

جریان نقدینگی از سهام به اوراق

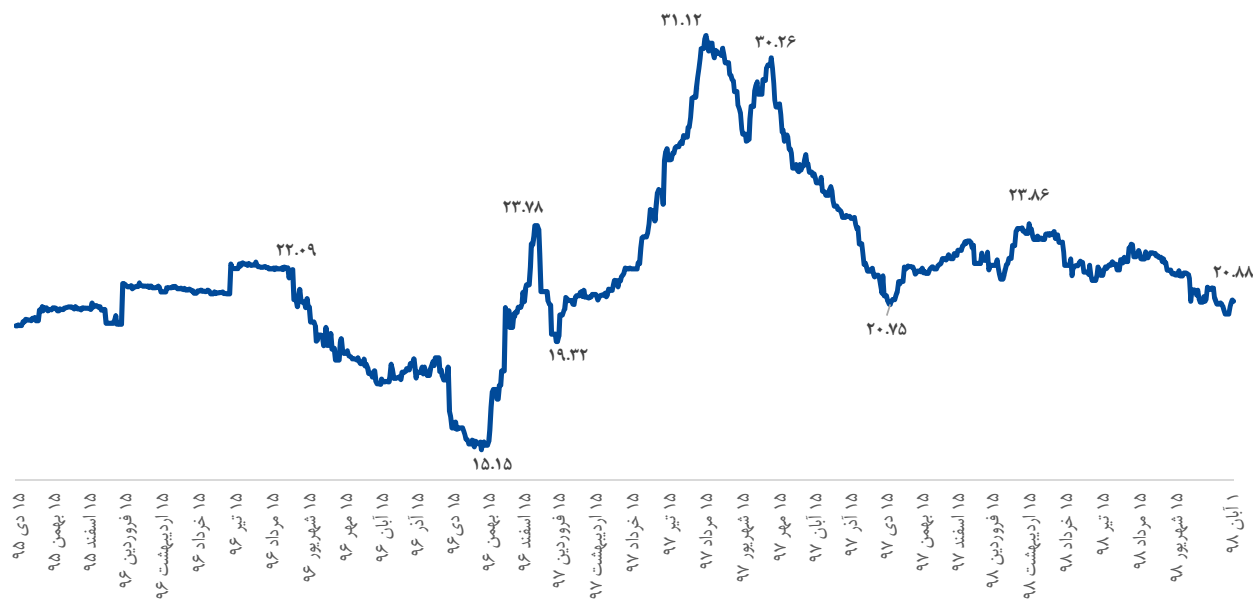
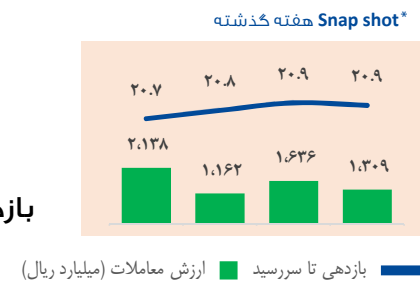
با ریزش بازار سهام، نقدینگی به سمت بازار

بدهی حرکت می‌کند.

در چند هفته اخیر کاهش بازدهی تا سررسید نشان می‌دهد سمت تقاضا تقویت شده است. با ریزش بازار سهام، سرمایه‌گذاران به دنبال کاهش ریسک سرمایه‌گذاری خود هستند، به نظر می‌رسد این تقاضا بیش از پیش افزایش یابد.

*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشونده‌ترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

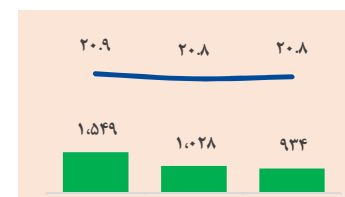
بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*



بازدهی تا سررسید روی نوار ثبات

بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*

Snapshot هفته گذشته



بازدهی تا سررسید (میلیارد ریال)



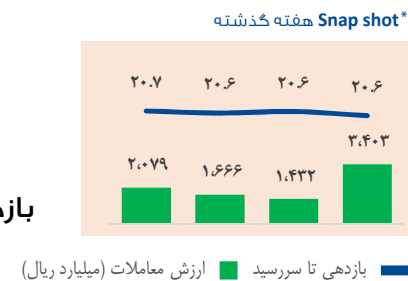
*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشوندهترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

کاهش غیر رسمی نرخ سود سپرده بانکی

پس از اتفاقات ارزی زمستان سال ۹۶، بسیاری از بانکها دیگر به مصوبه بانک مرکزی مبنی بر نرخ ۱۵ درصدی سپردهها پایبند نبوده و حتی برخی از بانکها با نرخهای بالای ۲۰ درصد اقدام به جذب منابع می نمودند. به نظر می رسد در چند هفته اخیر، بانک مرکزی بانکها را ملزم کرده است نرخ سود سپردههای خود را به زیر ۲۰ درصد برسانند.

*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشوندهترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

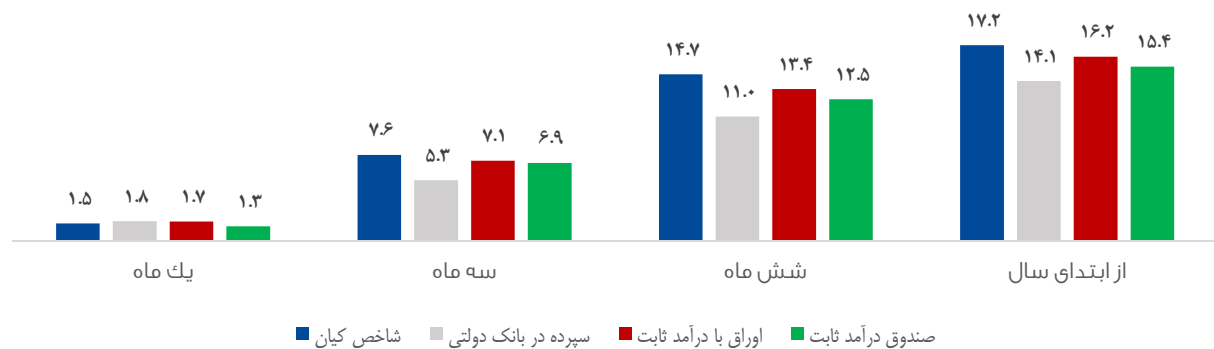
بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*



اوراق درآمد ثابت در صدر بازدهی

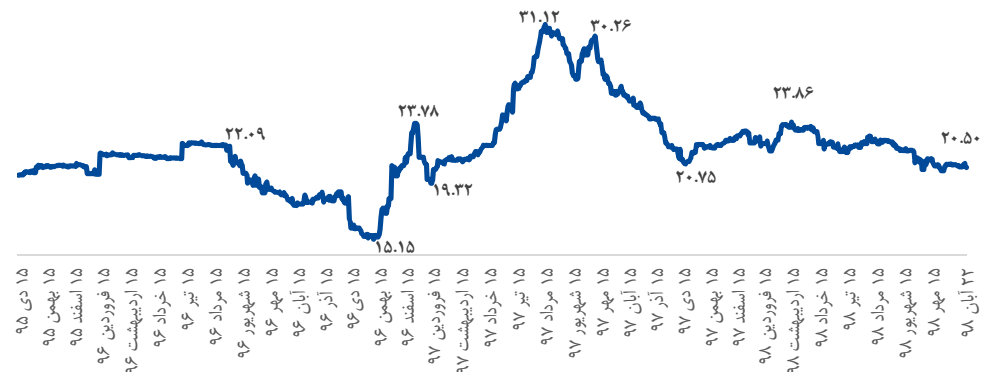
بررسی ابزارهای درآمد ثابت نشان می‌دهد سرمایه‌گذاری در اوراق درآمد ثابت بیشترین بازدهی را در مقایسه با صندوق درآمد ثابت و سپرده بانکی داشته است. اما آنچه قابل توجه است سرمایه‌گذاری در سبدهی از نقدشونده‌ترین اوراق درآمد ثابت (که شاخص درآمد ثابت کیان نماینده آن است) می‌تواند بازدهی بیشتری از سایر ابزارهای درآمد ثابت ارائه نماید.

بازدهی ابزارهای درآمد ثابت (درصد)

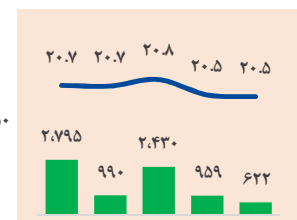


بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*

*تاریخ ۵ فروردین ۹۸ به عنوان تاریخ سرمایه‌گذاری انتخاب شده است.
 *نقدشونده‌ترین صندوق درآمد ثابت قابل معامله به عنوان نماینده صندوقها و نقدشونده‌ترین اوراق موجود در بازار با سررسید بیش از یکسال به عنوان نماینده اوراق انتخاب شده‌اند.
 *در یک بانک دولتی که بیشترین نرخ سود سپرده اعطا کرده، سپرده‌گذاری انجام شده است.



Snap shot هفته گذشته



بازدهی تا سررسید

ارزش معاملات (میلیارد ریال)

*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشونده‌ترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

تمایل به سرمایه‌گذاری بلند مدت

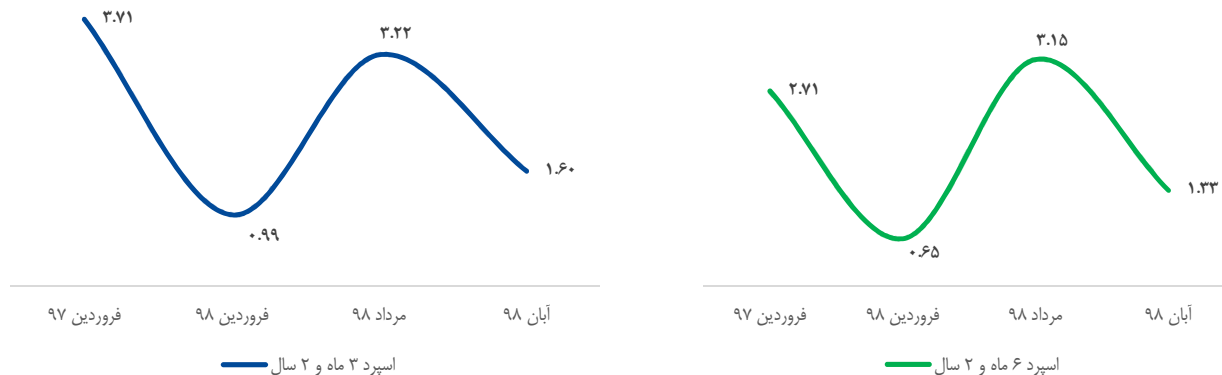
اسپرد بین سرسیدهای مختلف اسناد خزانه اسلامی از ابتدای سال ۱۳۹۷ تاکنون دچار نوسان بوده و در حال حاضر به نظر می‌رسد رو به کاهش باشد.

در ابتدای سال گذشته ریسک سرمایه‌گذاری در بازار اوراق با درآمد ثابت به دلیل افزایش انتظارات تورمی افزایش یافت اما این ریسک به مرور و در نیمه دوم سال کاهش یافت و این سبب شد در ابتدای سال جاری اسپرد بین اوراق کوتاه مدت و بلند مدت به کمترین میزان خود در مدل مورد بررسی برسد.

اما در تابستان سال جاری، بهبود مجدد بازار سهام، تقاضا برای اوراق بلند مدت را کاهش داد که منجر به افزایش بازدهی تا سرسید این اوراق و در نتیجه اسپرد بین آن و اوراق کوتاه مدت شد.

*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشونده‌ترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

اسپرد بین سرسیدهای مختلف اوراق با درآمد ثابت (درصد)



بازدهی تا سرسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*



تمایل به سرمایه‌گذاری بلند مدت

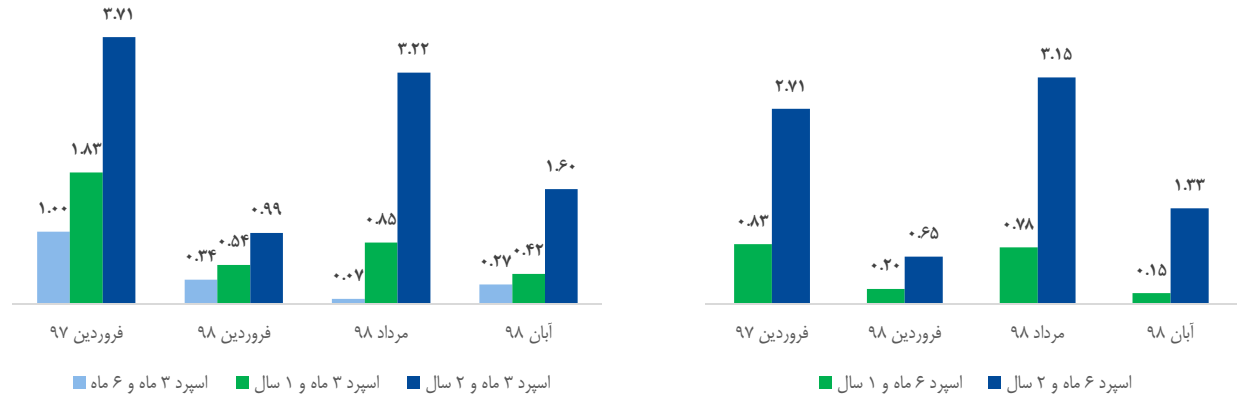
اسپرد بین سررسیدهای مختلف اسناد خزانه اسلامی از ابتدای سال ۱۳۹۷ تاکنون دچار نوسان بوده و در حال حاضر به نظر می‌رسد رو به کاهش باشد.

در ابتدای سال گذشته ریسک سرمایه‌گذاری در بازار اوراق با درآمد ثابت به دلیل افزایش انتظارات تورمی افزایش یافت اما این ریسک به مرور و در نیمه دوم سال کاهش یافت و این سبب شد در ابتدای سال جاری اسپرد بین اوراق کوتاه مدت و بلند مدت به کمترین میزان خود در مدل مورد بررسی برسد.

اما در تابستان سال جاری، بهبود مجدد بازار سهام، تقاضا برای اوراق بلند مدت را کاهش داد که منجر به افزایش بازدهی تا سررسید این اوراق و در نتیجه اسپرد بین آن و اوراق کوتاه مدت شد.

*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشونده‌ترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

اسپرد بین سررسیدهای مختلف اوراق با درآمد ثابت (درصد)



بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*

