ماهنامه بازار بدهی

شماره ۵ - آبـان ۱۴۰۲

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

دارا الگوریتم

بازدهی محقق شده در آبان ماه ۱۴۰۲

٪۲۷/۵

مؤثر سالیانه

هم‌پای هم
رشد می‌کنیم

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

راسا الگوریتم

تقسیم سود ۲۴/۵۴ درصد سالیانه در آبان ماه ۱۴۰۲

آخرین نرخ بازدهی مؤثر سالیانه

٪۲۷/۵

هم‌پای هم
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 اعتبـــار مولد
- مقایسه اوراق منتشر شده و بودجه
- بررسی واگذاری دارایی‌های مالی در لایحه بودجه ۱۴۰۳

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

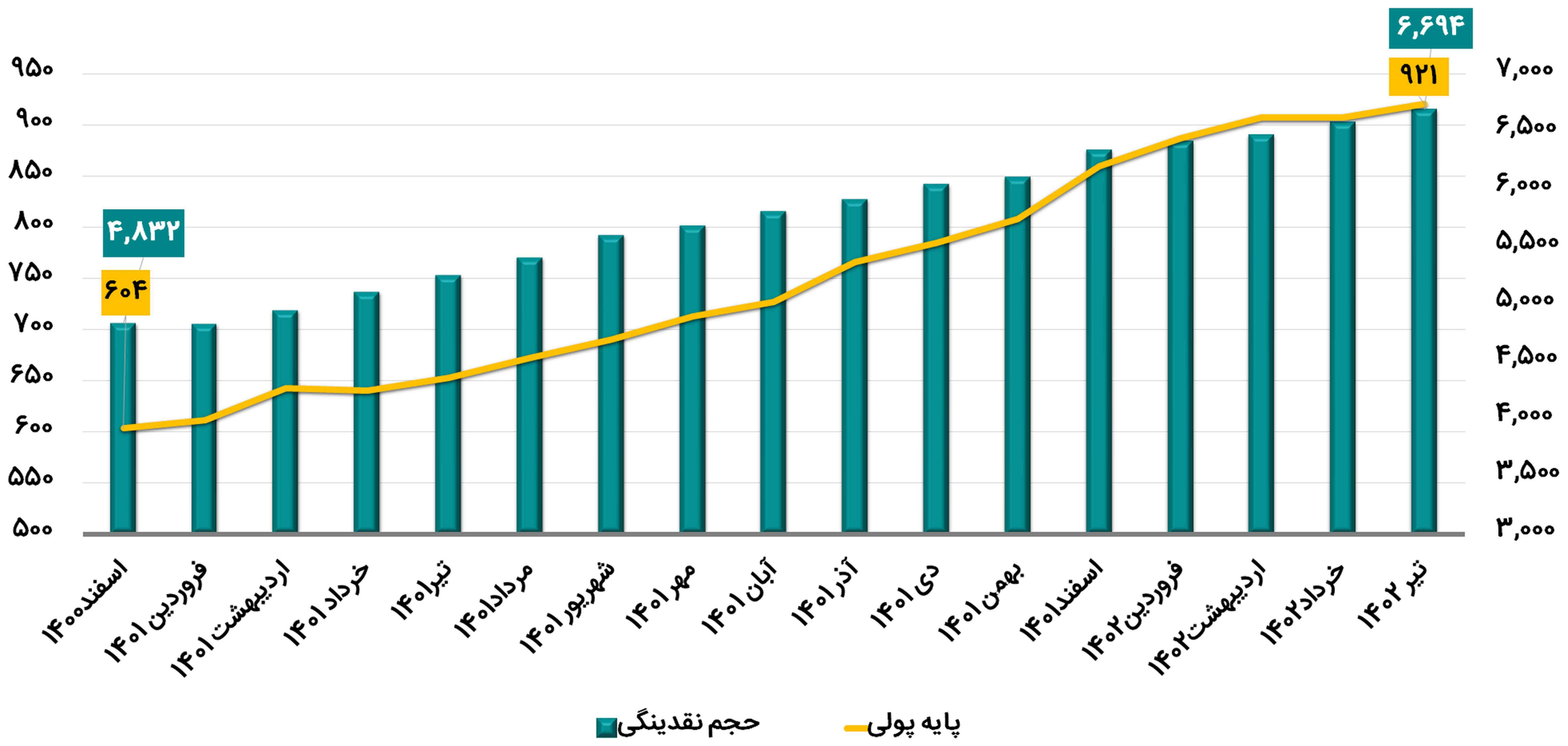
- با تقسـیم سـود
- بدون تقسیم سود

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

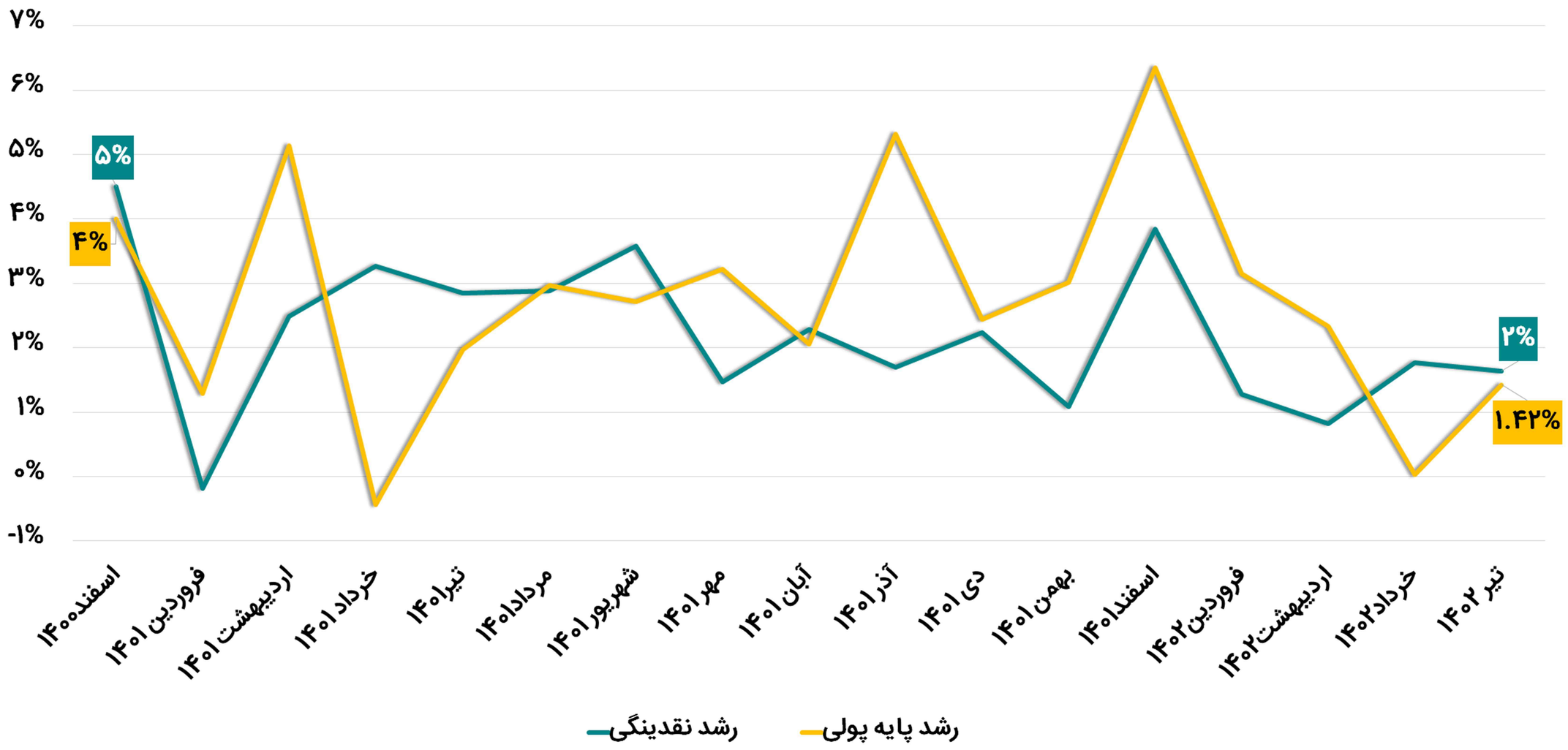
بـــازار پول

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

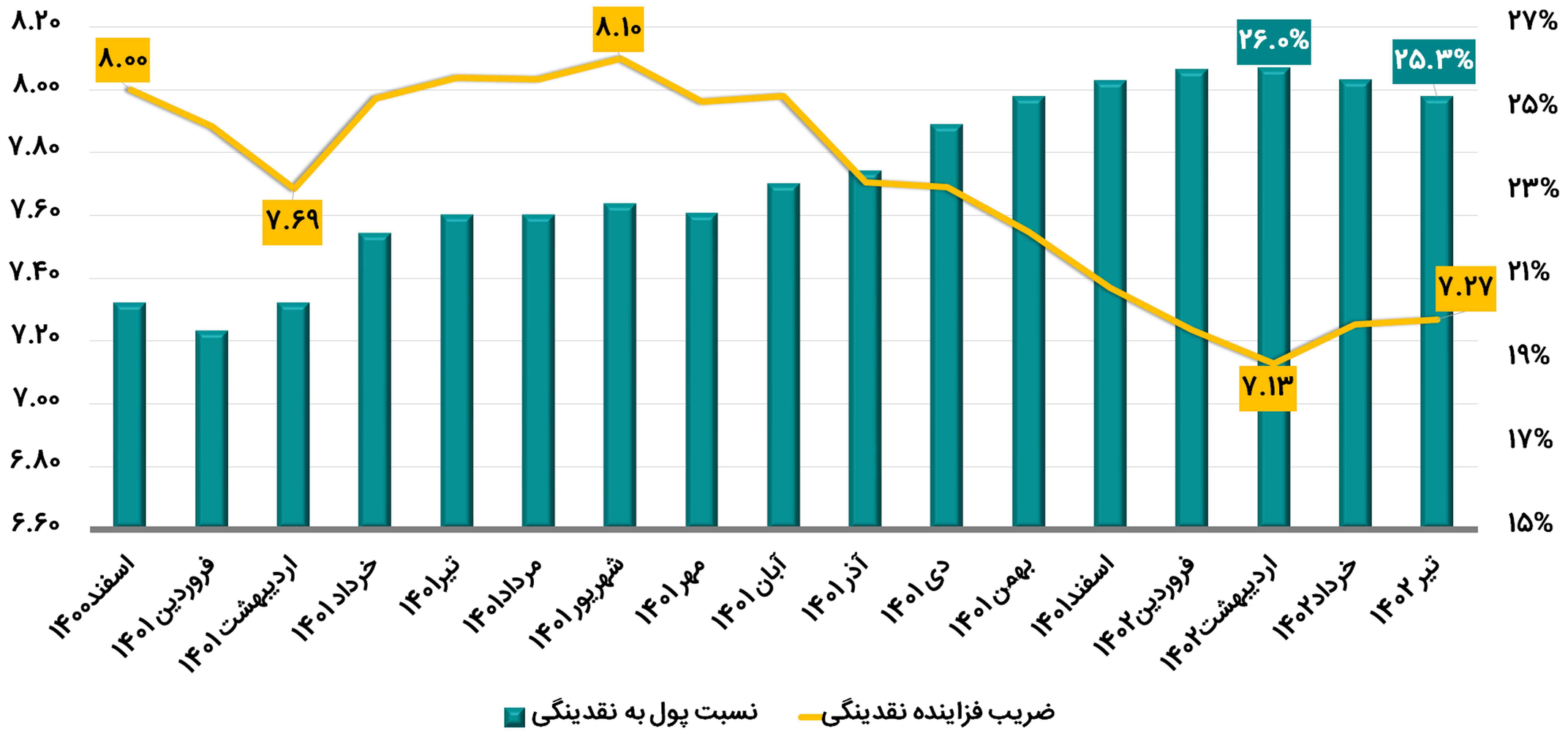
روند نقدینگی و پایه پولی (هزار میلیارد تومان)



رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی



ضریب فزاینده نقدینگی و نسبت پول به نقدینگی

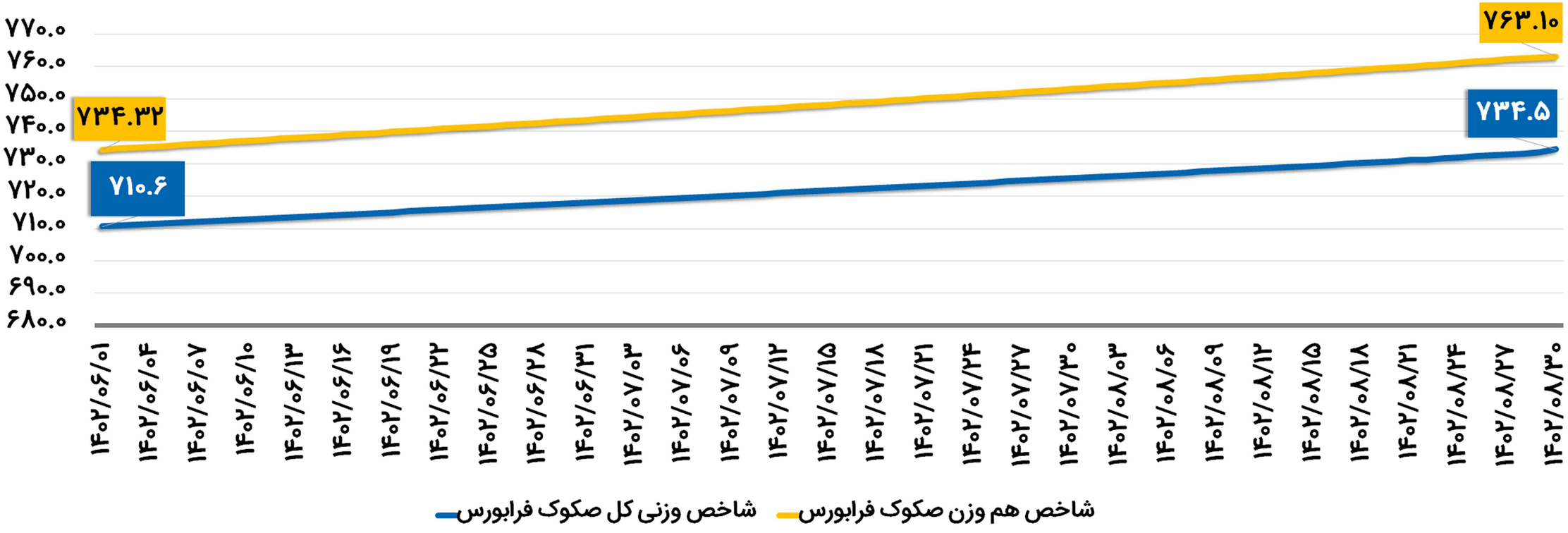


شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

بـــازار بدهی

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

روند شاخص صکوک



شاخص وزنی کل صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: ۱.۳%
- بازدهی یک سال گذشته: ۱۷.۹%

شاخص هم وزن صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: ۱.۴%
- بازدهی یک سال گذشته: ۱۸.۲%

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

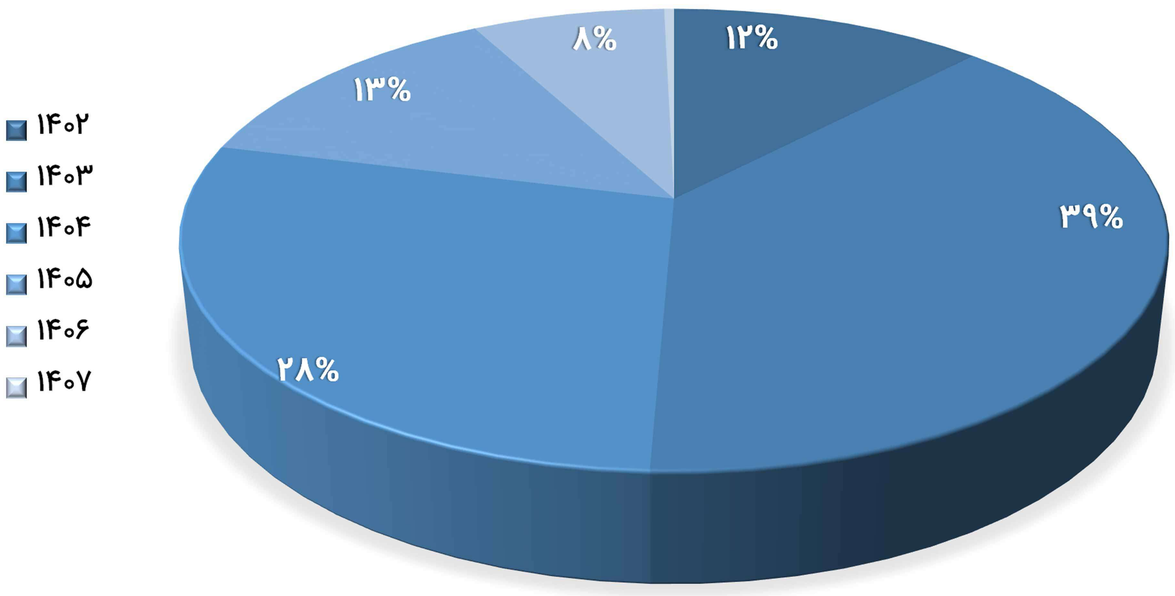
ناشـر	نوع اوراق	ارزش اوراق	جمع
دولتی	اسناد خزانه	۱۴۳	۴۴۲
	مرابحه	۲۹۲	
	سلف	۲	
	منفعت	۵	
غیر دولتی/ خصوصی	اجاره	۷۱	۱۴۹
	اوراق گام	۲	
	مرابحه	۵۳	
	مشارکت	۰.۱	
	سلف	۲۳	
	منفعت	۰.۲	
	قرض الحسنه	۰.۱	
	خرید دین	۰.۱۵	
غیر دولتی/ شهرداری‌ها	مشارکت	۱۸	۱۸

جمع کل اوراق	۶۰۹ هزار میلیارد تومان

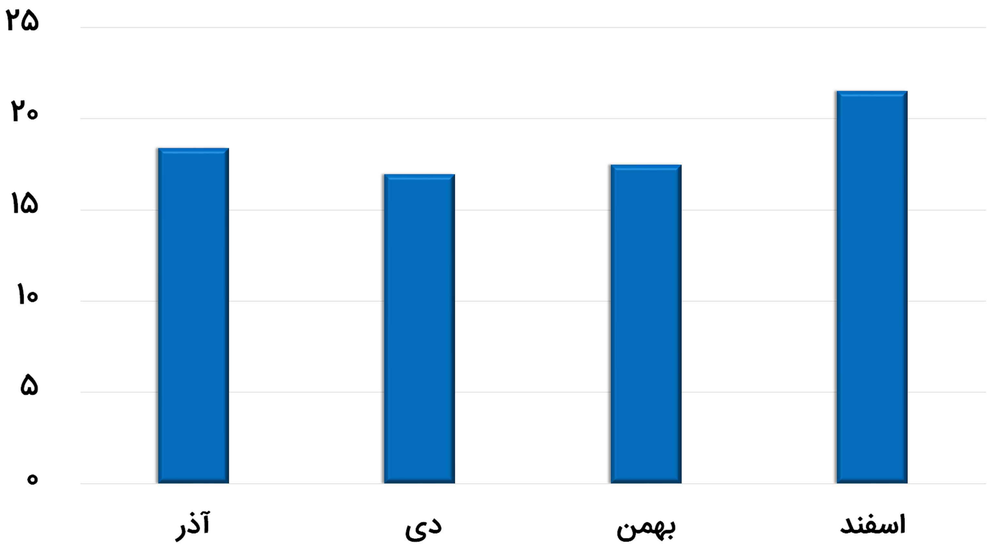
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

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

سال	ارزش اوراق
۱۴۰۲	۷۴
۱۴۰۳	۲۳۴
۱۴۰۴	۱۷۲
۱۴۰۵	۸۱
۱۴۰۶	۴۶
۱۴۰۷	۲.۳
جمع	۶۰۹



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

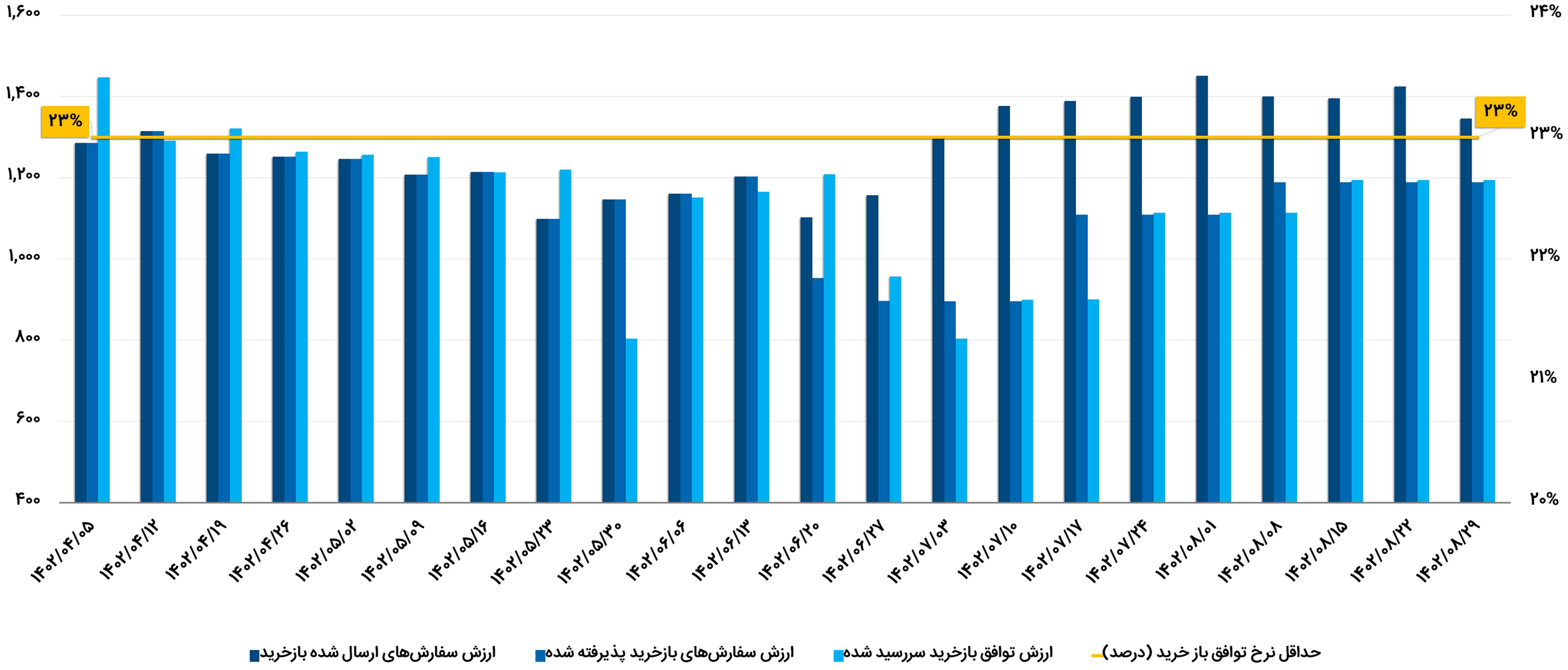


ماه	ارزش اوراق ۱۴۰۲/۰۷/۳۰	درصد از کل اوراق ۱۴۰۲
آذر	۱۸	۲۵%
دی	۱۷	۲۳%
بهمن	۱۷	۲۴%
اسفند	۲۲	۲۹%
جمع	۷۴	۱۰۰%

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
۱۴۰۲/۰۸/۰۱	توافق باز خرید	۱,۴۵۰.۴	۱,۱۰۹.۰	۲۳.۰%	۱,۱۱۳.۸	۱۳۴.۰	۱۳۳.۹
۱۴۰۲/۰۸/۰۸	توافق باز خرید	۱,۴۰۰.۰	۱,۱۸۹.۰	۲۳.۰%	۱,۱۱۳.۹	۲۰.۹	۲۰.۶
۱۴۰۲/۰۸/۱۵	توافق باز خرید	۱,۳۹۵.۰	۱,۱۸۹.۰	۲۳.۰%	۱,۱۹۴.۲	۹.۱	۱۹.۷
۱۴۰۲/۰۸/۲۲	توافق باز خرید	۱,۴۲۴.۴	۱,۱۸۹.۰	۲۳.۰%	۱,۱۹۴.۲	۰.۰	۰.۰
۱۴۰۲/۰۸/۲۹	توافق باز خرید	۱,۳۴۵.۷	۱,۱۸۸.۶	۲۳.۰%	۱,۱۹۴.۲	۰.۰	۰.۰

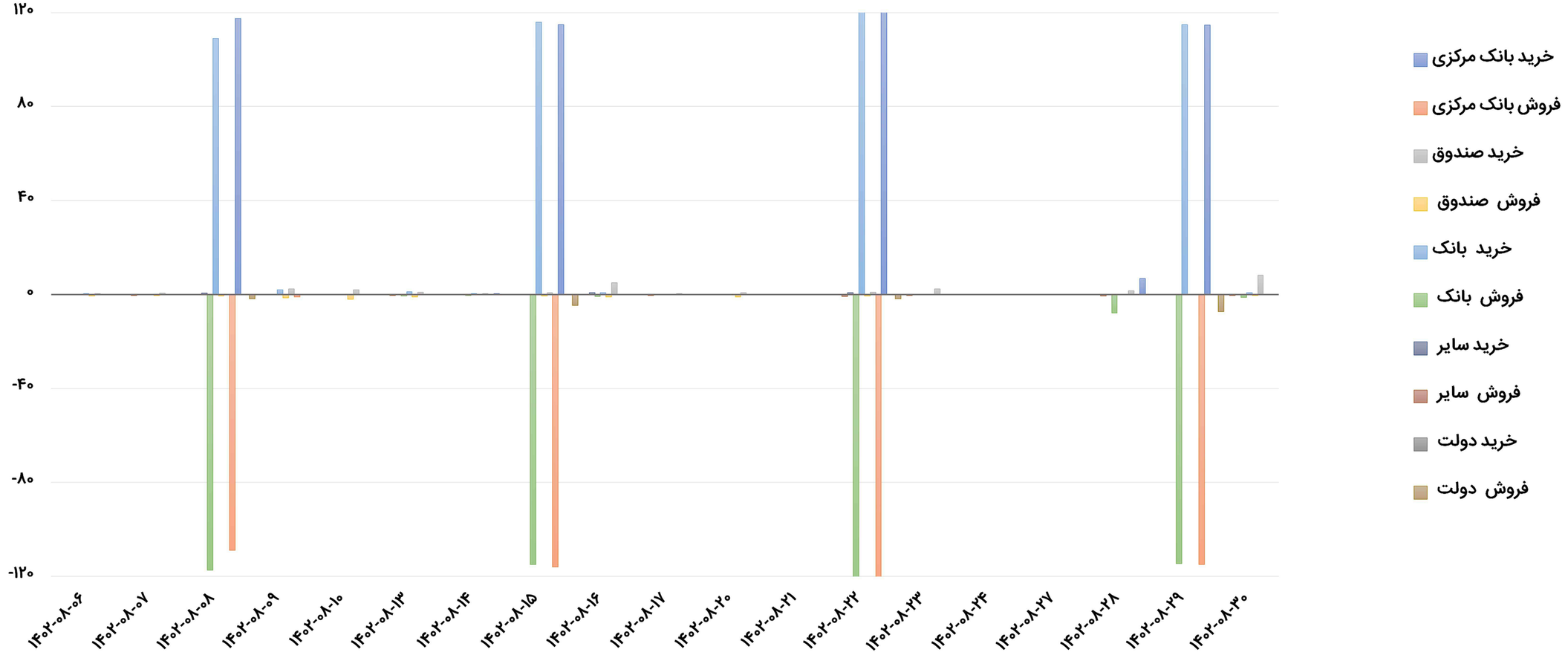
عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)



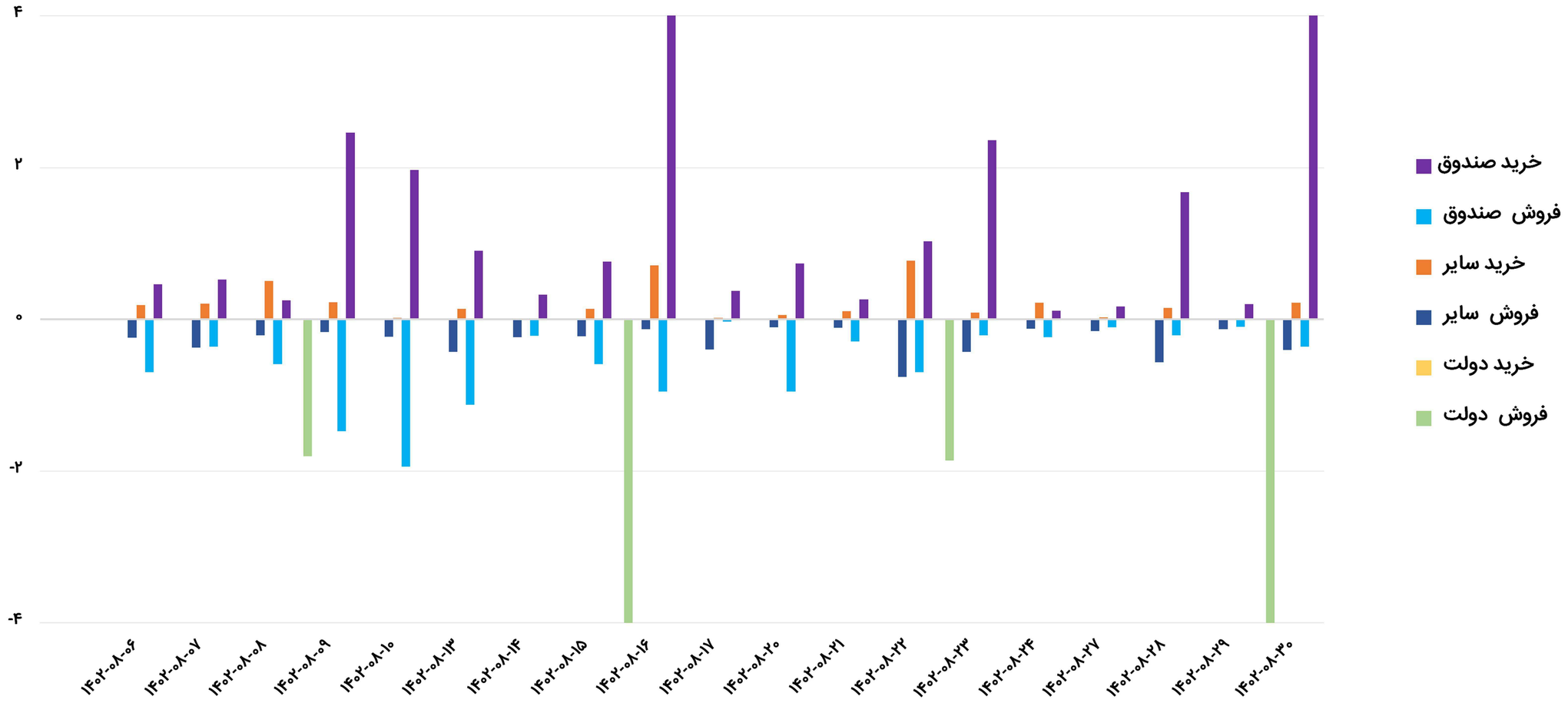
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

معاملات اوراق مالی اسلامی (ارقام به هزار میلیارد تومان)

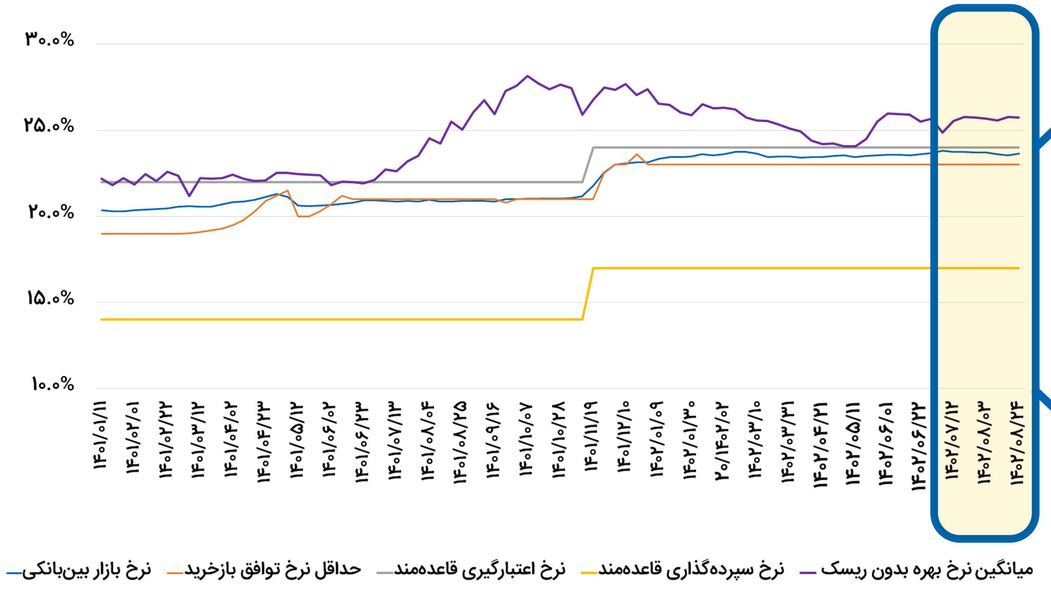
آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - آبان ۱۴۰۲

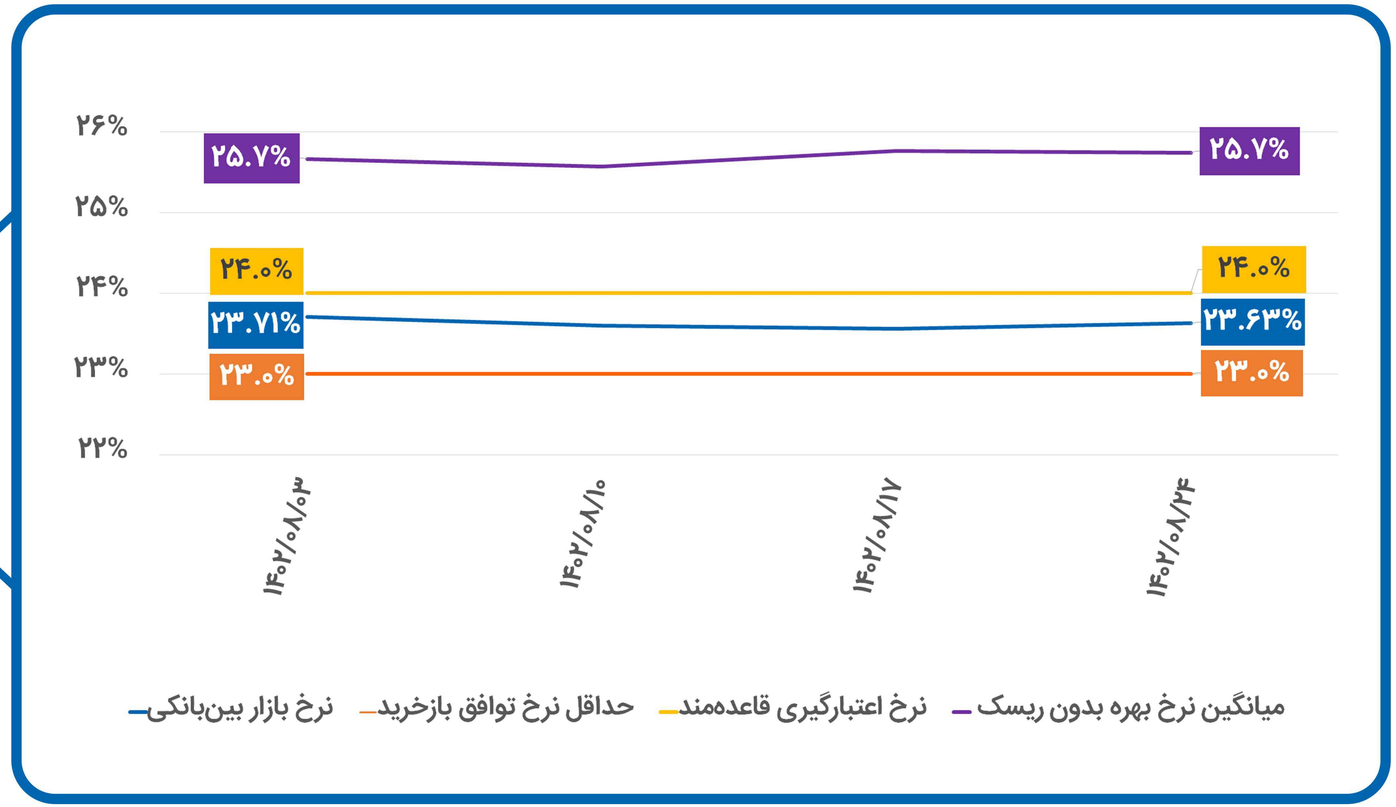


آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - آبان ۱۴۰۲
فیلتر خریداران و فروشندگان بزرگ (بانک‌ها و بانک مرکزی) به منظور مشاهده دقیق تر سایرین



روند نرخ بهره (بانکی و غیربانکی)





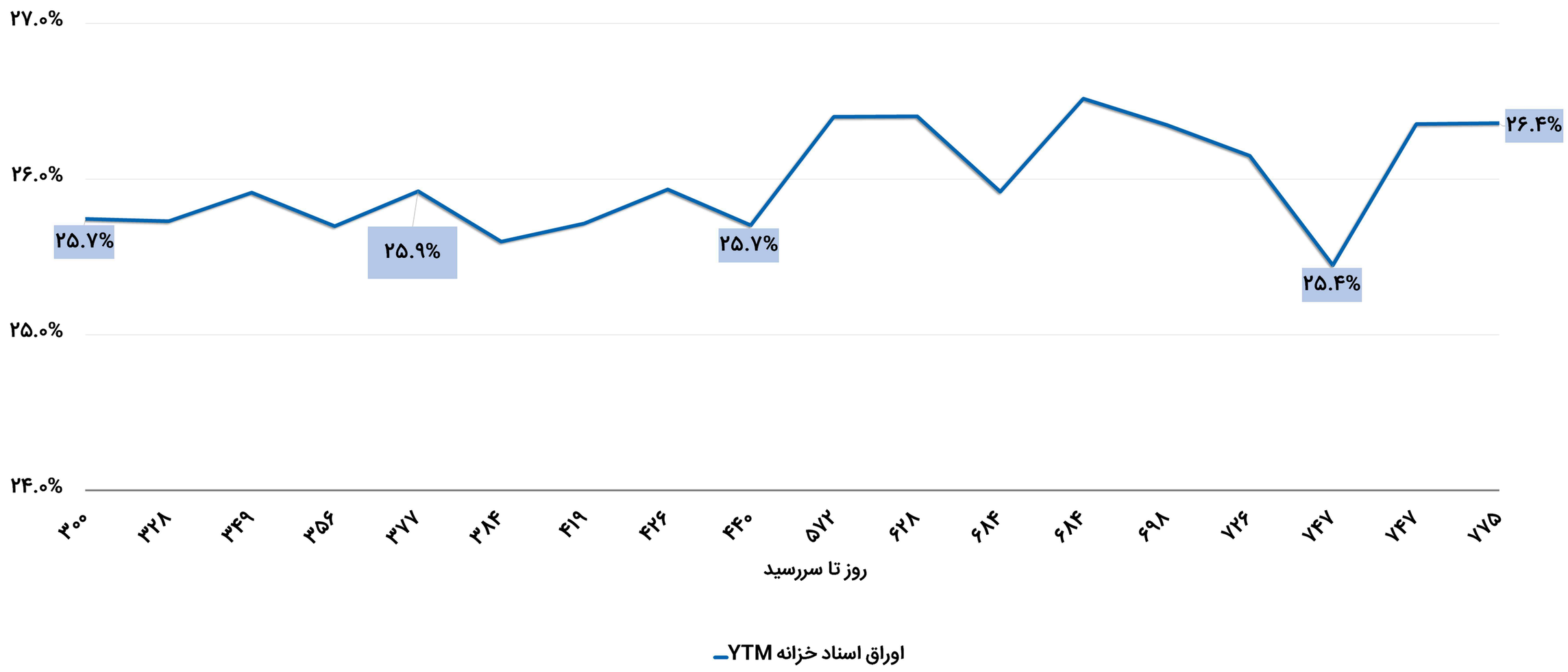
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

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	اخزا۱۰۷	۱۳/۰۷/۱۴۰۴	۶۸۴	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۵%
۲	اخزا۱۰۳	۱۹/۰۵/۱۴۰۴	۶۲۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۳	اخزا۱۰۱	۲۵/۰۳/۱۴۰۴	۵۷۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۴	اخزا۰۰۴	۲۲/۰۵/۱۴۰۳	۲۶۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۵	اخزا۱۰۵	۱۴/۱۰/۱۴۰۴	۷۷۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۶	اخزا۱۰۴	۱۶/۰۹/۱۴۰۴	۷۴۷	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۷	اخزا۱۰۸	۲۷/۰۷/۱۴۰۴	۶۹۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۸	اخزا۰۰۳	۱۸/۰۴/۱۴۰۳	۲۳۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۲%
۹	اخزا۱۰۹	۲۵/۰۸/۱۴۰۴	۷۲۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۱%
۱۰	اخزا۰۰۹	۰۱/۱۱/۱۴۰۳	۴۲۶	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۹%
۱۱	اخزا۰۰۷	۱۲/۰۹/۱۴۰۳	۳۷۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۹%
۱۲	اخزا۱۰۶	۱۴/۰۸/۱۴۰۳	۳۴۹	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۹%
۱۳	اخزا۰۰۵	۲۶/۰۶/۱۴۰۳	۳۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۱۴	اخزا۰۰۶	۲۳/۰۷/۱۴۰۳	۳۲۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۱۵	اخزا۰۰۲	۲۴/۱۰/۱۴۰۳	۴۱۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۱۶	اخزا۰۱۰	۱۵/۱۱/۱۴۰۳	۴۴۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۱۷	اخزا۰۰۱	۲۱/۰۸/۱۴۰۳	۳۵۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷%
۱۸	اخزا۰۰۸	۱۹/۰۹/۱۴۰۳	۳۸۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۶%

ساختار زمانی نرخ YTM اوراق اسناد خزانه اسلامی



اوراق گواهی اعتبار مولد

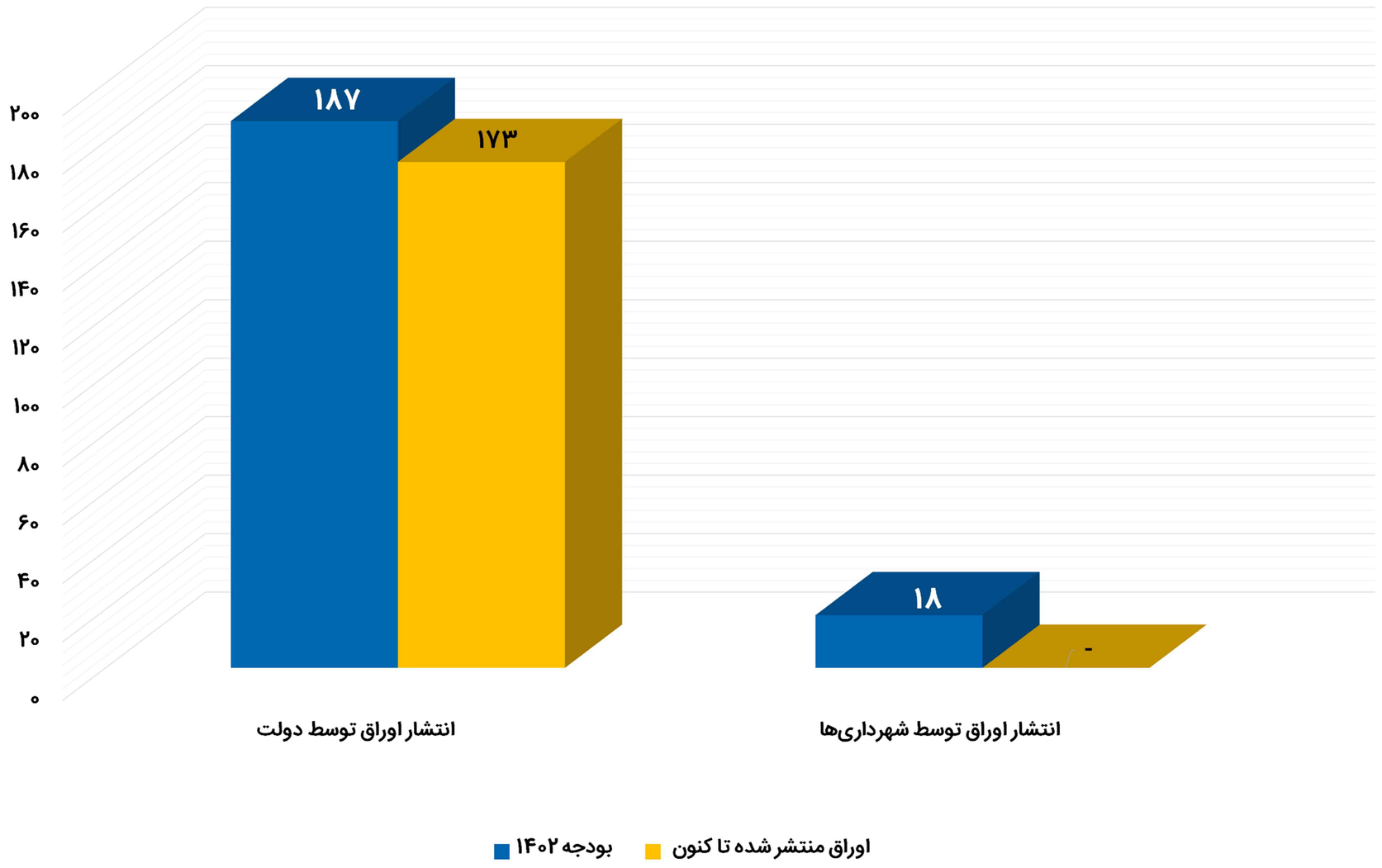
گام، مخفف عبارت "گواهی اعتبار مولد" است و منظور از اوراق گام، اوراقی است که بانک ها برای تامین نقدینگی بنگاه‌های اقتصادی صادر می‌کنند. این اوراق برای کمک به رفع چالش‌های خرید مواد اولیه و تامین سرمایه در گردش بنگاه‌های تولیدی کوچک و متوسط ایجاد شده‌اند.

ردیف	نماد	ناشـــر	تاریخ سررسید	نرخ بازده تا سررسید اوراق
۱	اگ۰۲۱۱۱۲	بانک ملت	۴۵,۳۴۱	۰

اوراق منتشر شده در آبان 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	اراد۱۴۱	مرابحه عام دولت ۰۴۰۳	۱۴۰۲/۰۸/۰۲	۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۱۹	۰.۲۰۵	ماهه ۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵
۲	پرشیا۰۶	اوراق مرابحه شرکت پرشیا خودرو	۱۴۰۲/۰۸/۰۷	۱۴۰۶/۰۸/۰۷	۴۸	۰.۲۳	ماهه ۳	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰.۱۵
۳	اراد۱۴۲	مرابحه عام دولت ۰۳۱۰	۱۴۰۲/۰۸/۰۹	۱۴۰۳/۱۰/۰۹	۱۴	۰.۲۰۵	ماهه ۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵
۴	اراد۱۴۳	مرابحه عام دولت ۰۴۱۰	۱۴۰۲/۰۸/۰۹	۱۴۰۴/۱۰/۰۸	۲۶	۰.۲۳	۶ماهه	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۷
۵	افق معادن ۰۷	اوراق مرابحه شرکت افق توسعه معادن خاورمیانه	۱۴۰۲/۰۸/۱۷	۱۴۰۷/۰۸/۱۷	۶۰	۰.۲۳	۶ماهه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۰.۲۵
۶	اراد۱۴۴	مرابحه عام دولت ۰۴۰۷	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۱۴۰۴/۰۷/۳۰	۲۳	۰.۲۰۵	۶ماهه	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸
۷	عالیفرد(۰۷۱-۰۷۲-۰۷۳)	اوراق مرابحه شرکت عالي فرد	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۱۴۰۷/۰۸/۳۰	۶۰	۰.۲۳	ماهه ۳	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰.۳

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



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

بررسی واگذاری دارایی‌های مالی در لایحه بودجه ۱۴۰۳

مقایسه سقف واگذاری دارایی‌های مالی در قانون بودجه ۱۴۰۲ و لایحه بودجه ۱۴۰۳ (مبالغ به هزار میلیارد تومان)

واگذاری دارایی‌های مالی	قانون بودجه سال ۱۴۰۲	لایحه بودجه سال ۱۴۰۳	رشد (درصد)
منابع حاصل از فروش انواع اوراق مالی و اسلامی	۱۸۷	۲۵۴.۶	۳۶.۱
منابع حاصل از واگذاری شرکت‌های دولتی	۱۰۶	۶۰	-۴۳.۴
سایر واگذاری مالی	۳	۴.۶۴	۵۴.۷
جمع	۲۹۶	۳۱۹.۲۴	-۶۳.۱

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت با تقسیم سود

نرخ موثر سالانه

ردیف	نام صندوق	نوع صندوق	۱۴۰۲/۰۵	۱۴۰۲/۰۶	۱۴۰۲/۰۷	۱۴۰۲/۰۸
۱	گنجینه داریوش	قابل معامله	۲۶.۷%	۲۶.۷%	۲۹.۲%	۲۹.۲%
۲	ندای ثابت کیان	صدور و ابطال	۲۶.۰%	۲۷.۰%	۲۷.۰%	۲۹.۱%
۳	نگین رفاه	صدور و ابطال	۲۸.۴%	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%
۴	الماس کوروش	صدور و ابطال	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%
۵	اعتماد هامرز	قابل معامله	۲۸.۵%	۲۸.۵%	۲۸.۵%	۲۸.۵%
۶	ارزش کاوان ایرانیان	صدور و ابطال	۲۹.۵%	۲۹.۰%	۲۸.۲%	۲۸.۳%
۷	ارمغان ایرانیان	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۵.۷%	۲۵.۷%	۲۸.۲%
۸	ترنج سودمند	صدور و ابطال	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۲%	۲۸.۲%
۹	مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه	صدور و ابطال	۲۶.۹%	۲۶.۹%	۲۸.۱%	۲۸.۲%
۱۰	امین آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۲۸.۲%	۲۸.۱%	۲۸.۲%	۲۸.۱%
۱۱	امین انصار	صدور و ابطال	۲۸.۱%	۲۸.۱%	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%	۲۷.۱%	۲۸.۱%
۱۴	مشترک صنعت و معدن	صدور و ابطال	۲۹.۴%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۵	پارند پایدار سپهر	قابل معامله	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۶	نوع دوم افق آتی	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۸%	۲۸.۰%
۱۷	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سام	قابل معامله	۲۹.۲%	۲۶.۶%	۲۸.۶%	۲۸.۰%
۱۸	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۵%
۱۹	شکوه اوج دماوند	صدور و ابطال	۲۶.۸%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۵%
۲۰	راسا الگوریتم	صدور و ابطال	۲۷.۰%	۲۷.۵%	۲۷.۵%	۲۷.۵%
۲۱	در اوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۲۲	نوع دوم نیلی دماوند	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۲%
۲۳	همای آگاه	قابل معامله	۲۶.۳%	۲۷.۰%	۲۷.۱%	۲۷.۲%
۲۴	گسترش فردای ایرانیان	صدور و ابطال	۲۶.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۵	گنجینه امید 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	۱۴۰۲/۰۵	۱۴۰۲/۰۶	۱۴۰۲/۰۷	۱۴۰۲/۰۸
۱	گنجینه آینده روشن	قابل معامله	۲۸.۴%	۲۹.۰%	۲۹.۴%	۳۳.۲%
۲	اعتماد ارغوان	قابل معامله	۳۵.۴%	۲۸.۴%	۲۸.۳%	۳۲.۲%
۳	ثابت مانی	قابل معامله	۸۲.۲%	۲۵.۷%	۲۷.۹%	۳۱.۲%
۴	سپهر سودمند سینا	قابل معامله	۲۸.۷%	۳۰.۱%	۲۸.۴%	۲۹.۰%
۵	طلوع تدبیر پایا	قابل معامله	۰.۰%	۰.۰%	۳۷.۰%	۲۸.۷%
۶	توسعه افق رابین	قابل معامله	۲۸.۱%	۲۷.۲%	۲۸.۰%	۲۸.۲%
۷	آرمان آتی کوثر	قابل معامله	۲۷.۹%	۲۶.۳%	۲۶.۳%	۲۸.۱%
۸	ارمغان فیروزه آسیا	قابل معامله	۲۸.۳%	۲۷.۵%	۲۷.۱%	۲۸.۰%
۹	افرا نماد پایدار	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۲%	۲۷.۷%	۲۷.۹%
۱۰	ثروت افزون فاخر	قابل معامله	۲۸.۶%	۲۶.۷%	۲۹.۴%	۲۷.۸%
۱۱	ارزش پاداش	قابل معامله	۲۷.۴%	۲۷.۰%	۲۷.۶%	۲۷.۷%
۱۲	در اوراق بهادار با درآمد ثابت توسعه فولاد	قابل معامله	۰.۰%	۲۴.۸%	۲۴.۶%	۲۷.۷%
۱۳	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیمیا	قابل معامله	۰.۰%	۰.۰%	۲۶.۰%	۲۷.۶%
۱۴	نوع دوم پایدار نو ویرا	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۷.۳%	۲۷.۶%	۲۷.۶%
۱۵	طلوع نوین ثابت	قابل معامله	۲۶.۹%	۲۶.۳%	۲۷.۵%	۲۷.۶%
۱۶	یاقوت آگاه	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۷.۳%	۲۷.۴%	۲۷.۶%
۱۷	دارا الگوریتم	قابل معامله	۲۶.۵%	۲۶.۶%	۲۷.۲%	۲۷.۵%
۱۸	سپر سرمایه بیدار	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۴%	۲۷.۵%
۱۹	نوع دوم رایکا	قابل معامله	۲۷.۱%	۲۷.۳%	۲۷.۷%	۲۷.۵%
۲۰	درین بها بازار	قابل معامله	۲۷.۵%	۲۸.۸%	۲۶.۶%	۲۷.۴%
۲۱	نوع دوم کارا	قابل معامله	۲۷.۷%	۲۷.۶%	۲۷.۵%	۲۷.۴%
۲۲	مشترک آسمان امید	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۵%	۲۷.۵%	۲۷.۴%
۲۳	ثبات ویستا	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۷.۲%	۲۷.۲%	۲۷.۴%
۲۴	آوای فردای زاگرس	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۷.۳%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۲۵	ثابت آوند مفید	قابل معامله	۲۶.۵%	۲۵.۹%	۲۶.۰%	۲۷.۳%

همپای هم رشـد می‌کنیم

۰۲۱ ۶۶ ۹۷ ۲۶ ۵۵
فکس ۶۶ ۹۷ ۲۸ ۰۴

www.algocm.com

@algorithmcapital

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL