

ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما



آذر ماه ۱۴۰۲



CHARISMA MARKET INSIGHT

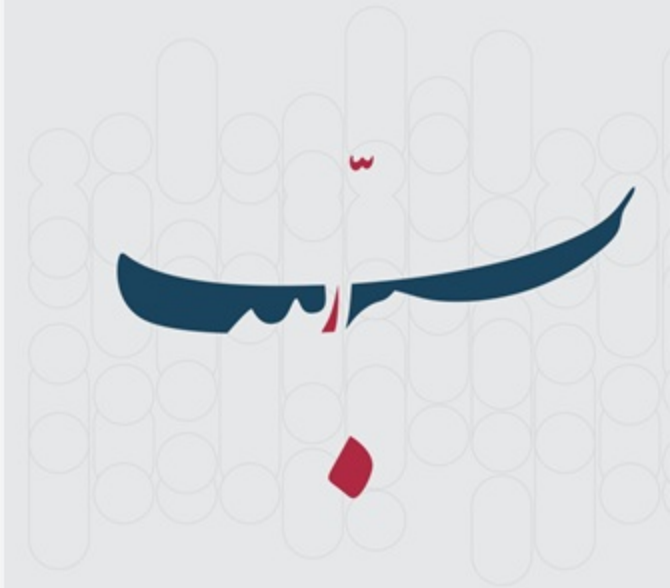
معرفی گزارش:

ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما جهت ارائه گزارشی جامع از وضعیت اقتصادی کشور، بازار سهام و بازار بدهی به صورت ماهانه در اختیار علاقمندان قرار می‌گیرد. از جمله موارد پوشش داده شده در گزارش، می‌توان به سیاست‌های پولی، نقدینگی در سطح کشور، تورم، وضعیت ارز، وضعیت بازار سهام و بدهی، بازیگران کلیدی اوراق درآمد ثابت، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و گزارش‌های فروش ماهانه شرکت‌ها، و اشاره نمود. گزارش ذکر شده توسط مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما، با همکاری شرکت سبدگردانی کاریزما و واحد مدیریت ریسک مجموعه تهیه گردیده است.

سلب مسئولیت:

محتوای این گزارش با رعایت بی‌طرفی، استقلال و دقت و بر اساس نظرات کارشناسان این مجموعه تدارک دیده شده و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما هیچ‌گونه تضمینی در مورد نتایج سرمایه‌گذاری بر مبنای این گزارش را ارائه نمی‌دهد. با وجود گردآوری بخش‌های مختلف، این گزارش به تنهایی نمی‌تواند تمامی ملاحظات لازم برای تصمیم‌گیری را فراهم نماید و صرف استفاده از این گزارش نباید مبنای خرید یا فروش هرگونه دارایی قرار گیرد. مدیریت سرمایه هر شخص باید بر اساس سطح ریسک‌پذیری، اهداف مالی، محدودیت‌ها، افق زمانی و سایر ویژگی‌های فردی صورت گیرد و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما در قبال معاملات که بر مبنای اطلاعات این گزارش انجام گیرد، مسئولیتی نمی‌پذیرد. گزارش پیش رو بر مبنای اطلاعات و داده‌های موجود در منابع متعددی تهیه شده و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما در خصوص صحت اطلاعات مزبور نیز مسئولیتی بر عهده نخواهد داشت.

کلیه حقوق مادی و معنوی این گزارش متعلق به گروه مالی کاریزما می‌باشد.



۰۴	سیاست‌های پولی
۰۶	پایه پولی و نقدینگی
۰۹	تورم و شاخص قیمت مصرف‌کننده
۱۱	ارز خارجی

۱۴	بررسی بلندمدت بازار سهام
۱۷	ارزندگی بازار سهام

۲۱	مروری بر بازار درآمد ثابت
۲۲	دید کلی بازار بدهی
۲۴	انتشار و تسویه اوراق
۲۶	تامین مالی دولت
۲۷	بازیگران کلیدی بازار بدهی
۳۱	معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی
۳۳	آمار معاملات اوراق درآمد ثابت
۳۶	بازدهی شاخص صکوک
۳۷	نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۳۹	معاملات صندوق‌ها درآمد ثابت
۴۱	تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۴۲	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)
۴۳	بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)

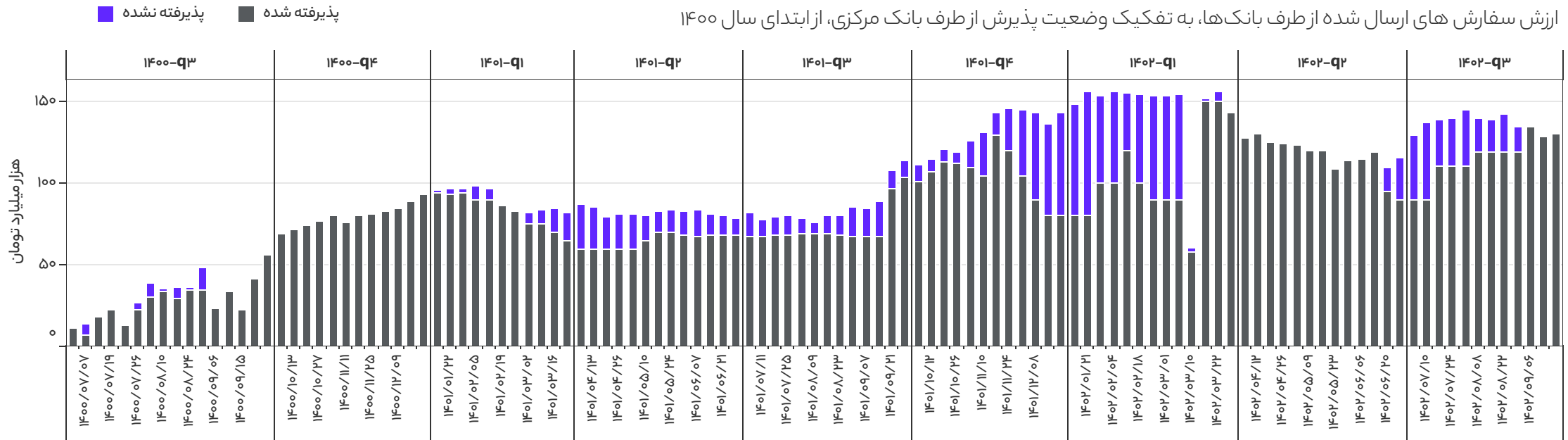


ECONOMY

سیاست‌های پولی

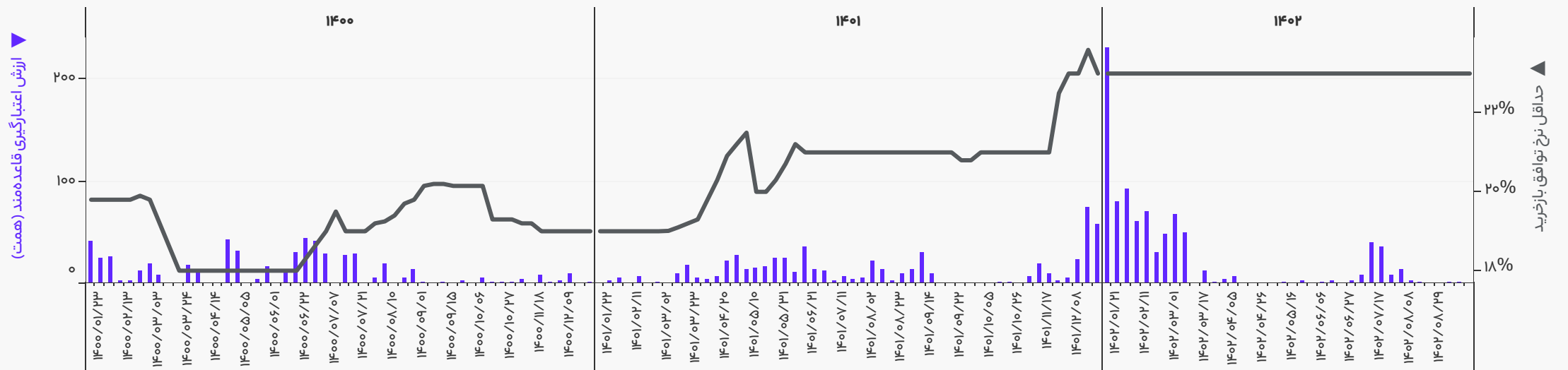
تامین مالی بانک‌ها از طریق قرارداد ریو

ارزش سفارش‌های ارسال شده از طرف بانک‌ها، به تفکیک وضعیت پذیرش از طرف بانک مرکزی، از ابتدای سال ۱۴۰۰



تامین مالی بانک‌ها از بانک مرکزی

ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند، هزار میلیارد تومان، به همراه حداقل نرخ توافق بازخريد، از ابتدای سال ۱۴۰۰



سیاست‌های پولی

تورم و نرخ بازده اسناد خزانه

تورم نقطه به نقطه سالانه، در برابر میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف*، از مهر ۱۳۹۶، روزانه، بزرگنمایی شده

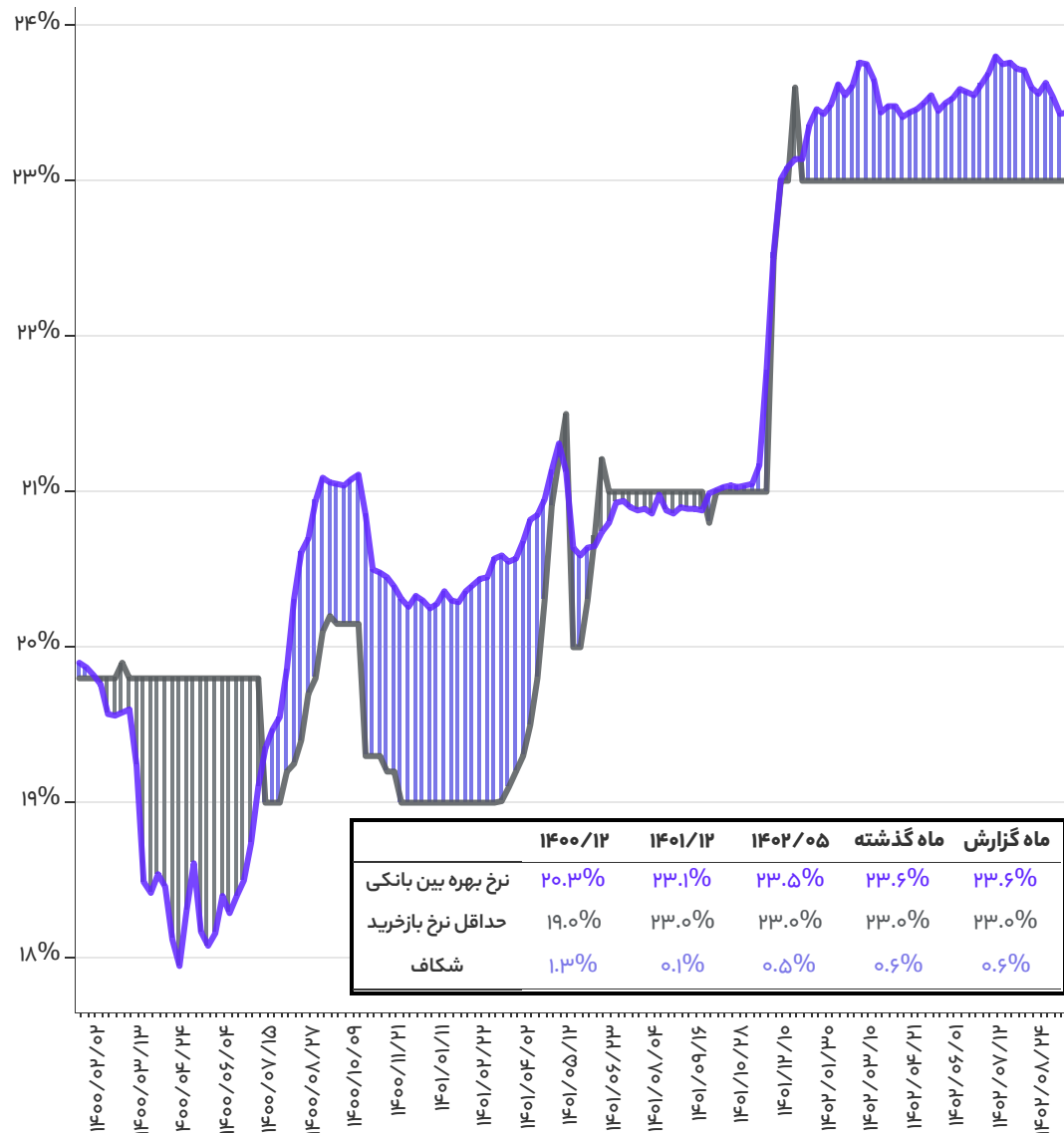


* برای محاسبه میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه، تنها اوراقی که بیش از ۳۰ روز تا سررسید فاصله دارند، استفاده شده است.

دسترسی پول برای بانکها

شکاف بین نرخ بهره بین بانکی و حداقل نرخ بهره بانکی، از ابتدای سال ۱۴۰۰

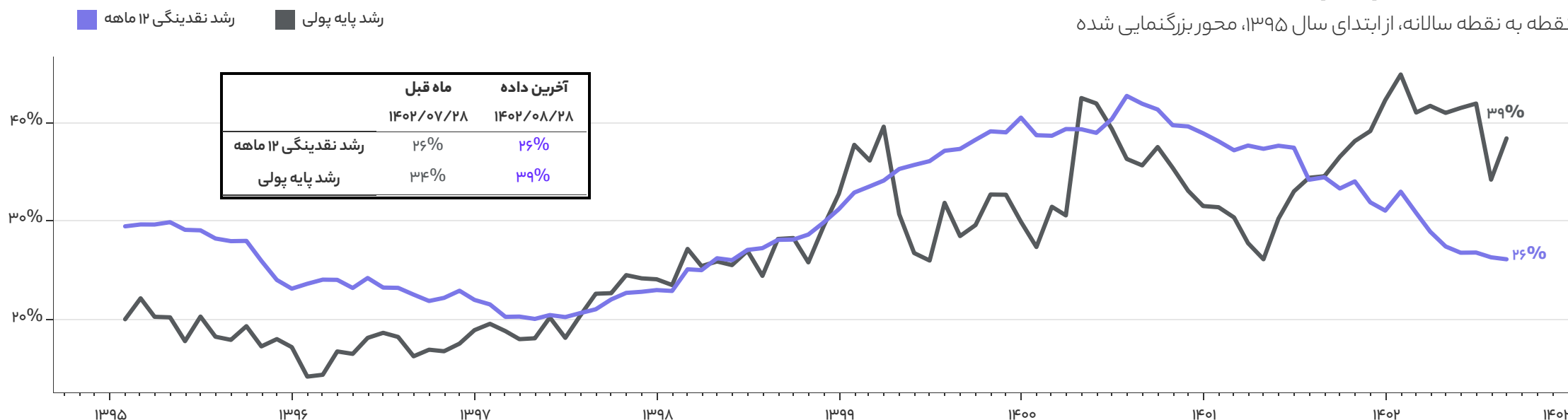
■ حداقل نرخ بهره بانکی ■ نرخ بهره بین بانکی



پایه پولی و نقدینگی

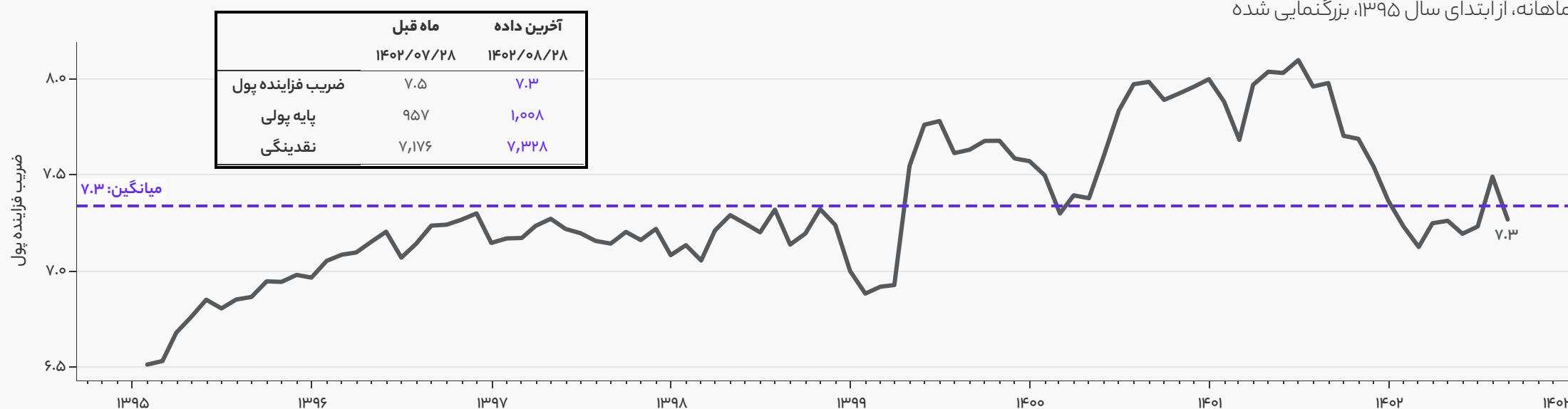
رشد نقدینگی و پایه پولی*

نقطه به نقطه سالانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، محور بزرگنمایی شده



ضریب فزاینده پول**

ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۹۵، بزرگنمایی شده

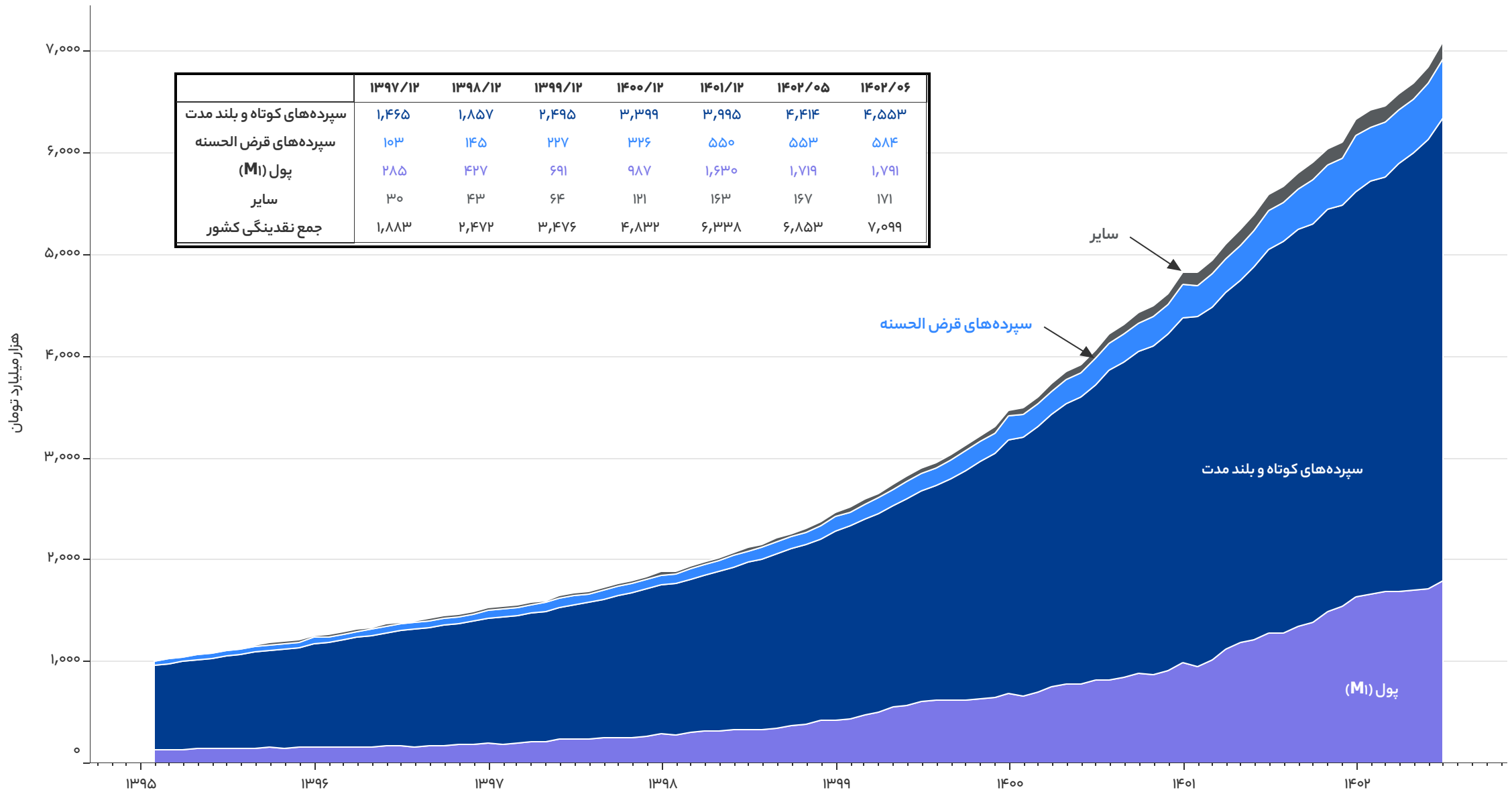


* برای نقدینگی و پایه پولی چند ماه گذشته که گزارشی به صورت رسمی از طرف بانک مرکزی منتشر نگردیده است، از آمار منتشره در اخبار رسمی و روش های تخمین زنی استفاده شده است.
** پایه پولی برج ۵ براساس اخبار رسمی محاسبه شده و فاصله تا آخرین آمار رسمی نیز تخمین زده شده است.

پایه پولی و نقدینگی

اجزای نقدینگی

از سمت مصارف، از ابتدای سال ۱۳۹۵، هزار میلیارد تومان



پایه پولی و نقدینگی

نقدینگی در ایران به دلار آمریکا

میلیارد دلار، از ابتدای سال ۱۳۹۰، محور لگاریتمی، بزرگنمایی شده، به همراه میانگین، محور سمت راست دلار تعادلی* مورد انتظار برای رسیدن به معادل دلاری سطح نقدینگی**



نسبت پول به نقدینگی

از ابتدای سال ۱۳۹۰، نسبت پول (M1) به نقدینگی در ایران

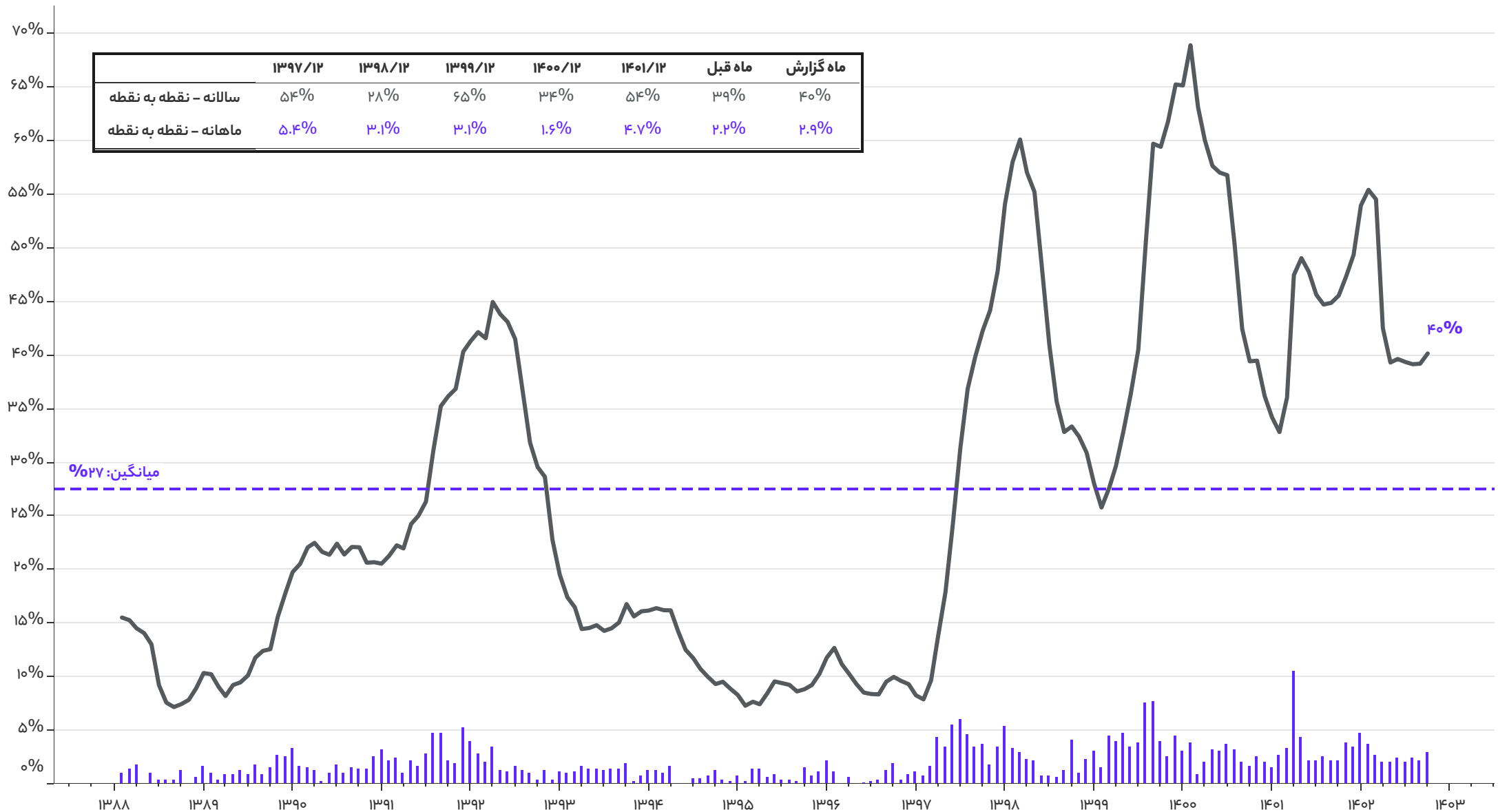


* قیمت دلاری لازم برای رسیدن به سطح نقدینگی دلاری مورد انتظار.
** نقدینگی چند ماه گذشته با استفاده از آمار ارایه شده در اخبار توسط بانک مرکزی محاسبه گردیده است.

تورم و شاخص CPI

وضعیت تورم*

نقطه به نقطه سالانه، به همراه تورم ماهانه، از ابتدای سال ۱۳۸۸

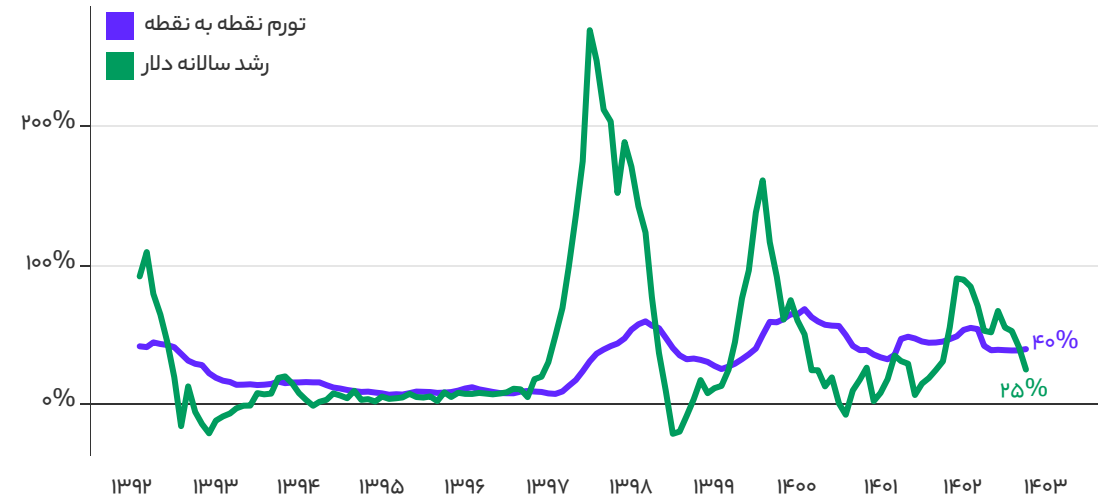


*دیتای استفاده شده برای تورم از سال ۱۴۰۰ به بعد از دیتای مرکز آمار و قبل از آن، از دیتای بانک مرکزی استفاده شده است.
 **برای تورم ۲ ماه گذشته از منابع غیررسمی و مصاحبه‌های صورت گرفته، استفاده گردیده است.

تورم و شاخص CPI

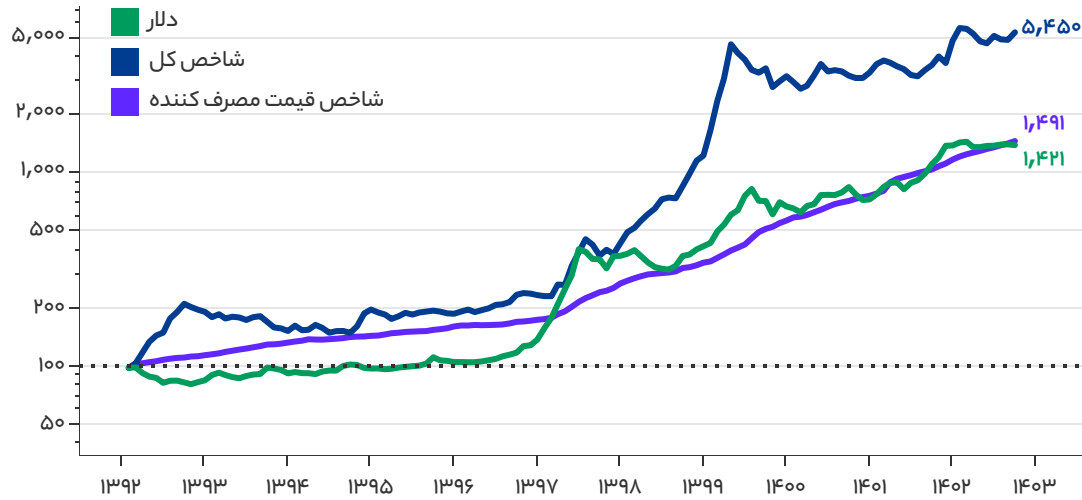
تورم و رشد دلار

از ابتدای سال ۱۳۹۲، تورم نقطه به نقطه سالانه در برابر رشد نقطه به نقطه قیمت دلار

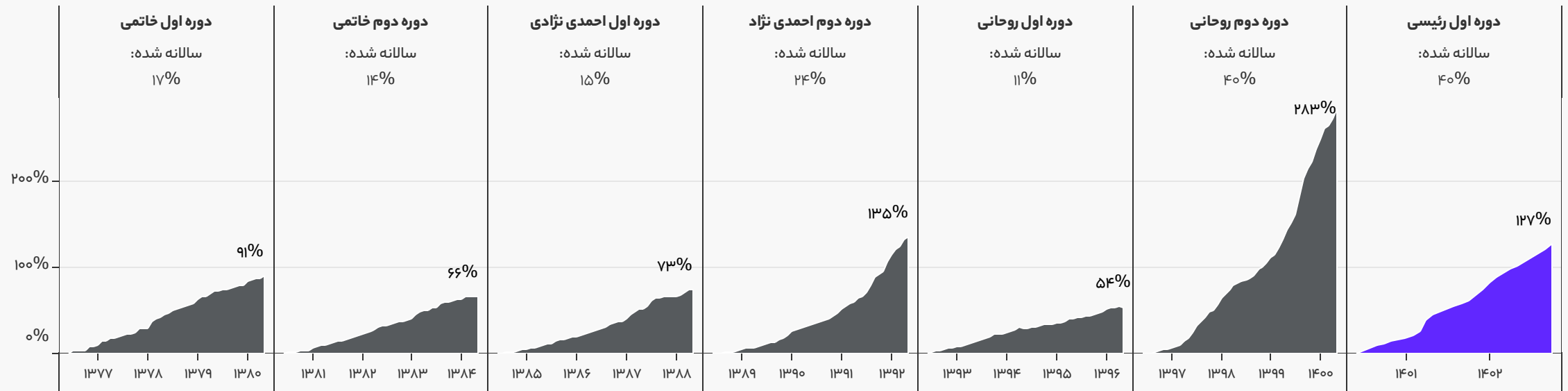


شاخص قیمت مصرف کننده در برابر دلار و بازدهی بازار سهام

مبنای تمامی شاخص‌ها سال ۱۳۹۲ بازنشانده شده، عدد پایه ۱۰۰، محور لگاریتمی



تورم تجمعی در دوره‌های ریاست جمهوری گذشته



ارز خارجی

وضعیت دلار

از آذر ۱۳۹۷، تومان، دلار آزاد در برابر دلار نیمایی و دلار سکه*

دلار آزاد دلار نیمایی دلار سکه

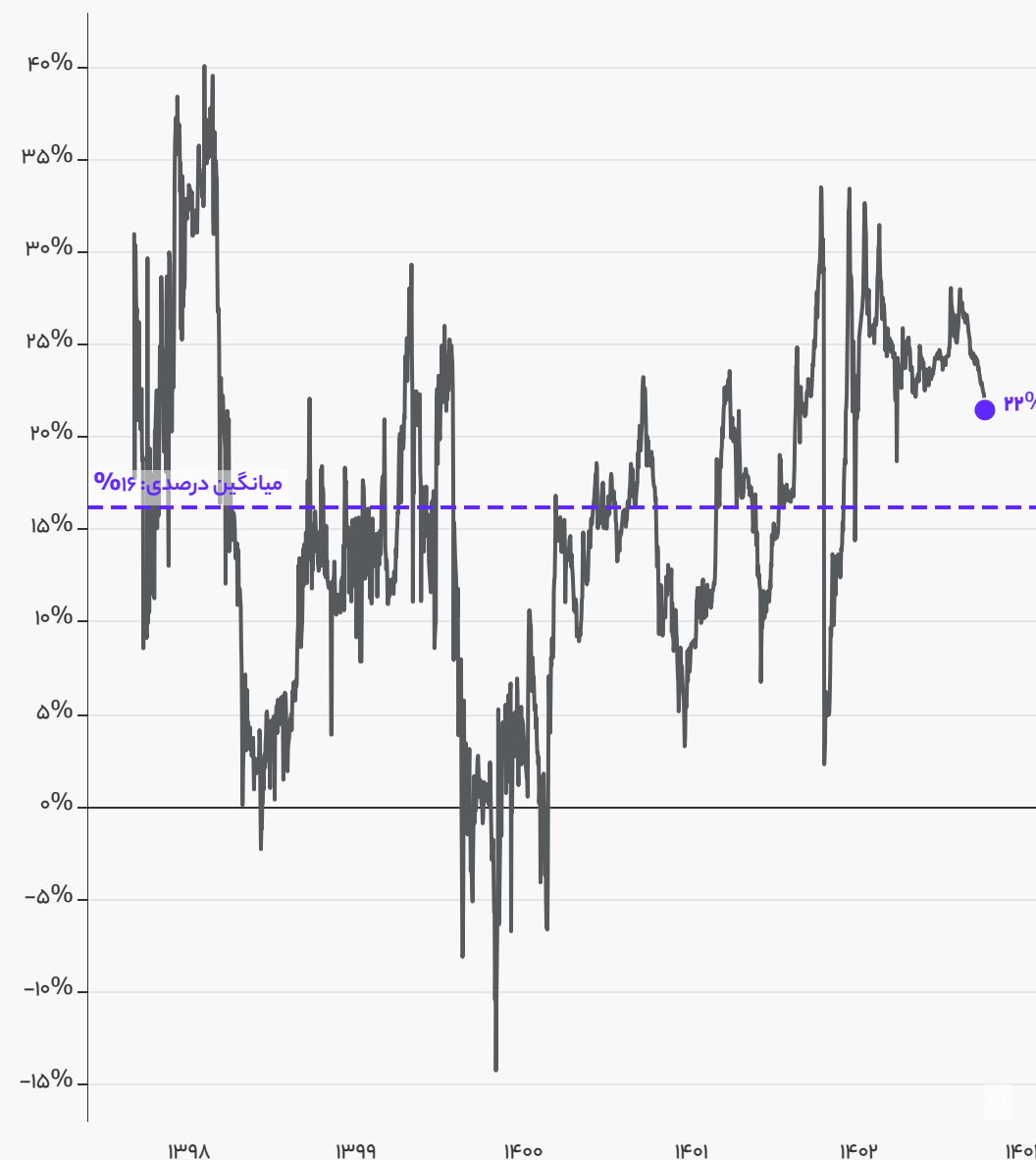


* دلار سکه با استفاده از سکه امامی محاسبه شده است.

ارز خارجی

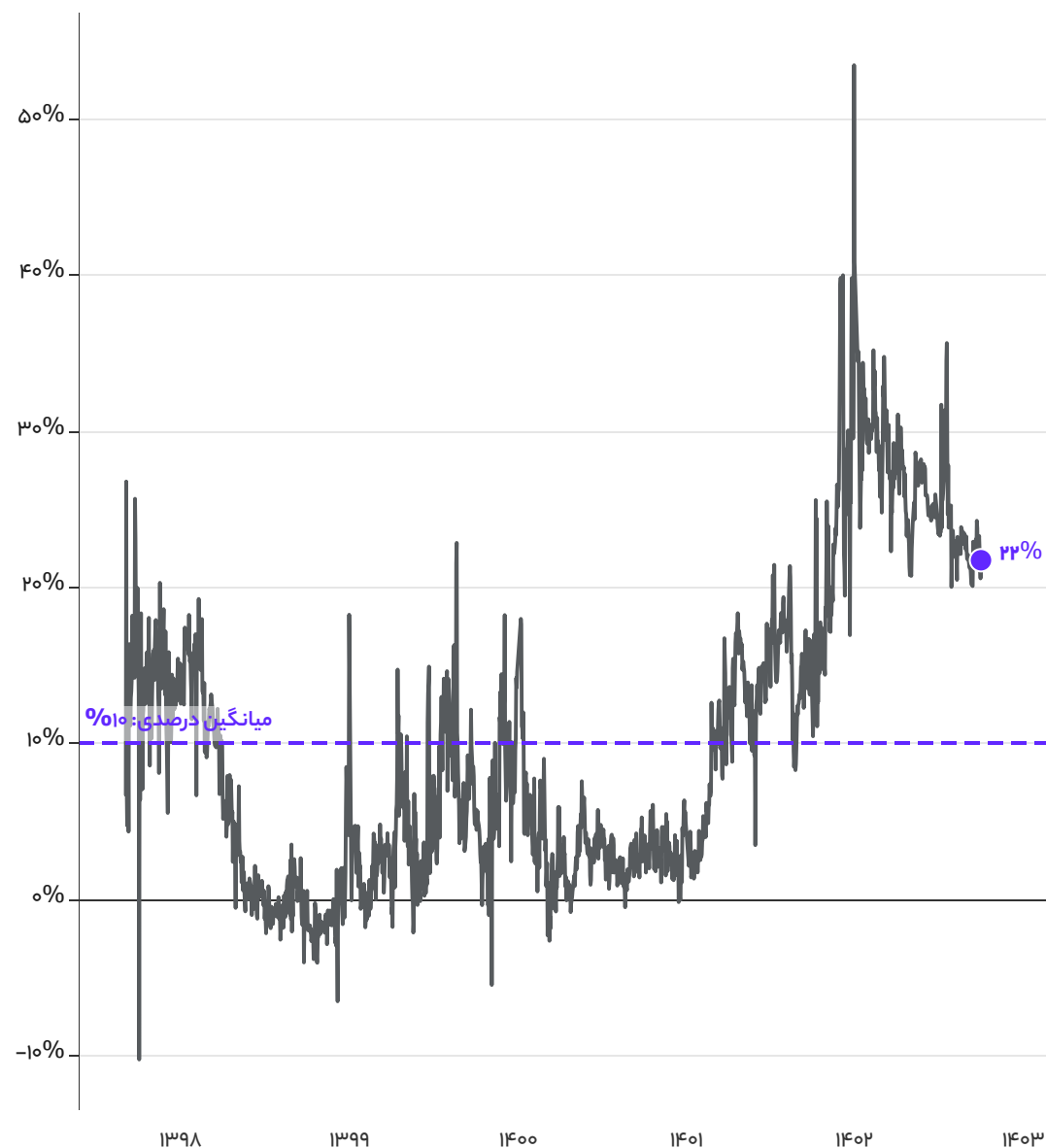
شکاف دلار آزاد و دلار نیمایی

از آذر ۱۳۹۷، اختلاف درصدی دلار آزاد و دلار نیمایی



شکاف دلار آزاد و دلار سکه

از آذر ۱۳۹۷، اختلاف درصدی دلار آزاد و دلار سکه



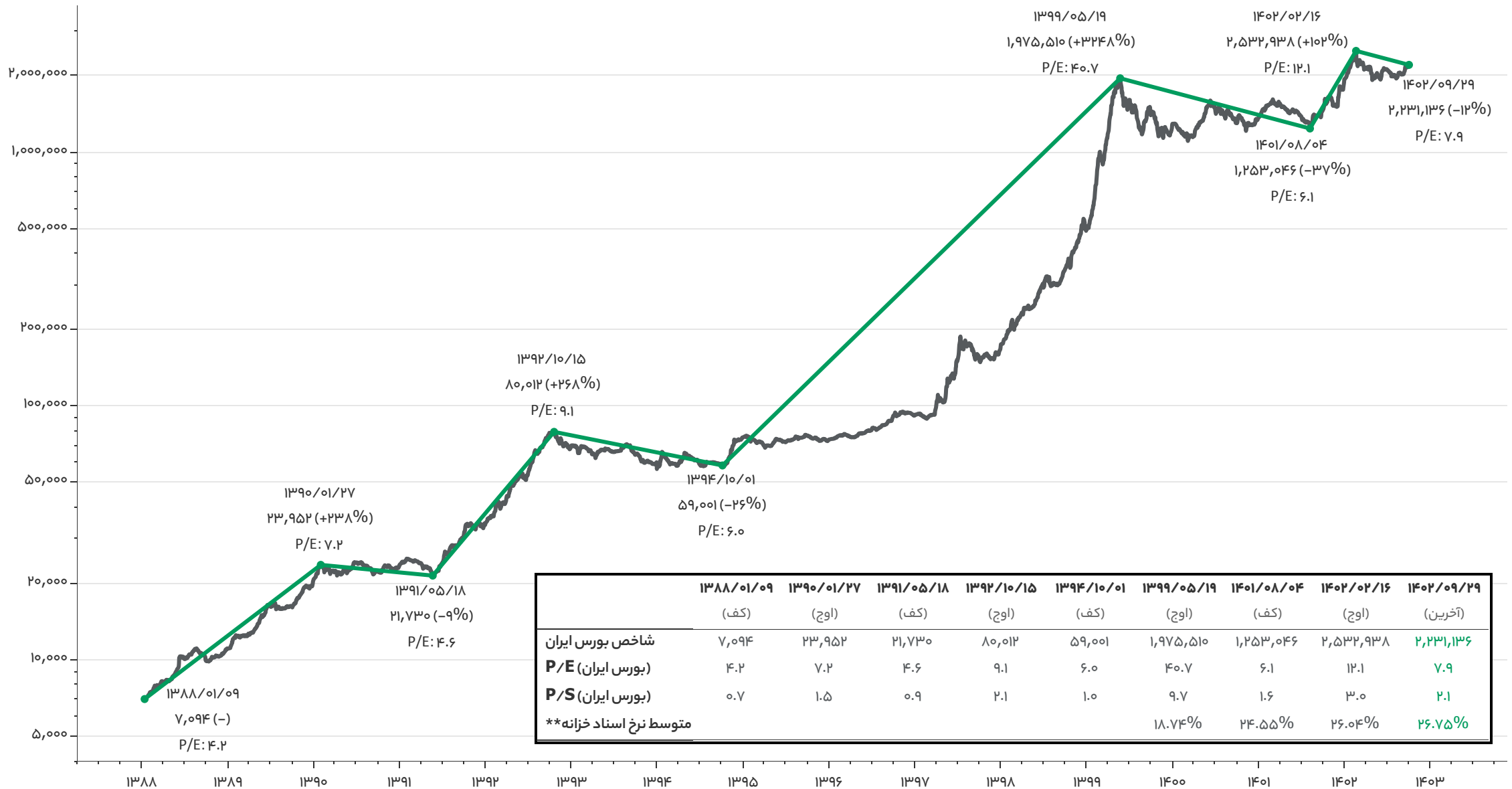


EQUITY

بررسی بلندمدت بازار سهام

روندهای بلندمدت شاخص بورس ایران*

از ابتدای روند صعودی سال ۱۳۸۸، محور لگاریتمی، بزرگنمایی شده، نسبت قیمت به سود گذشته نگر براساس شاخص بورس ایران



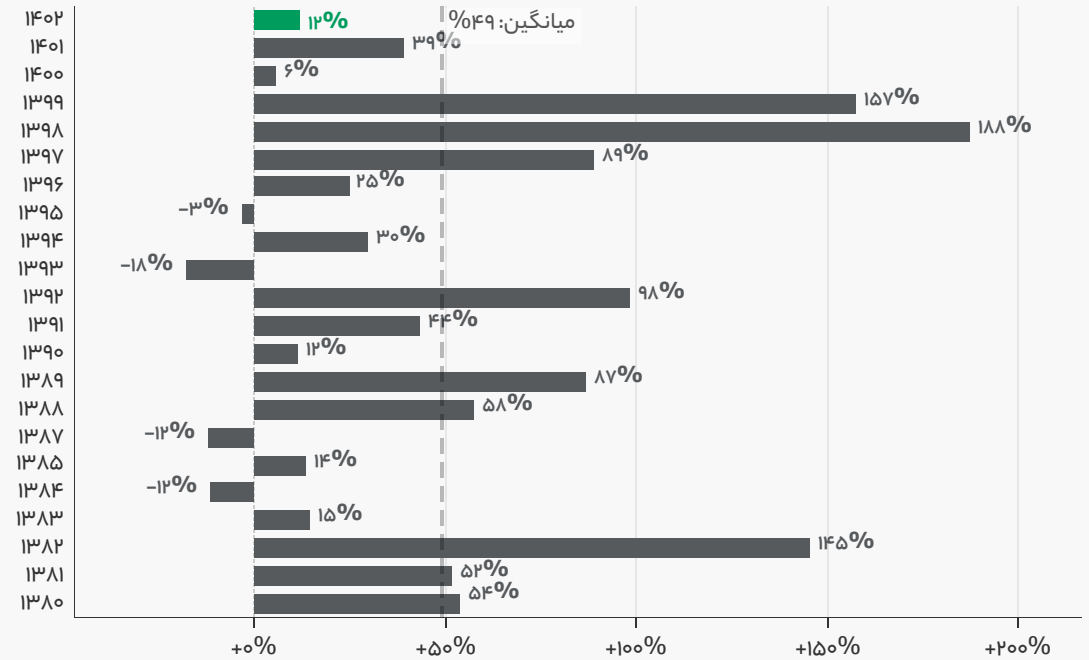
* شاخص بورس ایران (IREX) شاخصی است با سیستم وزن دهی ارزش محور، که شامل بورس تهران و فرابورس می باشد.

** متوسط نرخ اسناد خزانه اسلامی، میانگین نرخ بازدهی اوراق در سرسبدهای مختلف می باشد که بیش از ۳۰ روزه تا سرسبید خویش فاصله دارند.

بررسی بلندمدت بازار سهام

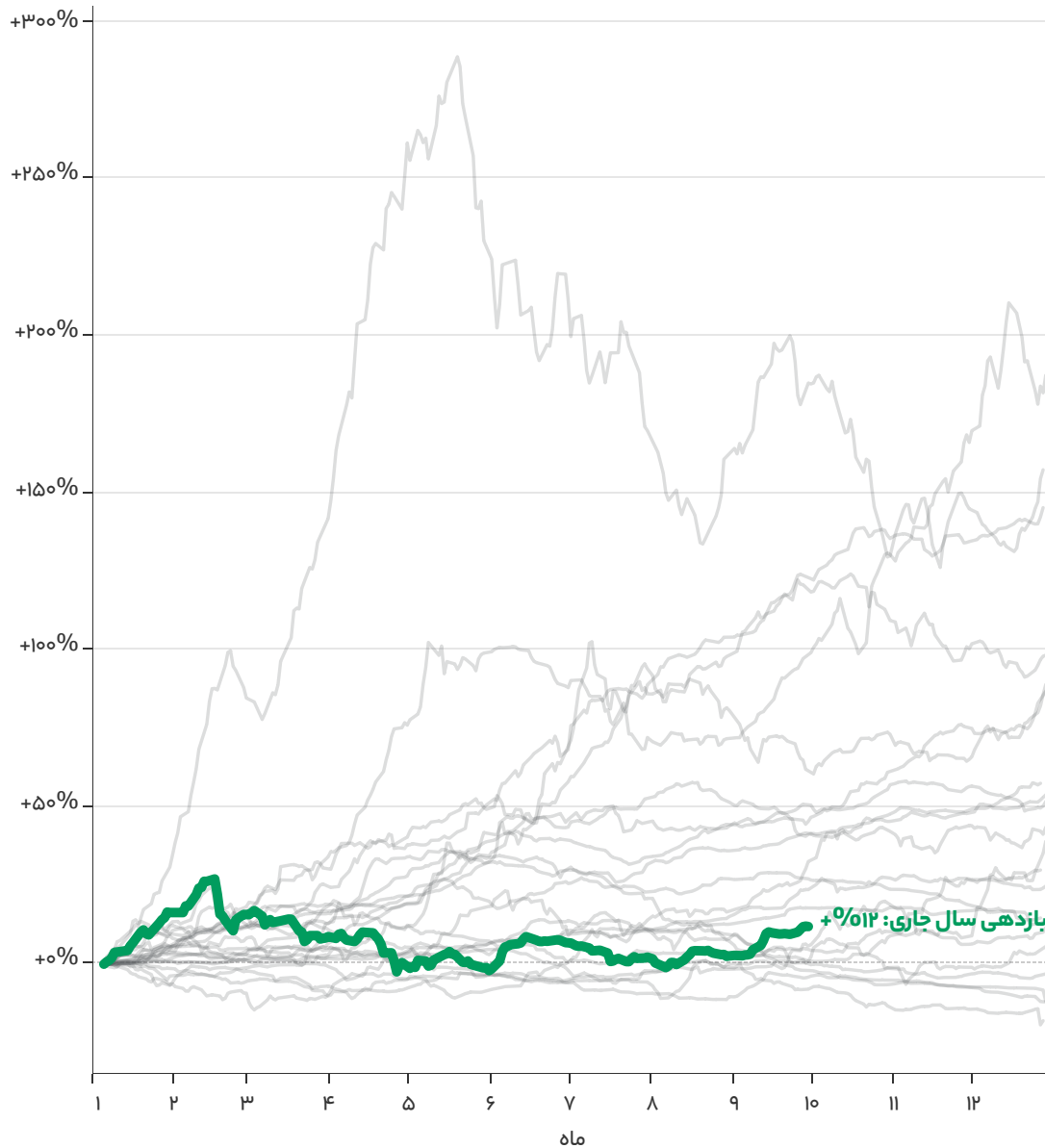
بازدهی سالانه بازار سهام

از سال ۱۳۸۷، شاخص بورس ایران

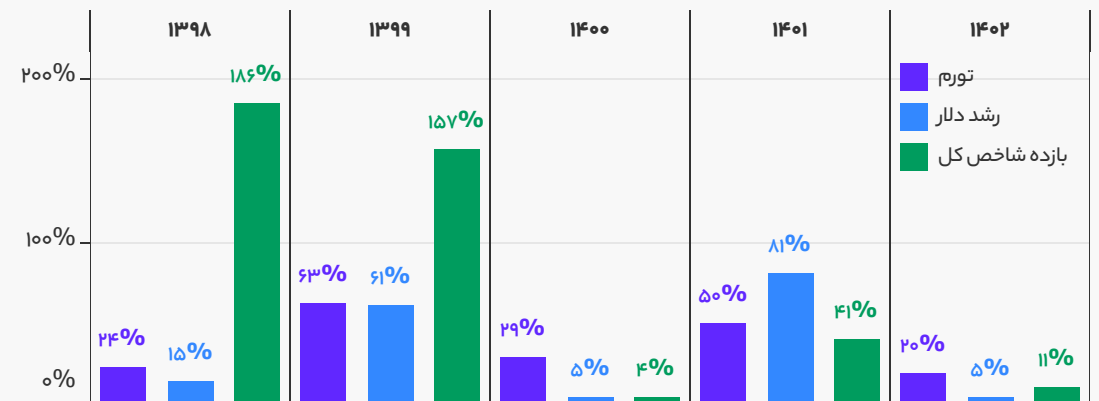


مقایسه بازدهی سال جاری

از سال ۱۳۸۷، مقایسه بازدهی سال جاری در مقابل سال‌های گذشته، شاخص بورس ایران

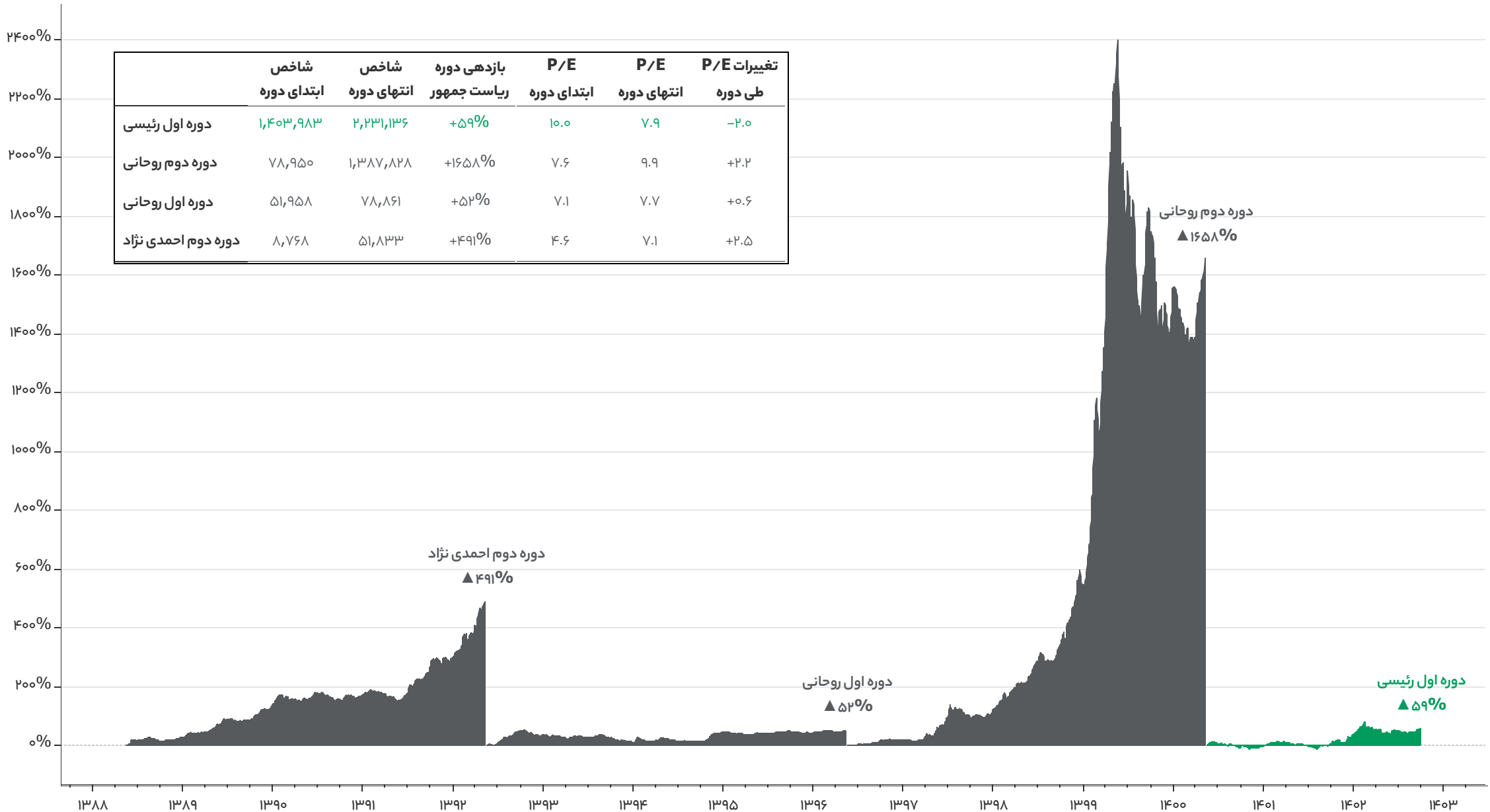


بازدهی سالانه بازار سهام در برابر تورم و رشد دلار



بررسی بلندمدت بازار سهام

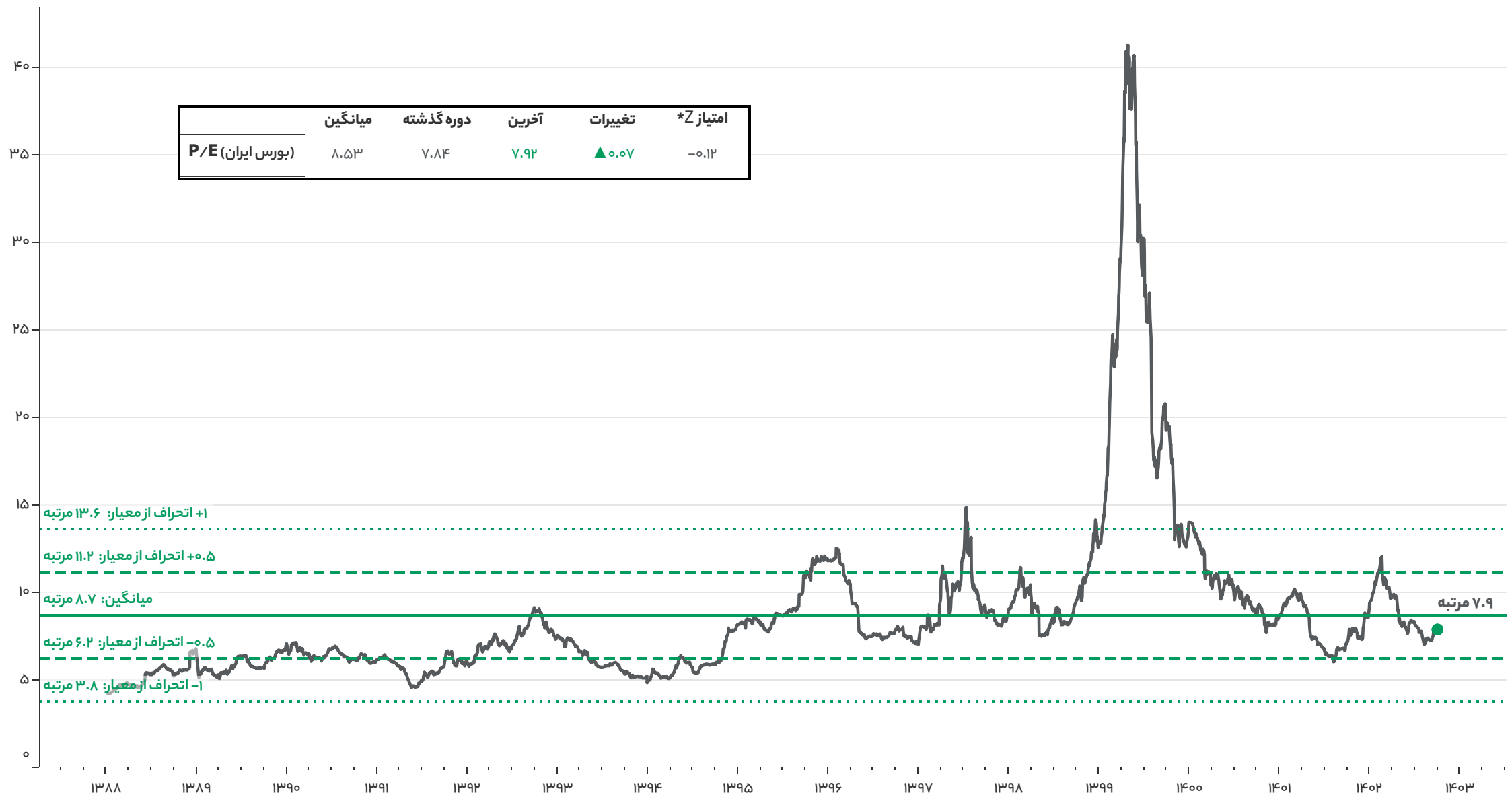
بازدهی شاخص بورس ایران طی دوره‌های ریاست جمهوری



ارزندگی بازار سهام

نسبت قیمت به سود (P/E) بورس ایران

از ابتدای سال ۱۳۸۸، نسبت قیمت به سود گذشته نگر بورس ایران*



* میانگین وزنی نسبت قیمت به سود سهام براساس ارزش بازار

ارزندگی بازار سهام

ارزش دلاری بازار

از سال ۱۳۹۵، ارزش بازار بورس تهران و فرابورس، میلیارد دلار، محاسبه شده با دلار آزاد، در برابر شاخص کل بورس تهران، برای مقایسه بهتر عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف شده‌اند.

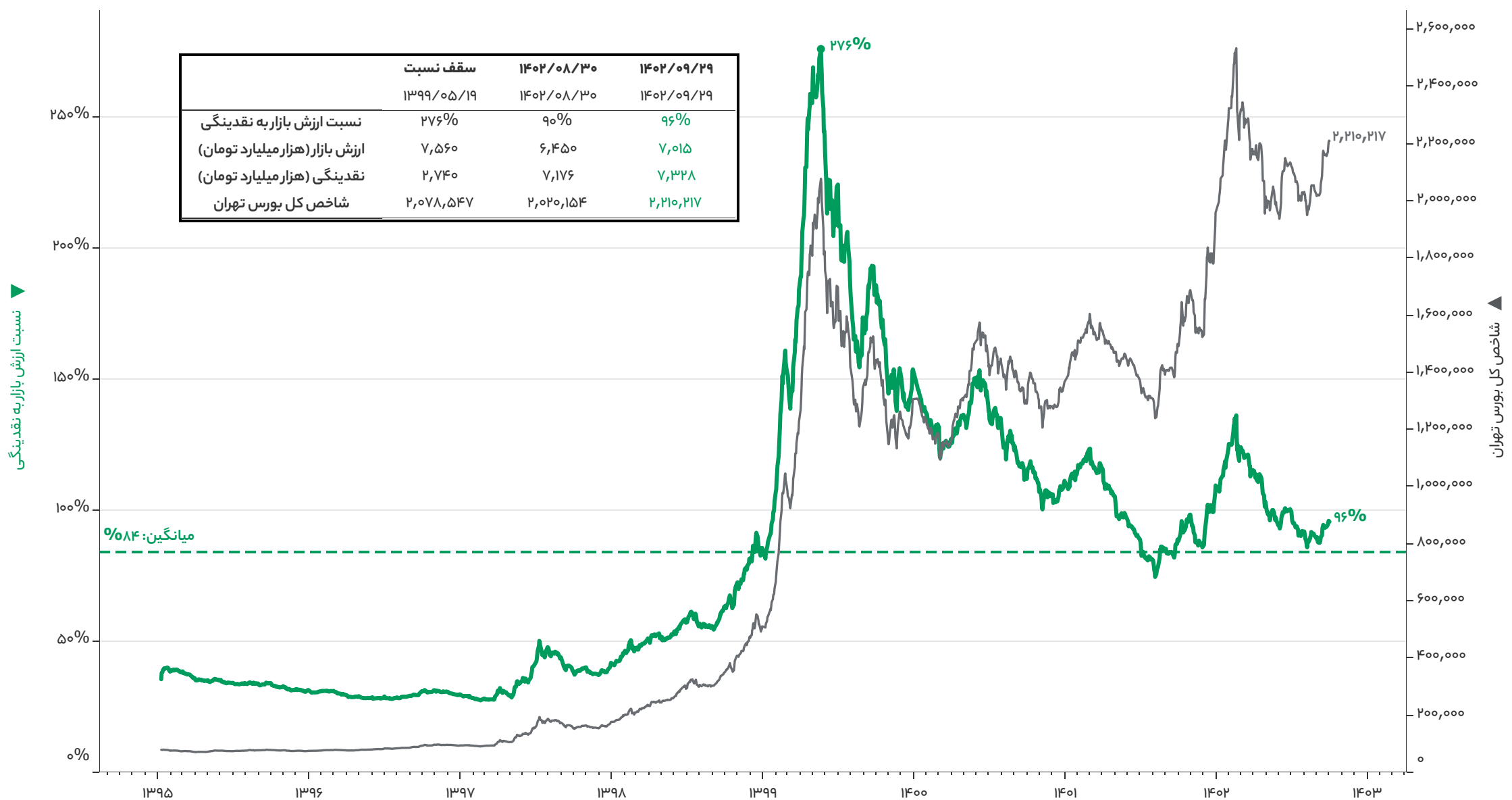


* ارزش ریالی بازار نیز پس از حذف عرضه‌های اولیه از سال ۱۳۹۵ محاسبه شده است.

ارزندگی بازار سهام

نسبت ارزش کل بازار به نقدینگی کشور*

از سال ۱۳۹۵، ارزش کل بازار بورس تهران و فرابورس**، در برابر شاخص کل بورس تهران



* با توجه به اختلاف زمانی چند ماهه انتشار اطلاعات نقدینگی کشور، ماه‌های منتهی به استفاده از مدل‌های آماری برآورد گردیده‌اند.
 ** برای مقایسه بهتر، عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف گردیده‌اند.

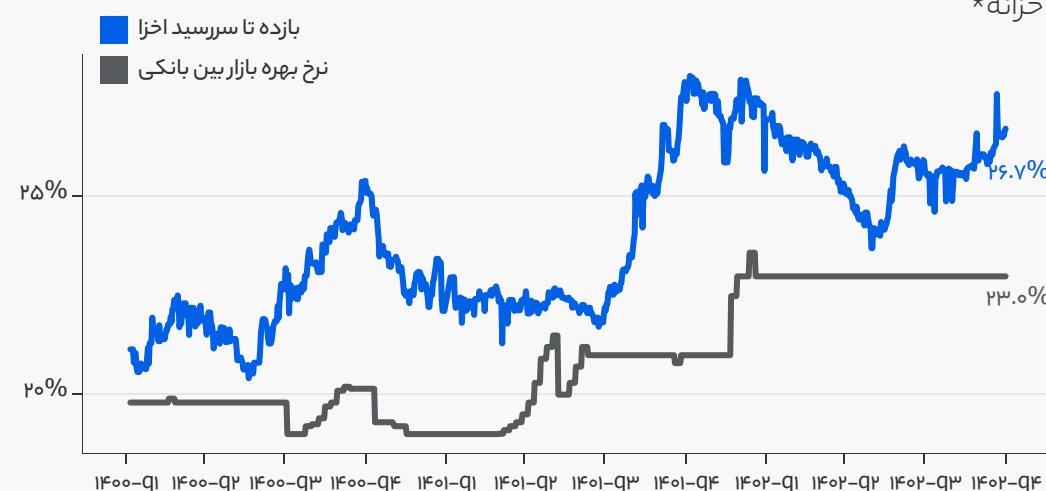


FIXED INCOME

مروری بر بازار درآمد ثابت

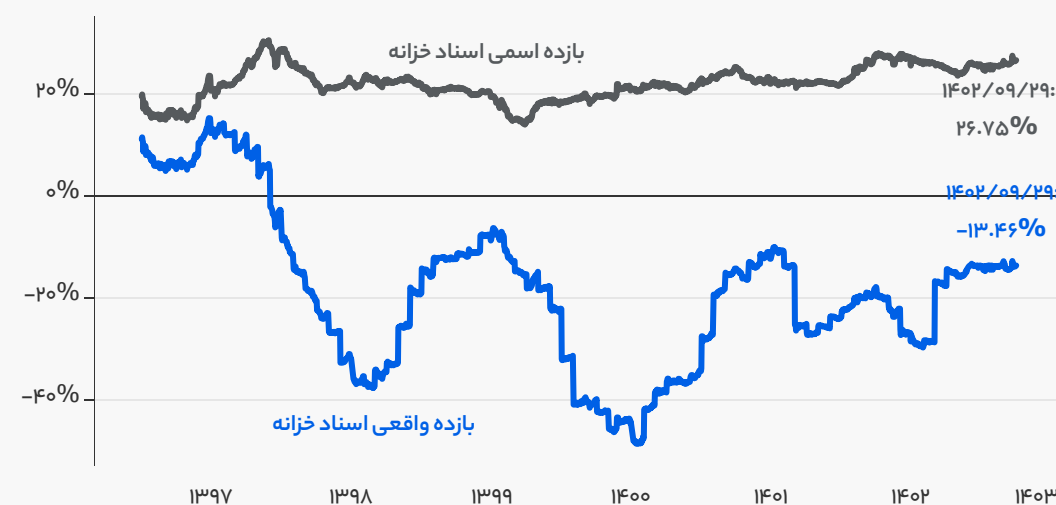
نرخ سود بین بانکی و بازده اسناد خزانه

از ابتدای سال ۱۴۰۰، حداقل نرخ بهره بازار بین بانکی در مقابل میانگین روزانه بازده تا سررسید اسناد خزانه*



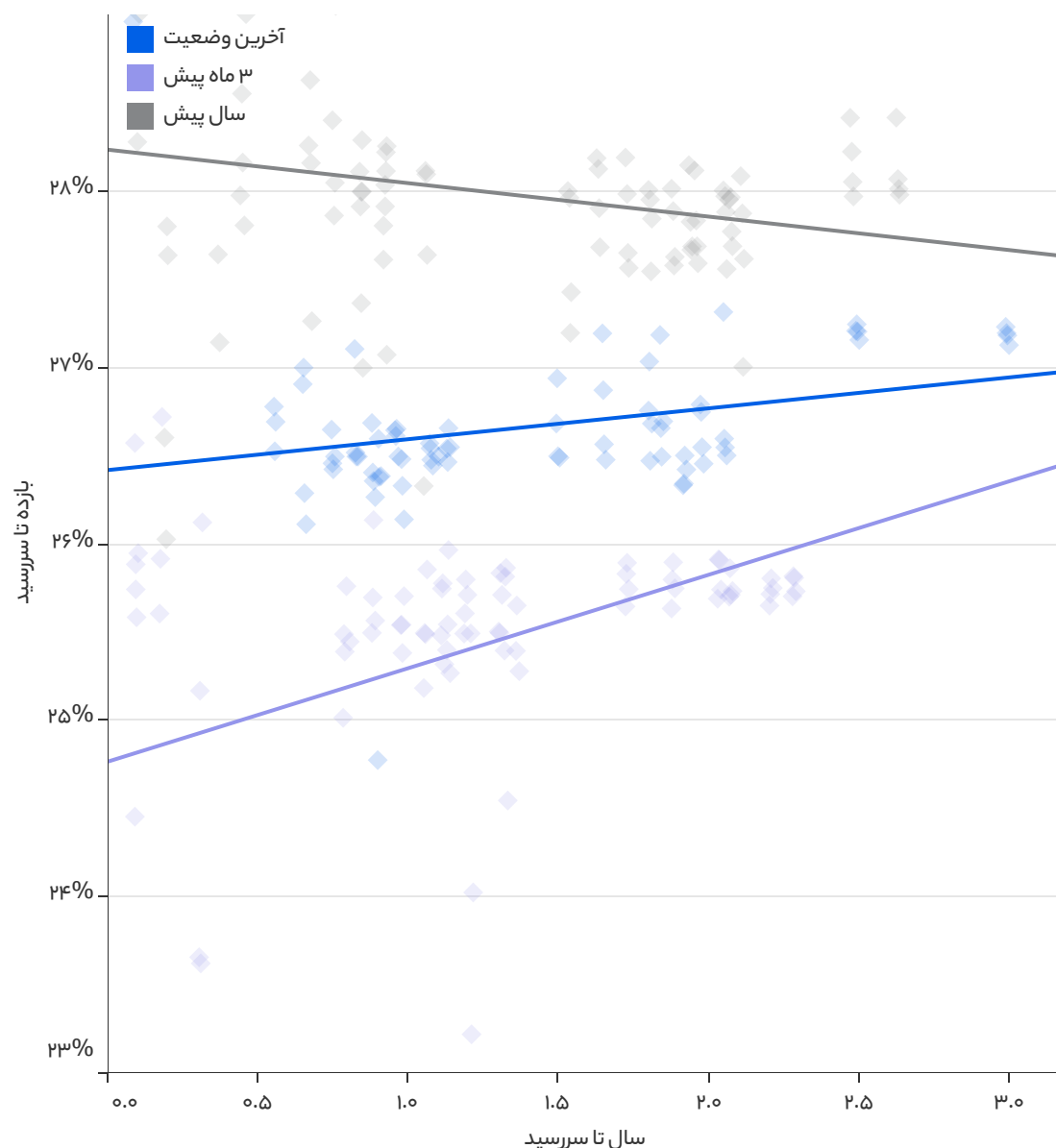
بازده اسمی و واقعی اسناد خزانه**

از سال ۱۳۹۵، میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اسناد خزانه



منحنی بازده تا سررسید اسناد خزانه

منحنی به همراه بازده تا سررسید اسناد خزانه***، برای آخرین روز، ۳ ماه پیش و سال پیش

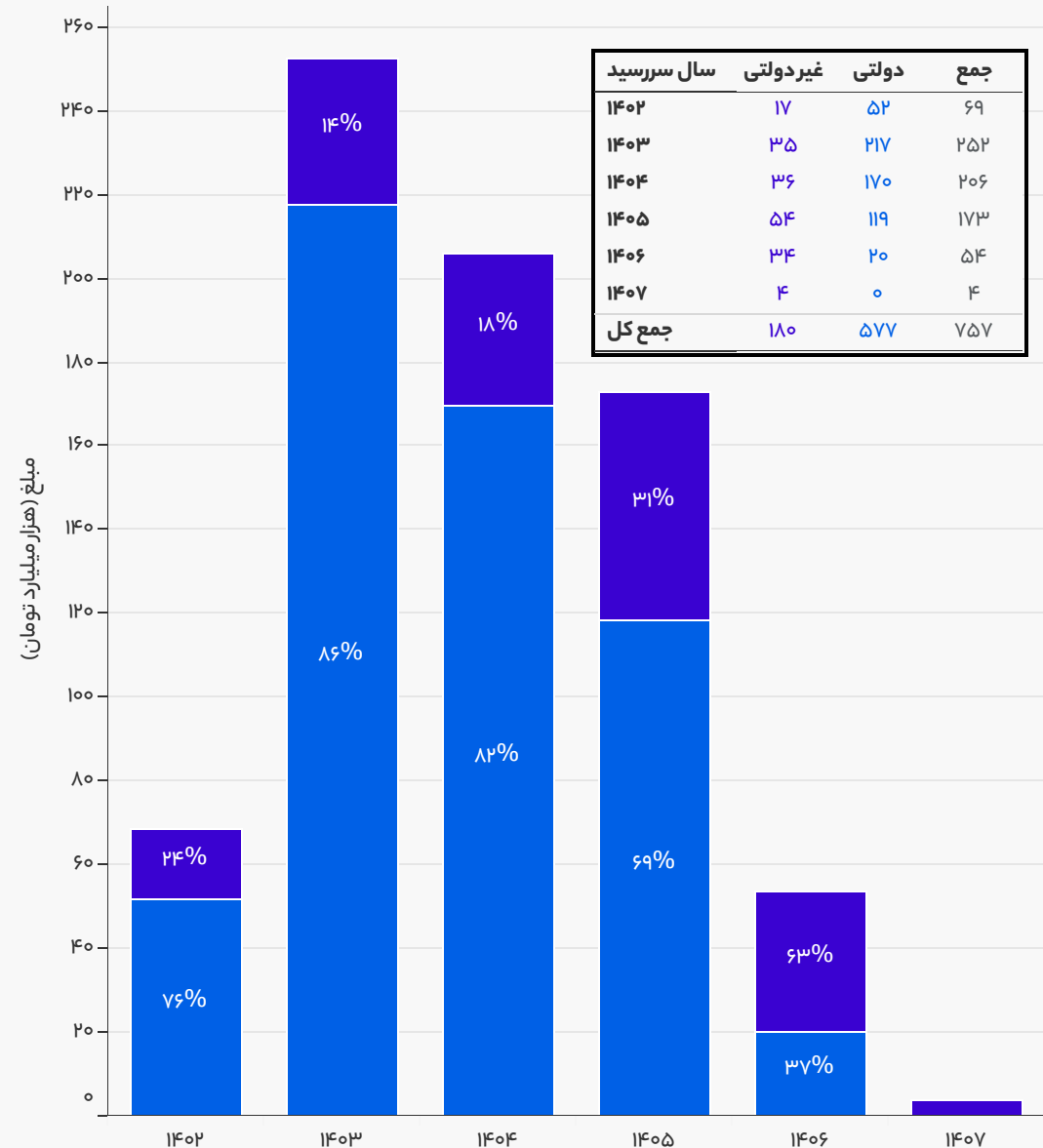


* میانگین روزانه بازده تا سررسید اسناد خزانه در سررسیدهای مختلف که بیش از ۳۰ روز تا سررسید خود فاصله دارند.
** بازده واقعی اسناد خزانه با نرخ تورم نقطه به نقطه سالانه محاسبه شده است.
*** برای رسم منحنی نیز اسناد خزانه با تاریخ سررسید کمتر از ۳۰ روز حذف گردیده‌اند.

دید کلی بازار بدهی

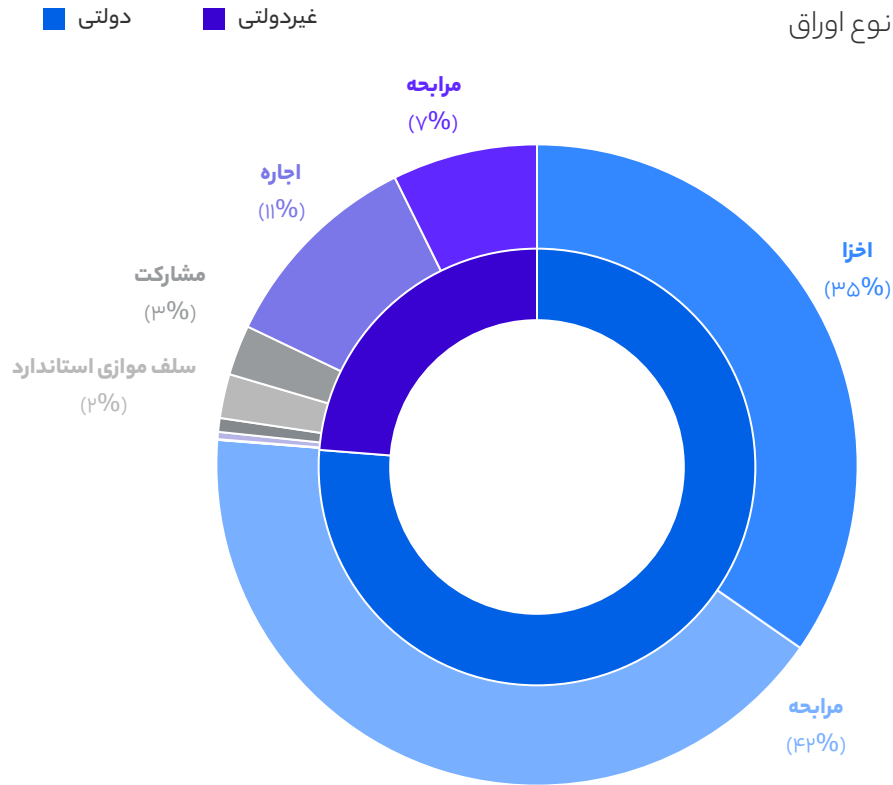
مانده اوراق به تفکیک سررسید

به تفکیک سال سررسید و ناشر*، هزار میلیارد تومان



ترکیب مانده اوراق به تفکیک نوع اوراق

به تفکیک ناشر و نوع اوراق



ناشر	نوع اوراق	مانده (همت)	درصد از کل
دولتی	مراجعه	۳۱۵	۴۲%
	اخزا	۲۶۳	۳۵%
غیردولتی	اجاره	۸۰	۱۱%
	مراجعه	۵۵	۷%
	مشارکت	۱۹	۳%
	سلف موازی استاندارد	۱۷	۲%
	منفعت	۵	۱%
	گام	۳	۰%
جمع کل		۷۵۷	۱۰۰%

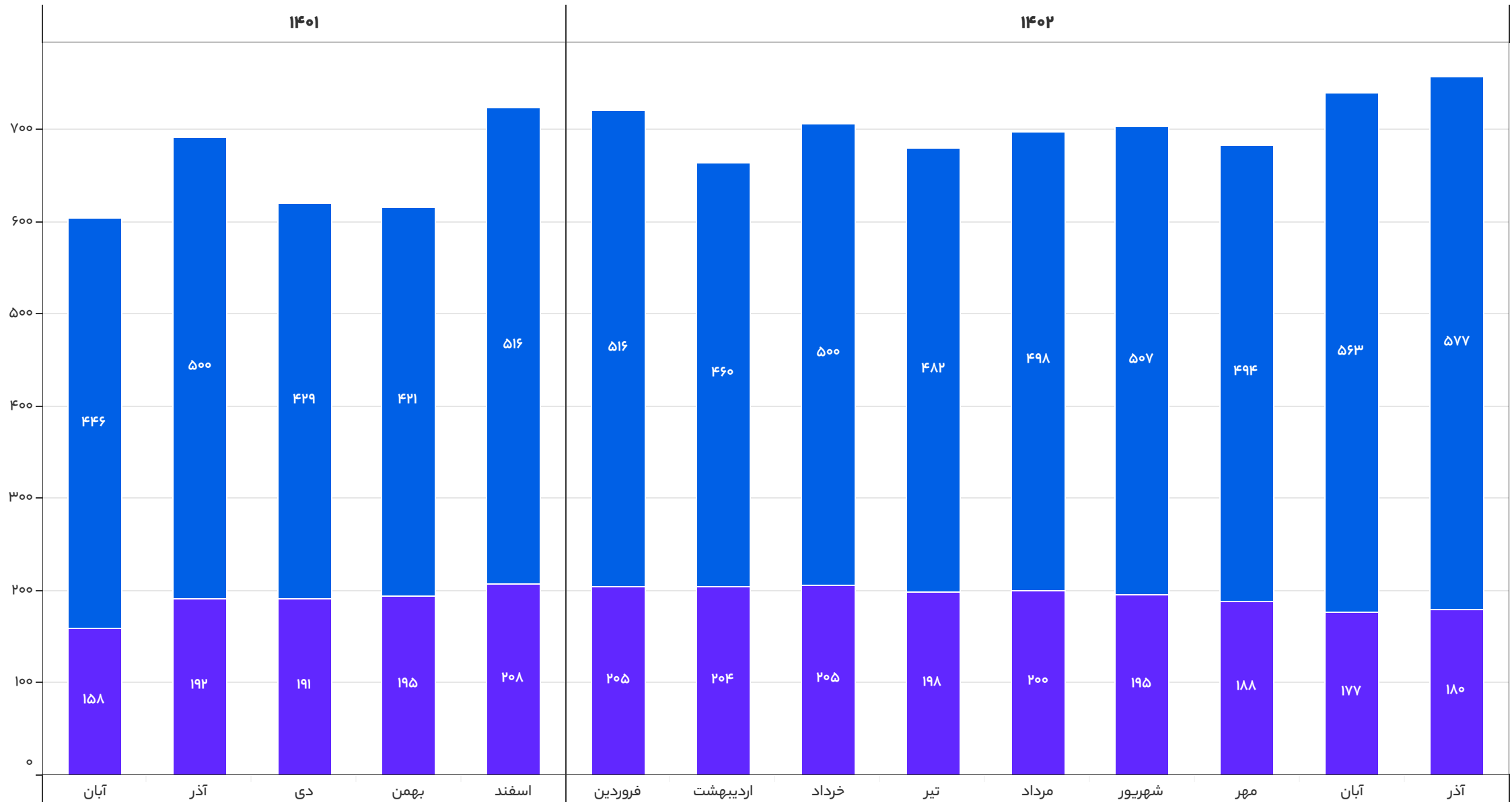
* با توجه به حجم پایین اوراق درآمد ثابت منتشر شده توسط شهرداری، ناشران در این گزارش به دو دسته دولتی و غیردولتی تقسیم شده اند.

دید کلی بازار بدهی

مانده اوراق به صورت تاریخی

به تفکیک ناشر، ۱۲ ماه گذشته، هزار میلیارد تومان

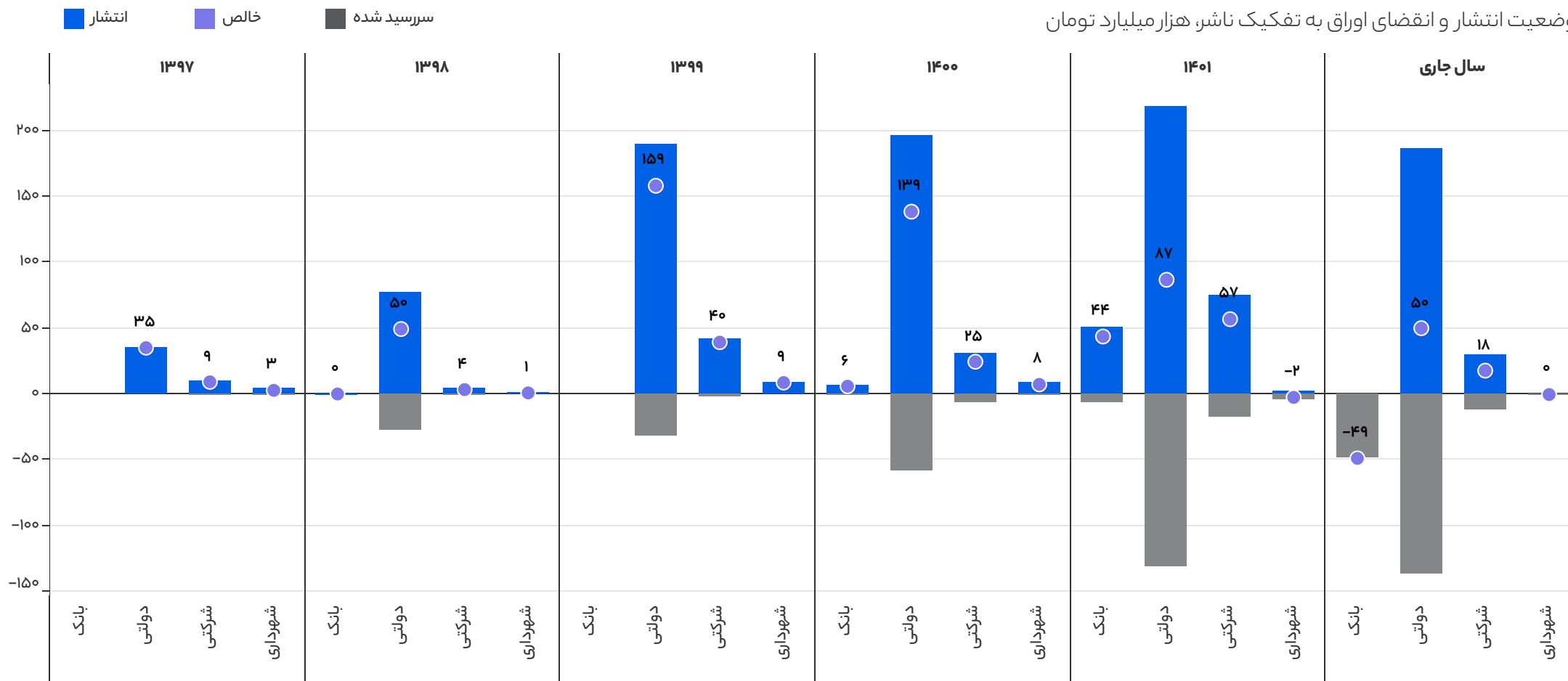
دولتی شرکتهی



انتشار و تسویه اوراق

خالص انتشار اوراق سال‌های گذشته

وضعیت انتشار و انقضای اوراق به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان

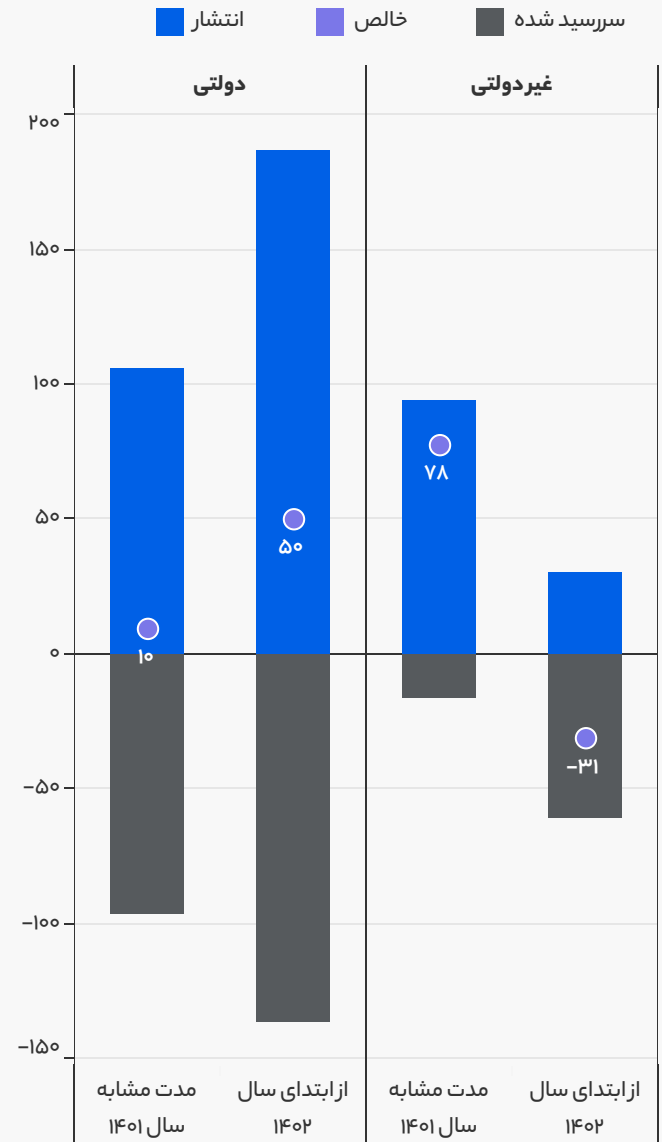


	۱۳۹۷				۱۳۹۸				۱۳۹۹				۱۴۰۰				۱۴۰۱				سال جاری			
	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری	بانک	دولتی	شرکتی	شهرداری
انتشار اوراق		۳۵	۱۰	۴	۰	۷۷	۴	۱	۱۹۰	۴۲	۹	۶	۱۹۷	۳۱	۸	۵۱	۲۱۹	۷۵	۲	۱۸۷	۳۰			
سررسید شده			۰	-۱		-۲۷	-۱			-۳۲	-۳		۰	-۵۸	-۷	-۱	-۷	-۱۳۱	-۱۸	-۴	-۴۹	-۱۳۷	-۱۲	۰
خالص انتشار		۳۵	۹	۳	۰	۵۰	۴	۱	۱۵۹	۴۰	۹	۶	۱۳۹	۲۵	۸	۴۴	۸۷	۵۷	-۲	-۴۹	۵۰	۱۸	۰	

انتشار و تسویه اوراق

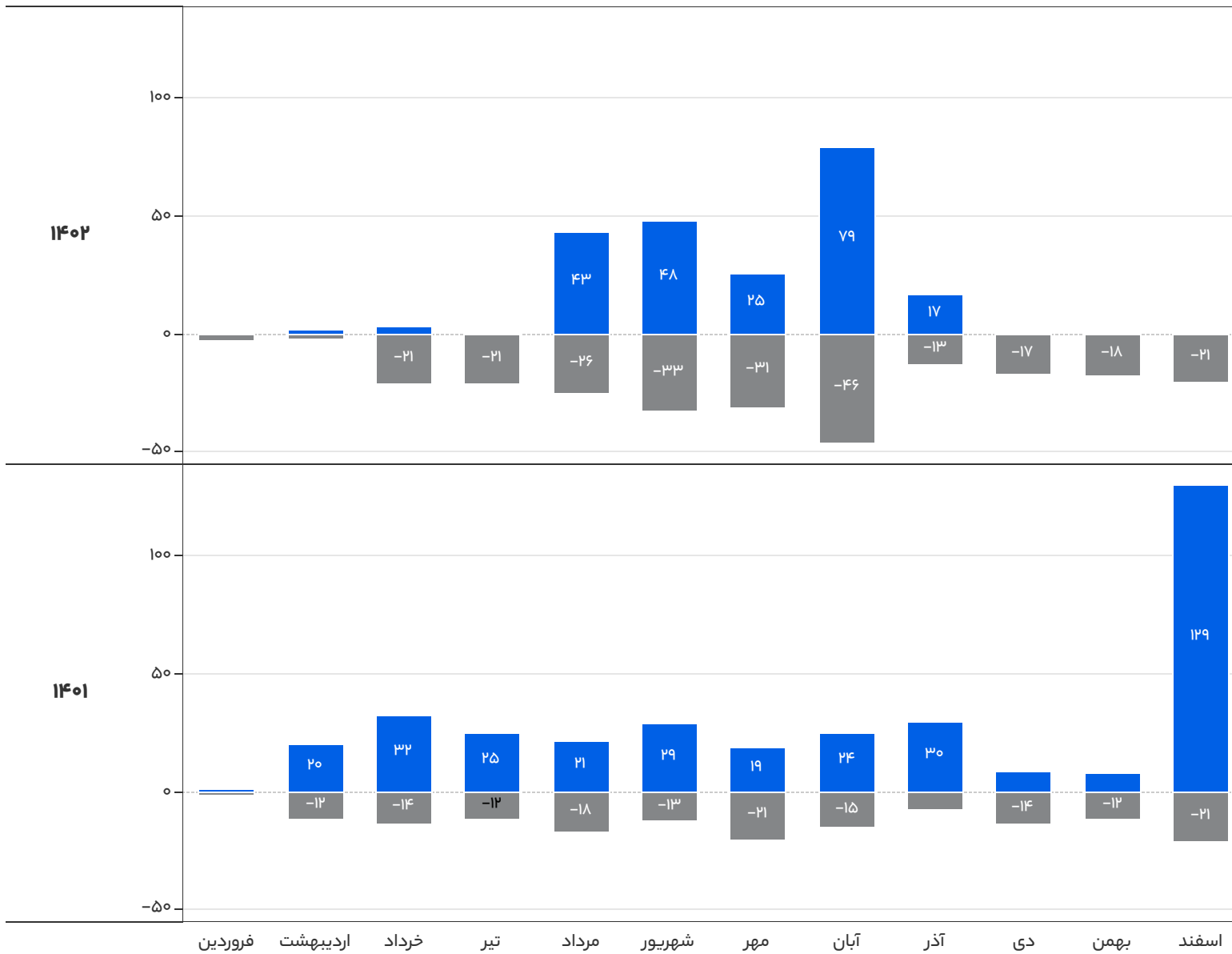
مقایسه انتشار اوراق در سال جاری

وضعیت انتشار و انقضای اوراق سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



وضعیت سررسید و انتشار اوراق در سال جاری در برابر سال گذشته

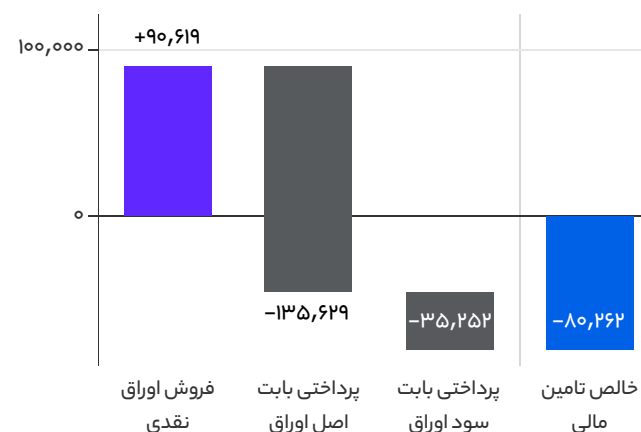
حجم اوراق منتشر و سررسید شده، به تفکیک ناشر، هزار میلیارد تومان



تامین مالی دولت

وضعیت تامین مالی دولت

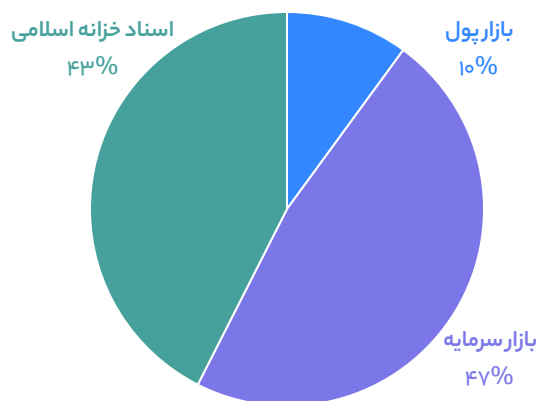
از ابتدای سال، نقدینگی جذب شده توسط دولت از طریق عرضه و تسویه اوراق، میلیارد تومان



فروش اوراق نقدی	۹۰,۶۱۹
پرداختی بابت اصل اوراق	-۱۳۵,۶۲۹
پرداختی بابت سود اوراق	-۳۵,۲۵۲
خالص تامین مالی	-۸۰,۲۶۲

تامین مالی دولت از ابتدای سال

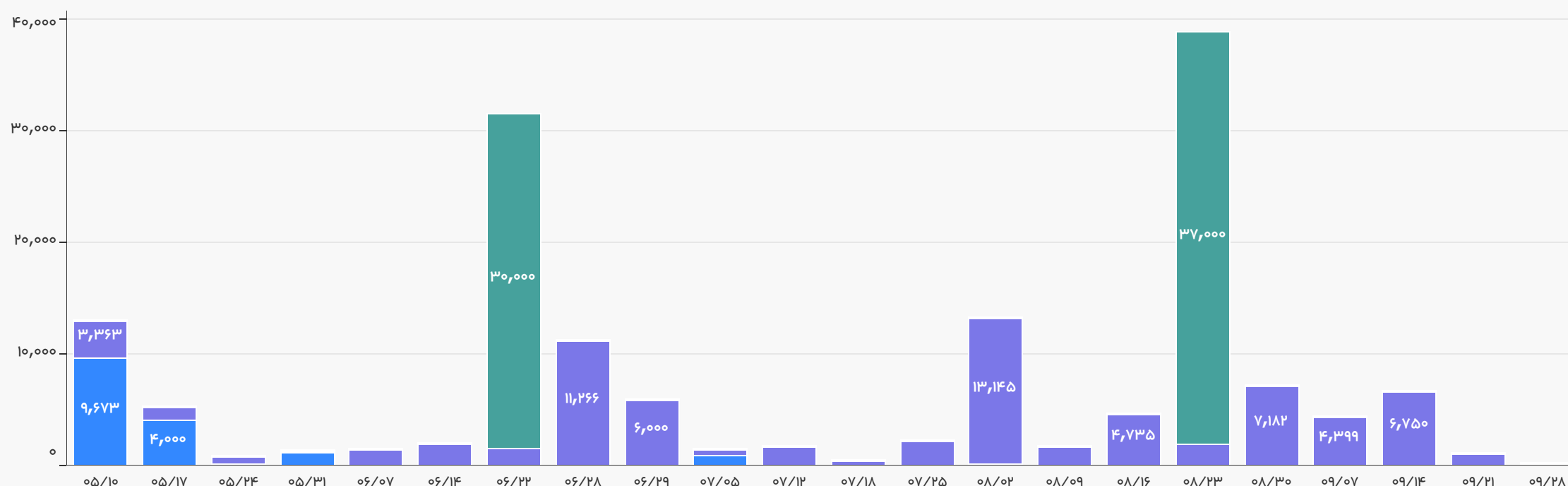
مجموع از ابتدای سال، به تفکیک نوع فروش و بازار، میلیارد تومان



نوع فروش	بازار	حجم
نقدی	بازار پول	۱۵,۸۳۳
	بازار سرمایه	۷۴,۷۸۶
غیر نقدی	اسناد خزانه اسلامی	۶۷,۰۰۰

عرضه اوراق دولتی در سال جاری

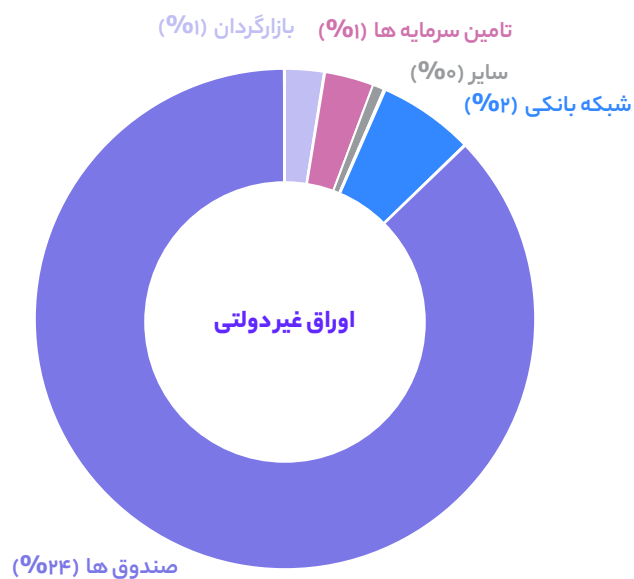
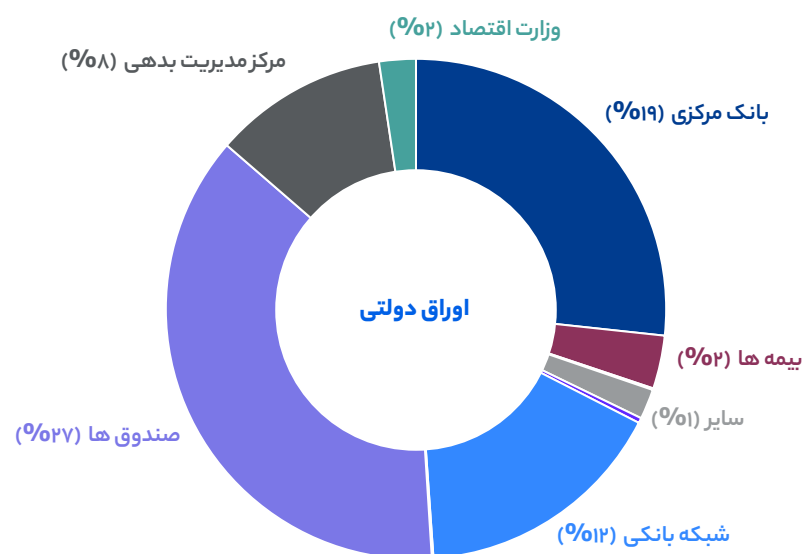
از ابتدای سال، به تفکیک عرضه، میلیارد تومان



بازیگران کلیدی بازار بدهی

ترکیب دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی اوراق، به تفکیک ناشر و دارنده اوراق، هزار میلیارد تومان



	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	جمع کل	
دولتی	صندوق ها	۱۸.۹	۷۲.۸	۴۴.۶	۹.۴	۱۱.۱		۱۵۶.۹
	بانک مرکزی	۸.۴	۶۴.۲	۲۳.۲	۱۲.۰	۴.۴		۱۱۲.۲
	شبکه بانکی	۳.۵	۳۶.۹	۱۷.۹	۶.۵	۴.۰		۶۸.۸
	مرکز مدیریت بدهی	۷.۵	۷.۶	۵.۹	۲۶.۴	-		۴۷.۴
	بیمه ها	۰.۵	۸.۲	۲.۲	۳.۳	۰.۲		۱۴.۴
	وزارت اقتصاد	-	-	۴.۶	۵.۳	-		۹.۹
	سایر	۰.۱	۲.۶	۵.۲	۰.۲	۰.۱		۸.۲
	سبدها	-	۰.۹	۰.۳	۰.۱	-		۱.۳
	شخص حقیقی	-	۰.۴	۰.۱	-	-		۰.۵
	تأمین سرمایه ها	۰.۱	۰.۳	-	-	-		۰.۵
غیردولتی	صندوق ها	۱۳.۷	۳۳.۱	۳۱.۲	۴۲.۳	۱۸.۸	۱.۱	۱۴۰.۲
	شبکه بانکی	-	۰.۶	۰.۹	۶.۷	۱.۷	-	۹.۹
	تأمین سرمایه ها	-	۰.۳	۲.۷	۱.۰	۰.۸	۰.۲	۵.۱
	بازارگردان	۰.۹	۰.۷	۱.۰	۱.۱	۰.۴	-	۴.۰
	سایر	۰.۱	۰.۱	-	-	-	۱.۰	۱.۲
	سرمایه گذاری	-	-	-	-	۰.۳	-	۰.۳
	سبدها	-	-	-	-	۰.۱	-	۰.۲
	بیمه ها	-	-	-	۰.۱	-	-	۰.۱
	شخص حقیقی	-	-	-	-	۰.۱	-	۰.۱
	گروه مالی	-	-	-	۰.۱	-	-	۰.۱
	کارگزاری	-	-	-	-	-	-	-
	سبذگردان	-	-	-	-	-	-	-

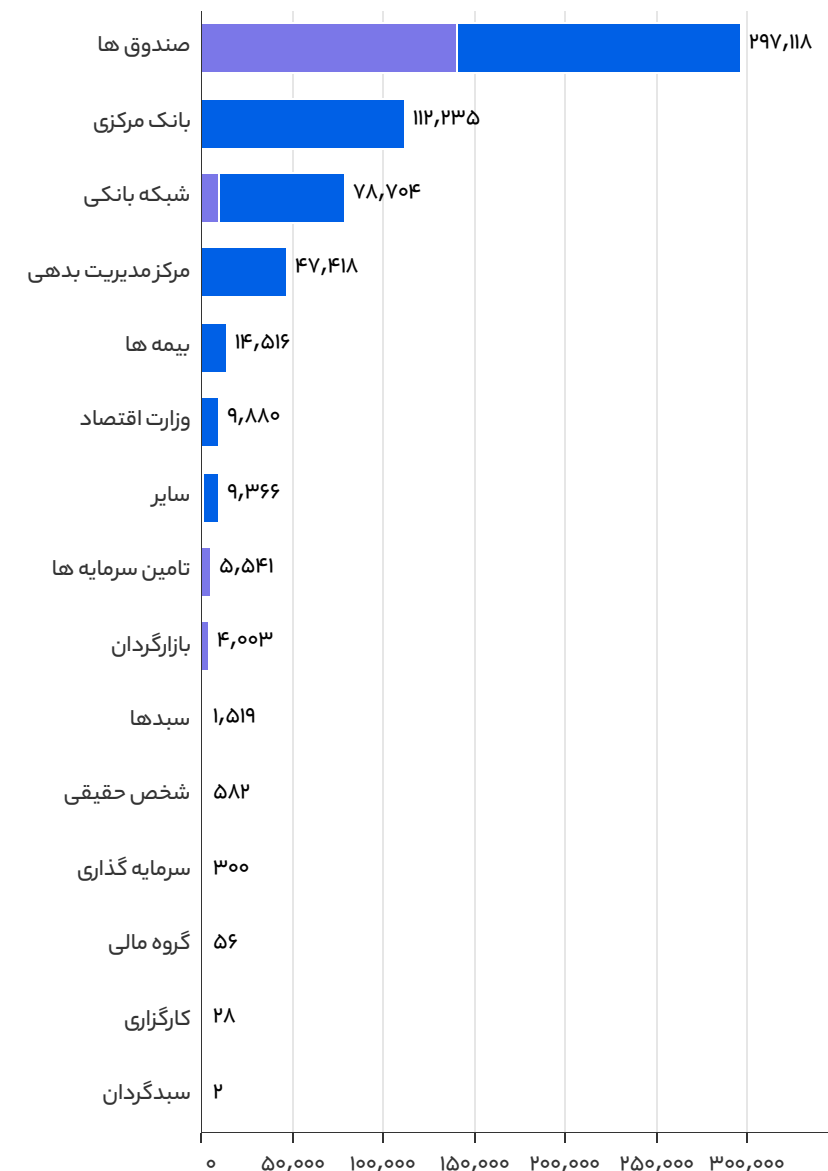
بازیگران کلیدی بازار بدهی

دارندگان درصدی اوراق

ارزش اسمی، به تفکیک ناشر اوراق، میلیارد تومان

دولتی غیردولتی

	اجاره	خرید دین	خزانه اسلامی	سلف موازی استاندارد	قرض الحسنه	مراجعه	مشارکت	منفعت	گام	جمع
صندوق ها	۶۲,۲۴۴	۱۴۵	۴۷,۳۲۸	۱۵,۰۱۰	۰	۱۴۹,۱۵۳	۱۶,۵۶۴	۵,۰۹۵	۱,۵۷۸	۲۹۷,۱۱۸
بانک مرکزی	۰	۰	۲۳,۴۹۰	۰	۰	۸۸,۷۴۶	۰	۰	۰	۱۱۲,۲۳۵
شبکه بانکی	۵,۴۴۰	۰	۳۲,۸۲۰	۰	۰	۳۹,۸۷۴	۴۷۰	۱۰۰	۰	۷۸,۷۰۴
مرکز مدیریت بدهی	۰	۰	۴۷,۴۱۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۷,۴۱۸
بیمه ها	۳۰	۰	۶,۸۷۴	۰	۴۰	۷,۵۷۱	۰	۰	۰	۱۴,۵۱۶
سایر	۱,۰۰۵	۰	۷,۹۲۴	۰	۵۰	۲۶۵	۲۵	۰	۹۸	۹,۳۶۶
تامین سرمایه ها	۱,۴۷۲	۵	۰	۰	۲	۲,۶۸۶	۱,۳۷۷	۰	۰	۵,۵۴۱
بازارگردان	۱,۰۲۵	۵	۰	۷۱۲	۰	۱,۴۸۰	۷۸۱	۰	۰	۴,۰۰۳
سبدها	۳۰	۰	۶۶۳	۰	۰	۸۲۶	۰	۰	۰	۱,۵۱۹
سبذگردان	۰	۰	۰	۰	۲	۰	۰	۰	۰	۲
سرمایه گذاری	۰	۰	۰	۰	۰	۳۰۰	۰	۰	۰	۳۰۰
شخص حقیقی	۰	۰	۶۰	۰	۰	۵۲۲	۰	۰	۰	۵۸۲
کارگزاری	۱۰	۰	۰	۰	۳	۱۵	۰	۰	۰	۲۸
گروه مالی	۰	۰	۰	۰	۰	۵۶	۰	۰	۰	۵۶
وزارت اقتصاد	۰	۰	۰	۰	۰	۹,۸۸۰	۰	۰	۰	۹,۸۸۰
جمع	۷۱,۲۵۶	۱۵۵	۱۶۶,۵۷۷	۱۵,۷۲۲	۹۷	۳۰۱,۳۷۴	۱۹,۲۱۸	۵,۱۹۵	۱,۶۷۵	۵۸۱,۲۶۸

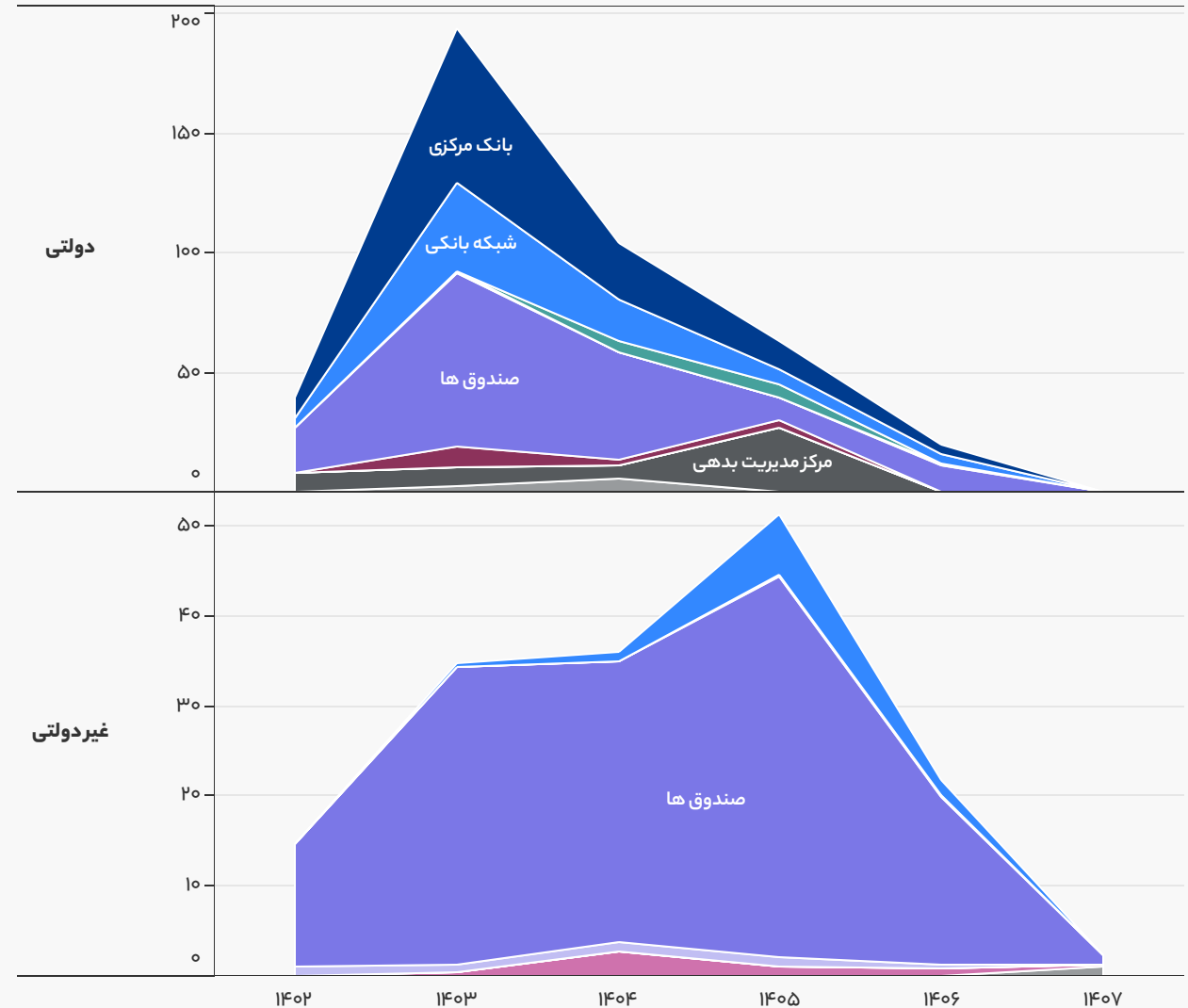


بازیگران کلیدی بازار بدهی

دارندگان درصدی اوراق به تفکیک سررسید

آخرین وضعیت مبلغ سرمایه‌گذاری دارندگان اوراق، ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان

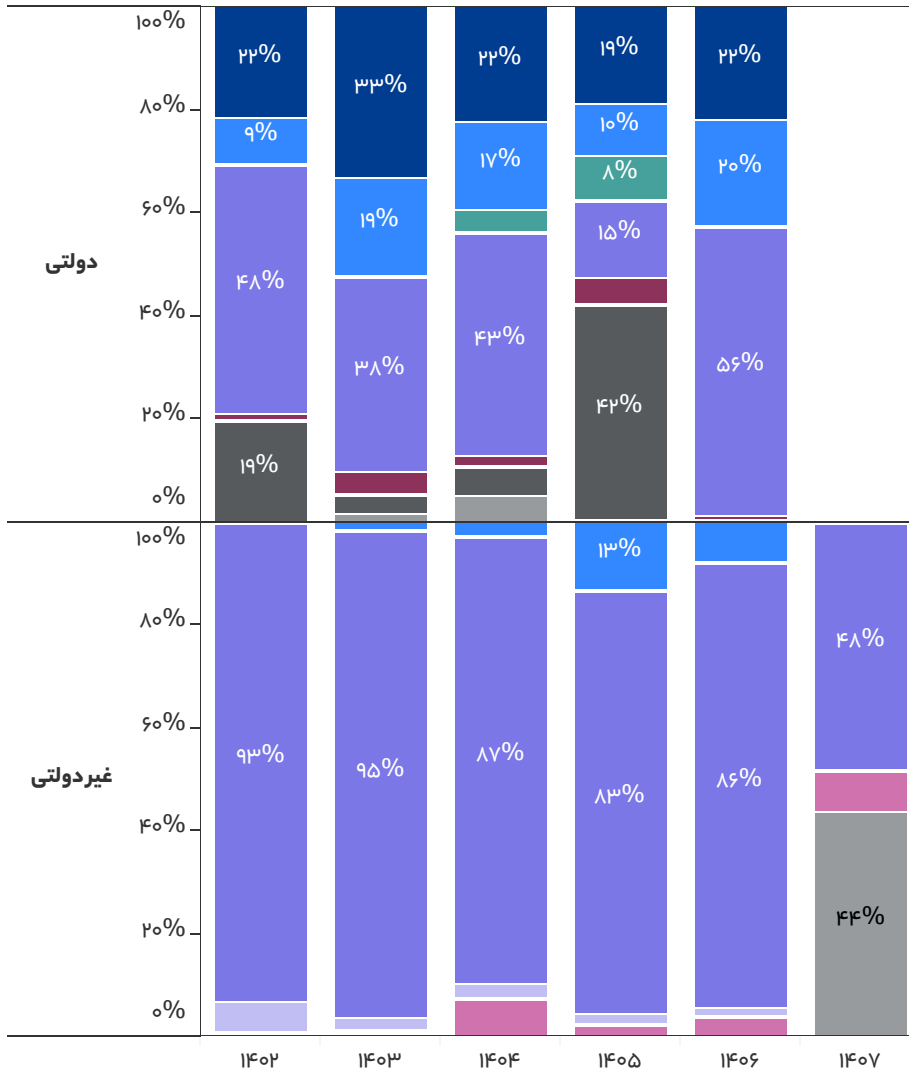
- بانک مرکزی
- سبدها
- بیمه‌ها
- سایر
- شبکه بانکی
- صندوق‌ها
- تامین سرمایه‌ها
- وزارت اقتصاد
- بازارگردان
- مرکز مدیریت بدهی



سهم دارندگان اوراق به تفکیک سررسید

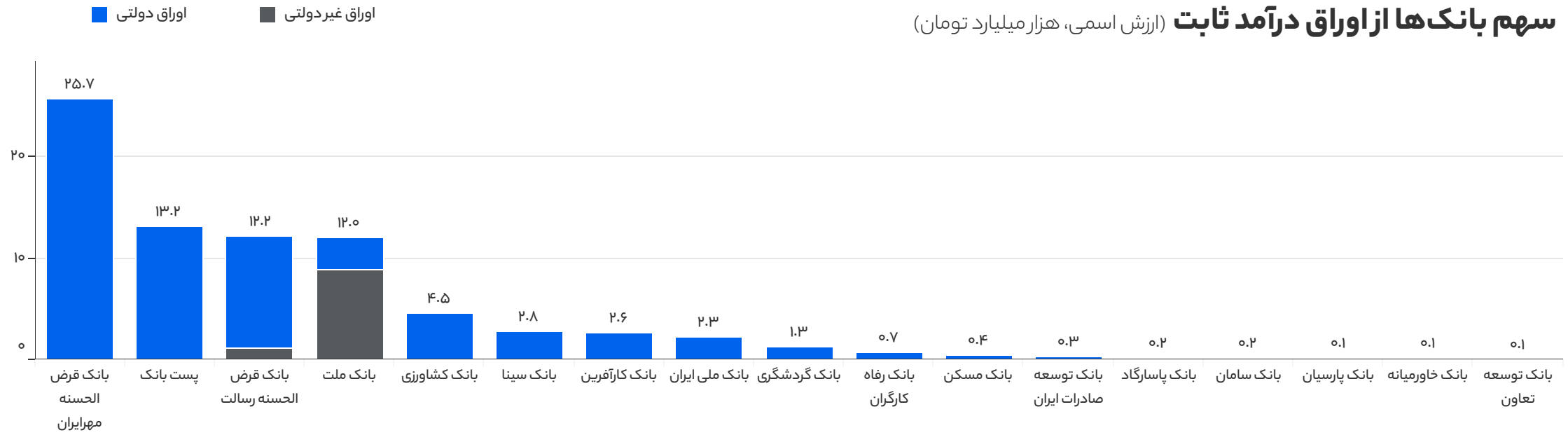
درصد از کل اوراق در هر سال، به تفکیک دارندگان اوراق (دارندگان درصدی)

- بانک مرکزی
- سبدها
- بیمه‌ها
- سایر
- شبکه بانکی
- صندوق‌ها
- تامین سرمایه‌ها
- وزارت اقتصاد
- بازارگردان
- مرکز مدیریت بدهی

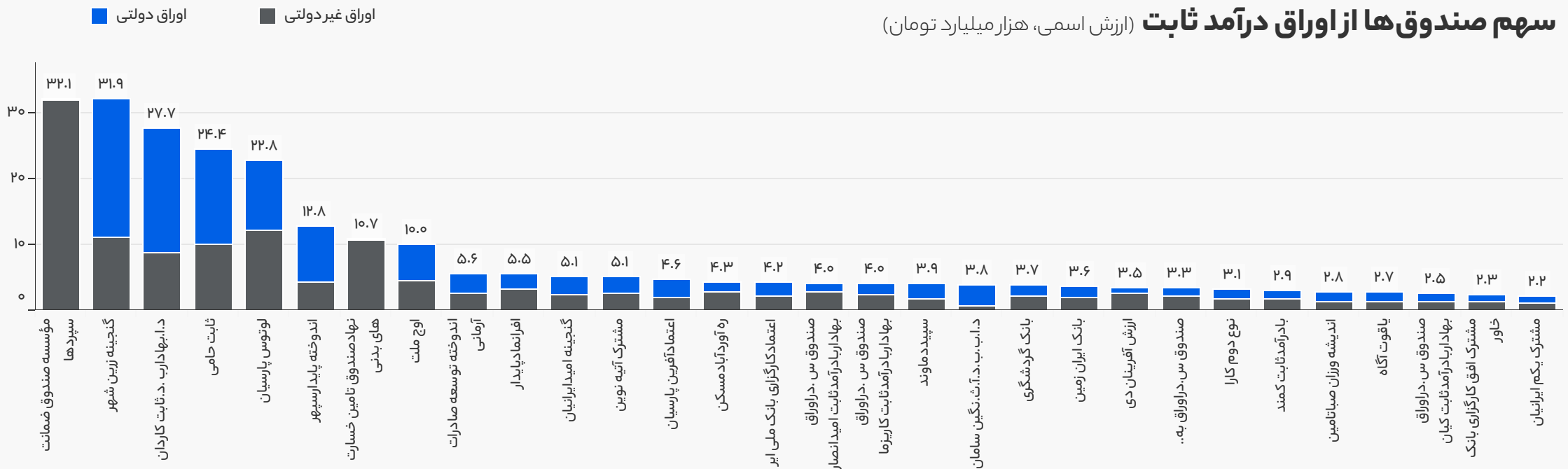


بازیگران کلیدی بازار بدهی

سهم بانک‌ها از اوراق درآمد ثابت (ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان)



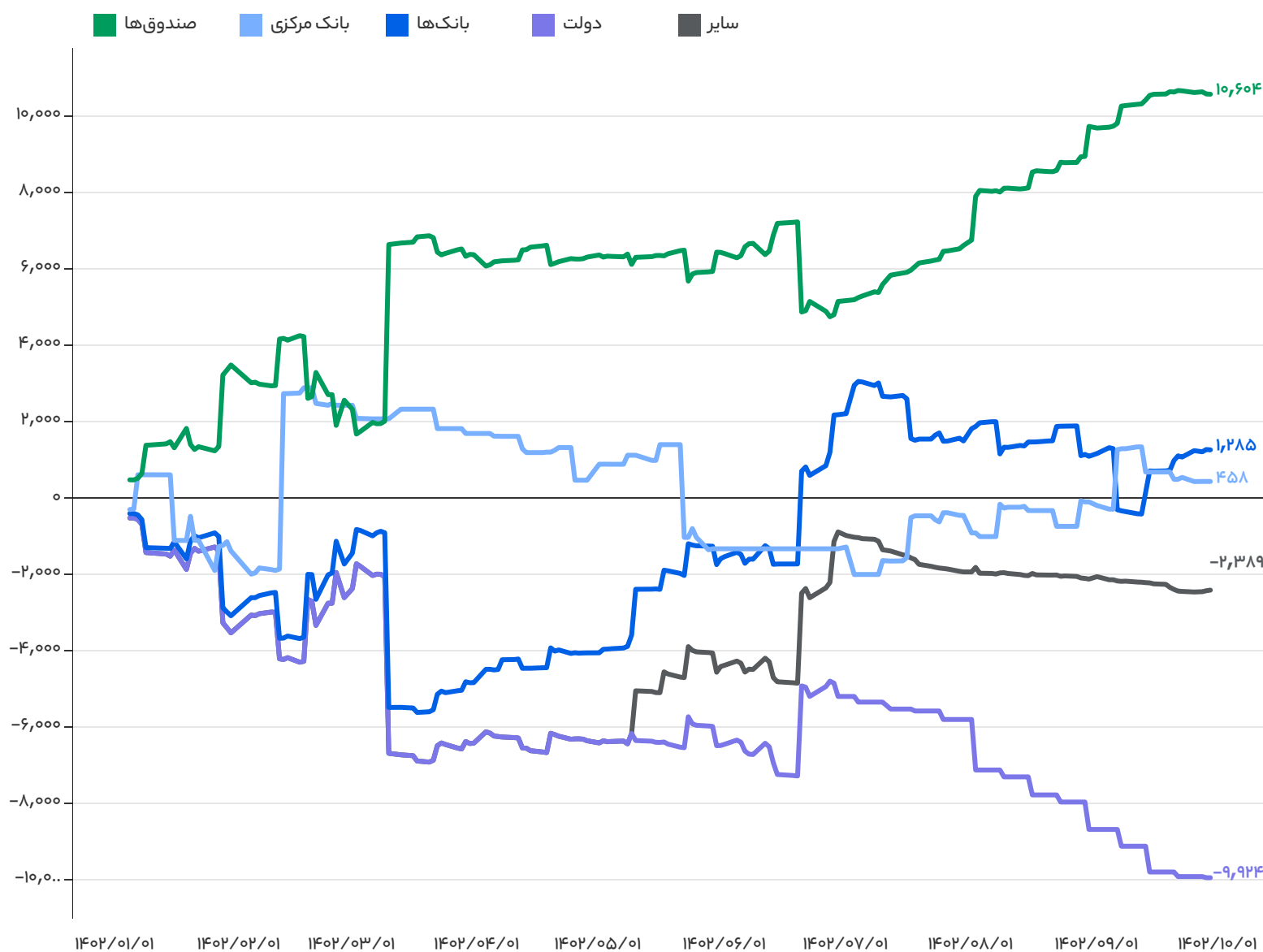
سهم صندوق‌ها از اوراق درآمد ثابت (ارزش اسمی، هزار میلیارد تومان)



معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

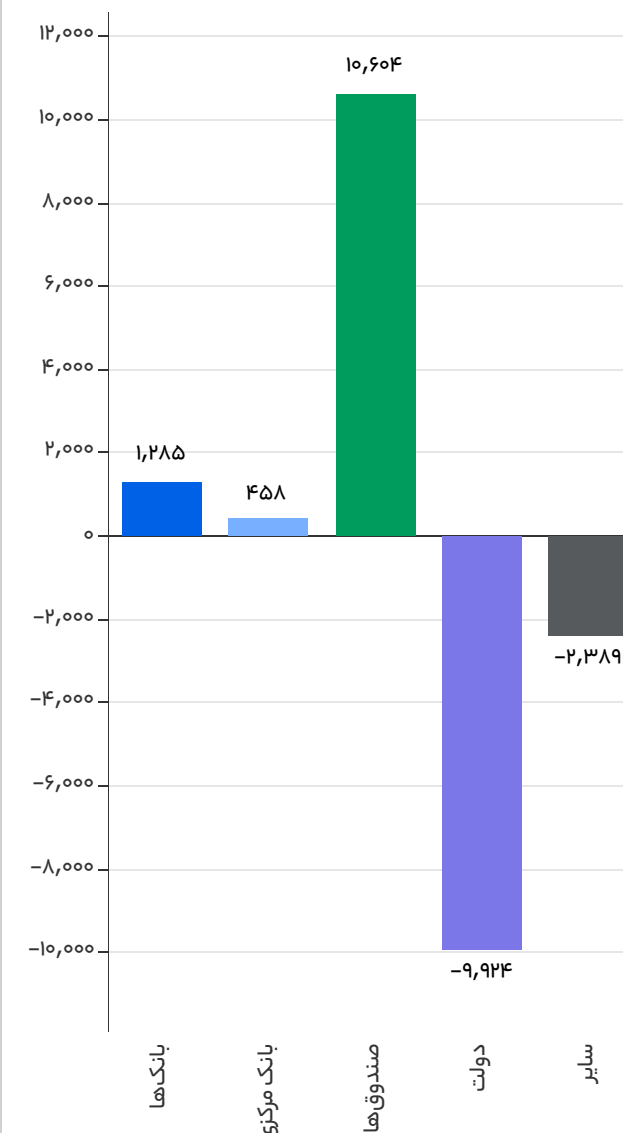
خالص معاملات اوراق

روزانه، خالص خرید و فروش، میلیارد تومان، به صورت تجمع از ابتدای سال، به تفکیک نهادها



خلاصه معاملات اوراق

خالص خرید و فروش، میلیارد تومان، از ابتدای سال، به تفکیک نهادها

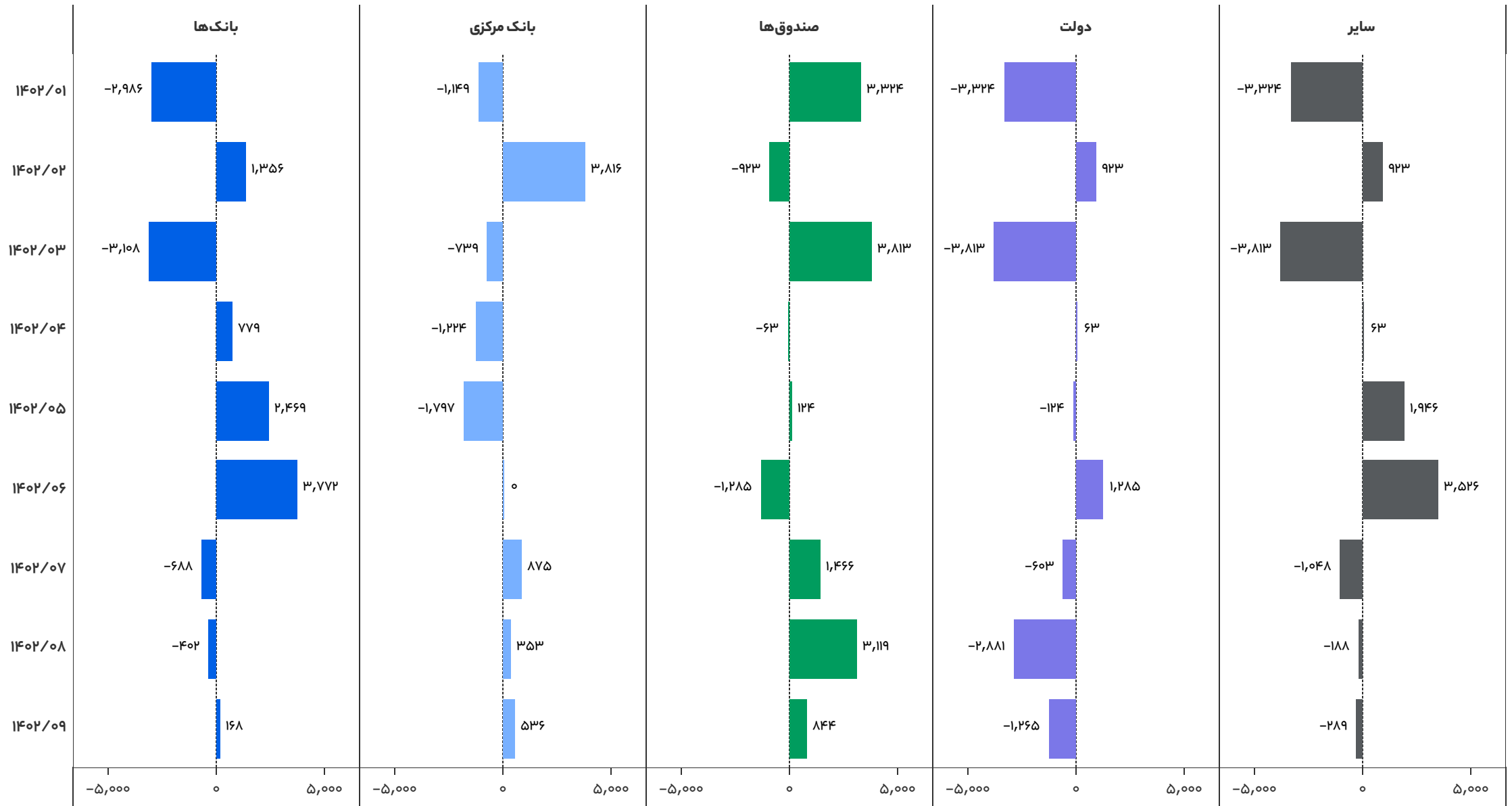


معاملات اوراق درآمد ثابت توسط بازیگران کلیدی

آمار معاملات اوراق به صورت ماهانه

خالص خرید و فروش، میلیارد تومان، از ابتدای سال، به تفکیک نهادها

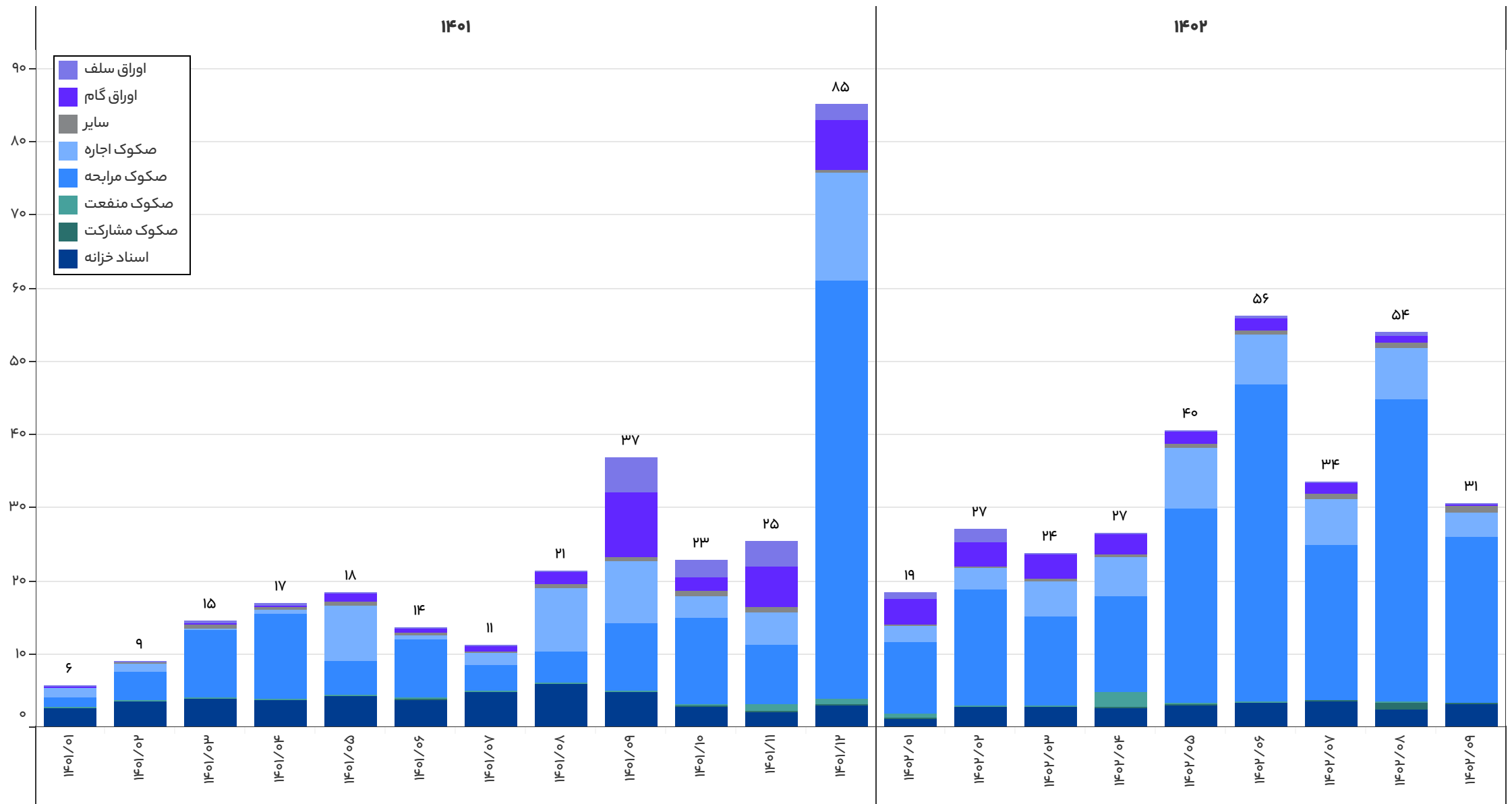
بانکها بانک مرکزی صندوقها دولت سایر



معاملات اوراق درآمد ثابت

ارزش معاملات اوراق به صورت ماهانه

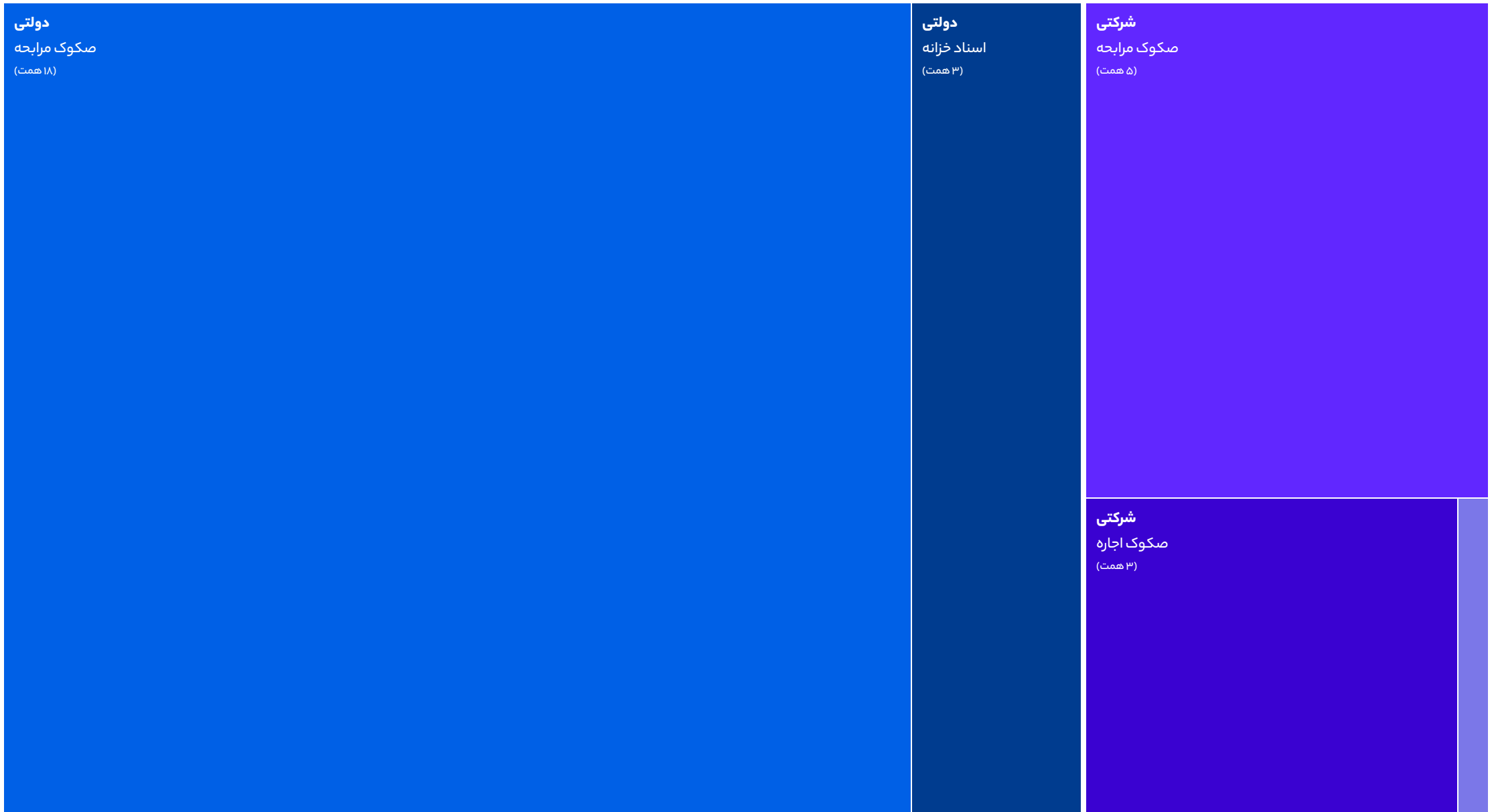
به تفکیک نوع اوراق، از ابتدای سال ۱۴۰۱، هزار میلیارد تومان



معاملات اوراق درآمد ثابت

ارزش معاملات اوراق ماه گزارش (به تفکیک ناشر و نوع اوراق)

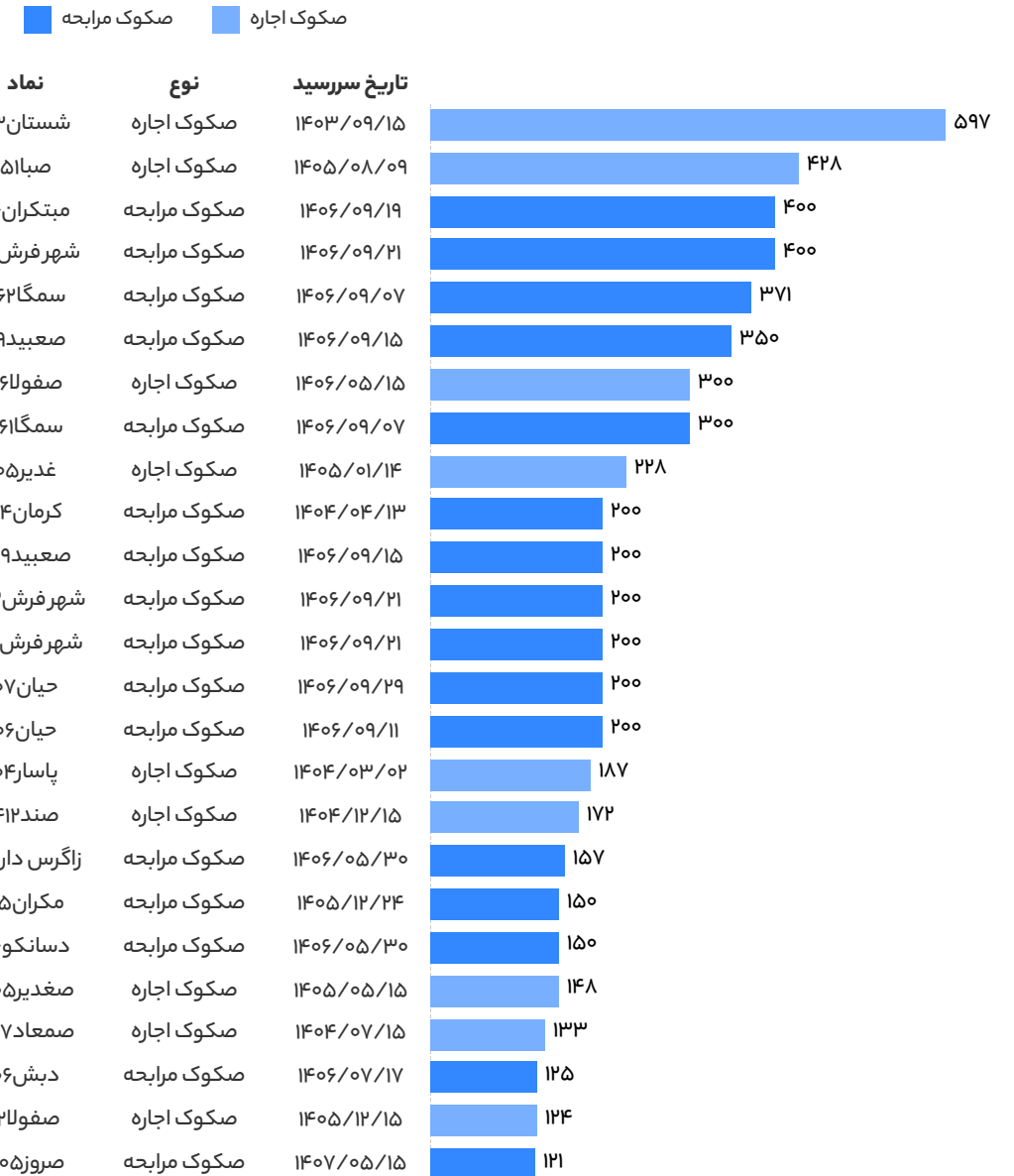
- دولتی, اوراق سلف
- دولتی, اسناد خزانه
- شرکتی, سایر
- شرکتی, صکوک مرابحه
- دولتی, صکوک مرابحه
- شرکتی, اوراق گام
- شرکتی, صکوک اجاره
- شهرداری, صکوک مشارکت



معاملات اوراق درآمد ثابت

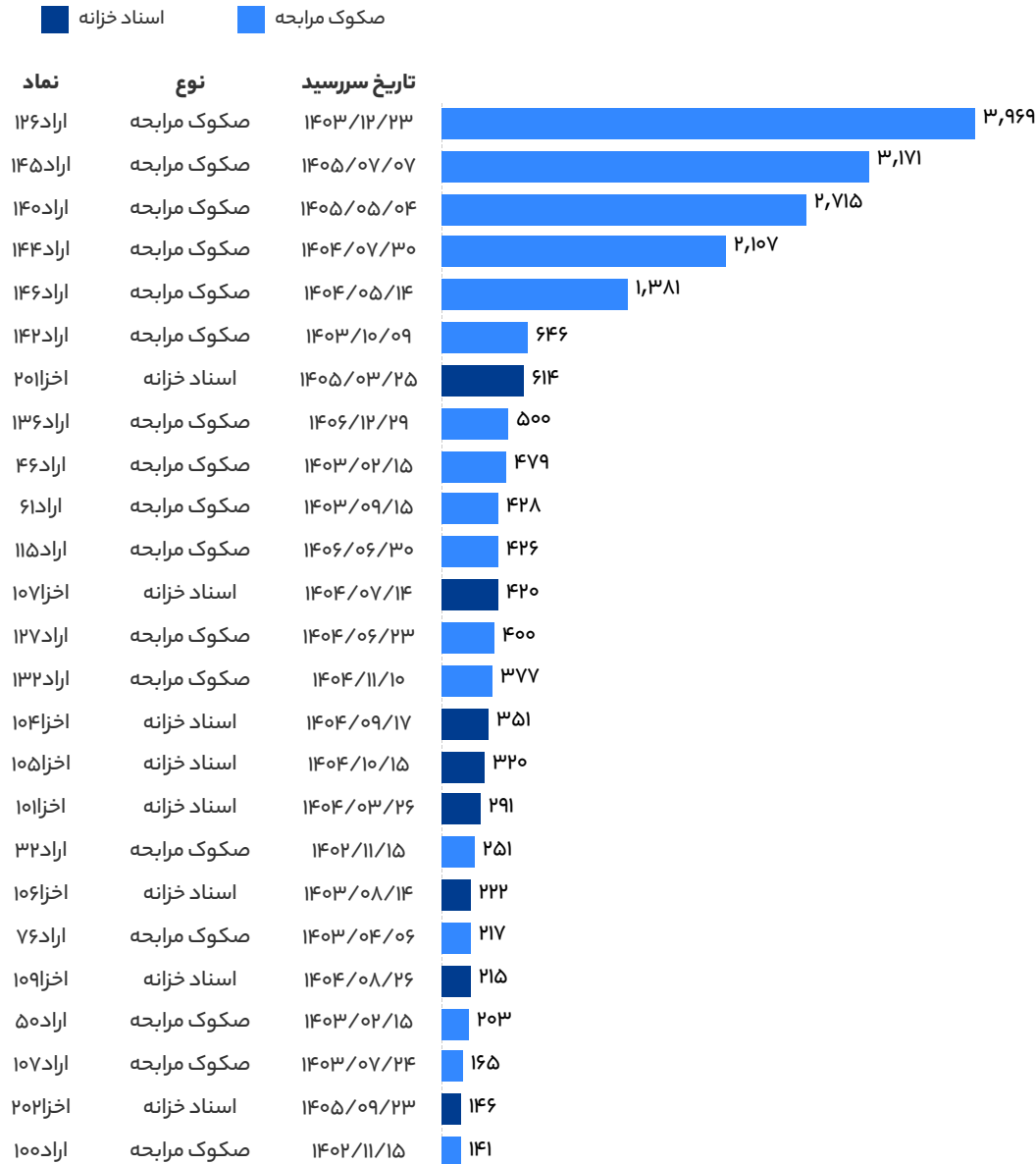
پر معامله ترین اوراق شرکت ماه گزارش

ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان



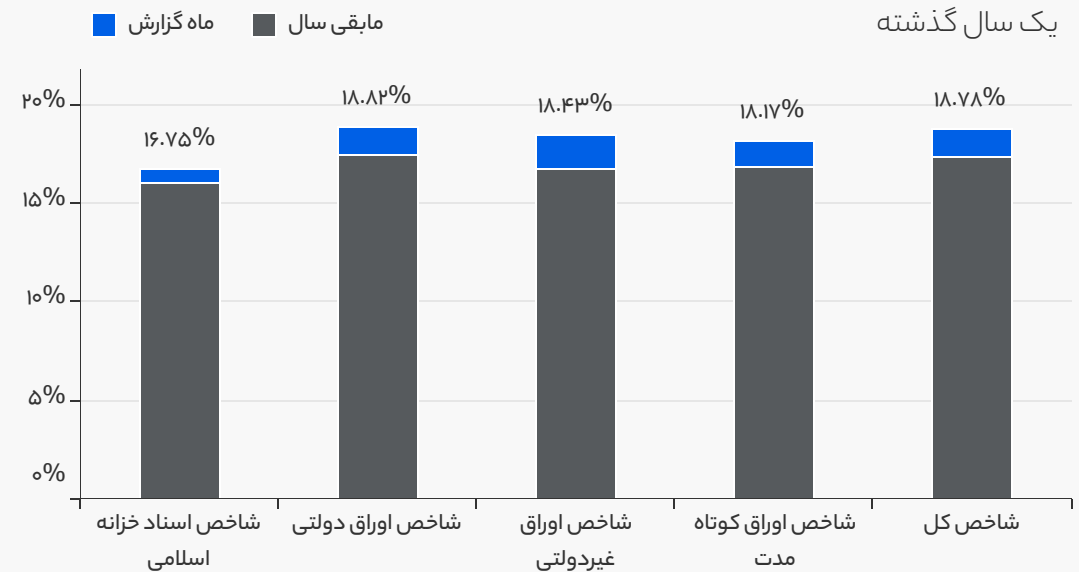
پر معامله ترین اوراق دولتی ماه گزارش

ارزش معاملات برای ۲۵ اوراق با بیشترین ارزش معامله، به همراه نوع اوراق، میلیارد تومان

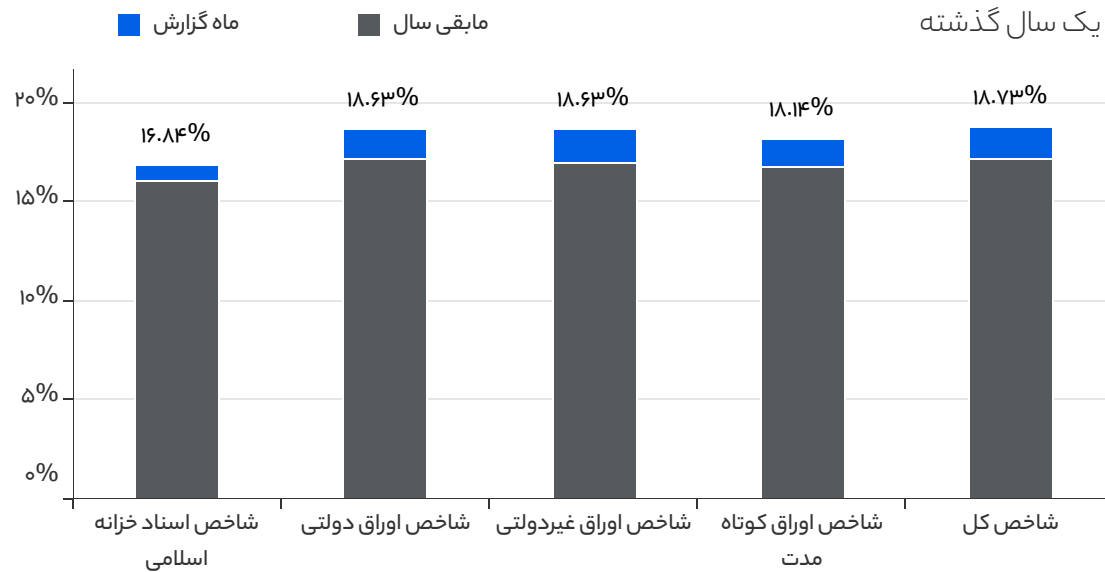


بازدهی شاخص صکوک

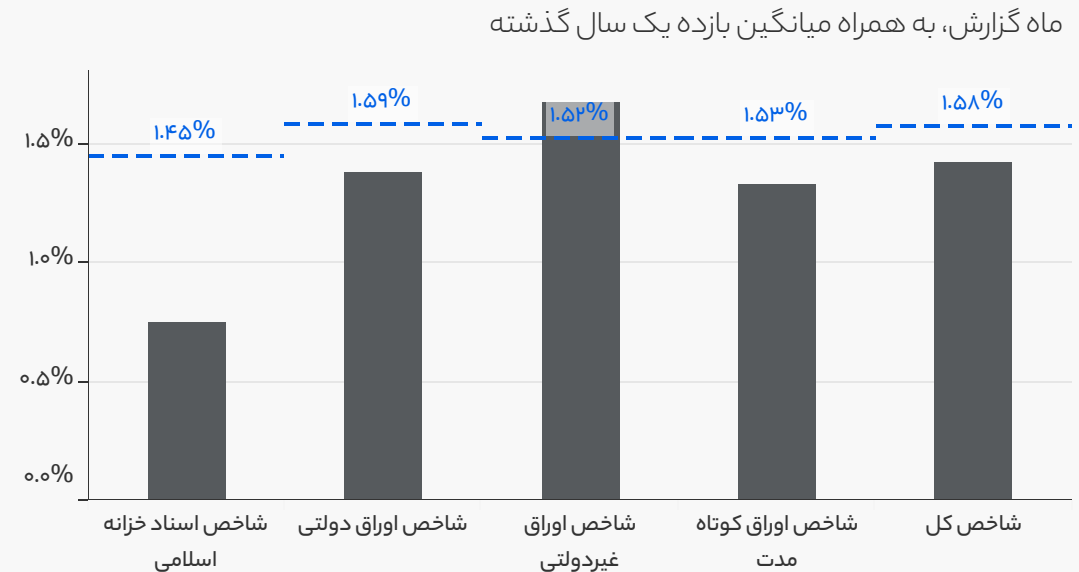
بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران



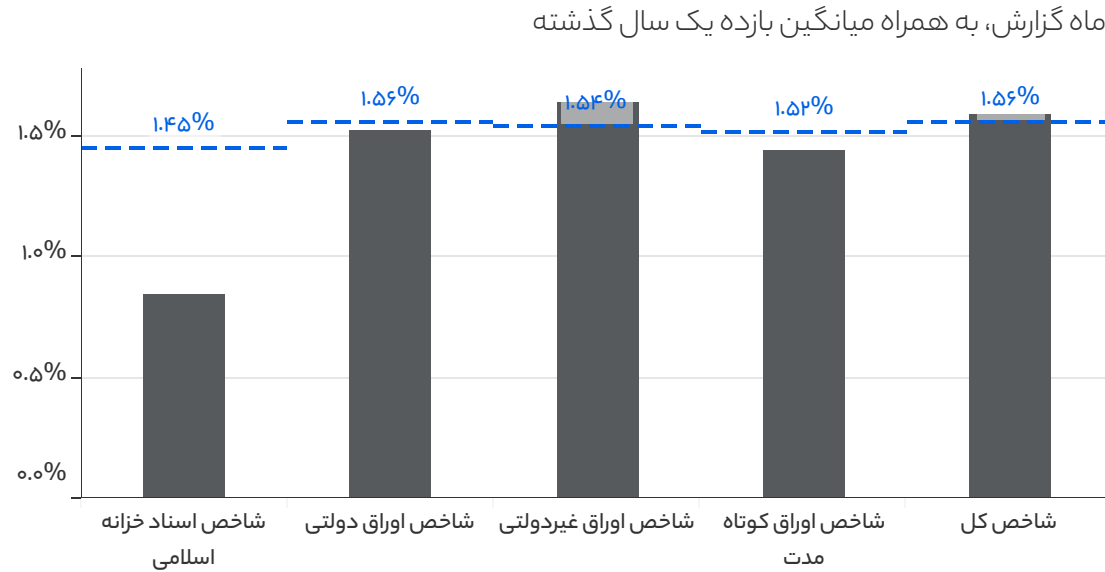
بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران



بازدهی شاخص‌های وزنی صکوک فرابورس ایران



بازدهی شاخص‌های هم وزن صکوک فرابورس ایران



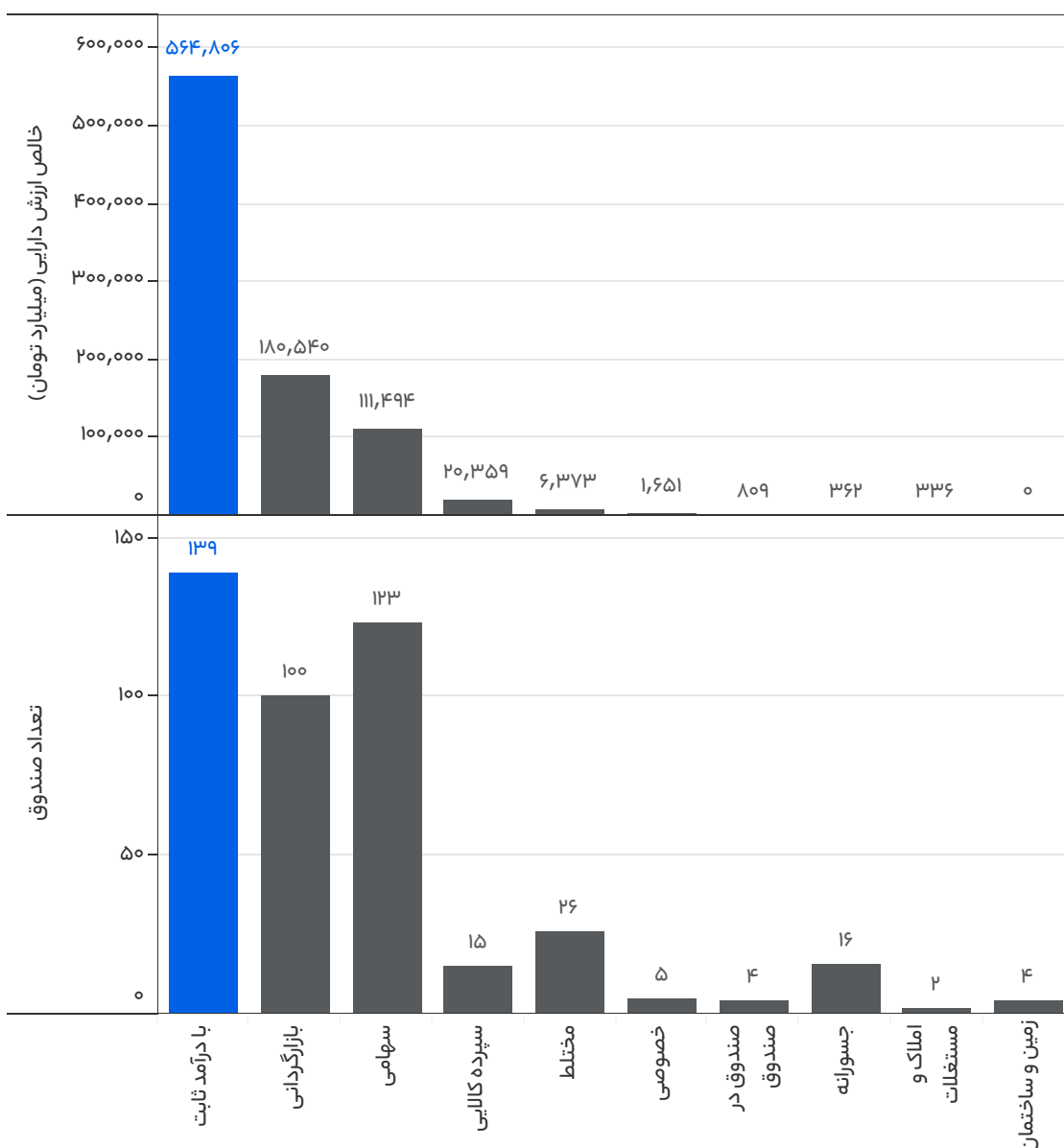
نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

نمای کلی

تعداد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق‌ها، به تفکیک نوع صندوق

ارزش و تعداد صندوق‌های سرمایه‌گذاری

به تفکیک نوع صندوق، مرتب شده براساس خالص ارزش دارایی



کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	تعداد صندوق	خالص ارزش دارایی‌ها (همت)
سرمایه‌گذاری سنتی	با درآمد ثابت	۱۳۹	۵۶۴.۸
	سهامی	۱۲۳	۱۱۱.۵
	مختلط	۲۶	۶.۴
سرمایه‌گذاری خصوصی	صندوق در صندوق	۴	۰.۸
	خصوصی	۵	۱.۷
سرمایه‌گذاری جایگزین	جسورانه	۱۶	۰.۴
	بازارگردانی	۱۰۰	۱۸۰.۵
	سپرده کالایی	۱۵	۲۰.۴
	پروژه‌ای	۱	۱.۱
	املاک و مستغلات	۲	۰.۳
	زمین و ساختمان	۴	۰.۰
جمع کل		۴۳۵	۸۸۷.۸

صندوق‌های جدید ماه گذشته

به تفکیک نوع صندوق و قابلیت معامله

نام صندوق	نوع	نوع معامله
آسمان دامون	درآمد ثابت	قابل معامله
بازنشستگی تکمیلی آتیه مفید	سهامی	صدور و ابطال
در اوراق بهادار با درآمد ثابت ماهور	درآمد ثابت	قابل معامله
رشد آفرین سرمایه	مختلط	قابل معامله
طلوع بامداد مهرگان	سهامی	صدور و ابطال
کالایی بلوط زاگرس	کالایی	قابل معامله

نمای کلی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

بزرگ‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

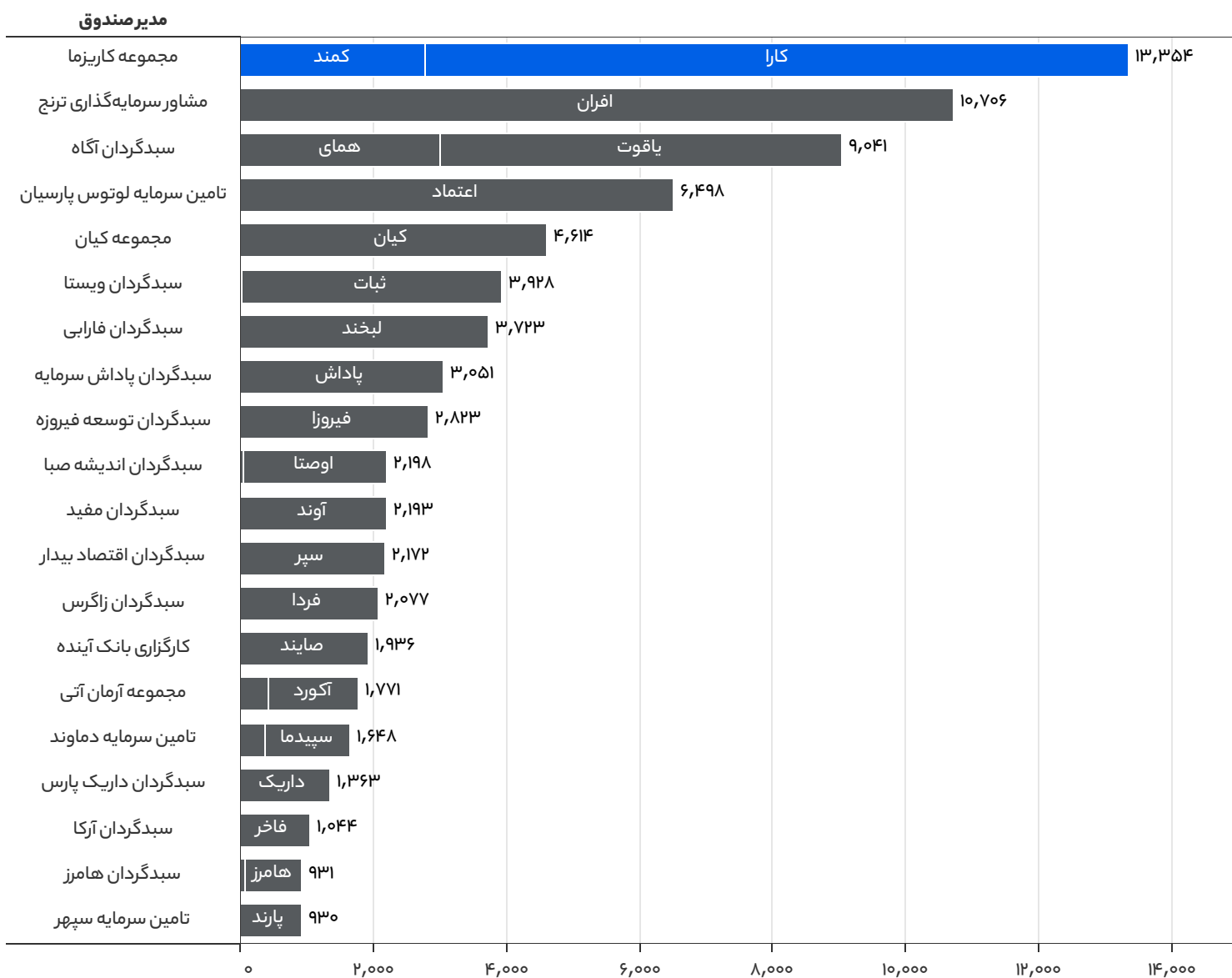
دازایی تحت مدیریت ۲۵ صندوق درآمد ثابت بزرگ، به همراه مدیر صندوق، میلیارد تومان

نام صندوق	مدیر صندوق	دارایی تحت مدیریت (میلیارد تومان)
گنجینه زرین شهر	تامین سرمایه تمدن	۶۴,۱۳۵
لوتوس پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۶۲,۲۰۷
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کاردان	تامین سرمایه کاردان	۴۵,۴۳۳
ثابت حامی	سبدگردان مفید	۳۷,۸۸۰
اندوخته پایدار سپهر	تامین سرمایه سپهر	۲۷,۸۴۶
اوج ملت	تامین سرمایه بانک ملت	۱۷,۶۹۲
افرا نماد پایدار	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	۱۵,۳۷۴
نوع دوم کارا	مجموعه کاریزما	۱۴,۸۰۵
مشترک آتیه نوین	تامین سرمایه نوین	۱۳,۹۷۵
اعتماد آفرین پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۱۳,۷۳۵
اندوخته توسعه صادرات آرمانی	تامین سرمایه تمدن	۱۳,۰۱۵
سپید دماوند	تامین سرمایه دماوند	۱۳,۰۱۳
ره آورد آباد مسکن	تامین سرمایه بانک مسکن	۱۲,۷۰۷
اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران	کارگزاری بانک ملی ایران	۱۰,۶۹۰
بانک ایران زمین	مشاور سرمایه‌گذاری هدف حافظ	۱۰,۰۷۳
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کاریزما	مجموعه کاریزما	۱۰,۰۲۲
بانک گردشگری	سبدگردان سرآمد بازار	۹,۲۸۵
دراوراق بهادار با درآمد ثابت کمند	مجموعه کاریزما	۸,۶۹۵
دراوراق بهادار با درآمد ثابت خلیج فارس	تامین سرمایه خلیج فارس	۸,۰۹۷
یاقوت آگاه	سبدگردان آگاه	۸,۰۵۶
ارزش آفرینان دی	کارگزاری بانک دی	۷,۹۵۹
گنجینه امید ایرانیان	تامین سرمایه امید	۷,۱۰۵
مشترک افق کارگزاری بانک خاورمیانه	کارگزاری بانک خاورمیانه	۶,۵۶۶
اندیشه و رزان صبا تامین	سبدگردان اندیشه صبا	۶,۴۰۶
مشترک یکم ایرانیان	تامین سرمایه نوین	۶,۰۶۵

معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

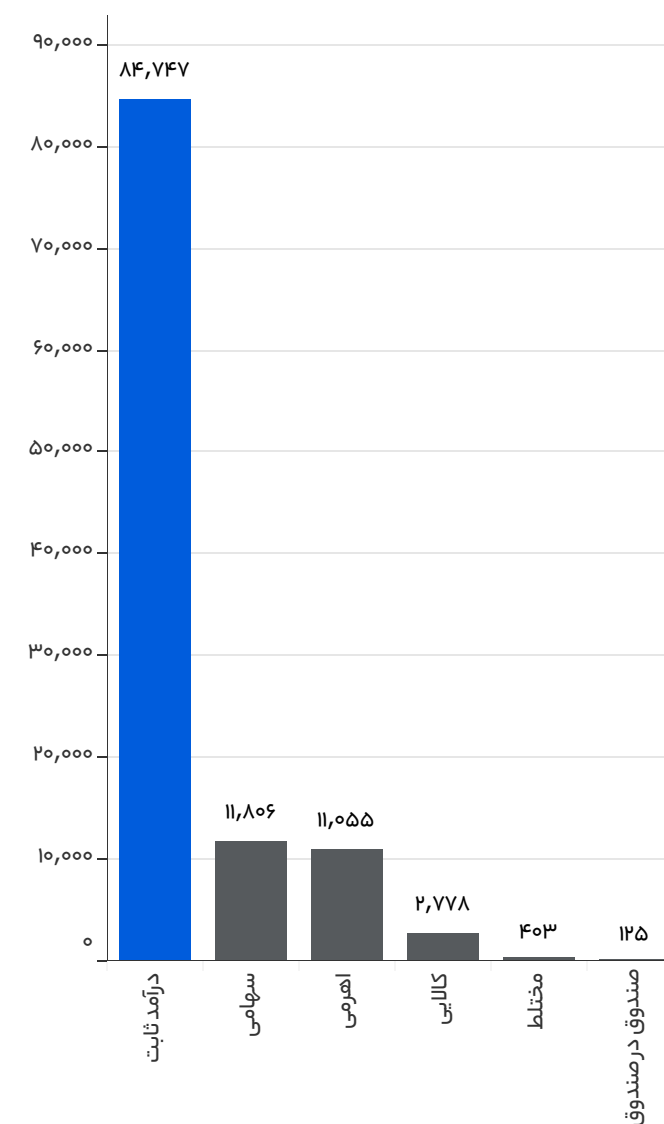
پرمعامله‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت

ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت هر مدیر صندوق در ماه گزارش، میلیارد تومان، برای ۲۰ مدیر صندوق برتر



ارزش معاملات انواع صندوق‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مجموع ارزش معاملات در ماه گزارش، میلیارد تومان



معاملات صندوق‌های درآمد ثابت

ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت

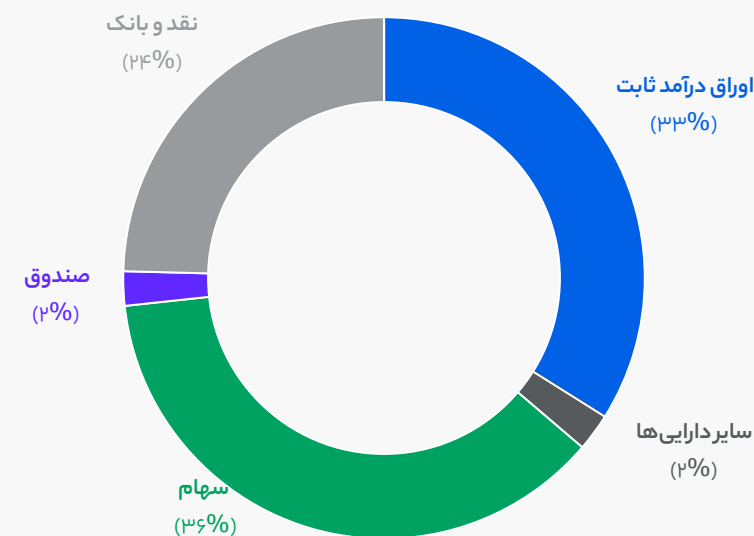
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله، طی ماه گزارش، میلیارد تومان

نماد	مدیر صندوق	مقدار
صایند	کارگزاری بانک آینده	+۳۸۰
یاقوت	سبدگردان آگاه	+۱۵۶
همای	سبدگردان آگاه	+۱۱۲
فاخر	سبدگردان آرکا	+۶۶
آوند	سبدگردان مفید	+۶۵
هامرز	سبدگردان هامرز	+۴۹
فیروزا	سبدگردان توسعه فیروزه	+۴۰
پاداش	سبدگردان پاداش سرمایه	+۳۹
نشان	سبدگردان هامرز	+۷
سپیدما	تامین سرمایه دماوند	+۵
آکام	سبدگردان ویستا	+۳
آفاق	مجموعه آرمان آتی	+۳
دیبا	سبدگردان اندیشه صبا	+۱
اوصتا	سبدگردان اندیشه صبا	-۱۳
فردا	سبدگردان زاگرس	-۲۲
آکورد	مجموعه آرمان آتی	-۳۳
ثبات	سبدگردان ویستا	-۴۴
سپر	سبدگردان اقتصاد بیدار	-۶۰
لبخند	سبدگردان فارابی	-۶۷
نیلی	تامین سرمایه دماوند	-۸۰
پارند	تامین سرمایه سپهر	-۹۶
کیان	مجموعه کیان	-۱۶۹
داریک	سبدگردان داریک پارس	-۲۳۴
کمند	مجموعه کاریزما	-۳۶۰
اعتماد	تامین سرمایه لوتوس پارسینان	-۴۱۳
کارا	مجموعه کاریزما	-۴۵۸
افران	مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	-۷۱۴

تخصیص دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

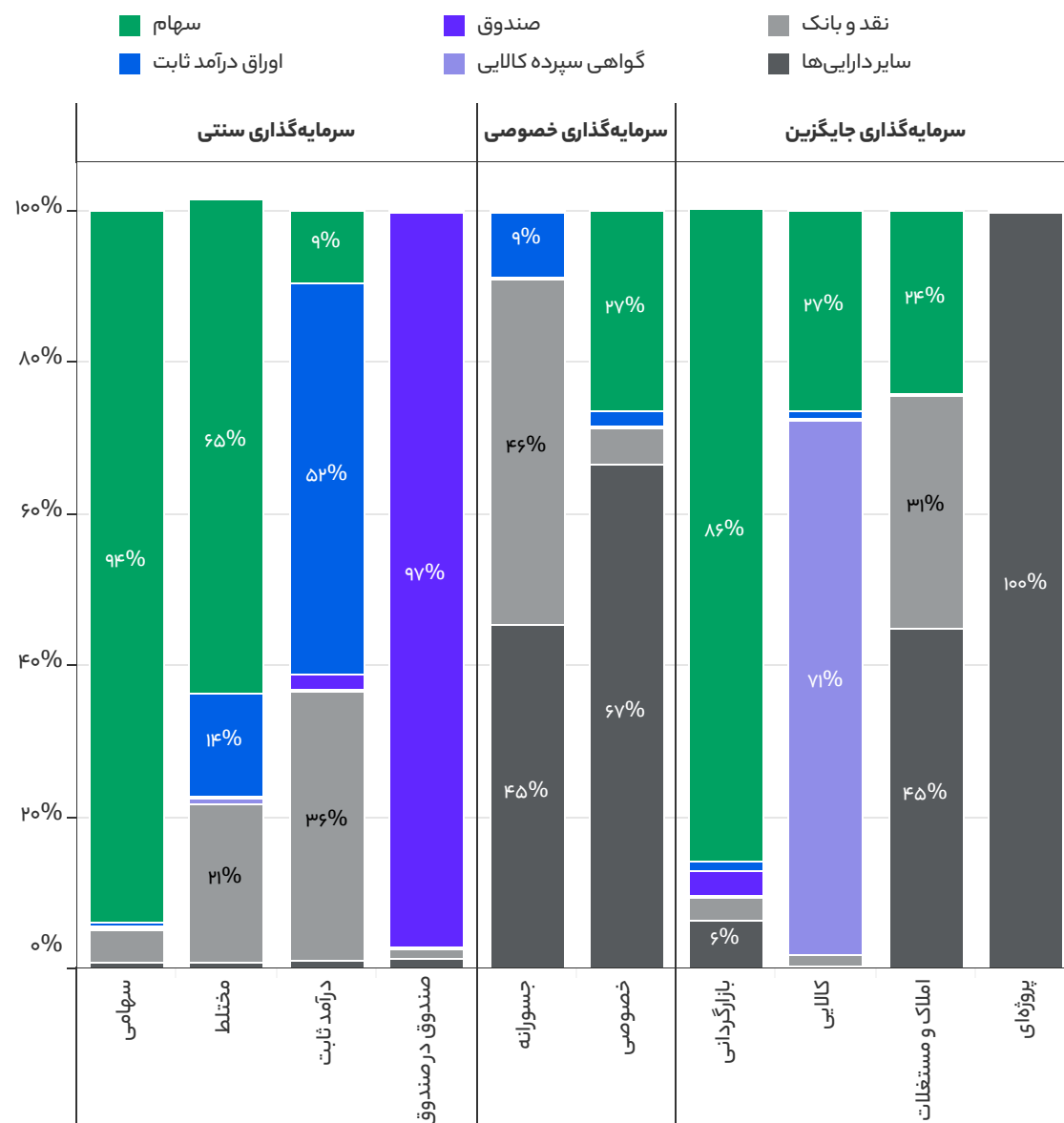
ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



ترکیب دارایی صندوق‌ها

به تفکیک کلاس سرمایه‌گذاری و نوع صندوق



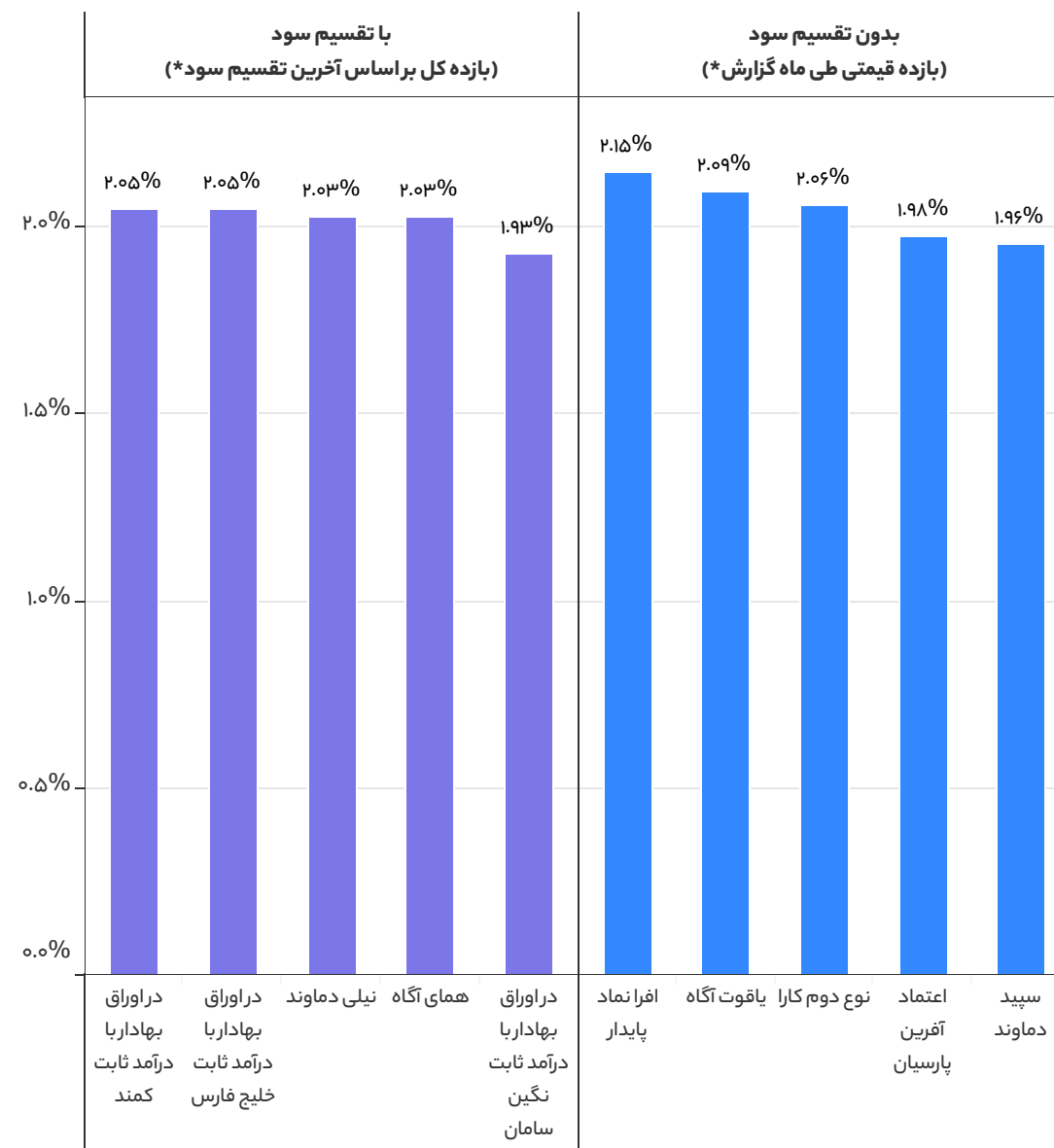
کلاس سرمایه‌گذاری	نوع صندوق	سهام	درآمد ثابت	صندوق	نقد و بانک	سایر دارایی‌ها
سرمایه‌گذاری سنتی	سهامی	۹۴%	۱%	-	۴%	۱%
	مختلط	۶۵%	۱۴%	-	۲۱%	۱%
	درآمد ثابت	۹%	۵۲%	۲%	۳۶%	۱%
	صندوق در صندوق	-	-	۹۷%	۱%	۱%
سرمایه‌گذاری خصوصی	جسورانه	-	۹%	-	۴۶%	۴۵%
	خصوصی	۲۷%	۲%	-	۵%	۶۷%
سرمایه‌گذاری جایگزین	کالایی	۲۷%	۱%	-	۲%	-
	بازارگردانی	۸۶%	۱%	۳%	۳%	۶%
	املاک و مستغلات	۲۴%	-	-	۳۱%	۴۵%
	پروژه‌ای	-	-	-	-	۱۰۰%
مجموع	کل	۳۶%	۳۳%	۲%	۲۴%	۲%

بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (قابل معامله)

بازدهی ماه گذشته بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت

صندوق‌های قابل معامله، به تفکیک نوع از نظر تقسیم سود تقسیم سود

نوع صندوق	نام صندوق	خالص ارزش دارایی‌ها (میلیارد تومان)	بازدهی ۱۲ ماهه	بازدهی ۶ ماهه	بازدهی ۳ ماهه	بازدهی ۱ ماهه	بازده ساده تقسیم سود	بازده موثر تقسیم سود
			**NAV	**NAV	**NAV	**NAV		
با تقسیم سود	دراوراق بهاداربا درآمد ثابت کمند	۸,۶۱۲	۲۳.۹%	۱۱.۹%	۶.۰%	۲.۰۰%	۲۴.۶%	۲۷.۵%
	دراوراق بهاداربا درآمد ثابت خلیج فارس	۷,۹۲۰	۲۳.۹%	۱۲.۰%	۶.۰%	۲.۰۲%	۲۴.۶%	۲۷.۵%
	دراوراق بهاداربا درآمد ثابت نگین سامان	۴,۶۳۴	۲۳.۱%	۱۱.۴%	۵.۷%	۱.۹۰%	۲۳.۱%	۲۵.۷%
	همای آگاه	۳,۷۹۴	۲۳.۰%	۱۱.۸%	۶.۰%	۲.۰۰%	۲۴.۳%	۲۷.۲%
	نیلی دماوند	۳,۵۶۵	-	۱۲.۰%	۶.۰%	۲.۰۲%	۲۴.۳%	۲۷.۲%
بدون تقسیم سود	افرا نماد پایدار	۱۴,۹۱۲	۲۷.۶%	۱۳.۰%	۶.۳%	۲.۱۵%		
	نوع دوم کارا	۱۴,۲۳۰	۲۷.۰%	۱۲.۹%	۶.۳%	۲.۰۶%		
	اعتماد آفرین پارسیان	۱۳,۷۱۹	۲۵.۶%	۱۲.۳%	۶.۰%	۱.۹۸%		
	سپید دماوند	۱۲,۸۱۱	۲۴.۴%	۱۱.۸%	۵.۸%	۱.۹۶%		
	یاقوت آگاه	۷,۹۶۴	۲۶.۸%	۱۲.۸%	۶.۲%	۲.۰۹%		

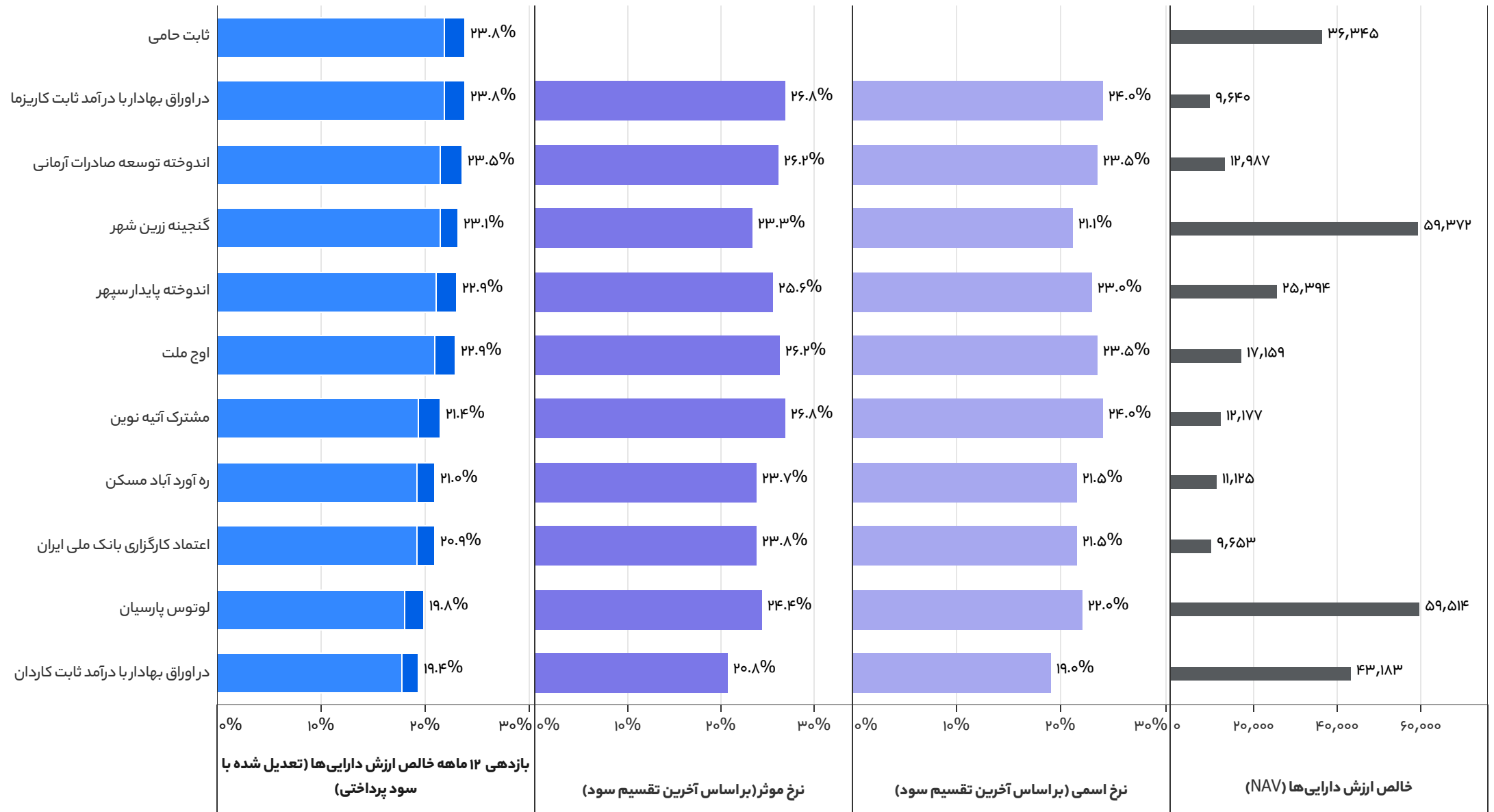


* محاسبه شده بر اساس قیمت معاملاتی هر واحد در بازار.
 ** در صورتی که صندوق تقسیم سود داشته باشد، بازده خالص ارزش دارایی هر واحد بر اساس تقسیم سود تعدیل می‌گردد.

بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت (صدور و ابطال)

بازدهی ماه گذشته بزرگترین صندوق‌های درآمد ثابت

صندوق‌های صدور و ابطال، خالص ارزش دارایی بر اساس میلیارد تومان، مرتب شده بر اساس بازده سالانه خالص ارزش دارایی‌ها



 CharismaHolding

 Charisma.ir

 CharismaHolding

