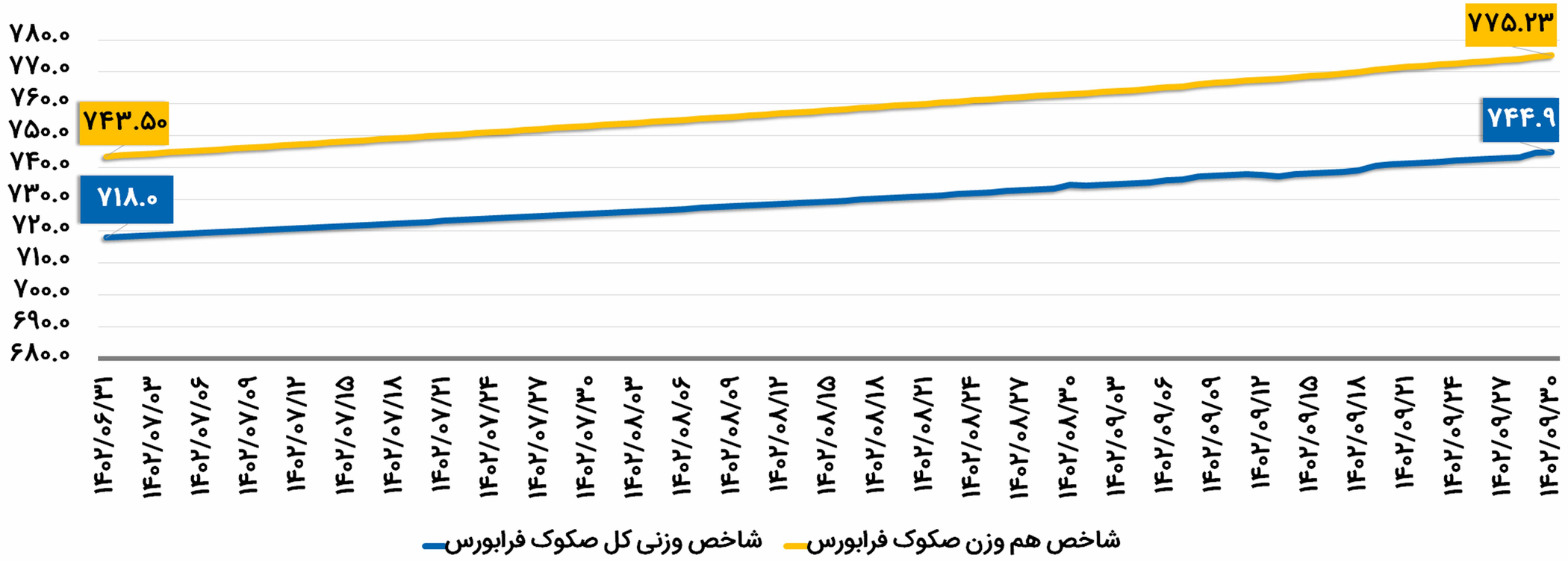
ضریب فزاینده نقدینگی و نسبت پول به نقدینگی



بـــازار بدهی

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

روند شاخص صکوک



شاخص وزنی کل صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: 1.56%
- بازدهی یک سال گذشته: 18.8%

شاخص هم وزن صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: 1.64%
- بازدهی یک سال گذشته: 18.7%

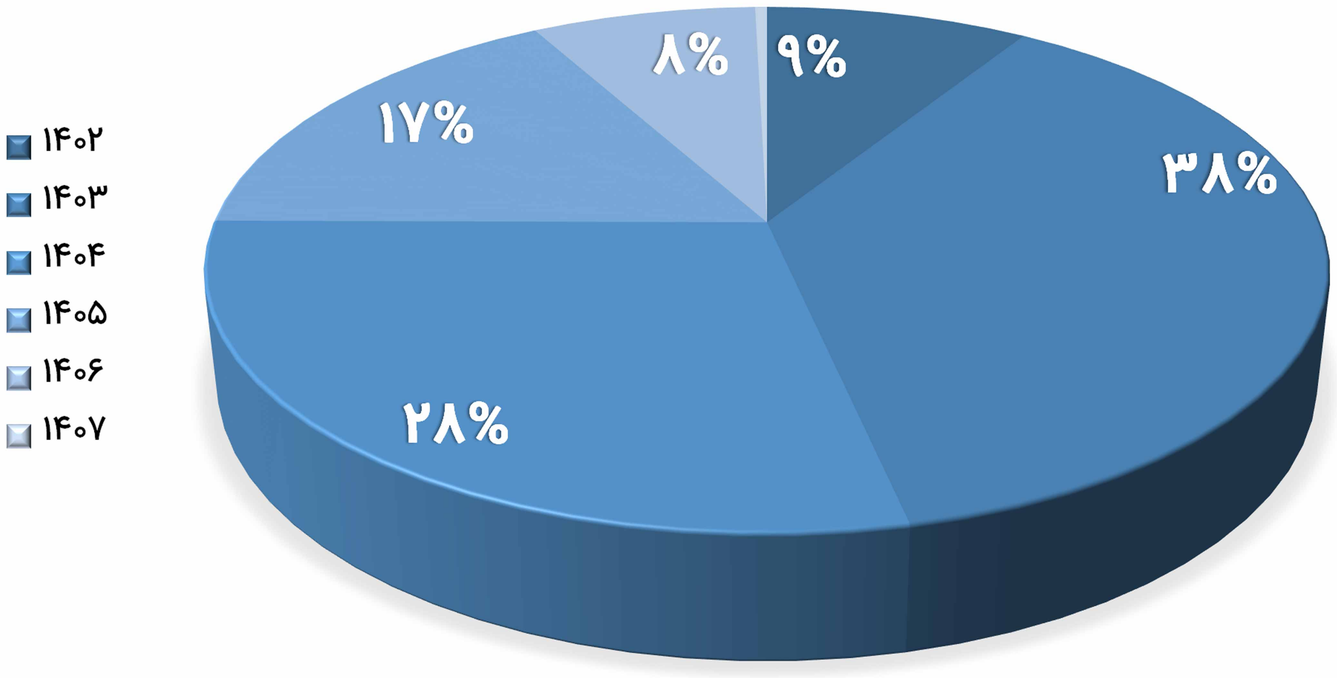
ترکیب اوراق براساس ماهیت ناشر و نوع اوراق (ارقام به هزار میلیارد تومان)

ناشـر	نوع اوراق	ارزش اوراق	جمع
دولتی	اسناد خزانه	۱۴۷	۴۵۵
	مرابحه	۳۰۲	
	سلف	۲	
	منفعت	۵	
غیر دولتی/ خصوصی	اجاره	۷۰	۱۵۰
	اوراق گام	۱	
	مرابحه	۵۵	
	مشارکت	۰.۱	
	سلف	۲۳	
	منفعت	۰.۲	
	قرض الحسنه	۰.۱	
	خرید دین	۰.۱۵	
غیر دولتی/ شهرداری‌ها	مشارکت	۱۹	۱۹

جمع کل اوراق	۶۲۴ هزار میلیارد تومان

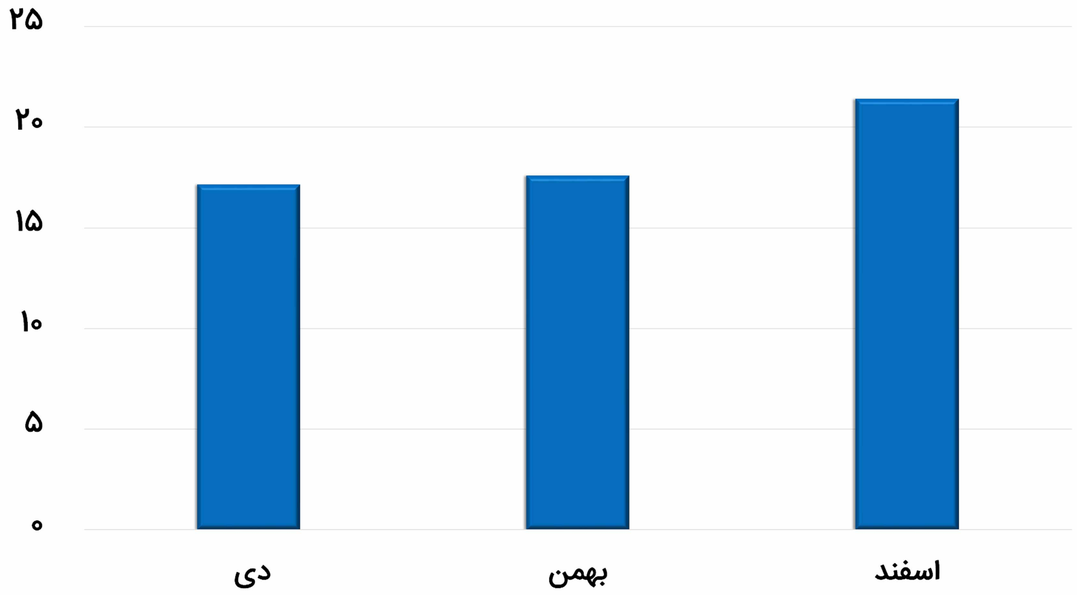
ترکیب اوراق بر اساس سررسید (ارقام به هزار میلیارد تومان)

سال	ارزش اوراق
۱۴۰۲	۵۶
۱۴۰۳	۲۳۵
۱۴۰۴	۱۷۸
۱۴۰۵	۱۰۵
۱۴۰۶	۴۸
۱۴۰۷	۲.۵
جمع	۶۲۴



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

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

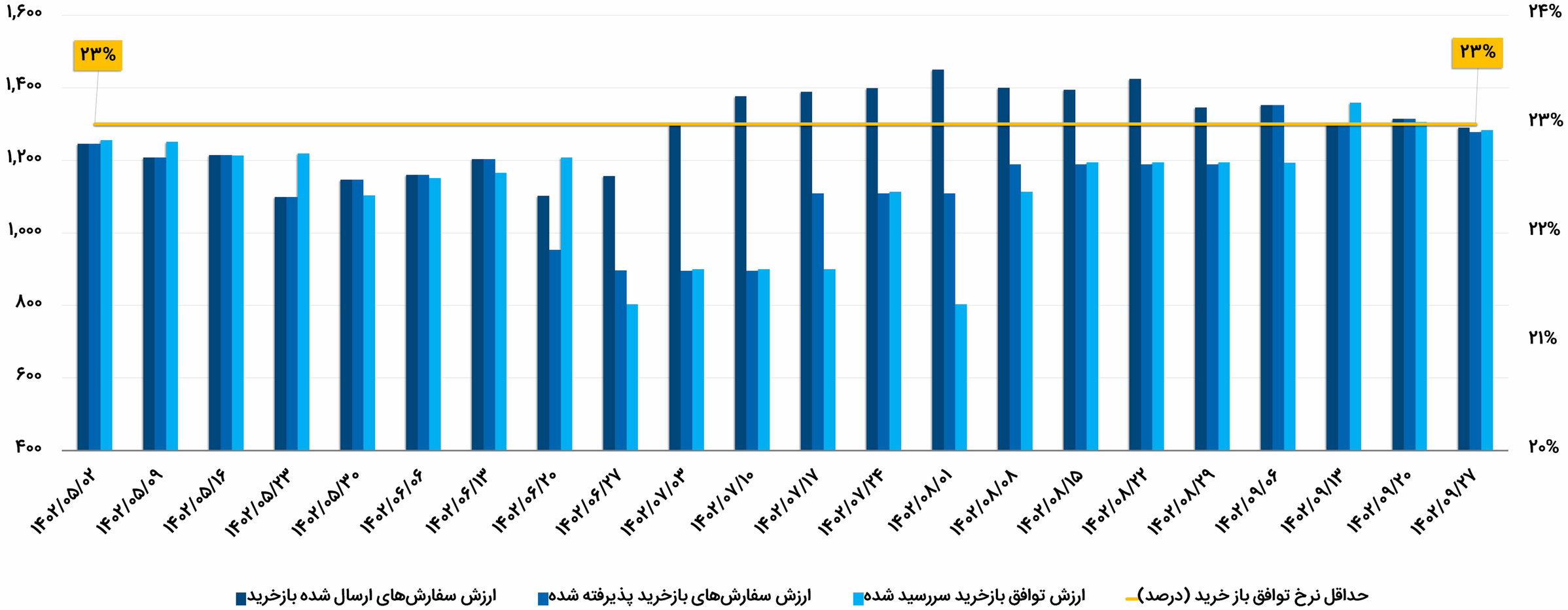


ماه	ارزش اوراق ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد از کل اوراق ۱۴۰۲
دی	۱۷	۳۱%
بهمن	۱۸	۳۱%
اسفند	۲۱	۳۸%
جمع	۵۶	۱۰۰%

عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

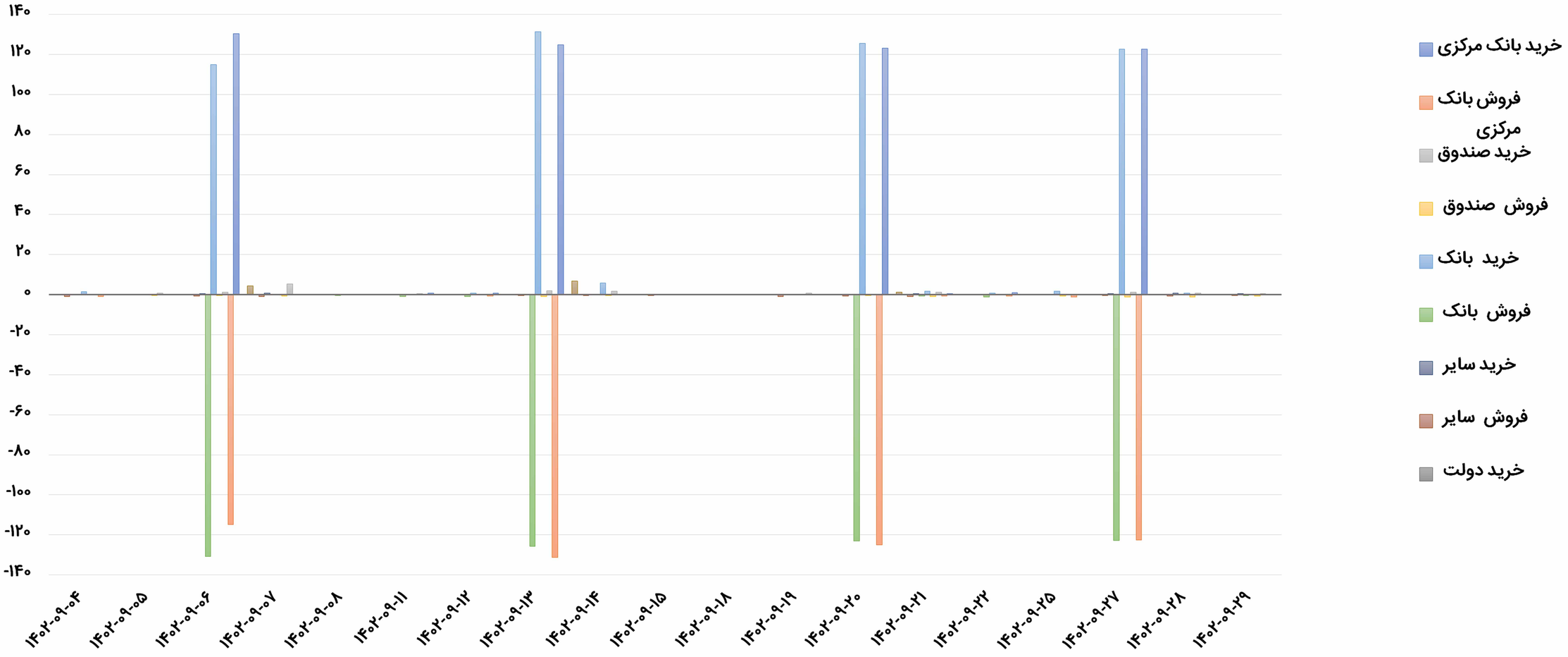
تاریخ	موضع بانک مرکزی	ارزش سفارش‌های ارسال شده	ارزش سفارش‌های پذیرفته شده	حداقل نرخ توافق باز خرید درصد	ارزش توافق بازخرید سررسید شده	ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند	ارزش توافق بازخرید سررسید شده قاعده‌مند
۱۴۰۲/۰۹/۰۶	توافق باز خرید	۱,۳۵۲.۸	۱,۳۵۲.۸	۲۳.۰%	۱,۱۹۳.۸	۱۰.۳	۱۰.۳
۱۴۰۲/۰۹/۱۳	توافق باز خرید	۱,۲۹۹.۸	۱,۲۹۹.۴	۲۳.۰%	۱,۳۵۸.۷	۲۰.۳	۲۰.۳
۱۴۰۲/۰۹/۲۰	توافق باز خرید	۱,۳۱۴.۸	۱,۳۱۴.۸	۲۳.۰%	۱,۳۰۵.۲	۶.۰	۰.۰
۱۴۰۲/۰۹/۲۷	توافق باز خرید	۱,۲۹۰.۰	۱,۲۷۸.۰	۲۳.۰%	۱,۲۸۳.۷	۱۷.۰	۲۳.۰

عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

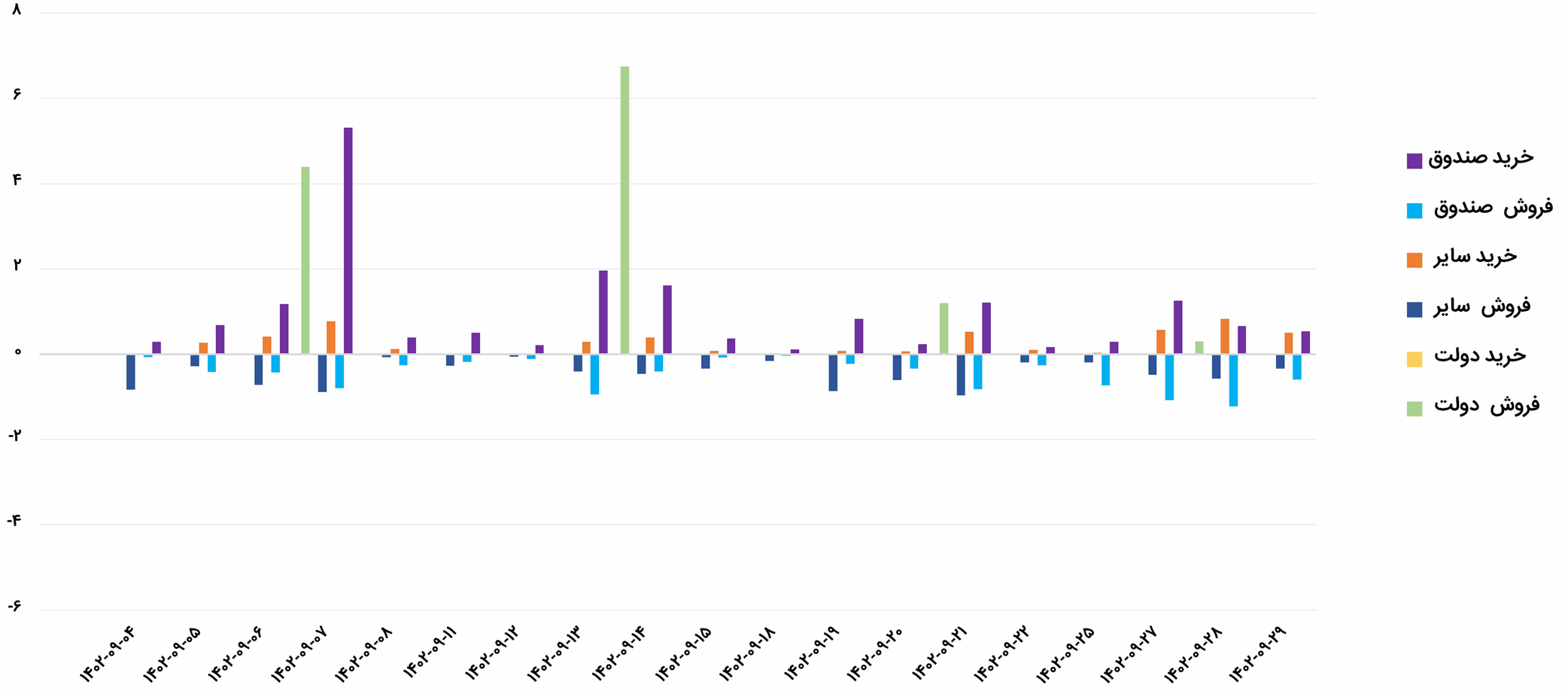


معاملات اوراق مالی اسلامی (ارقام به هزار میلیارد تومان)

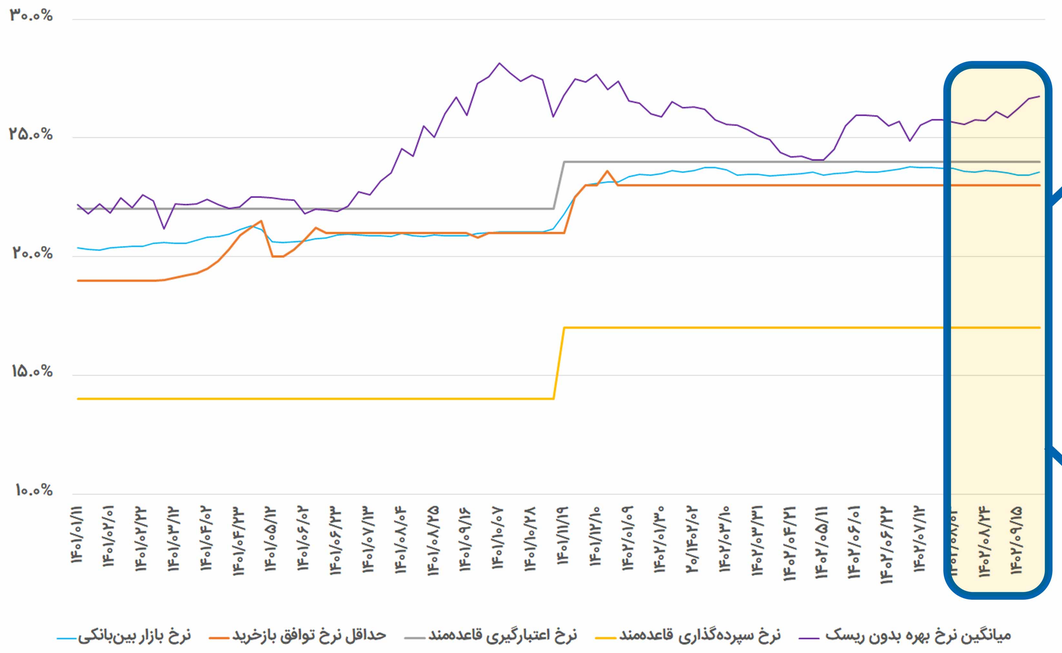
آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - آذر ۱۴۰۲

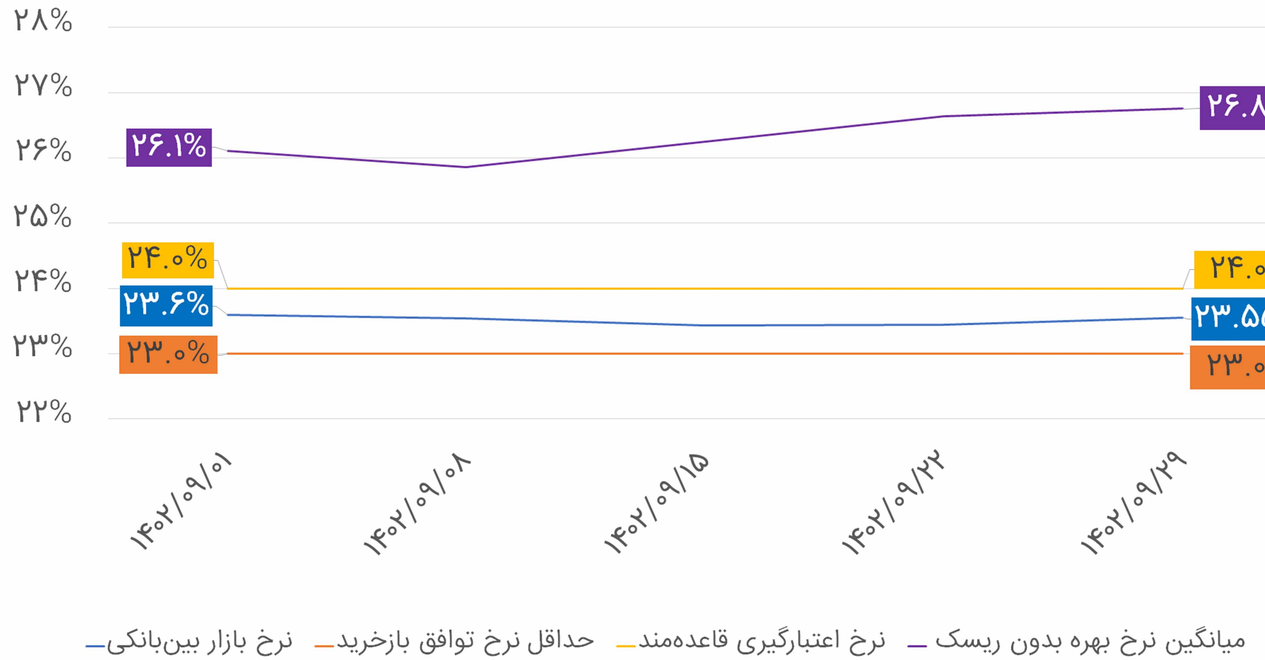


آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - آذر ۱۴۰۲
فیلتر خریداران و فروشندگان بزرگ (بانک‌ها و بانک مرکزی) به منظور مشاهده دقیق تر سایرین



روند نرخ بهره (بانکی و غیربانکی)



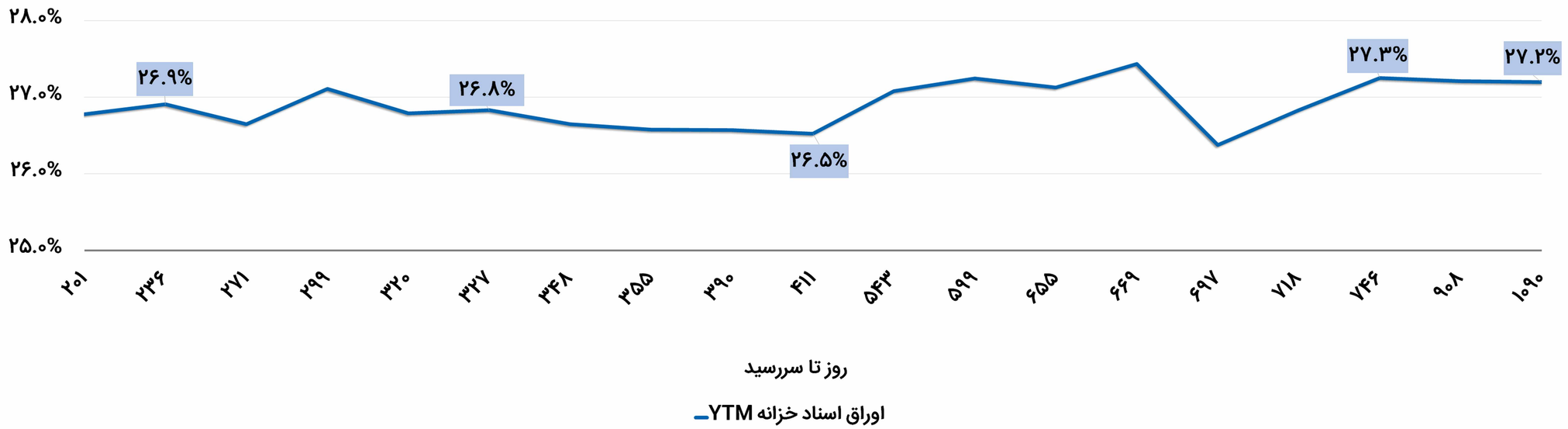


اسناد خزانه اسلامی

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	اخزا۲۰۲	۱۴۰۴/۰۹/۲۳	۱,۰۹۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۲%
۲	اخزا۲۰۱	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۹۰۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۲%
۳	اخزا۱۰۵	۱۴۰۴/۱۰/۱۴	۷۴۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۳%
۴	اخزا۱۰۴	۱۴۰۴/۰۹/۱۶	۷۱۸	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۸%
۵	اخزا۱۰۹	۱۴۰۴/۰۸/۲۵	۶۹۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۶	اخزا۱۰۸	۱۴۰۴/۰۷/۲۷	۶۶۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۴%
۷	اخزا۱۰۷	۱۴۰۴/۰۷/۱۳	۶۵۵	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۱%
۸	اخزا۱۰۳	۱۴۰۴/۰۵/۱۹	۵۹۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۳%
۹	اخزا۱۰۱	۱۴۰۴/۰۳/۲۵	۵۴۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۱%
۱۰	اخزا۰۱۰	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	۴۱۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۵%
۱۱	اخزا۰۰۲	۱۴۰۳/۱۰/۲۴	۳۹۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۶%
۱۲	اخزا۰۰۸	۱۴۰۳/۰۹/۲۴	۳۵۵	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۶%
۱۳	اخزا۰۰۷	۱۴۰۳/۰۹/۱۲	۳۴۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۶%
۱۴	اخزا۰۰۱	۱۴۰۳/۰۸/۲۱	۳۲۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۸%
۱۵	اخزا۱۰۶	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۳۲۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۸%
۱۶	اخزا۰۰۶	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۲۹۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۱%
۱۷	اخزا۰۰۵	۱۴۰۳/۰۶/۲۶	۲۷۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۷%
۱۸	اخزا۰۰۴	۱۴۰۳/۰۵/۲۲	۲۳۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۹%
۱۹	اخزا۰۰۳	۱۴۰۳/۰۴/۱۸	۲۰۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۸%

ساختار زمانی نرخ YTM اوراق اسناد خزانه اسلامی



اوراق گواهی اعتبار مولد

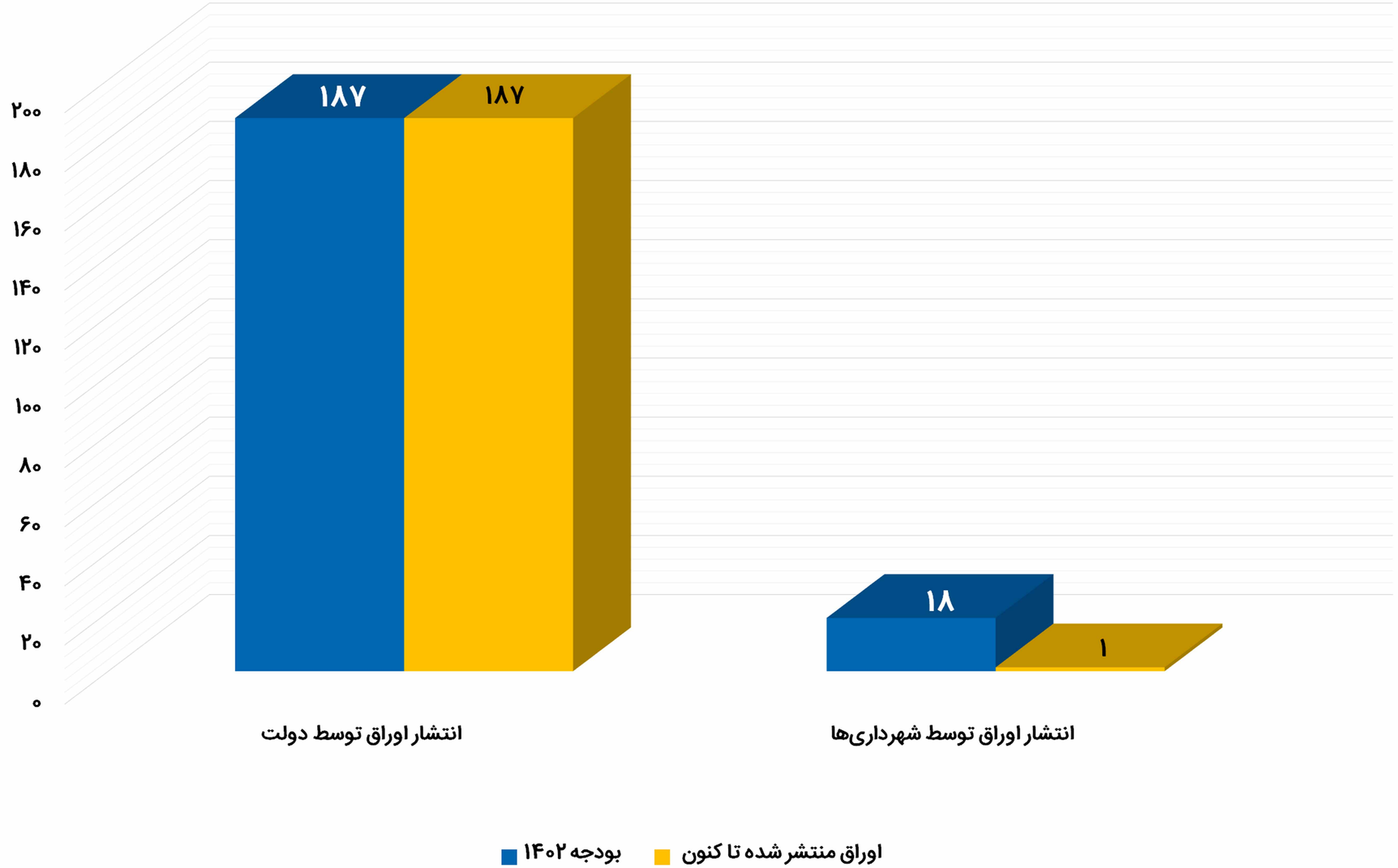
گام، مخفف عبارت "گواهی اعتبار مولد" است و منظور از اوراق گام، اوراقی است که بانک ها برای تامین نقدینگی بنگاه‌های اقتصادی صادر می‌کنند. این اوراق برای کمک به رفع چالش‌های خرید مواد اولیه و تامین سرمایه در گردش بنگاه‌های تولیدی کوچک و متوسط ایجاد شده‌اند.

ردیف	نماد	ناشـــر	تاریخ سررسید	نرخ بازده تا سررسید اوراق
۱	اگ۰۲۱۱۱۲	بانک ملت	۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۳۸.۰%

اوراق منتشر شده در آذر ۱۴۰۲

ردیف	نماد	نام و نوع اوراق	تاریخ انتشار	تاریخ سررسید	مدت اوراق ماه	نرخ سود سالانه اوراق	مواعد پرداخت سود	تعداد اوراق پذیرش شده	مبلغ کل اوراق هزار میلیارد تومان
۱	داروک	اوراق مرابحه شرکت داروسازی آرایشی و بهداشتی ایران داروك	۱۴۰۲/۰۹/۰۴	۱۴۰۷/۰۹/۰۴	۶۰	۲۳.۰%	۳ ماهه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰.۲
۲	اراد۱۴۵	مرابحه عام دولت۰۵۰۷	۱۴۰۲/۰۹/۰۷	۱۴۰۵/۰۷/۰۷	۳۴	۲۰.۵%	۶ ماهه	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸
۳	سمگا	اوراق مرابحه سهام شرکت گروه سرمایه گذاري میراث فرهنگی و گردشگری	۱۴۰۲/۰۹/۰۷	۱۴۰۶/۰۹/۰۷	۴۸	۲۳.۰%	۶ ماهه	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۵
۴	اخزا۲۰۱	اسناد خزانه اسلامی ۰۵۰۳۲۵	۱۴۰۲/۰۶/۱۹	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۳۳	-	-	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵
۵	اخزا۲۰۲	اسناد خزانه اسلامی۰۵۰۹۲۳	۱۴۰۲/۰۶/۱۹	۱۴۰۵/۰۹/۲۳	۳۹	-	-	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵
۶	پارس حیان۰۶	اوراق مرابحه شرکت داروسازی پارس حیان	۱۴۰۲/۰۹/۱۱	۱۴۰۶/۰۹/۱۱	۴۸	۲۳.۰%	۳ماهه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰.۲
۷	اراد۱۴۶	مرابحه عام دولت۰۴۰۵	۱۴۰۲/۰۹/۱۴	۱۴۰۴/۰۵/۱۴	۲۰	۲۰.۵%	۶ ماهه	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۶
۸	مسکن نوین	اوراق مرابحه شرکت سرمایه‌گذاری مسکن نوین پایدار	۱۴۰۲/۰۹/۱۳	۱۴۰۶/۰۹/۱۳	۴۸	۲۳.۰%	۳ماهه	۵۰۰,۰۰۰	۰.۰۵
۹	مبتکران گلدیران	اوراق مرابحه شرکت مهندسی و مشاوره صنایع مبتکران گلدیران	۱۴۰۲/۰۹/۱۹	۱۴۰۶/۰۹/۱۹	۴۸	۲۳.۰%	۳ماهه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۰.۴
۱۰	شهرفرش	اوراق مرابحه شرکت تولیدی شهر فرش ایرانیان	۱۴۰۲/۰۹/۲۱	۱۴۰۶/۰۹/۲۱	۴۸	۲۳.۰%	۳ماهه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۰.۸
۱۱	پارس حیان۰۷	اوراق مرابحه شرکت داروسازي پارس حیان	۱۴۰۲/۰۹/۲۹	۱۴۰۶/۰۹/۲۹	۴۸	۲۳.۰%	۳ماهه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰.۲

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	۱۴۰۲/۰۶	۱۴۰۲/۰۷	۱۴۰۲/۰۸	۱۴۰۲/۰۹
۱	گنجینه داریوش	قابل معامله	۲۶.۷%	۲۹.۲%	۲۹.۲%	۲۹.۲%
۲	الماس کوروش	صدور و ابطال	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%
۳	ارزش کاوان ایرانیان	صدور و ابطال	۲۹.۰%	۲۸.۲%	۲۸.۳%	۲۸.۸%
۴	بانک ایران زمین	صدور و ابطال	۲۵.۰%	۲۵.۰%	۲۵.۰%	۲۸.۷%
۵	امین انصار	صدور و ابطال	۲۸.۲%	۲۸.۲%	۲۸.۲%	۲۸.۲%
۶	ترنج سودمند	صدور و ابطال	۲۸.۰%	۲۸.۲%	۲۸.۲%	۲۸.۲%
۷	مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه	صدور و ابطال	۲۶.۹%	۲۸.۱%	۲۸.۲%	۲۸.۲%
۸	نوع دوم افق آتی	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۸%	۲۸.۰%	۲۸.۲%
۹	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سام	قابل معامله	۲۶.۶%	۲۸.۶%	۲۸.۰%	۲۸.۲%
۱۰	ارمغان ایرانیان	قابل معامله	۲۵.۷%	۲۵.۷%	۲۸.۲%	۲۸.۱%
۱۱	امین آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۲%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۲	حکمت آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۳	در اوراق بهادار با درآمد ثابت اعتماد ملل	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۴	مشترک اندیشه فردا	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۶.۸%	۲۸.۱%
۱۵	مشترک صنعت و معدن	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	آسمان دامون	قابل معامله	-	-	-	۲۷.۹%
۱۸	نیلی دماوند	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۲%	۲۷.۷%
۱۹	راسا الگوریتم	صدور و ابطال	۲۷.۵%	۲۷.۵%	۲۷.۵%	۲۷.۵%
۲۰	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	قابل معامله	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۵%	۲۷.۵%
۲۱	در اوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	قابل معامله	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۵%
۲۲	شکوه اوج دماوند	صدور و ابطال	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۵%	۲۷.۵%
۲۳	اتحاد آرمان اقتصاد	صدور و ابطال	۲۶.۴%	۲۶.۵%	۲۷.۸%	۲۷.۳%
۲۴	همای آگاه	قابل معامله	۲۷.۰%	۲۷.۱%	۲۷.۲%	۲۷.۲%
۲۵	گسترش فردای ایرانیان	صدور و ابطال	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت بدون تقسیم سود

نرخ موثر سالانه

ردیف	نام صندوق	نوع صندوق	۱۴۰۲/۰۶	۱۴۰۲/۰۷	۱۴۰۲/۰۸	۱۴۰۲/۰۹
۱	اعتماد ارغوان	قابل معامله	۲۸.۴%	۲۸.۳%	۳۲.۲%	۳۱.۰%
۲	سپهر سودمند سینا	قابل معامله	۳۰.۱%	۲۸.۴%	۲۹.۰%	۳۰.۱%
۳	ثروت افزون فاخر	قابل معامله	۲۶.۷%	۲۹.۴%	۲۷.۸%	۲۹.۹%
۴	طلوع تدبیر پایا	قابل معامله	۰.۰%	۳۷.۱%	۲۸.۷%	۲۹.۶%
۵	افرا نماد پایدار	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۷.۷%	۲۷.۹%	۲۹.۵%
۶	لبخند فارابی	قابل معامله	۲۷.۶%	۲۷.۵%	۲۷.۳%	۲۹.۴%
۷	در اوراق بهادار با درآمد ثابت توسعه فولاد	قابل معامله	۲۴.۸%	۲۴.۶%	۲۷.۷%	۲۹.۳%
۸	توسعه افق رابین	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۸.۰%	۲۸.۲%	۲۹.۳%
۹	گنجینه آینده روشن	قابل معامله	۲۹.۰%	۲۹.۴%	۳۳.۲%	۲۹.۳%
۱۰	ثبات ویستا	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۷.۲%	۲۷.۴%	۲۹.۱%
۱۱	طلوع نوین ثابت	قابل معامله	۲۶.۳%	۲۷.۵%	۲۷.۶%	۲۹.۰%
۱۲	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیمیا	قابل معامله	۰.۰%	۲۶.۰%	۲۷.۶%	۲۸.۸%
۱۳	ثابت آوند مفید	قابل معامله	۲۵.۹%	۲۶.۰%	۲۷.۳%	۲۸.۷%
۱۴	یاقوت آگاه	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۴%	۲۷.۶%	۲۸.۷%
۱۵	نوع دوم رایکا	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۷%	۲۷.۵%	۲۸.۷%
۱۶	سپر سرمایه بیدار	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۴%	۲۷.۵%	۲۸.۶%
۱۷	ارمغان فیروزه آسیا	قابل معامله	۲۷.۵%	۲۷.۱%	۲۸.۰%	۲۸.۵%
۱۸	درین بها بازار	قابل معامله	۲۸.۸%	۲۶.۶%	۲۷.۴%	۲۸.۵%
۱۹	آرمان آتی کوثر	قابل معامله	۲۶.۳%	۲۶.۳%	۲۸.۱%	۲۸.۵%
۲۰	نوع دوم پایدار نو ویرا	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۶%	۲۷.۶%	۲۸.۴%
۲۱	آوای فردای زاگرس	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۸.۳%
۲۲	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیان	قابل معامله	۲۶.۸%	۲۶.۵%	۲۷.۰%	۲۸.۳%
۲۳	پایا ثروت پویا	قابل معامله	۲۶.۷%	۲۷.۸%	۲۷.۰%	۲۸.۲%
۲۴	نوع دوم کارا	قابل معامله	۲۷.۶%	۲۷.۵%	۲۷.۴%	۲۸.۲%
۲۵	در اوراق بهادار با درآمد ثابت آریا	قابل معامله	۲۶.۹%	۲۷.۰%	۲۷.۰%	۲۸.۱%

✓ همپای هم رشـد می‌کنیم

۰۲۱ ۶۶ ۹۷ ۲۶ ۵۵
۶۶ ۹۷ ۲۸ ۰۴ فکس

www.algocm.com

@algorithmcapital

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL