

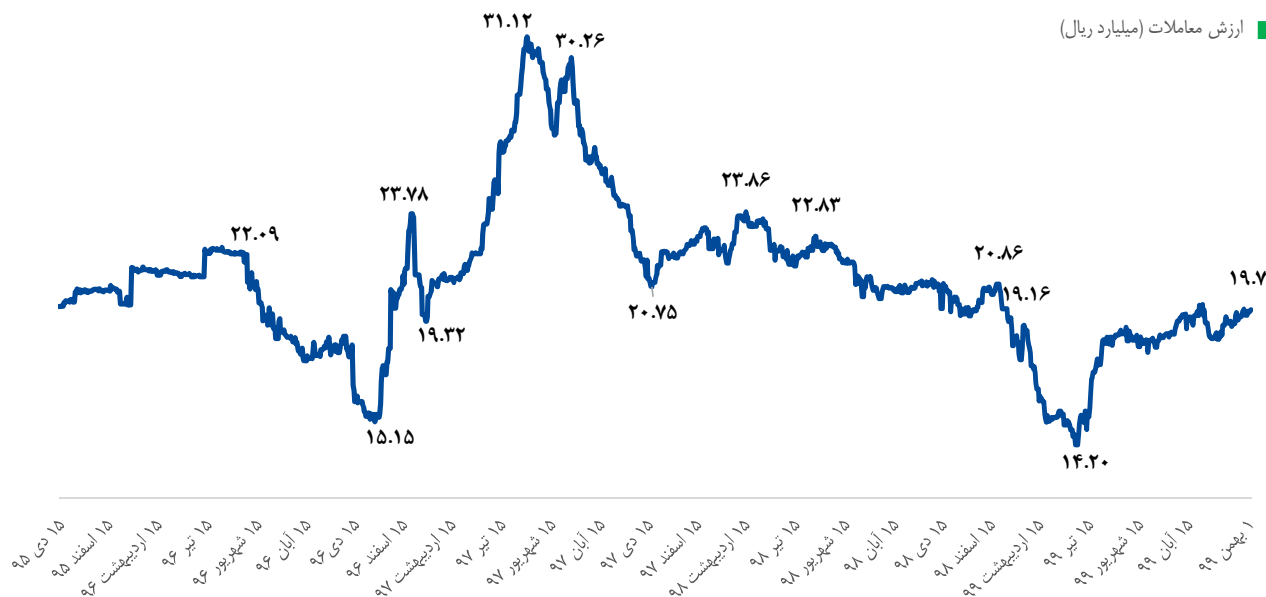
بازدهی تا سررسید، ۱۹/۸ درصد

بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*

Snapshot* هفته گذشته



بازدهی تا سررسید
ارزش معاملات (میلیارد ریال)



بازدهی اوراق درآمد ثابت (درصد)

سال	از ابتدای سال	شش ماه	ماه	هفته	شرح
۱۹.۷	۱۵.۶	۸.۰	۱.۵	۰.۱۵	شاخص درآمد ثابت کیان
۱۸.۴	۱۴.۶	۸.۰	۱.۵	۰.۱۴	شاخص اوراق دولتی
۳۷.۹	۱۶.۹	۵.۱	۳.۲	۱.۶۹	شاخص اوراق شرکتی*

**تغییر ناگهانی قیمت اوراق صایبا ۱۴۳ و صایبا ۴۰۳ که در سید شاخص اوراق شرکتی قرار دارند، موجب شد بازدهی اوراق شرکتی در هفته پایانی سال گذشته تغییر نامتعارف داشته باشد.

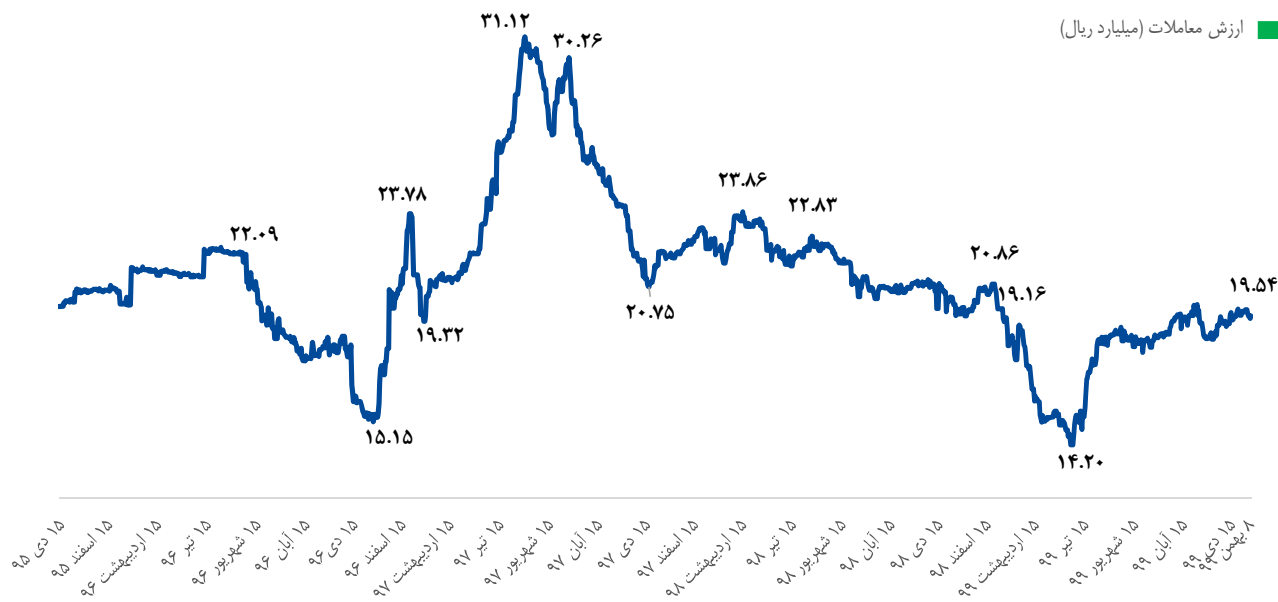
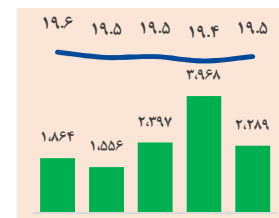
*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشونده‌ترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

بازدهی تا سررسید، ۱۹/۵ درصد

به نظر می‌رسد در شرایطی که ریسک بازار سهام افزایش یافته است، میل به سرمایه‌گذاری در اوراق درآمد ثابت افزایش یابد. با افزایش تقاضا در بازار بدهی، انتظار می‌رود بازدهی تا سررسید ۵/۰ تا ۱ درصد کاهش یابد.

بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*

Snapshot* هفته گذشته



بازدهی اوراق درآمد ثابت (درصد)

سال	از ابتدای سال	شش ماه	ماه	هفته	شرح
۱۹.۳	۱۶.۴	۸.۲	۱.۷	۰.۶۹	شاخص درآمد ثابت کیان
۱۸.۰	۱۵.۴	۸.۲	۱.۷	۰.۶۹	شاخص اوراق دولتی
۳۶.۵	۱۷.۶	۷.۲	۳.۵	۰.۶۳	شاخص اوراق شرکتی*

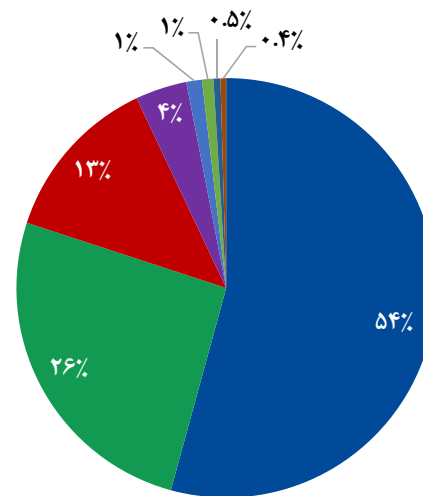
**تغییر ناگهانی قیمت اوراق صایبا ۱۴۳ و صایبا ۴۰۳ که در سید شاخص اوراق شرکتی قرار دارند، موجب شد بازدهی اوراق شرکتی در هفته پایانی سال گذشته تغییر نامتعارف داشته باشد.

*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/finance/index مراجعه نمایید.

صندوق‌های درآمد ثابت، بزرگترین خریدار بازار بدهی

طی یک سال گذشته صندوق‌های درآمد ثابت علیرغم کاهش سهم آنها از بازار اوراق درآمد ثابت اما بزرگترین خریدار اوراق درآمد ثابت بوده‌اند بطوریکه ۹۲ درصد موجودی خود را افزایش داده‌اند و شرکت‌های تأمین سرمایه بزرگترین فروشندگان این بازار بوده‌اند طوریکه ۲۱ درصد اوراق موجود در پورتفوی خود را فروخته‌اند. همچنین میزان موجودی بانک مرکزی به واسطه اجرای عملیات بازار باز ۱۰۵ برابر شده است.

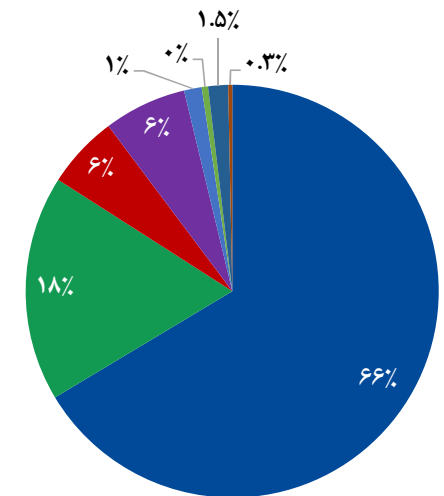
ترکیب دارندگان اوراق درآمد ثابت (بهمن ۱۳۹۹)



صندوق درآمد ثابت
بیمه

بانک مرکزی و نهادهای وابسته
تأمین سرمایه
سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

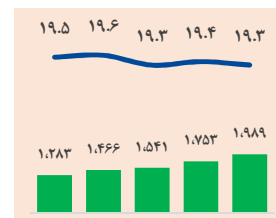
ترکیب دارندگان اوراق درآمد ثابت (بهمن ۱۳۹۸)



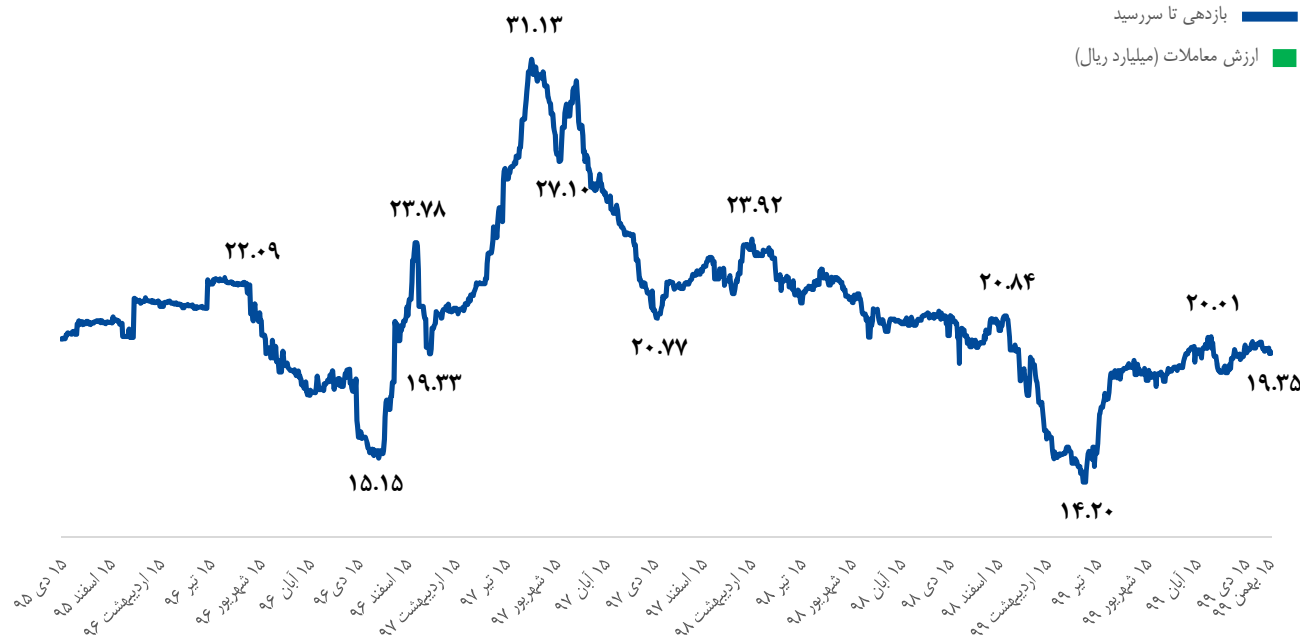
بانک مرکزی و نهادهای وابسته
سایر
تأمین سرمایه
سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

بازدهی تا سررسید، ۱۹/۳ درصد

Snapshot* هفته گذشته



بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*



بازدهی اوراق درآمد ثابت (درصد)

سال	از ابتدای سال	شش ماه	ماه	هفته	شرح
۱۹.۹	۱۷.۰	۸.۴	۱.۶	۰.۵۶	شاخص درآمد ثابت کیان
۱۸.۶	۱۶.۰	۸.۴	۱.۶	۰.۵۶	شاخص اوراق دولتی
۳۵.۷	۱۷.۳	۶.۱	۳.۹	(۰.۲۸)	شاخص اوراق شرکتی*

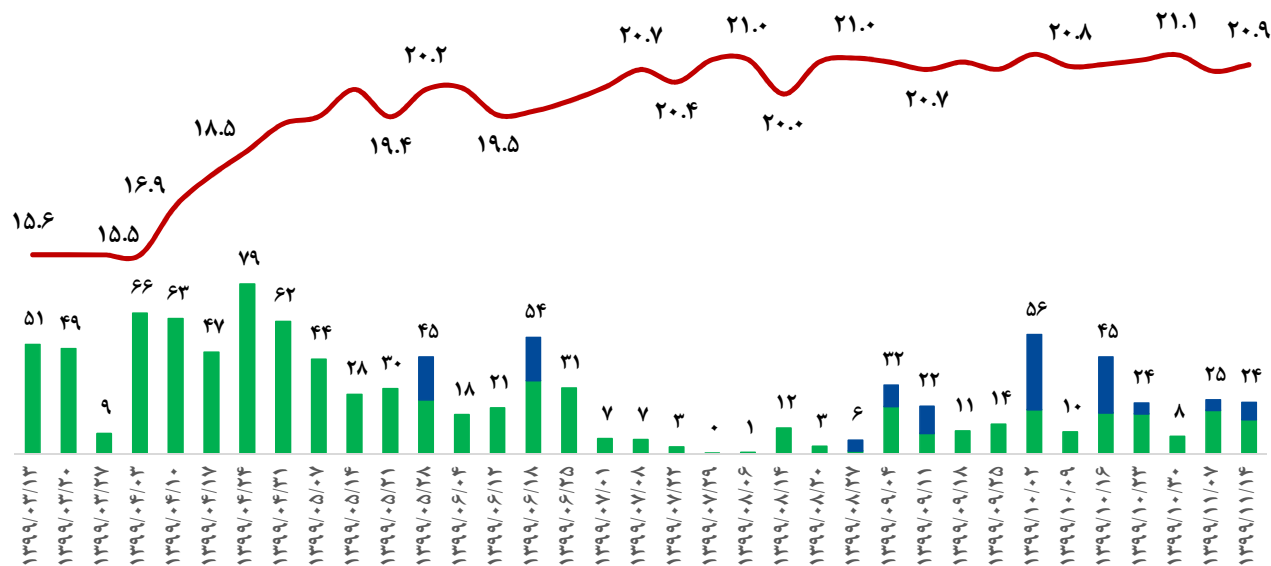
**تغییر ناگهانی قیمت اوراق صایبا ۱۴۳ و صایبا ۴۰۳ که در سید شاخص اوراق شرکتی قرار دارند، موجب شد بازدهی اوراق شرکتی در هفته پایانی سال گذشته تغییر نامتعارف داشته باشد.

*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/finance/index مراجعه نمایید.

انتشار ۹،۰۰۰ هزار میلیاردی اوراق دولتی

با انتشار ۲۴ هزار میلیارد ریال اوراق دولتی در هفته گذشته، میزان تأمین مالی دولت از بازار بدهی به ۹،۰۰۰ هزار میلیارد ریال رسید.

میزان و میانگین نرخ فروش اوراق دولتی



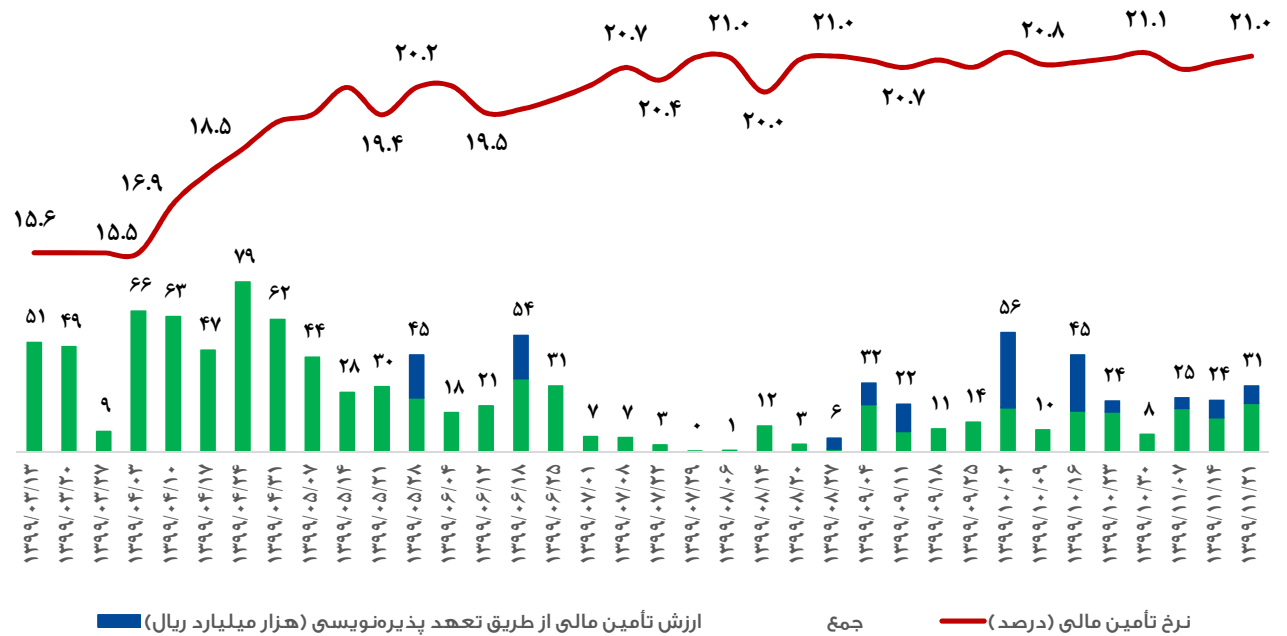
ارزش تأمین مالی از طریق تعهد پذیرهنویسی (هزار میلیارد ریال)

جمع (درصد)

رکورد فروش اوراق دولتی پس از ۵ ماه

در هفته‌ای که گذشت دولت نزدیک به ۲۳ هزار میلیارد ریال اوراق از طریق حراج فروخته که در ۵ ماه گذشته بیشترین میزان فروش هفتگی بوده است. همچنین در این هفته ۸ هزار میلیارد ریال اوراق از طریق متعهدین پذیرهنویسی به فروش رفته است.

میزان و میانگین نرخ فروش اوراق دولتی



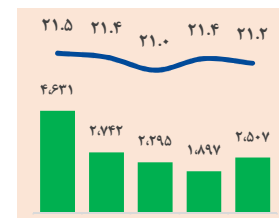
رشد تقریباً دو درصدی بازدهی تا

سررسید

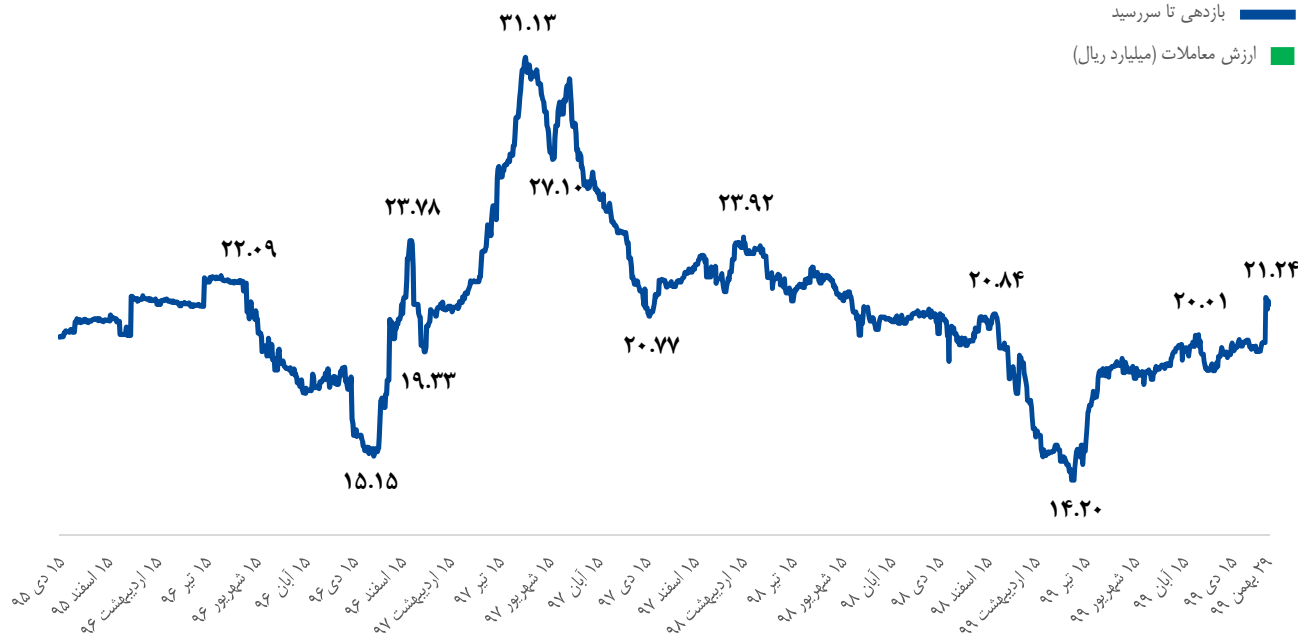
در اولین روز هفته و با تغییر دامنه نوسان بازار سهام، فروش در بازار بدهی افزایش و قیمت‌ها کاهش یافت. سرمایه‌گذاران تمایل داشتند با فروش اوراق درآمد ثابت با قیمت پایین‌تر اقدام به خرید در بازار سهام نمایند. این رفتار منجر به افزایش ۱/۸ درصدی بازدهی تا سررسید شد.

بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*

Snapshot* هفته گذشته



بازدهی تا سررسید
ارزش معاملات (میلیارد ریال)



بازدهی اوراق درآمد ثابت (درصد)

سال	از ابتدای سال	شش ماه	ماه	هفته	شرح
۱۷.۲	۱۴.۳	۶.۲	(۰.۳)	(۱.۴۹)	شاخص درآمد ثابت کیان
۱۶.۰	۱۳.۲	۶.۲	(۰.۳)	(۱.۴۹)	شاخص اوراق دولتی
۳۳.۳	۱۶.۹	۵.۹	(۰.۶)	۰.۳۸	شاخص اوراق شرکتی*

**تغییر ناگهانی قیمت اوراق صایبا ۱۴۳ و صایبا ۴۰۳ که در سید شاخص اوراق شرکتی قرار دارند، موجب شد بازدهی اوراق شرکتی در هفته پایانی سال گذشته تغییر نامتعارف داشته باشد.

*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.

بزرگترین تأمین مالی شرکتی بدون ضامن

شستا با انتشار اوراق ۳۰ هزار میلیارد ریالی، بزرگترین تأمین مالی شرکتی بدون ضامن را رقم زد. این اوراق از نوع اجاره، با کوبین ۱۸ درصد، چهار ساله و دارایی مبنای آن سهام شرکت سرمایه‌گذاری سپیمان تأمین (سپیتا) می‌باشد که با استقبال فعالین بازار مواجه شد.

این اوراق دارای متعهد و بازارگردان بوده که سالانه معادل ۵ درصد مبلغ انتشار کارمزد دریافت خواهد کرد. با این حساب، هزینه تأمین مالی ناشر بیش از ۲۵ درصد می‌باشد. این در حالی است که دولت اوراق چهار ساله خود را بدون بازارگردان و با هزینه ۲۲ درصد می‌فروشد.

شستا در طی چهار سال گذشته بیش از ۷۶ هزار میلیارد ریال اوراق بدهی منتشر کرده که ۲۰ هزار میلیارد آن در اسفند سال جاری سررسید خواهد شد.

تأمین مالی شستا از بازار بدهی (میلیارد ریال)

