ماهنامه بازار بدهی

شماره ۲ - مـرداد 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

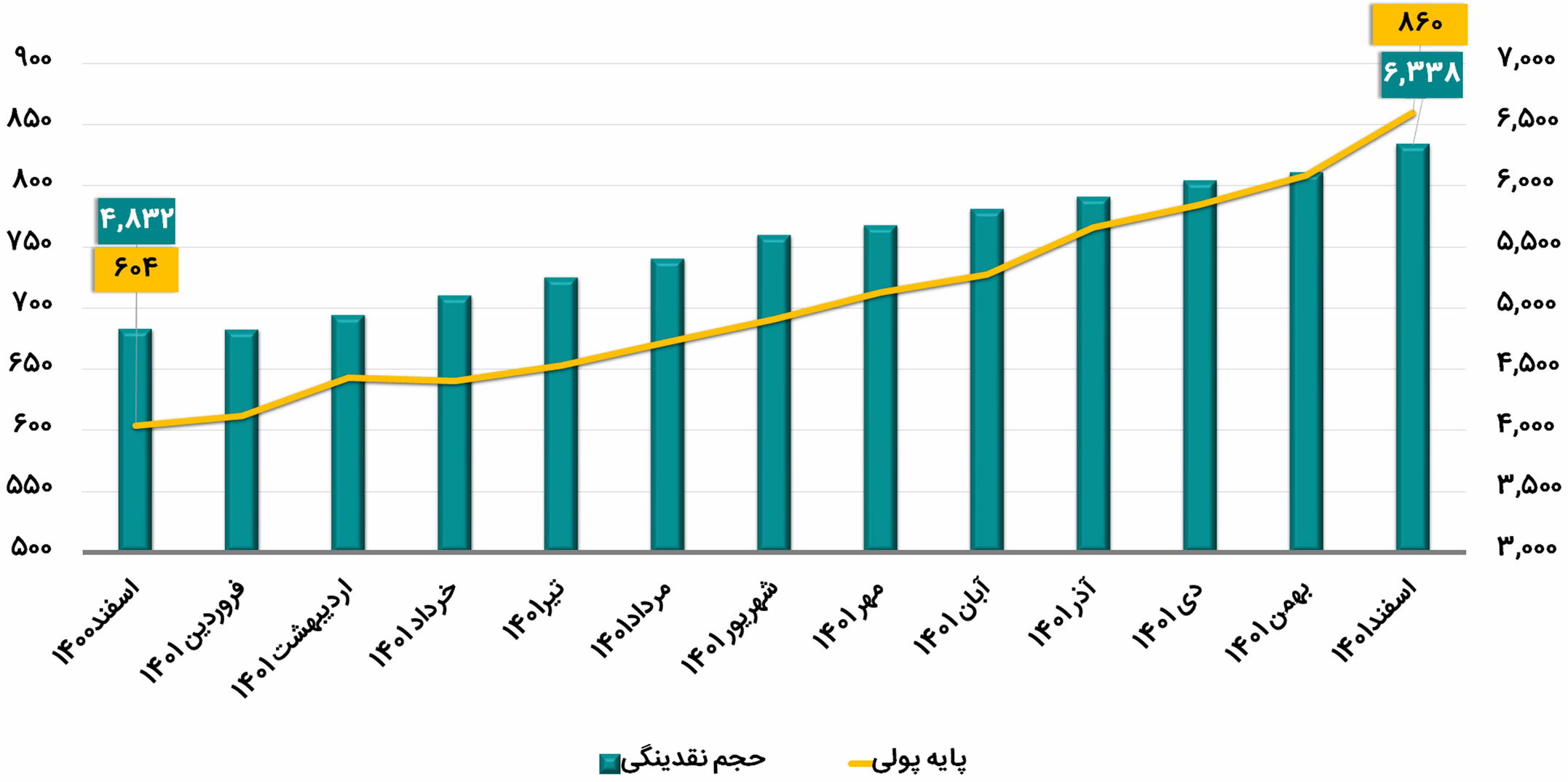
صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

- با تقسیم سود
- بدون تقسیم سود

بـــازار پول

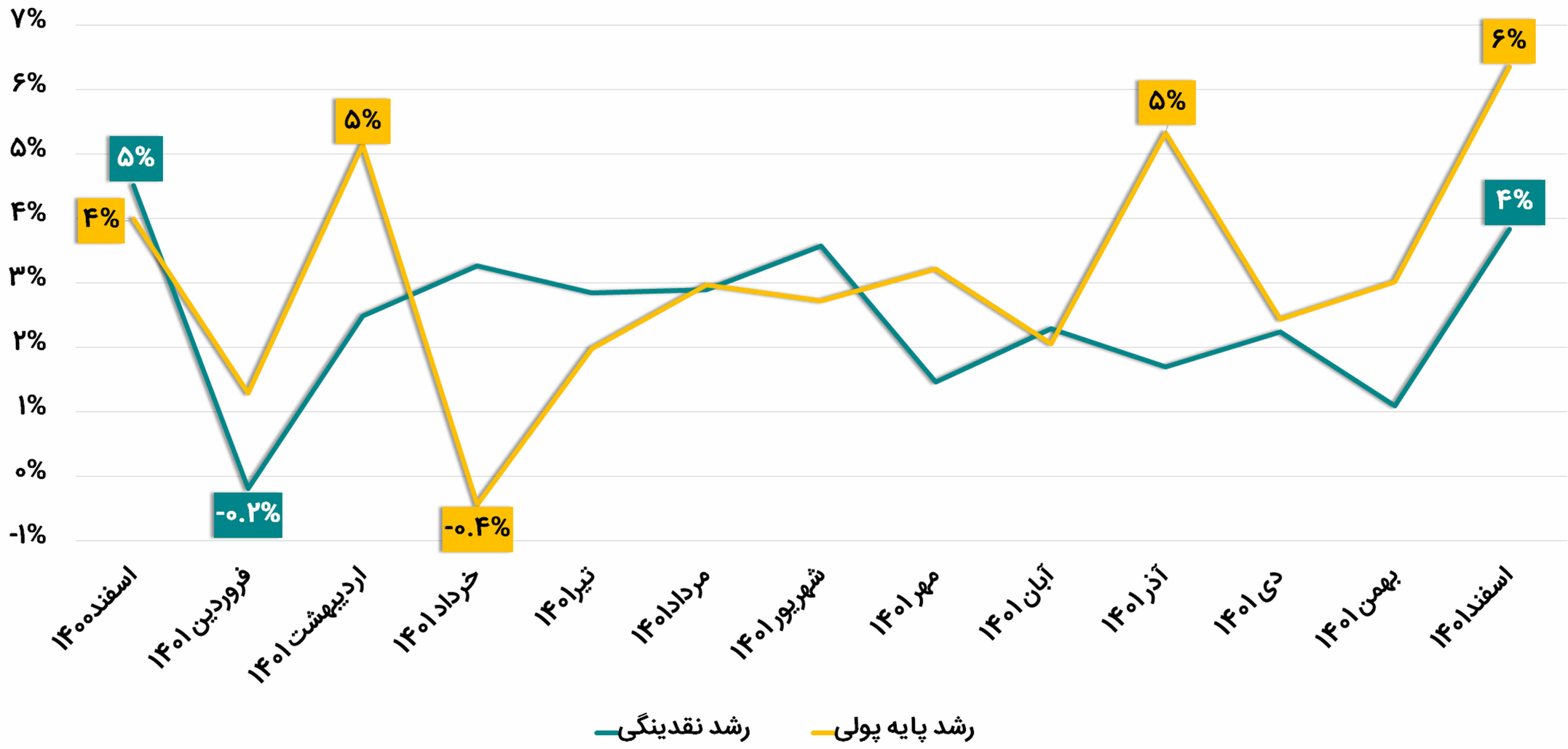
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

روند نقدینگی و پایه پولی (هزار میلیارد تومان)



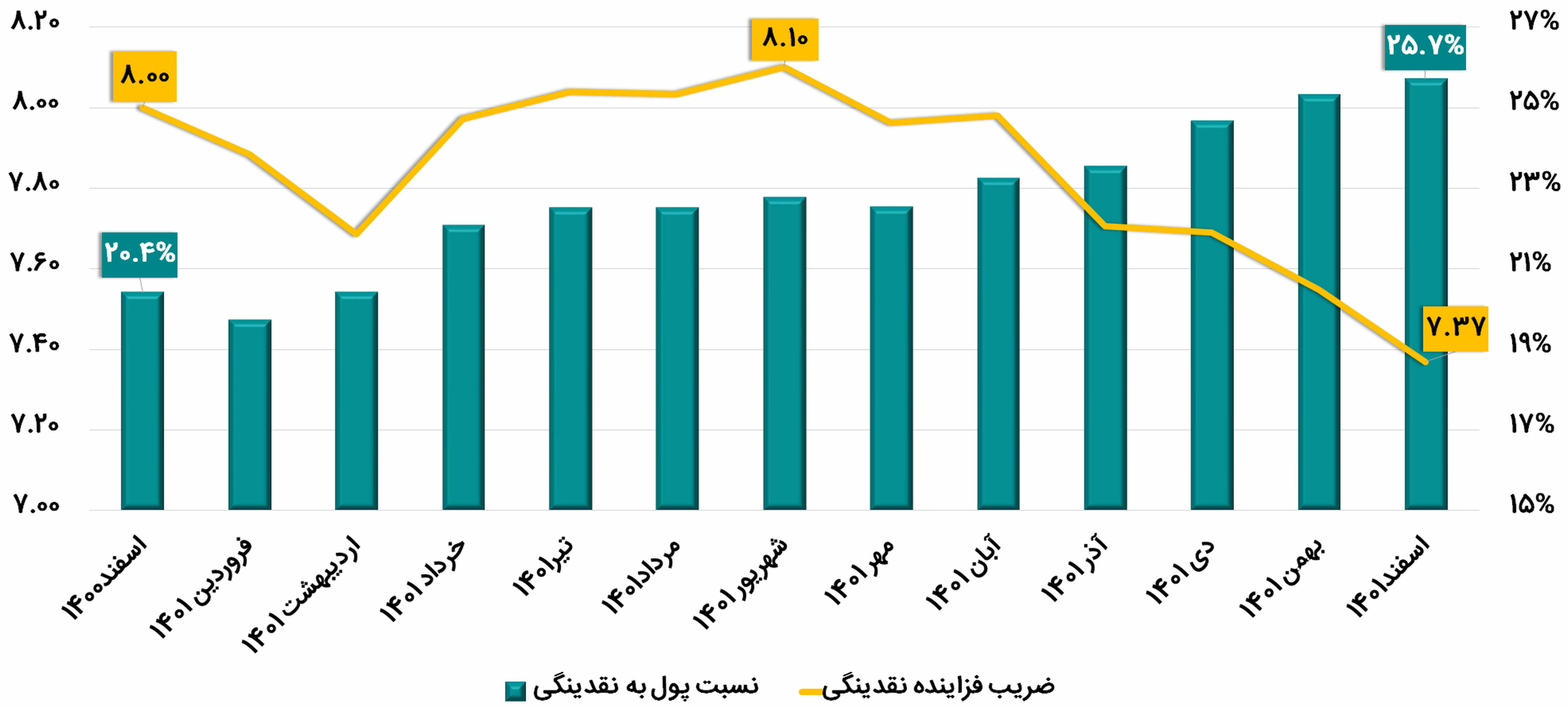
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

رشد ماهانه نقدینگی و پایه پولی



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

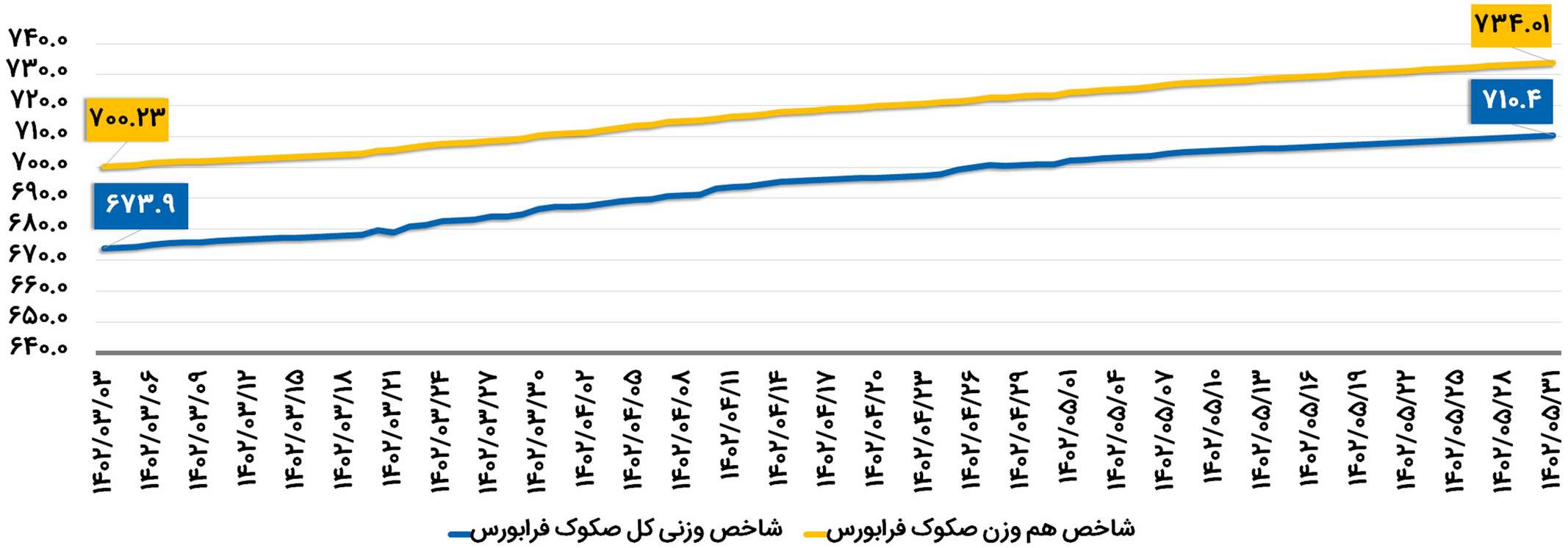
ضریب فزاینده نقدینگی و نسبت پول به نقدینگی



بـــازار بدهی

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

روند شاخص صکوک



شاخص وزنی کل صکوک فرابورس

- بازدهی یک ماه گذشته: ۱.۳%
- بازدهی یک سال گذشته: ۱۸.۵%

شاخص هم وزن صکوک فرابورس

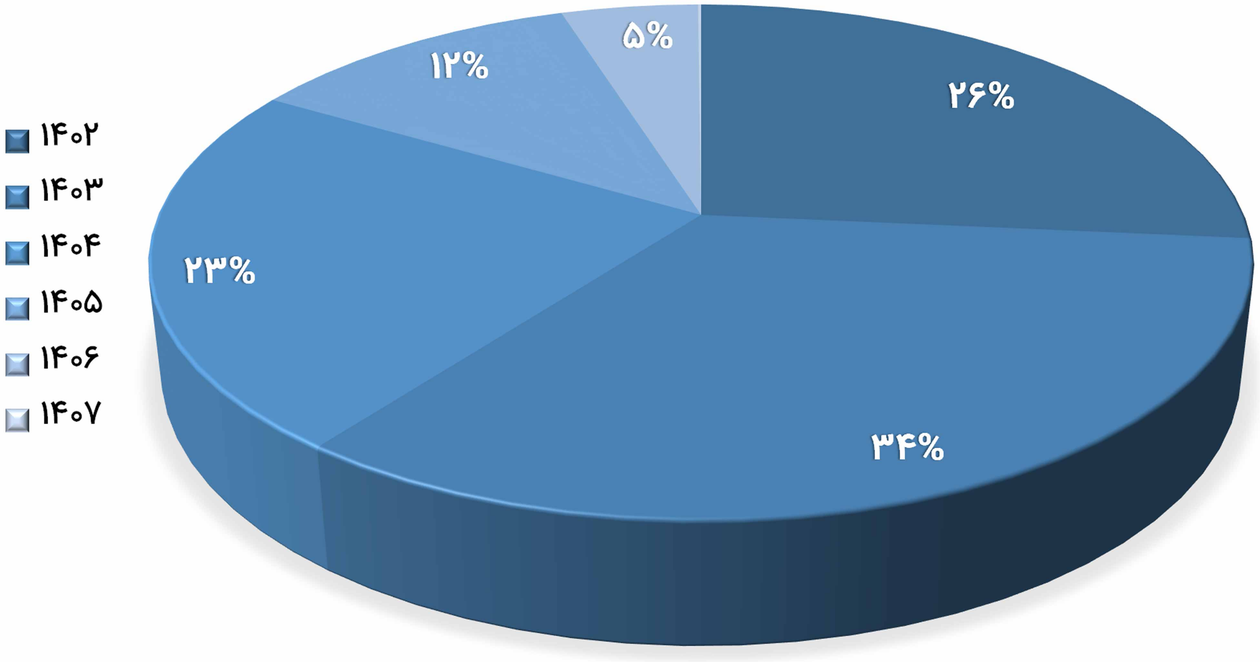
- بازدهی یک ماه گذشته: ۱.۵%
- بازدهی یک سال گذشته: ۱۸.۸%

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

ناشـر	نوع اوراق	ارزش اوراق	جمع
دولتی	اسناد خزانه	۱۵۸	۴۳۴
	مرابحه	۲۷۰	
	سلف	۲	
	منفعت	۵	
غیر دولتی/ خصوصی	اجاره	۶۸	۱۸۲
	اوراق گام	۳۳	
	مرابحه	۴۵	
	مشارکت	۰.۳۰	
	سلف	۳۶	
	منفعت	۰.۲	
	خرید دین	۰.۲	
غیر دولتی/ شهرداری‌ها	مشارکت	۱۸	۱۸

جمع کل اوراق	۶۳۴ هزار میلیارد تومان

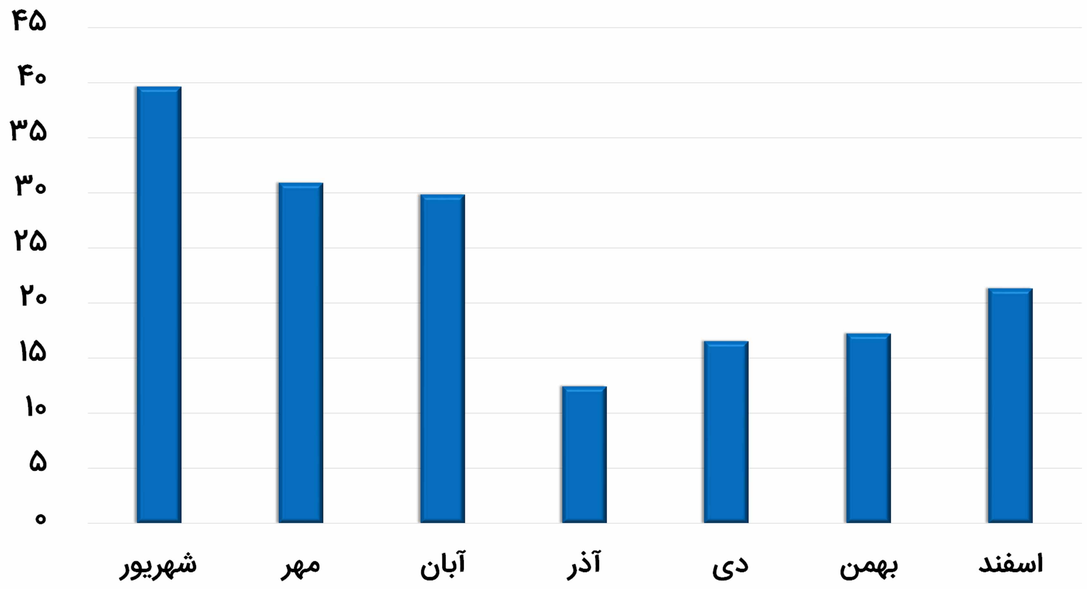
ترکیب اوراق بر اساس سررسید (ارقام به هزار میلیارد تومان)



سال	ارزش اوراق
۱۴۰۲	۱۶۸
۱۴۰۳	۲۱۵
۱۴۰۴	۱۴۷
۱۴۰۵	۷۴
۱۴۰۶	۳۰
۱۴۰۷	۰.۷
جمع	۶۳۴

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

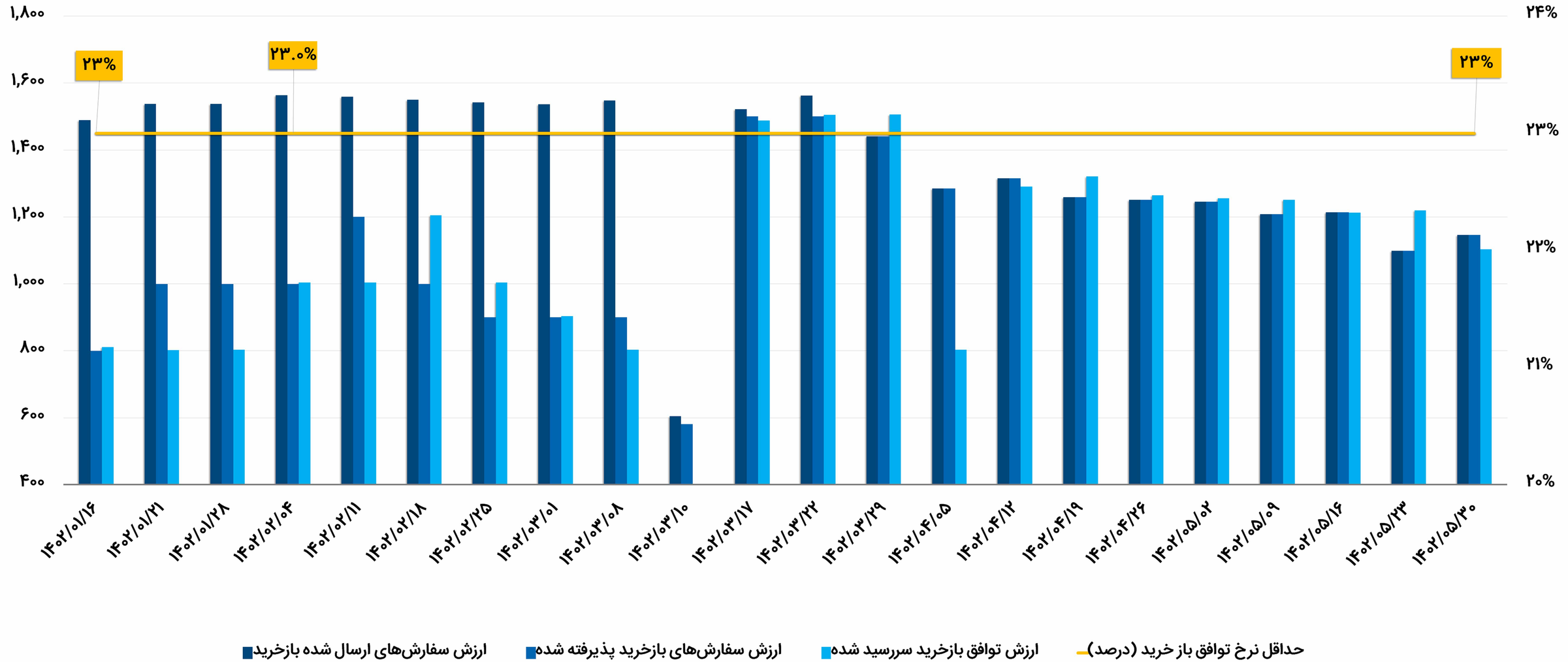
ماه	ارزش اوراق ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	درصد از کل اوراق ۱۴۰۲
شهریور	۴۰	۲۴%
مهر	۳۱	۱۸%
آبان	۳۰	۱۸%
آذر	۱۲	۷%
دی	۱۷	۱۰%
بهمن	۱۷	۱۰%
اسفند	۲۱	۱۳%
جمع	۱۶۸	۱۰۰%



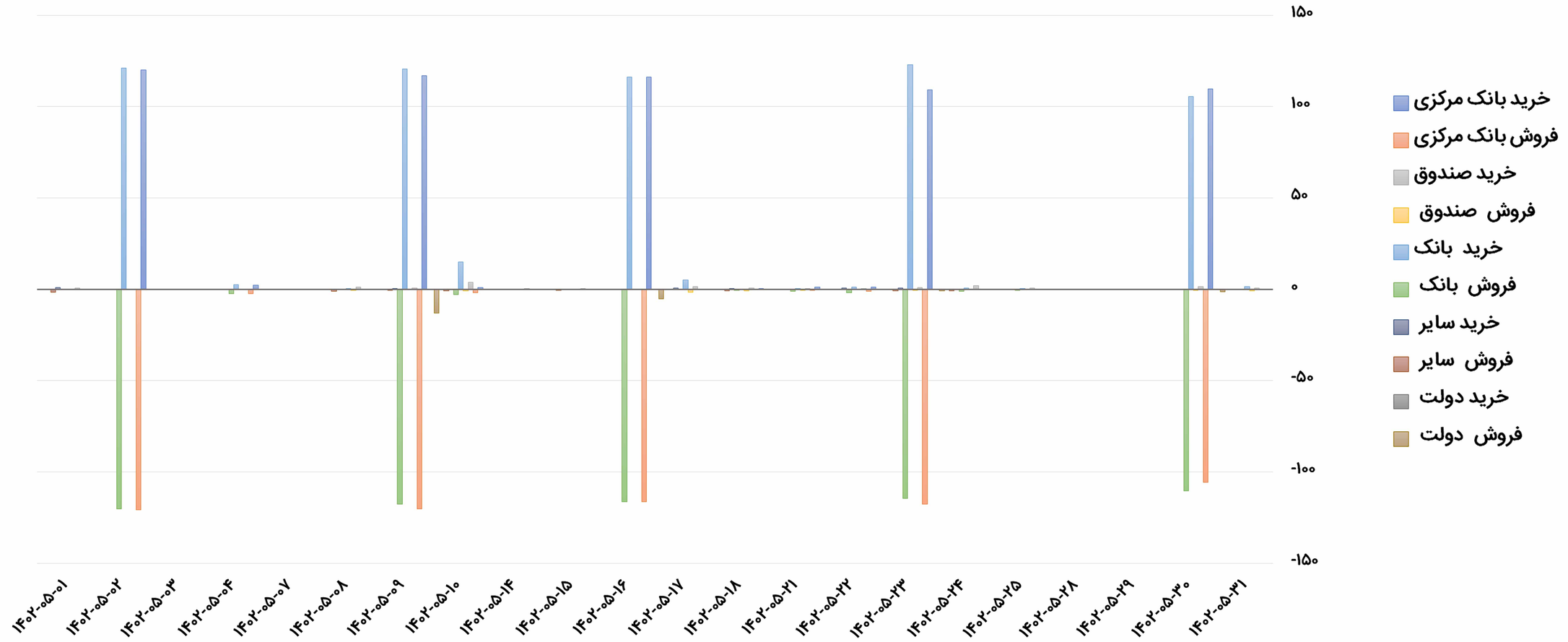
عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)

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
۱۴۰۲/۰۵/۰۲	توافق باز خرید	۱,۲۴۵.۷	۱,۲۴۵.۷	۲۳.۰%	۱,۲۵۶.۲	۰.۰	۰.۰
۱۴۰۲/۰۵/۰۹	توافق باز خرید	۱,۲۰۷.۸	۱,۲۰۷.۸	۲۳.۰%	۱,۲۵۱.۲	۱۰.۱	۰.۰
۱۴۰۲/۰۵/۱۶	توافق باز خرید	۱,۲۱۴.۲	۱,۲۱۴.۲	۲۳.۰%	۱,۲۱۳.۱	۰.۰	۱۰.۱
۱۴۰۲/۰۵/۲۳	توافق باز خرید	۱,۰۹۹.۰	۱,۰۹۹.۰	۲۳.۰%	۱,۲۱۹.۵	۳۲.۳	۳۰.۷
۱۴۰۲/۰۵/۳۰	توافق باز خرید	۱,۱۴۶.۵	۱,۱۴۶.۵	۲۳.۰%	۱,۱۰۳.۸	۶.۷	۸.۴

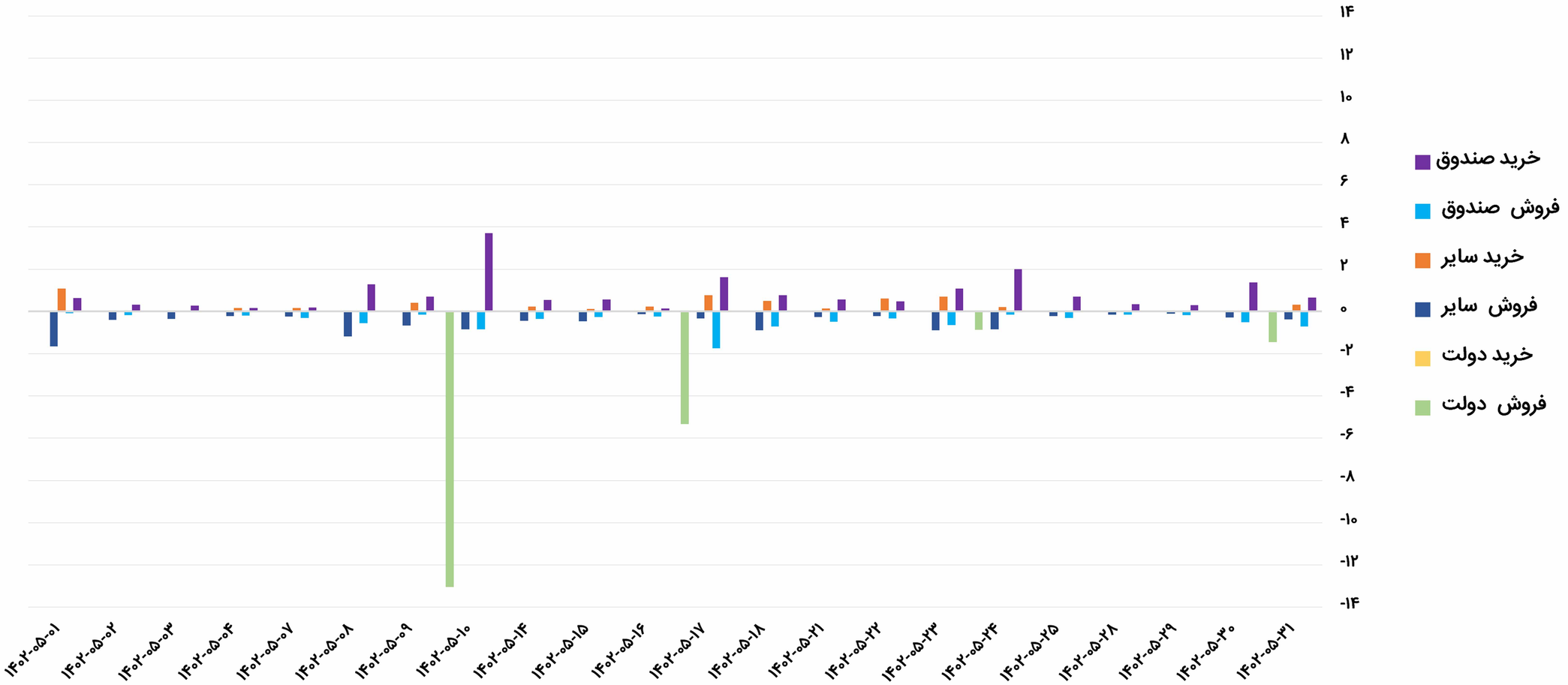
عملیات بازار باز (ارقام به هزار میلیارد ریال)



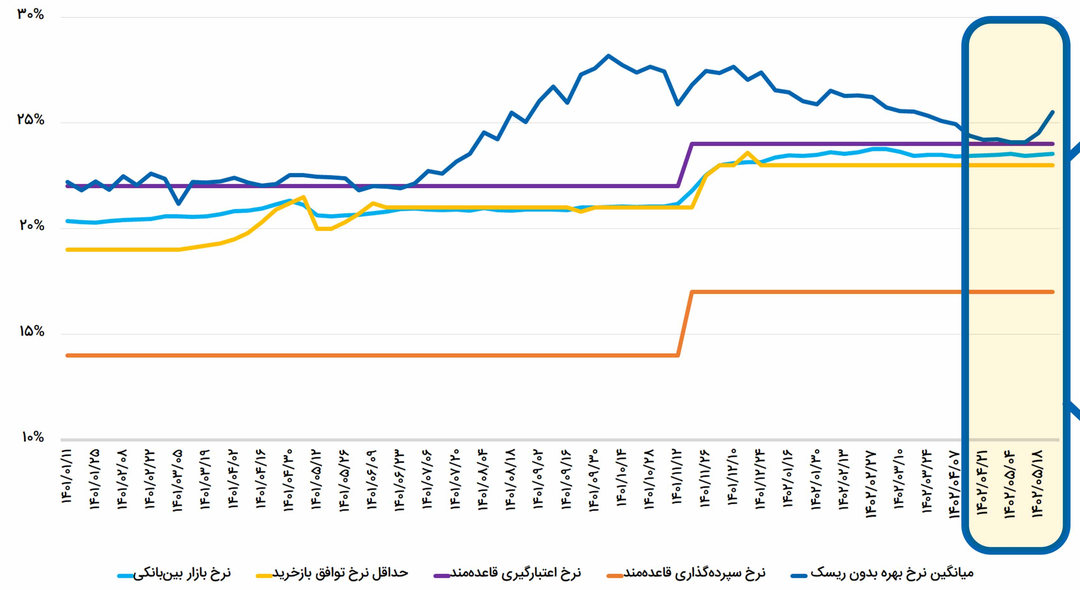
آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - مرداد ۱۴۰۲

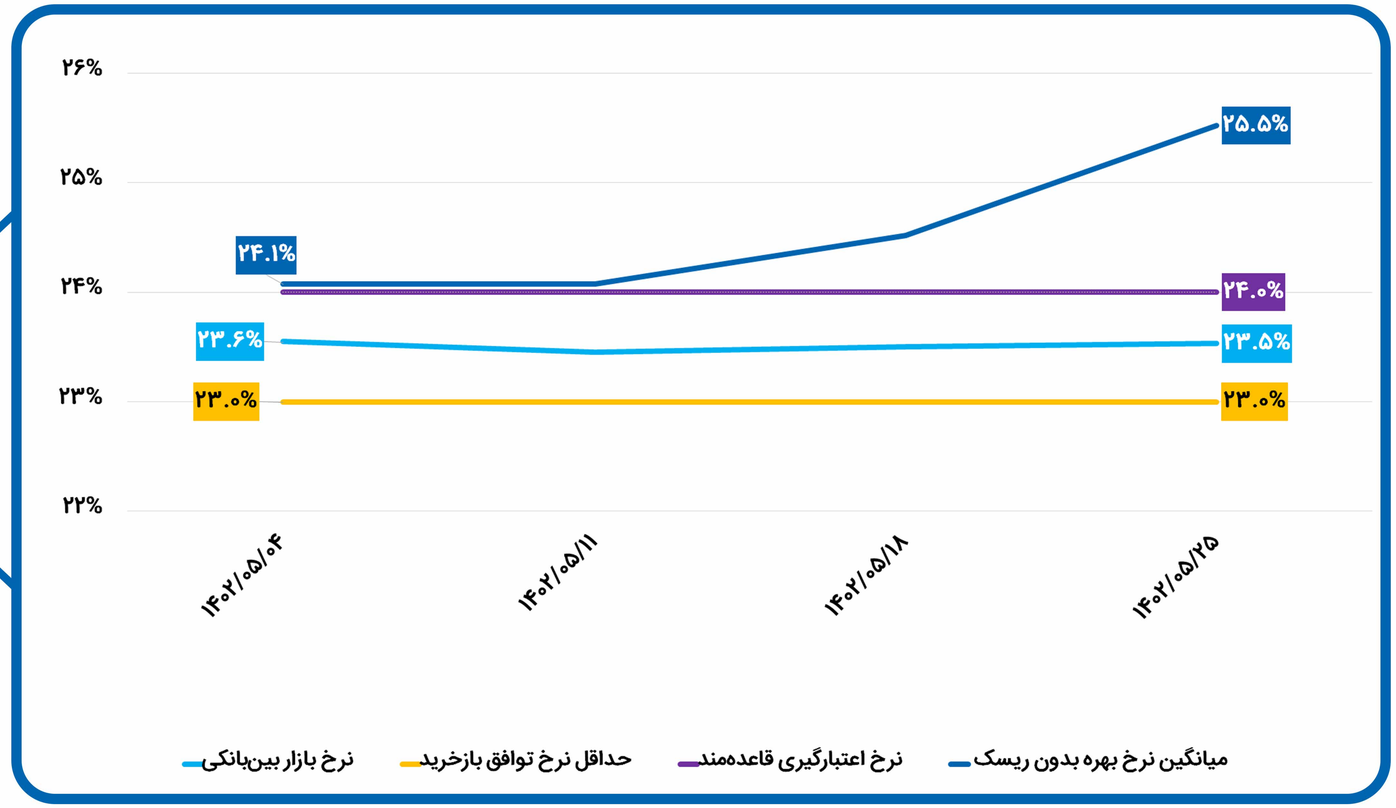


آمار معاملات روزانه اوراق اسلامی به تفکیک خریدار و فروشنده - مرداد ۱۴۰۲
فیلتر خریداران و فروشندگان بزرگ (بانک‌ها و بانک مرکزی) به منظور مشاهده دقیق تر سایرین



روند نرخ بهره (بانکی و غیربانکی)





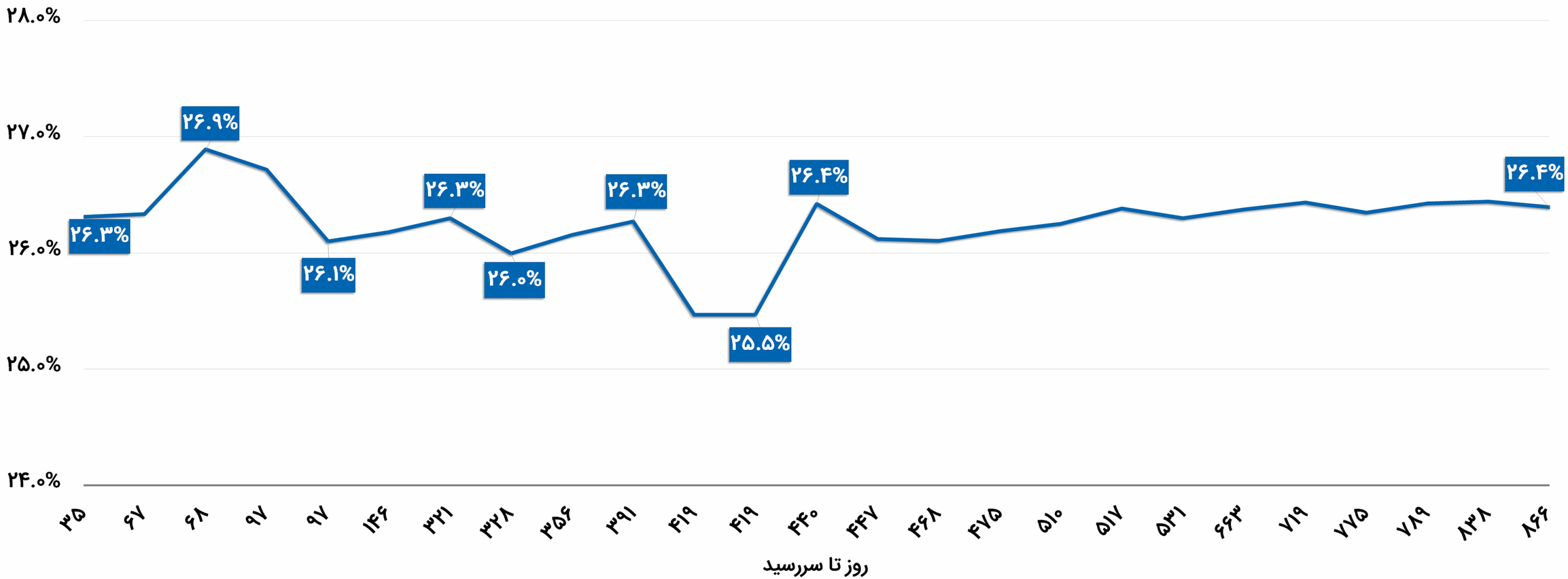
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

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	اخزا۹۱۰	۱۴۰۲-۰۸-۰۷	۶۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۹%
۲	اخزا۸۲۱	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۹۷	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۷%
۳	اخزا۱۰۴	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۸۳۸	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۴	اخزا۱۰۳	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۷۱۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۵	اخزا۱۰۸	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۷۸۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۶	اخزا۱۰۶	۱۴۰۳-۰۸-۱۴	۴۴۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۶	اخزا۱۰۵	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۸۶۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۷	اخزا۰۰۹	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۵۱۷	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۸	اخزا۱۰۱	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۶۶۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۴%
۹	اخزا۱۰۷	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۷۷۵	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۱۰	اخزا۸۲۰	۱۴۰۲-۰۸-۰۶	۶۷	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۱۱	اخزا۹۰۷	۱۴۰۲-۰۷-۰۴	۳۵	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۱۲	اخزا۱۰۰	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۵۳۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۱۳	اخزا۰۰۳	۱۴۰۳-۰۴-۱۸	۳۲۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۱۴	اخزا۰۰۵	۱۴۰۳-۰۶-۲۶	۳۹۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۱۵	اخزا۰۰۲	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	۵۱۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۳%
۱۶	اخزا۰۰۸	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	۴۷۵	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۲%
۱۷	اخزا۹۱۴	۱۴۰۲-۱۰-۲۵	۱۴۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۲%
۱۸	اخزا۰۰۴	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	۳۵۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۲%
۱۹	اخزا۰۰۱	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	۴۴۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۱%
۲۰	اخزا۰۰۷	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	۴۶۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۱%
۲۱	اخزا۹۱۱	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۹۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۱%
۲۲	اخزا۰۱۲	۱۴۰۳-۰۴-۲۵	۳۲۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶.۰%
۲۳	اخزا۰۰۶	۱۴۰۳-۰۷-۲۳	۴۱۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۵%

ساختار زمانی نرخ YTM اوراق اسناد خزانه اسلامی

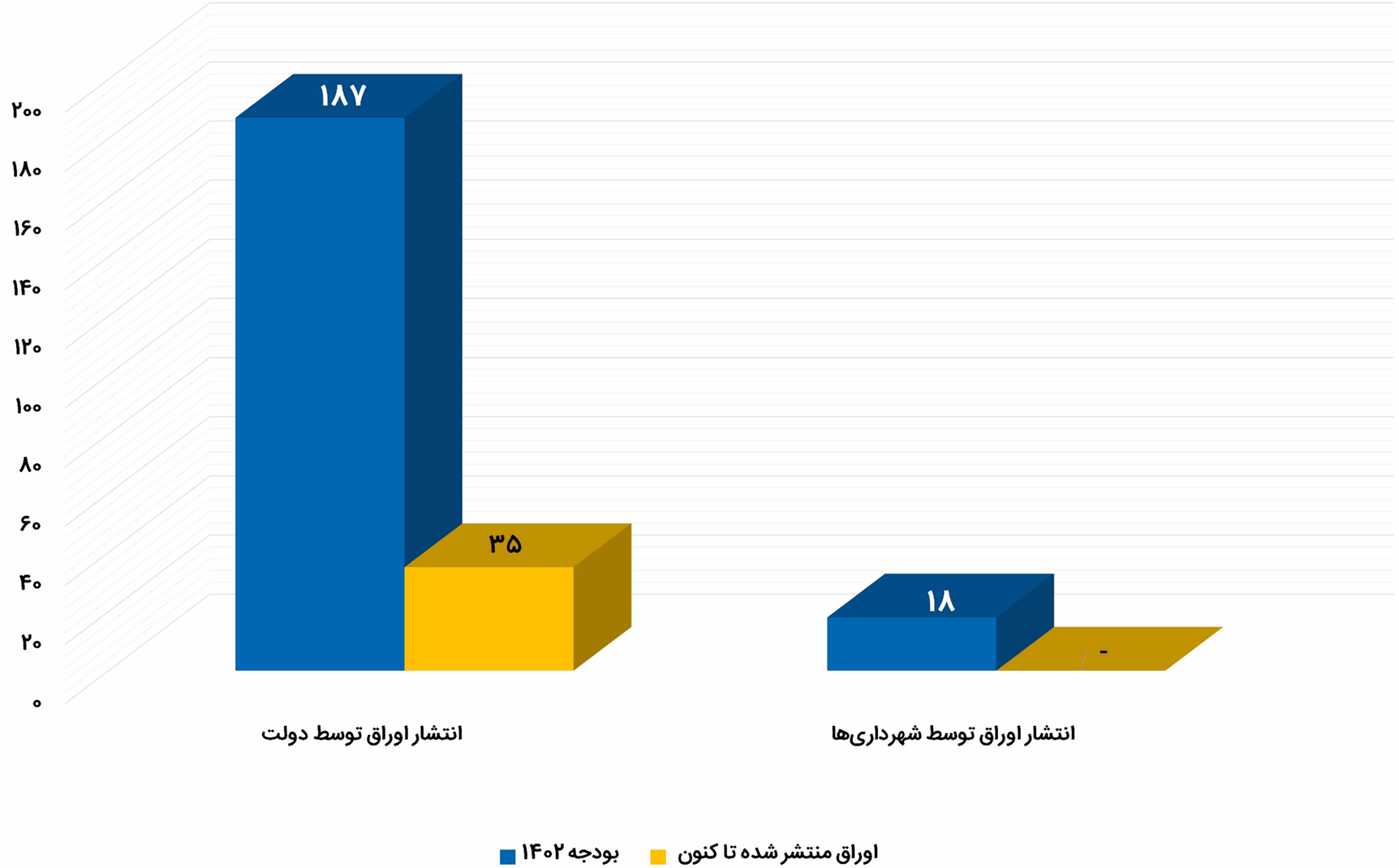


اوراق گواهی اعتبار مولد

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
۲	گام۰۲۰۸۲۲	بانک توسعه تعاون	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۳۳.۰%
۳	گام۰۲۰۹۱۱	بانک صنعت و معدن	۱۴۰۲-۰۹-۳۰	۳۲.۵%
۴	اگ۰۲۰۶۱۹	بانک صادرات	۱۴۰۲-۰۶-۳۱	۳۰.۸%
۵	گام۰۲۰۶۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۶-۳۱	۳۰.۲%
۷	گام۰۲۰۶۶۱	بانک شهر	۱۴۰۲-۰۶-۳۱	۳۰.۱%
۸	گام۰۲۰۷۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۹.۶%
۹	گام۰۲۰۷۱۵	بانک سپه	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۸.۷%
۱۰	اگ۰۲۰۷۱۹	بانک صادرات	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۸.۳%
۱۱	اگ۰۲۰۶۱۸	بانک تجارت	۱۴۰۲-۰۶-۲۸	۲۸.۲%
۱۲	گام۰۲۰۸۱۵	بانک سپه	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۸.۰%
۱۳	گام۰۲۰۸۱۳	بانک رفاه کارگران	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۷.۹%
۱۴	گام۰۲۰۷۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۷.۶%
۱۵	گام۰۲۰۸۵۶	بانک سامان	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۶.۵%
۱۶	اگ۰۲۰۸۱۲	بانک ملت	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۲۵.۶%

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	۱۴۰۲/۰۲	۱۴۰۲/۰۳	۱۴۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۵
۱	مشترک صبای هدف	صدور و ابطال	۲۱.۹%	۱۶.۰%	۲۴.۴%	۳۲.۲%
۲	ارزش کاوان ایرانیان	صدور و ابطال	۳۳.۹%	۳۰.۹%	۳۰.۰%	۲۹.۵%
۳	مشترک صنعت و معدن	صدور و ابطال	۲۹.۴%	۲۹.۴%	۲۹.۴%	۲۹.۴%
۴	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سام	قابل معامله	۲۹.۲%	۲۹.۲%	۲۹.۲%	۲۹.۲%
۵	الماس کوروش	صدور و ابطال	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%	۲۹.۱%
۶	ثابت نامی مفید	صدور و ابطال	۲۳.۲%	۲۵.۲%	۲۸.۵%	۲۸.۹%
۷	اعتماد هامرز	قابل معامله	۲۷.۲%	۲۶.۸%	۲۷.۱%	۲۸.۵%
۸	مشترک البرز	صدور و ابطال	۱۹.۹%	۲۲.۲%	۲۸.۵%	۲۸.۵%
۹	نگین رفاه	صدور و ابطال	۲۸.۴%	۲۸.۴%	۲۸.۴%	۲۸.۴%
۱۰	امین آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۳۲.۰%	۲۸.۷%	۲۸.۱%	۲۸.۲%
۱۱	امین انصار	صدور و ابطال	۲۳.۱%	۲۳.۱%	۳۲.۹%	۲۸.۱%
۱۲	حکمت آشنا ایرانیان	صدور و ابطال	۳۸.۸%	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	۲۵.۶%	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۸.۱%
۱۵	پارند پایدار سپهر	قابل معامله	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۶	ترنج سودمند	صدور و ابطال	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۸.۰%	۲۸.۰%
۱۷	مشترک آسمان سهند	صدور و ابطال	۲۵.۰%	۲۵.۰%	۲۶.۱%	۲۸.۰%
۱۸	شکوه بامداد زاگرس	صدور و ابطال	۲۶.۱%	۲۷.۴%	۲۷.۴%	۲۷.۴%
۱۹	نوع دوم افق آتی	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۳%	۲۷.۳%
۲۰	ارمغان ایرانیان	قابل معامله	۲۵.۷%	۲۵.۷%	۲۵.۷%	۲۷.۱%
۲۱	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	قابل معامله	۲۶.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۲	در اوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	قابل معامله	۲۶.۰%	۲۷.۱%	۲۷.۳%	۲۷.۱%
۲۳	نوع دوم نیلی دماوند	قابل معامله	۲۶.۸%	۲۶.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۴	گنجینه امید ایرانیان	صدور و ابطال	۲۶.۹%	۲۶.۹%	۲۷.۱%	۲۷.۱%
۲۵	راسا الگوریتم	صدور و ابطال	۲۶.۵%	۲۶.۵%	۲۷.۰%	۲۷.۰%

نرخ موثر سالانه

ردیف	نام صندوق	نوع صندوق	۱۴۰۲/۰۲	۱۴۰۲/۰۳	۱۴۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۵
۱	سپهر سودمند سینا	قابل معامله	۲۷.۳%	۲۸.۲%	۲۹.۴%	۲۸.۷%
۲	گنجینه آینده روشن	قابل معامله	۳۱۸.۰%	۲۸.۶%	۳۰.۳%	۲۸.۴%
۳	ارمغان فیروزه آسیا	قابل معامله	۲۶.۶%	۲۸.۳%	۲۵.۸%	۲۸.۳%
۴	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سپرده ماندگار	صدور و ابطال	۲۴.۹%	۲۸.۶%	۲۸.۰%	۲۸.۱%
۵	توسعه افق رابین	قابل معامله	۲۸.۸%	۳۲.۷%	۲۷.۰%	۲۸.۱%
۶	آرمان آتی کوثر	قابل معامله	۲۵.۲%	۲۵.۶%	۲۶.۹%	۲۷.۹%
۷	نوع دوم کارا	قابل معامله	۲۶.۴%	۲۷.۰%	۲۷.۲%	۲۷.۷%
۸	درین بها بازار	قابل معامله	۲۷.۵%	۲۷.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۵%
۹	لبخند فارابی	قابل معامله	۲۶.۵%	۲۸.۲%	۲۶.۲%	۲۷.۴%
۱۰	در اوراق بهادار با درآمد ثابت تصمیم	قابل معامله	۳۴.۱%	۲۷.۶%	۲۷.۵%	۲۷.۴%
۱۱	با درآمد ثابت کیان	قابل معامله	۲۵.۹%	۲۷.۳%	۲۶.۰%	۲۷.۴%
۱۲	ارزش پاداش	قابل معامله	۲۹.۲%	۳۱.۸%	۲۷.۱%	۲۷.۴%
۱۳	افرا نماد پایدار	قابل معامله	۲۶.۸%	۲۹.۳%	۲۶.۹%	۲۷.۳%
۱۴	مشترک آسمان امید	قابل معامله	۲۳.۲%	۲۷.۵%	۲۶.۱%	۲۷.۳%
۱۵	سپر سرمایه بیدار	قابل معامله	۲۵.۶%	۲۸.۲%	۲۶.۳%	۲۷.۳%
۱۶	نوع دوم پایدار نو ویرا	قابل معامله	۲۶.۷%	۲۸.۰%	۲۶.۵%	۲۷.۲%
۱۷	مختص اوراق دولتی نشان هامرز	قابل معامله	۲۴.۲%	۲۵.۰%	۲۵.۴%	۲۷.۲%
۱۸	آوای فردای زاگرس	قابل معامله	۲۶.۵%	۲۷.۸%	۲۶.۹%	۲۷.۲%
۱۹	ثبات ویستا	قابل معامله	۲۶.۰%	۲۷.۳%	۲۷.۲%	۲۷.۲%
۲۰	یاقوت آگاه	قابل معامله	۲۳.۲%	۲۶.۹%	۲۵.۶%	۲۷.۲%
۲۱	مختص اوراق دولتی بازده پایه بازار صبا	قابل معامله	۲۹.۴%	۲۸.۶%	۲۷.۹%	۲۷.۱%
۲۲	نوع دوم رایکا	قابل معامله	۲۶.۵%	۲۷.۱%	۲۷.۰%	۲۷.۱%
۲۳	اندیشه ورزان صبا تامین	قابل معامله	۲۸.۱%	۲۸.۱%	۲۶.۱%	۲۷.۱%
۲۴	در اوراق بهادار با درآمد ثابت آریا	قابل معامله	-۸.۰%	۴۲.۱%	۵۶.۰%	۲۷.۱%
۲۵	پایا ثروت پویا	قابل معامله	۲۶.۴%	۲۷.۵%	۲۵.۹%	۲۷.۰%

✓ همپای هم رشـد می‌کنیم

۰۲۱ ۶۶ ۹۷ ۲۶ ۵۵
۶۶ ۹۷ ۲۸ ۰۴ فکس

www.algocm.com

@algorithmcapital

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL