ماهنامه بازار بدهی

شماره ۱ - تیـــر ۱۴۰۲

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

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

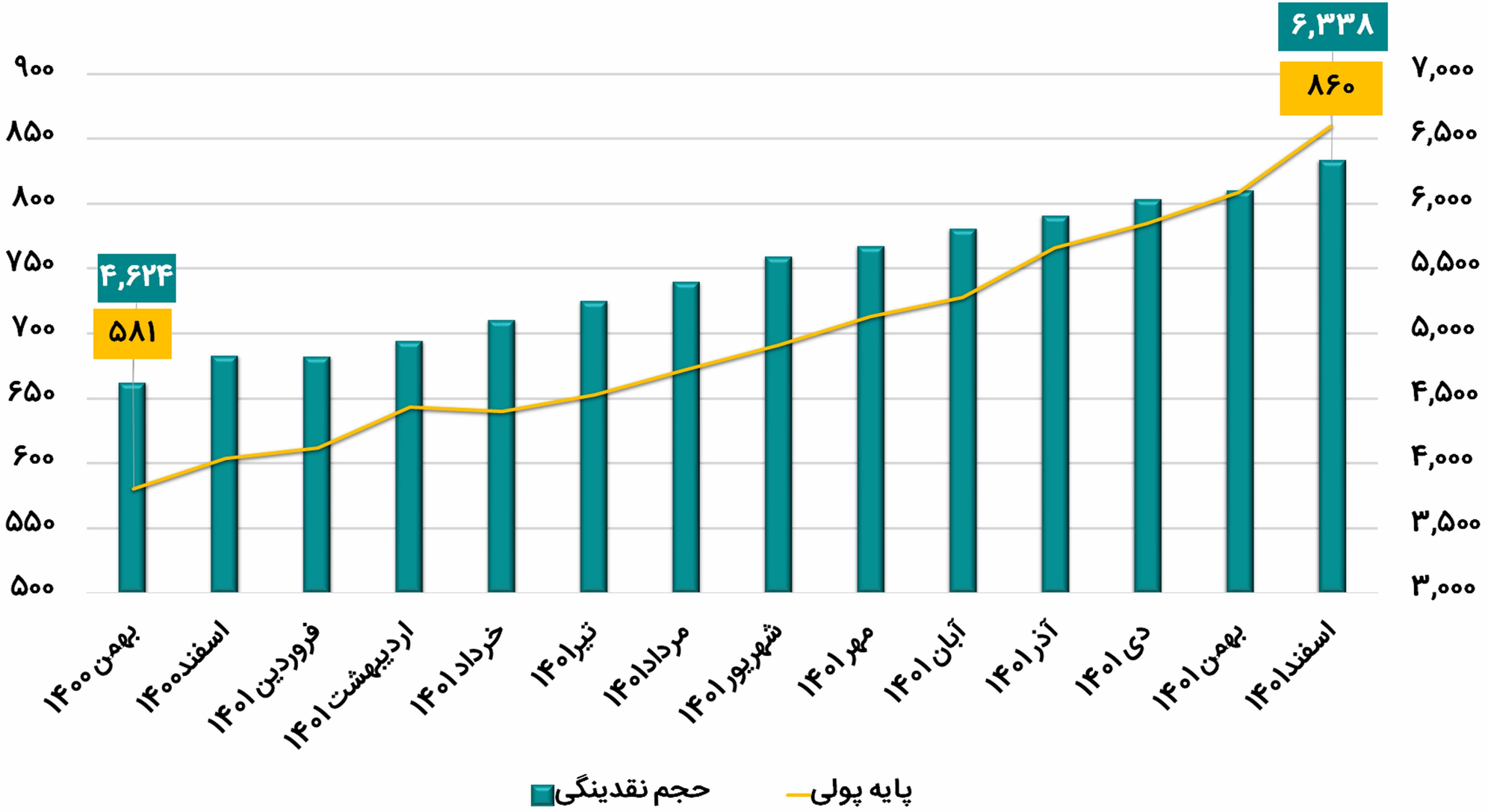
صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

- با تقسیم سود
- بدون تقسیم سود

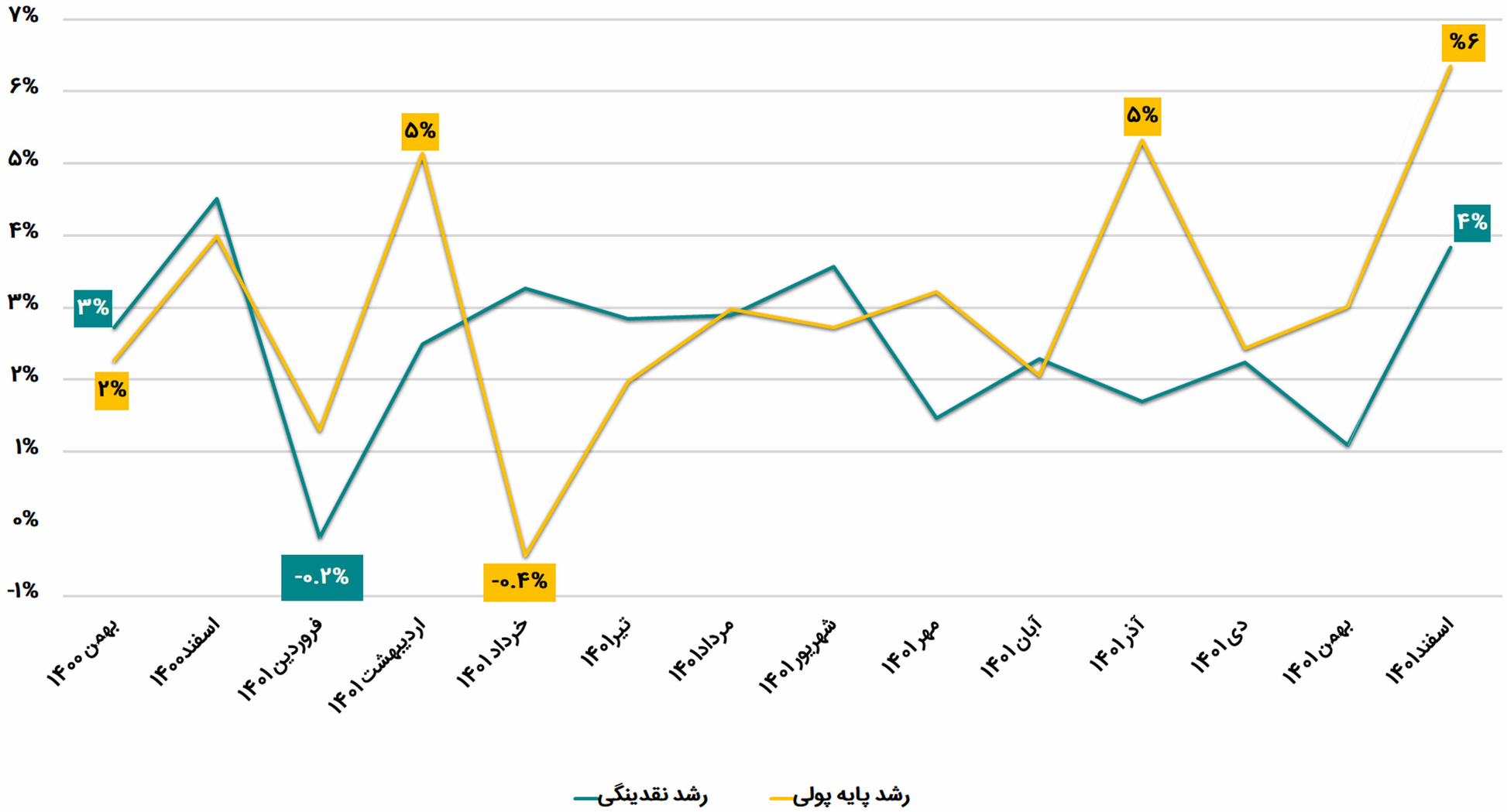
بـــازار پول

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

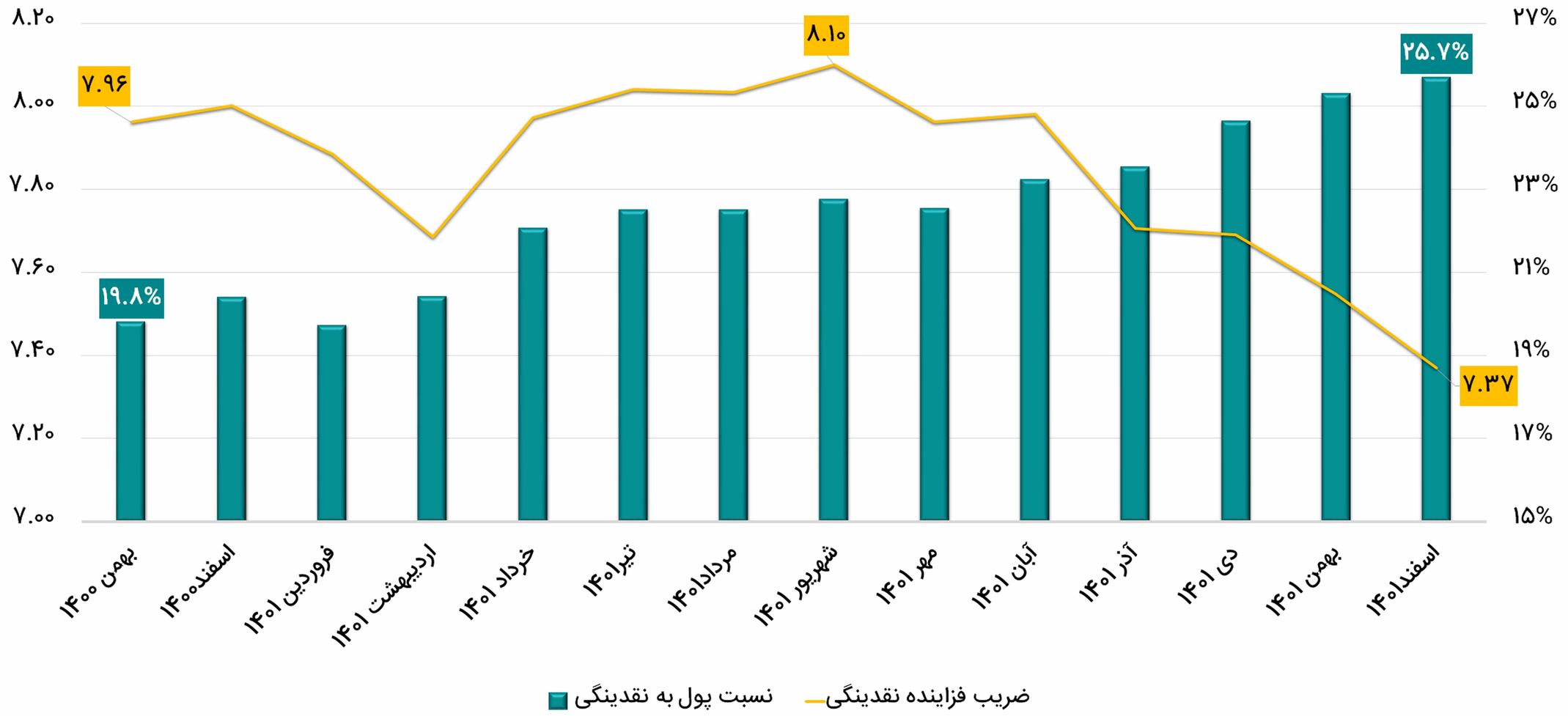
روند نقدینگی و پایه پولی (هزار میلیارد تومان)



رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی



ضریب فزاینده نقدینگی و نسبت پول به نقدینگی

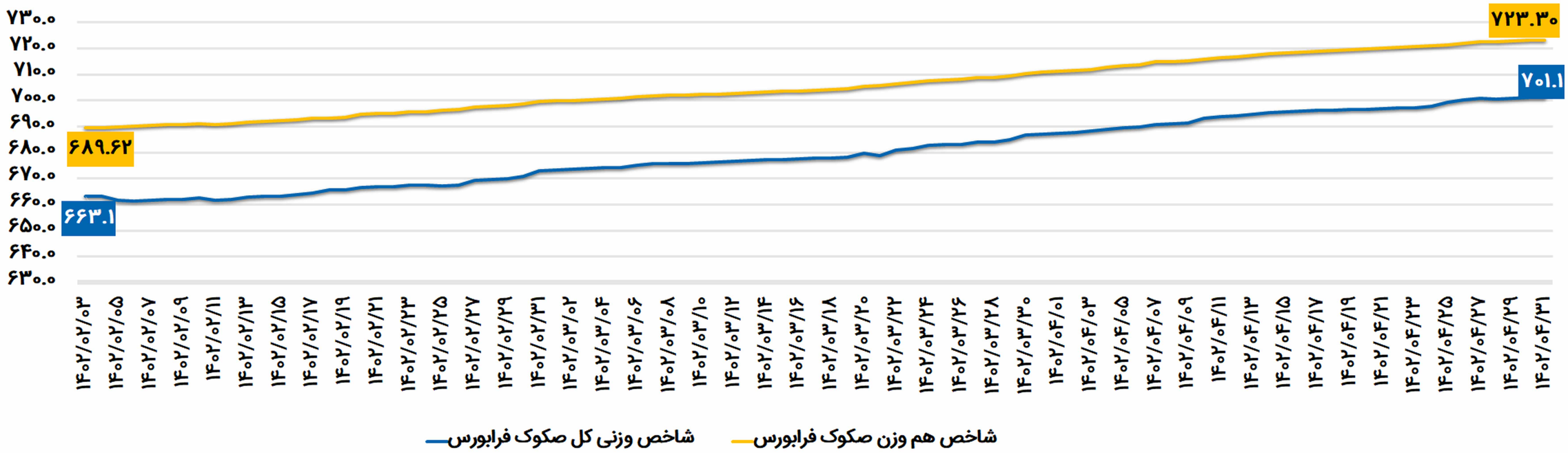


شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

بـــازار بدهی

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

روند شاخص صکوک



شاخص وزنی کل صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: ۰.۲%
- بازدهی یک سال گذشته: ۱۹.۵%

شاخص هم وزن صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: ۱.۷%
- بازدهی یک سال گذشته: ۱۹.۵%

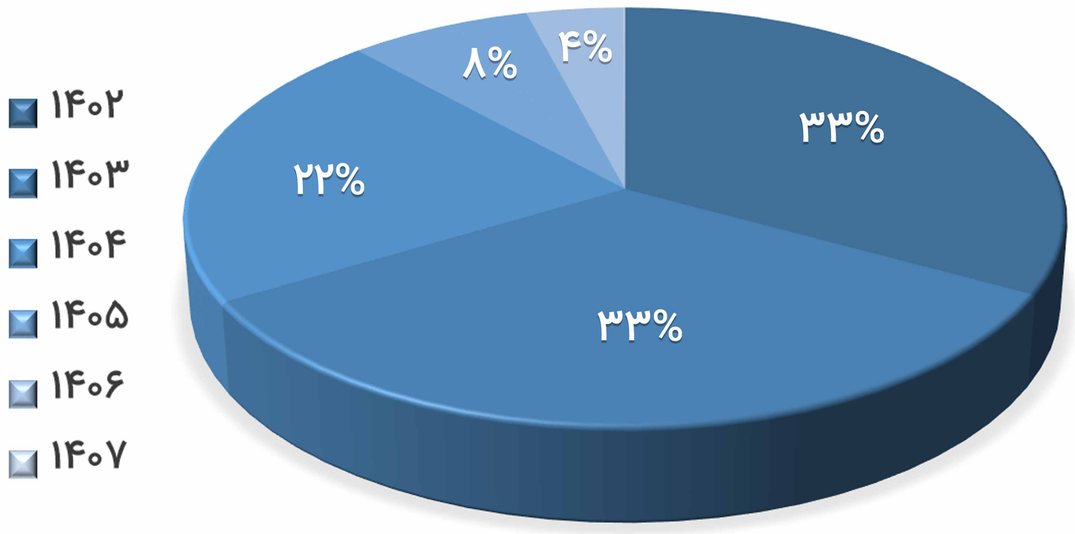
ترکیب اوراق براساس ماهیت ناشر و نوع اوراق (ارقام به هزار میلیارد تومان)

ناشـر	نوع اوراق	ارزش اوراق	جمع
دولتی	اسناد خزانه	۱۶۳	۴۲۰
	مرابحه	۲۵۱	
	سلف	۲	
	منفعت	۵	
غیر دولتی/ خصوصی	اجاره	۳۸	۱۳۸
	اوراق گام	۳۸	
	مرابحه	۲۶	
	مشارکت	۰.۲۹۶	
	سلف	۳۵	
	منفعت	۰.۳	
غیر دولتی/ شهرداری‌ها	مشارکت	۱۸	۱۸

جمع کل اوراق	۵۷۶ هزار میلیارد تومان

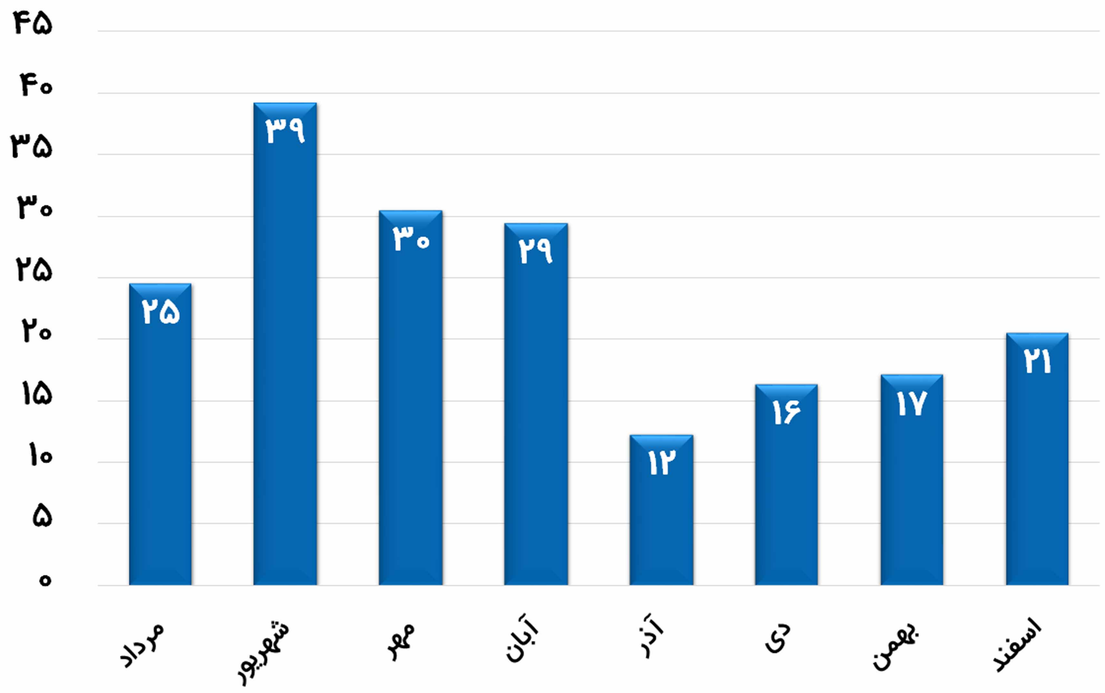
ترکیب اوراق بر اساس سررسید (ارقام به هزار میلیارد تومان)

سال	ارزش اوراق
۱۴۰۲	۱۹۰
۱۴۰۳	۱۹۲
۱۴۰۴	۱۲۶
۱۴۰۵	۴۴
۱۴۰۶	۲۳
۱۴۰۷	۰.۴
جمع	۵۷۶



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

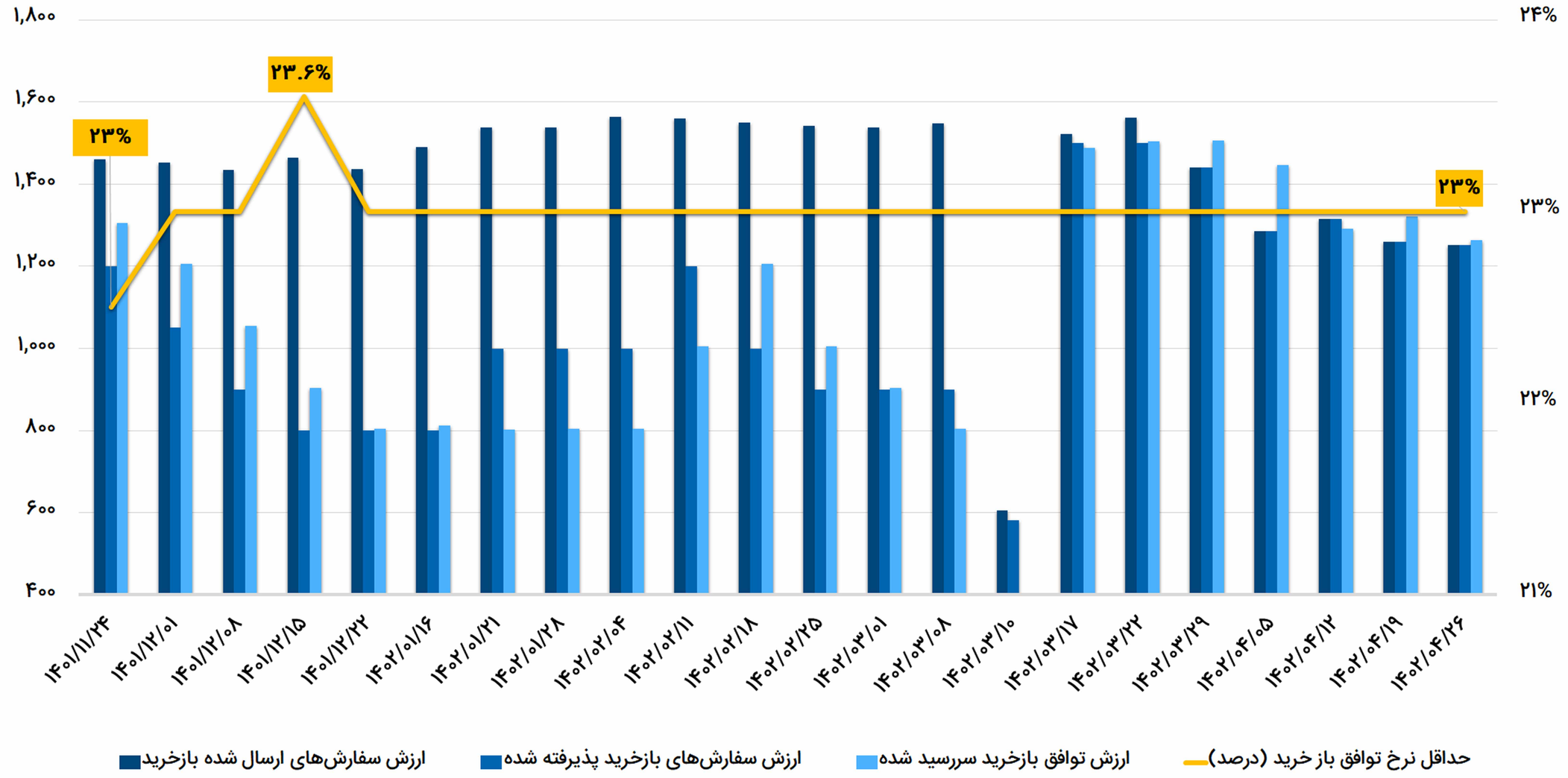
ماه	ارزش اوراق ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	درصد از کل اوراق ۱۴۰۲
مرداد	۲۵	۱۳%
شهریور	۳۹	۲۱%
مهر	۳۰	۱۶%
آبان	۲۹	۱۶%
آذر	۱۲	۶%
دی	۱۶	۹%
بهمن	۱۷	۹%
اسفند	۲۱	۱۱%
جمع	۱۹۰	۱۰۰%



عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

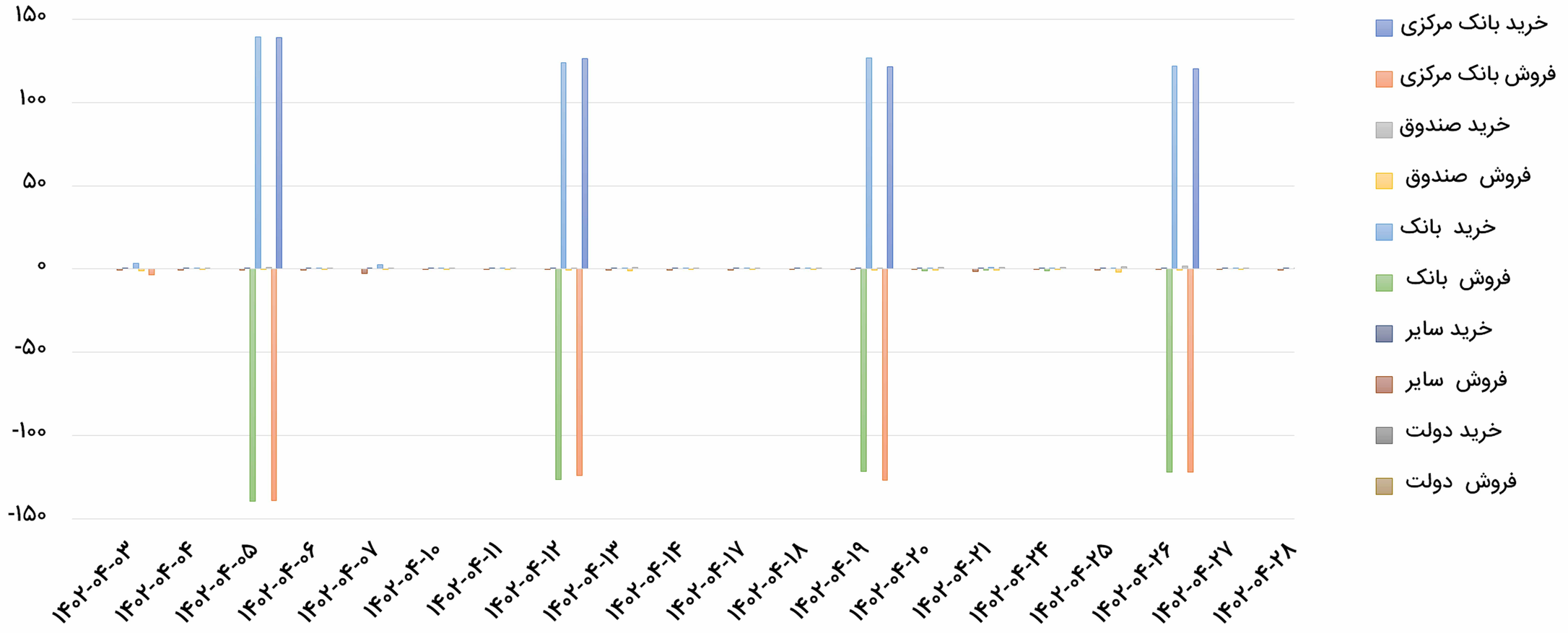
تاریخ	موضع بانک مرکزی	ارزش سفارش‌های ارسال شده	ارزش سفارش‌های پذیرفته شده	حداقل نرخ توافق باز خرید درصد	ارزش توافق بازخرید سررسید شده	ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند	ارزش توافق بازخرید سررسید شده قاعده‌مند
۱۴۰۲/۰۴/۰۵	توافق باز خرید	۱,۲۸۵.۳	۱,۲۸۵.۳	۲۳.۰%	۱,۴۴۶.۸	۲.۰	۷۰.۰
۱۴۰۲/۰۴/۱۲	توافق باز خرید	۱,۳۱۵.۰	۱,۳۱۵.۰	۲۳.۰%	۱,۲۹۱.۰	۰.۰	۰.۰
۱۴۰۲/۰۴/۱۹	توافق باز خرید	۱,۲۵۸.۸	۱,۲۵۸.۸	۲۳.۰%	۱,۳۲۰.۸	۰.۰	۰.۰
۱۴۰۲/۰۴/۲۶	توافق باز خرید	۱,۲۵۱.۳	۱,۲۵۱.۳	۲۳.۰%	۱,۲۶۴.۳	۰.۰	۰.۰

عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

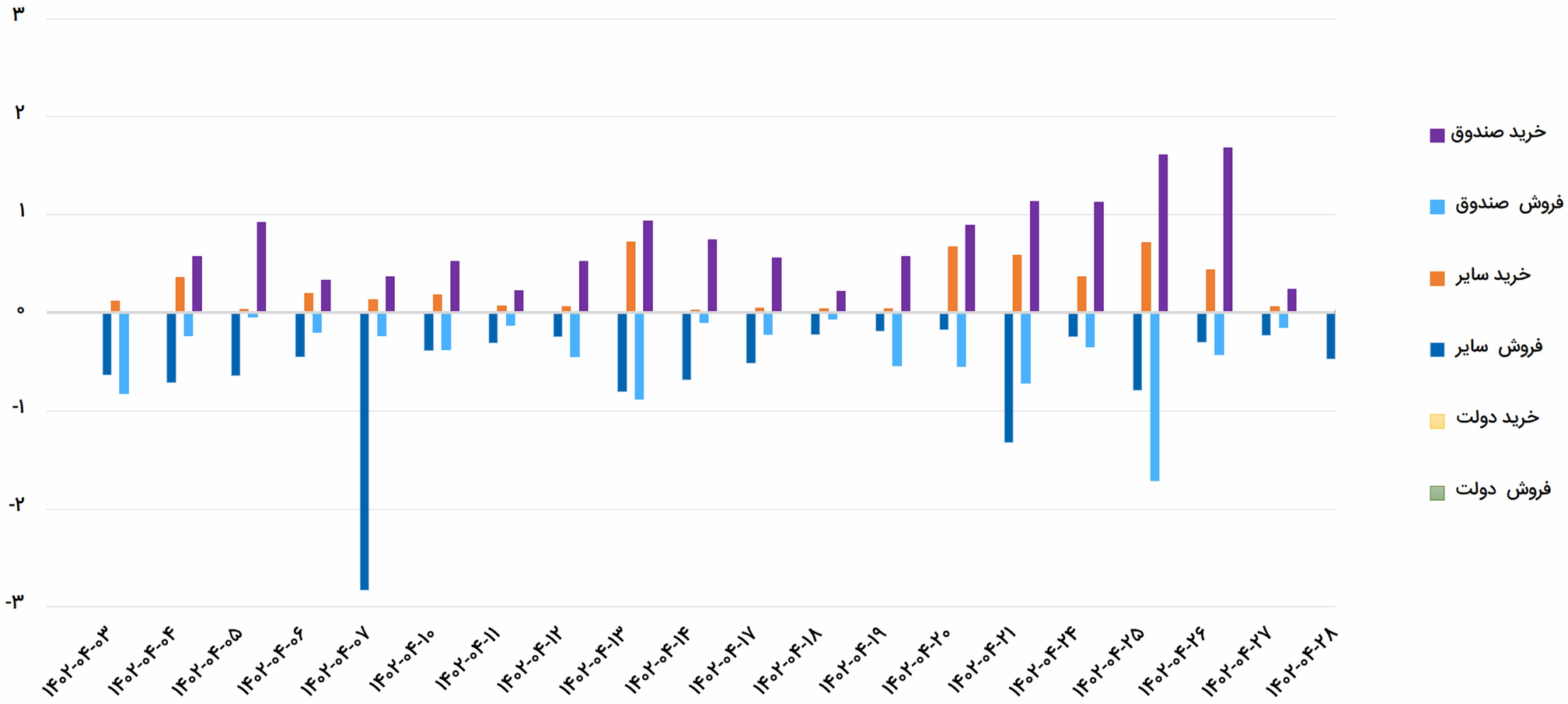


معاملات اوراق مالی اسلامی (ارقام به هزار میلیارد تومان)

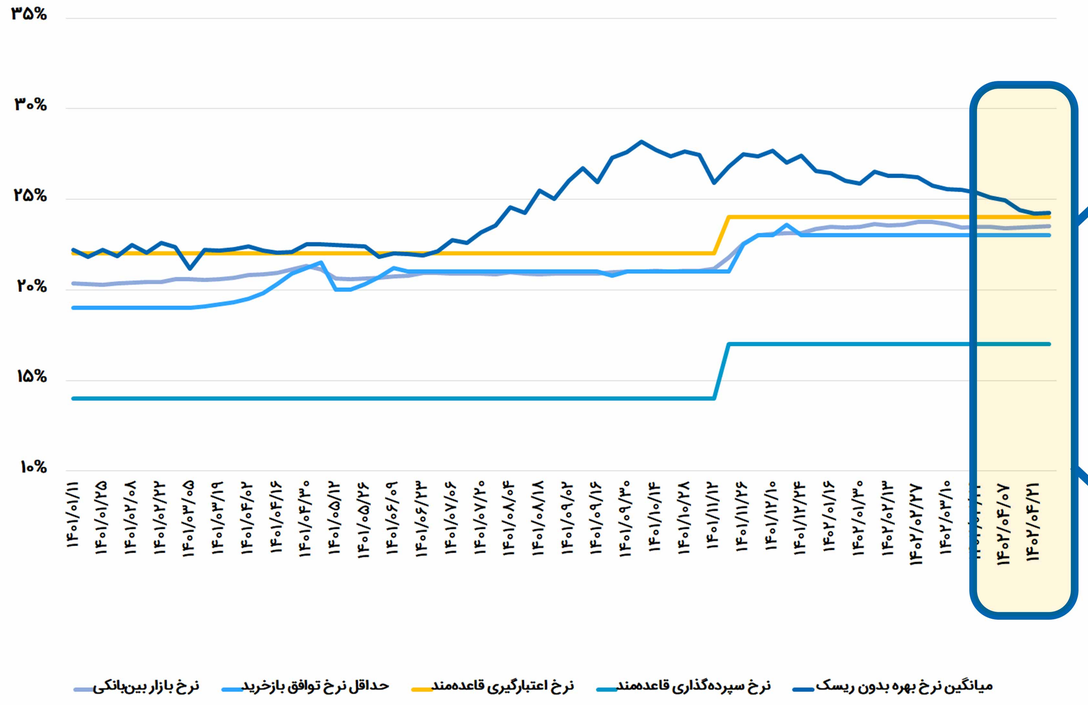
آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - تیر ۱۴۰۲

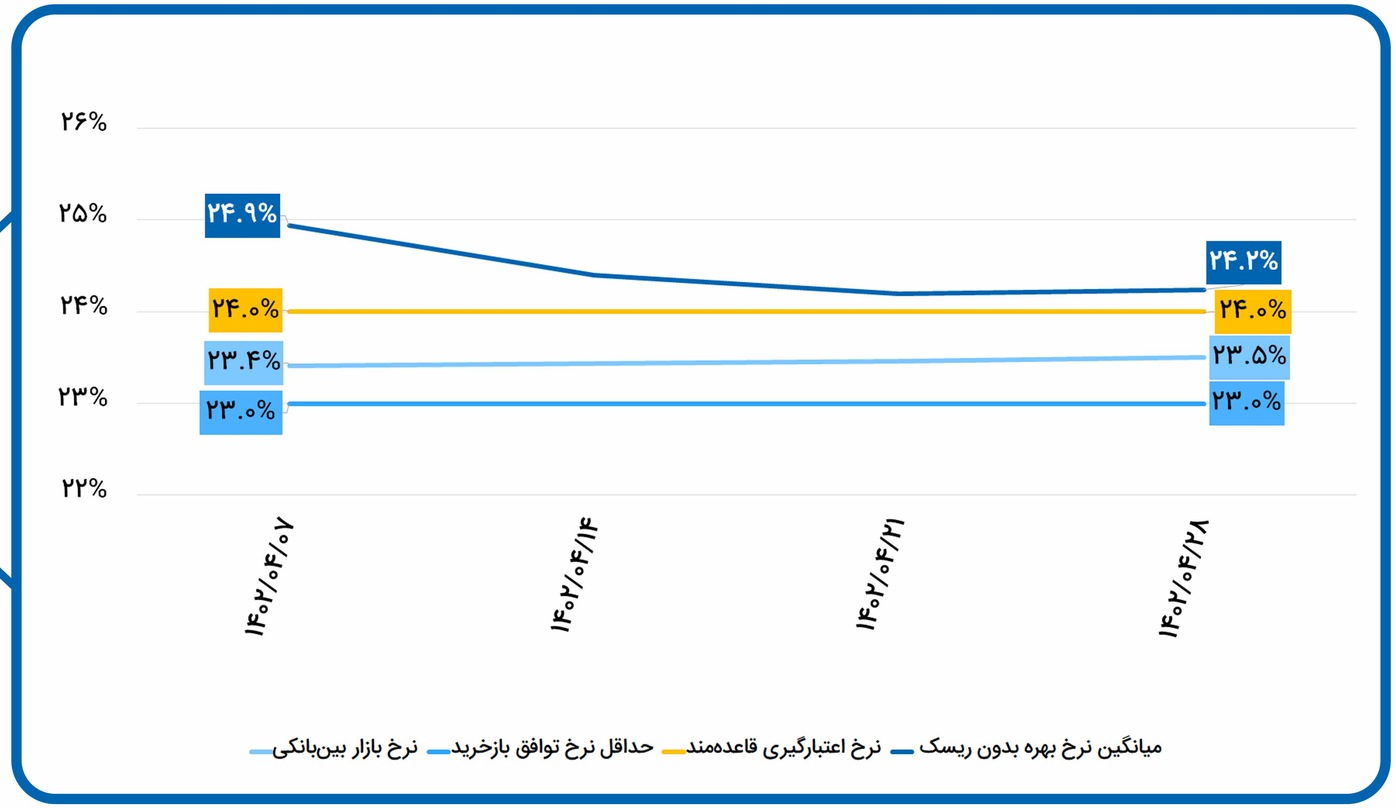


آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - تیر ۱۴۰۲
فیلتر خریداران و فروشندگان بزرگ (بانک‌ها و بانک مرکزی) به منظور مشاهده دقیق تر سایرین



روند نرخ بهره (بانکی و غیربانکی)



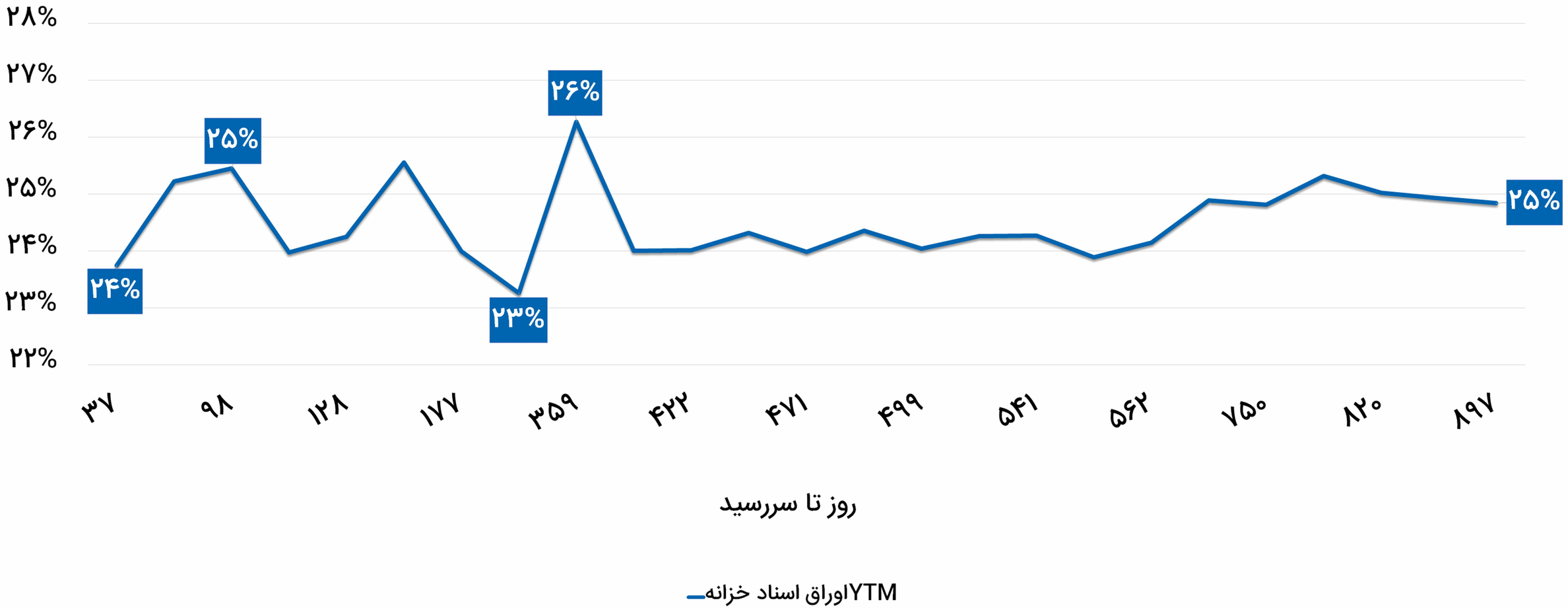


اسناد خزانه اسلامی

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	اخزا۰۱۲	۱۴۰۳-۰۴-۲۵	۳۵۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۲	اخزا۸۲۱	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۱۲۸	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۶%
۳	اخزا۸۲۰	۱۴۰۲-۰۸-۰۶	۹۸	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۵%
۴	اخزا۱۰۷	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۸۰۶	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۳%
۵	اخزا۹۰۷	۱۴۰۲-۰۷-۰۴	۶۶	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۲%
۶	اخزا۱۰۸	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۸۲۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۰%
۶	اخزا۱۰۴	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۸۶۹	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۹%
۷	اخزا۱۰۱	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۶۹۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۹%
۸	اخزا۱۰۵	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۸۹۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۸%
۹	اخزا۱۰۳	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۷۵۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۸%
۱۰	اخزا۰۰۱	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	۴۷۸	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۴%
۱۱	اخزا۰۰۶	۱۴۰۳-۰۷-۲۳	۴۵۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۳%
۱۲	اخزا۰۰۲	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	۵۴۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۳%
۱۳	اخزا۰۰۸	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	۵۰۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۳%
۱۴	اخزا۹۱۱	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۱۲۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۳%
۱۵	اخزا۰۱۰	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۵۶۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۱%
۱۶	اخزا۰۰۷	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	۴۹۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۰%
۱۷	اخزا۰۰۵	۱۴۰۳-۰۶-۲۶	۴۲۲	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۰%
۱۸	اخزا۰۰۴	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	۳۸۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۰%
۱۹	اخزا۹۱۴	۱۴۰۲-۱۰-۲۵	۱۷۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۰%
۲۰	اخزا۱۰۶	۱۴۰۳-۰۸-۱۴	۴۷۱	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۰%
۲۱	اخزا۹۱۰	۱۴۰۲-۰۸-۰۷	۹۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۰%
۲۲	اخزا۰۰۹	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۵۴۸	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳.۹%
۲۳	اخزا۹۰۸	۱۴۰۲-۰۶-۰۶	۳۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳.۸%
۲۴	اخزا۰۰۳	۱۴۰۳-۰۴-۱۸	۳۵۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳.۳%
۲۵	اخزا۹۰۷	۱۴۰۲-۰۷-۰۴	۶۶	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷.۷%

ساختار زمانی نرخ YTM اوراق اسناد خزانه اسلامی

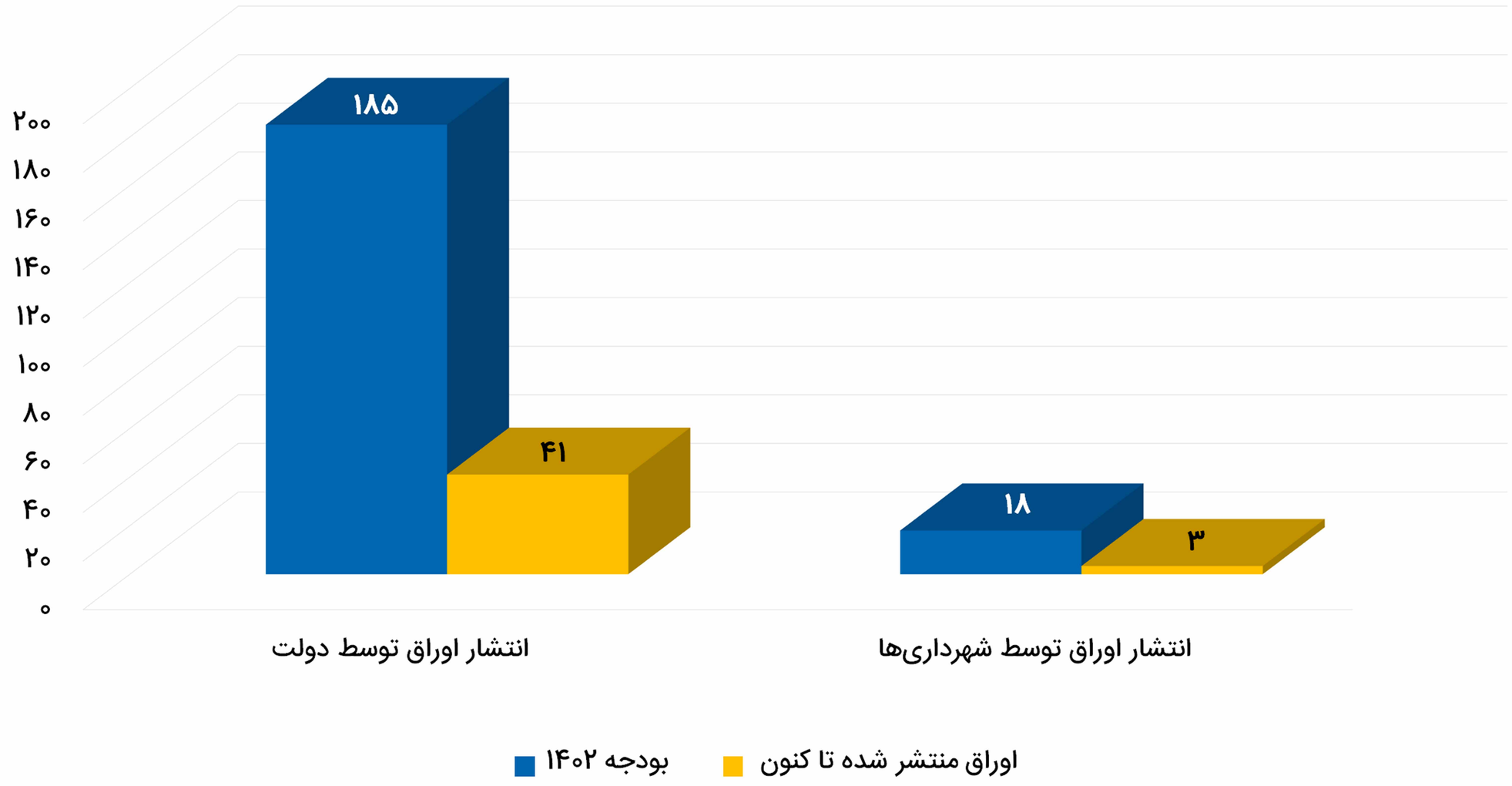


اوراق گواهی اعتبار مولد

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	گام۰۲۰۶۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۶-۳۱	۳۲.۶%
۲	اگ۰۲۰۶۵۹	بانک سینا	۱۴۰۲-۰۶-۲۸	۳۱.۵%
۳	گام۰۲۰۷۱۵	بانک سپه	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۳۰.۸%
۴	اگ۰۲۱۱۱۲	بانک ملت	۱۴۰۲-۱۱-۳۰	۳۰.۷%
۵	گام۰۲۰۶۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۶-۳۱	۳۰.۵%
۷	گام۰۲۰۶۶۱	بانک شهر	۱۴۰۲-۰۶-۳۱	۳۰.۳%
۸	اگ۰۲۰۸۱۲	بانک ملت	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۳۰.۰%
۹	اگ۰۲۰۶۱۸	بانک تجارت	۱۴۰۲-۰۶-۲۸	۲۹.۶%
۱۰	گام۰۲۰۹۱۱	بانک صنعت و معدن	۱۴۰۲-۰۹-۳۰	۲۹.۵%
۱۱	اگ۰۲۰۶۱۹	بانک صادرات	۱۴۰۲-۰۶-۳۱	۲۹.۰%
۱۲	اگ۰۲۰۵۵۵	بانک اقتصاد نوین	۱۴۰۲-۰۵-۳۱	۲۸.۶%
۱۳	گام۰۲۰۵۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۵-۳۱	۲۸.۵%
۱۴	گام۰۲۰۸۱۵	بانک سپه	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۸.۵%
۱۵	گام۰۲۰۷۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۸.۴%
۱۶	اگ۰۲۰۷۱۹	بانک صادرات	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۸.۴%
۱۷	گام۰۲۰۸۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۸.۳%
۱۸	گام۰۲۰۸۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۸.۳%
۱۹	گام۰۲۰۷۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۸.۱%

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	۱۴۰۲/۰۱	۱۴۰۲/۰۲	۱۴۰۲/۰۳	۱۴۰۲/۰۴
۱	امین انصار	صدور و ابطال	۲۱.۹%	۲۳.۱%	۲۳.۱%	۳۲.۹%
۲	ارزش کاوان ایرانیان	صدور و ابطال	۷۰.۰%	۳۳.۹%	۳۰.۹%	۳۰.۰%
۳	مشترک صنعت و معدن	صدور و ابطال	۳۰.۵%	۲۹.۴%	۲۹.۴%	۲۹.۴%
۴	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سام	قابل معامله	۳۴.۳%	۲۹.۲%	۲۹.۲%	۲۹.۲%
۵	الماس کوروش	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%
۶	ثابت نامی مفید	صدور و ابطال	۲۱.۳%	۲۳.۲%	۲۵.۲%	۲۸.۵%
۷	مشترک البرز	صدور و ابطال	۱۹.۹%	۱۹.۹%	۲۲.۲%	۲۸.۵%
۸	نگین رفاه	صدور و ابطال	۲۸.۳%	۲۸.۴%	۲۸.۴%	۲۸.۴%
۹	امین آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۶.۹%	۳۲.۰%	۲۸.۷%	۲۸.۱%
۱۰	در اوراق بهادار با درآمد ثابت اعتماد ملل	صدور و ابطال	۳۲.۷%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۱	مشترک اندیشه فردا	صدور و ابطال	۲۵.۶%	۲۵.۶%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۲	حکمت آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۶.۸%	۳۸.۸%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۳	پارند پایدار سپهر	قابل معامله	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۴	ترنج سودمند	صدور و ابطال	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۸.۰%
۱۵	شکوه بامداد زاگرس	صدور و ابطال	۲۷.۲%	۲۶.۱%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۱۶	در اوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	قابل معامله	۲۵.۸%	۲۶.۰%	۲۷.۱%	۲۷.۳%
۱۷	نوع دوم افق آتی	قابل معامله	۲۶.۶%	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۳%
۱۸	اعتماد هامرز	قابل معامله	۲۶.۲%	۲۷.۲%	۲۶.۸%	۲۷.۱%
۱۹	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	قابل معامله	۲۶.۱%	۲۶.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۰	نوع دوم نیلی دماوند	قابل معامله	۱۹.۰%	۲۶.۸%	۲۶.۸%	۲۷.۱%
۲۱	گنجینه امید ایرانیان	صدور و ابطال	۲۶.۹%	۲۶.۹%	۲۶.۹%	۲۷.۱%
۲۲	راسا الگوریتم	صدور و ابطال	۰.۰%	۲۶.۵%	۲۶.۵%	۲۷.۰%
۲۳	مشترک یکم ایرانیان	صدور و ابطال	۲۵.۶%	۲۵.۶%	۲۵.۶%	۲۷.۰%
۲۴	مشترک گنجینه الماس پایدار	صدور و ابطال	۵۲.۴%	۲۸.۳%	۲۵.۵%	۲۷.۰%
۲۵	اتحاد آرمان اقتصاد	صدور و ابطال	۰.۰%	۰.۰%	۷.۵%	۲۶.۹%

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت بدون تقسیم سود

نرخ موثر سالانه

ردیف	نام صندوق	نوع صندوق	۱۴۰۲/۰۱	۱۴۰۲/۰۲	۱۴۰۲/۰۳	۱۴۰۲/۰۴
۱	مختص اوراق دولتی ندای ماندگار دماوند	صدور و ابطال	-۲.۰%	۱۸.۷%	۱۸.۶%	۳۴.۸%
۲	ثابت مانی	قابل معامله	۲۳.۴%	۲۳.۵%	۲۶.۸%	۳۰.۳%
۳	گنجینه آینده روشن	قابل معامله	۵۴.۷%	۳۱۸.۰%	۲۸.۶%	۳۰.۳%
۴	سپهر سودمند سینا	قابل معامله	۴۱.۲%	۲۷.۳%	۲۸.۲%	۲۹.۴%
۵	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سپرده ماندگار	صدور و ابطال	۳۱.۲%	۲۴.۹%	۲۸.۶%	۲۸.۰%
۶	مختص اوراق دولتی بازده پایه بازار صبا	قابل معامله	۲۵.۶%	۲۹.۴%	۲۸.۶%	۲۷.۹%
۷	گنجینه الماس بیمه دی	صدور و ابطال	۶۳.۹%	۹.۸%	۳۲.۹%	۲۷.۷%
۸	اعتماد داریک	قابل معامله	۳۴.۴%	۴۰.۰%	۳۴.۴%	۲۷.۶%
۹	در اوراق بهادار با درآمد ثابت تصمیم	قابل معامله	۲۵.۲%	۳۴.۱%	۲۷.۶%	۲۷.۵%
۱۰	نوع دوم کارا	قابل معامله	۲۶.۲%	۲۶.۴%	۲۷.۰%	۲۷.۲%
۱۱	ثبات ویستا	قابل معامله	۲۵.۹%	۲۶.۰%	۲۷.۳%	۲۷.۲%
۱۲	ارزش پاداش	قابل معامله	۳۱.۳%	۲۹.۲%	۳۱.۸%	۲۷.۱%
۱۳	درین بها بازار	قابل معامله	-	۲۷.۵%	۲۷.۸%	۲۷.۱%
۱۴	توسعه افق رابین	قابل معامله	۱۰۳.۷%	۲۸.۸%	۳۲.۷%	۲۷.۰%
۱۵	نوع دوم رایکا	قابل معامله	۲۵.۸%	۲۶.۵%	۲۷.۱%	۲۷.۰%
۱۶	آرمان آتی کوثر	قابل معامله	۲۴.۷%	۲۵.۲%	۲۵.۶%	۲۶.۹%
۱۷	افرا نماد پایدار	قابل معامله	۲۷.۷%	۲۶.۸%	۲۹.۳%	۲۶.۹%
۱۸	آوای فردای زاگرس	قابل معامله	۲۵.۲%	۲۶.۵%	۲۷.۸%	۲۶.۹%
۱۹	نوع دوم اعتبار	قابل معامله	۵۲.۷%	۳۶.۶%	۲۲.۵%	۲۶.۶%
۲۰	دارا الگوریتم	قابل معامله	۲۴.۹%	۲۶.۱%	۲۶.۴%	۲۶.۵%
۲۱	نوع دوم پایدار نو ویرا	قابل معامله	۲۵.۶%	۲۶.۷%	۲۸.۰%	۲۶.۵%
۲۲	سپر سرمایه بیدار	قابل معامله	۲۵.۰%	۲۵.۶%	۲۸.۲%	۲۶.۳%
۲۳	لبخند فارابی	قابل معامله	۲۷.۰%	۲۶.۵%	۲۸.۲%	۲۶.۲%
۲۴	مشترک آسمان امید	قابل معامله	۲۱.۲%	۲۳.۲%	۲۷.۵%	۲۶.۱%
۲۵	اندیشه ورزان صبا تامین	قابل معامله	۲۴.۹%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۶.۱%

✓ همپای هم رشـد می‌کنیم

۰۲۱ ۶۶ ۹۷ ۲۶ ۵۵
۶۶ ۹۷ ۲۸ ۰۴ فکس

www.algocm.com

@algorithmcapital

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL