

۱۵/۶ درصد بازدهی تا سررسید

بازدهی تا سررسید، پس از ۲ ماه روند کاهشی، در دو هفته اخیر کمی از حداقل میزان خود فاصله گرفت.

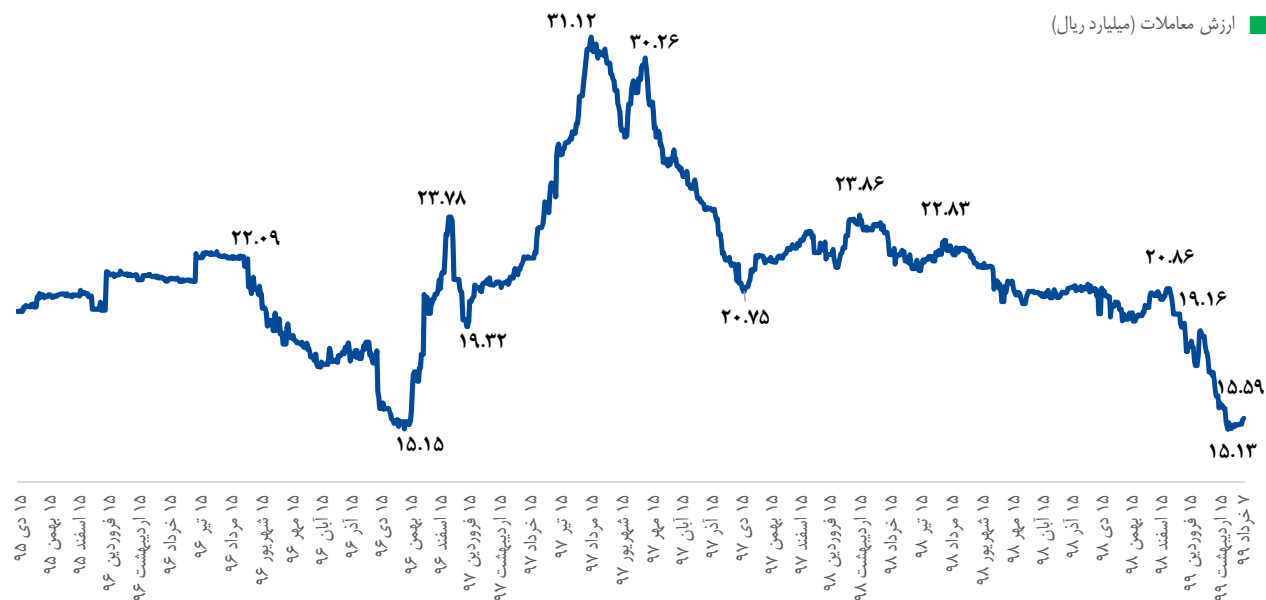
بازدهی اوراق درآمد ثابت (درصد)

سال	از ابتدای سال	شش ماه	ماه	هفته	شرح
۳۴.۵	۹.۹	۱۷.۵	۴.۹	(.۱)	شاخص درآمد ثابت کیان
۳۳.۶	۹.۳	۱۶.۷	۴.۳	(.۰)	شاخص اوراق دولتی
۳۹.۹	۷.۱	۲۳.۸	۳.۸	۲.۲	شاخص اوراق شرکتی*

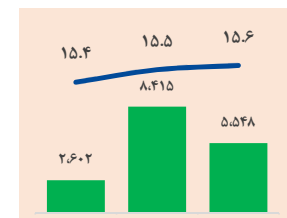
**تغییر ناگهانی قیمت اوراق صاییا ۱۴۳ و صاییا ۴۰۳ که در سید شاخص اوراق شرکتی قرار دارند، موجب شد بازدهی اوراق شرکتی در هفته پایانی سال گذشته تغییر نامتعارف داشته باشد.

*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 شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*



Snapshot* هفته گذشته



بازدهی تا سررسید
ارزش معاملات (میلیارد ریال)

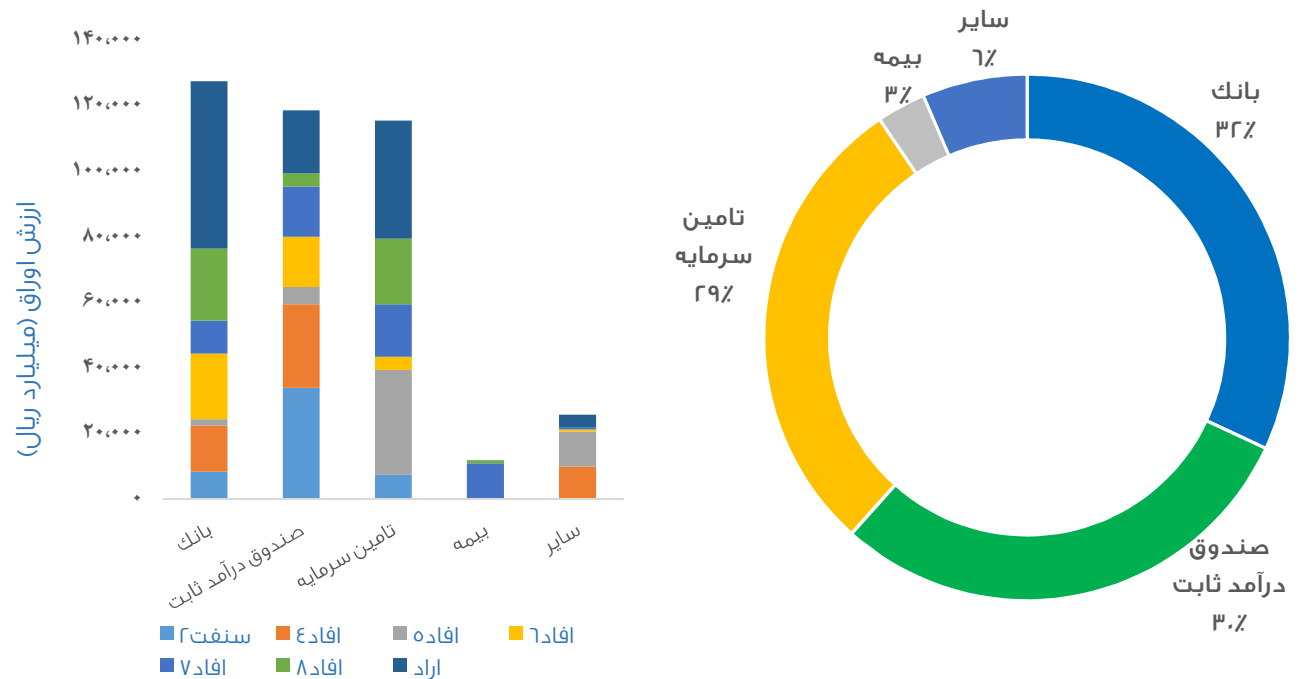
حذف بازیگران در اولین مرحله از انتشار اوراق دولتی

اولین مرحله از انتشار اوراق دولتی به ارزش ۱۰۰ هزار میلیارد ریال توسط کارگزاری بانک مرکزی انجام خواهد شد. در این پذیره‌نویسی تنها بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی می‌توانند مشارکت نمایند.

با مداخله بانک مرکزی، بخش مهمی از تقاضا در فروش اوراق دولتی که توسط شرکت‌های تأمین سرمایه و صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت تأمین می‌شد، حذف شد.

در سال گذشته ۶۸ درصد متعهدان پذیره‌نویس اوراق دولتی نهادهایی به غیر از بانک‌ها بوده‌اند.

سهم متعهدان پذیره‌نویسی از انتشار اوراق دولتی سال ۱۳۹۸



انتشار اولین مرحله از اوراق دولتی

در این هفته اولنی مرحله از اوراق بدهی به ارزش ۵۱،۰۰۰ میلیارد ریال منتشر شد. این اوراق با کوپن ۱۵ درصد و در دو سررسید ۴۱ و ۴۴ ماه منتشر می‌باشد که در قیمت ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال به ازای هر برگه معامله شد.

بازدهی اوراق درآمد ثابت (درصد)

سال	از ابتدای سال	شش ماه	ماه	هفته	شرح
۳۳.۸۹	۱۱.۲۸	۱۸.۷۳	۳.۹۵	۱.۲۱	شاخص درآمد ثابت کیان
۳۲.۶۴	۱۰.۳۳	۱۷.۵۹	۳.۰۸	۰.۹۲	شاخص اوراق دولتی
۴۰.۲۹	۸.۴۰	۲۵.۷۹	۰.۰۳	۱.۱۳	شاخص اوراق شرکتی*

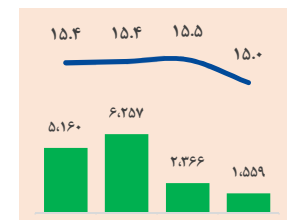
**تغییر ناگهانی قیمت اوراق صاییا ۱۴۳ و صاییا ۴۰۳ که در سید شاخص اوراق شرکتی قرار دارند، موجب شد بازدهی اوراق شرکتی در هفته پایانی سال گذشته تغییر نامتعارف داشته باشد.

*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 شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*



Snapshot* هفته گذشته



نرخ‌های بازار بدهی، به کام دولت

در این هفته، دولت ۴۹ هزار میلیارد ریال اوراق خود را به بانکها فروخت. این در حالی است که تقاضای خرید بیش از این میزان بوده است. تکرار این مسئله نشان می‌دهد که دولت توانسته است به نرخ‌های دلخواه خود دست یابد.

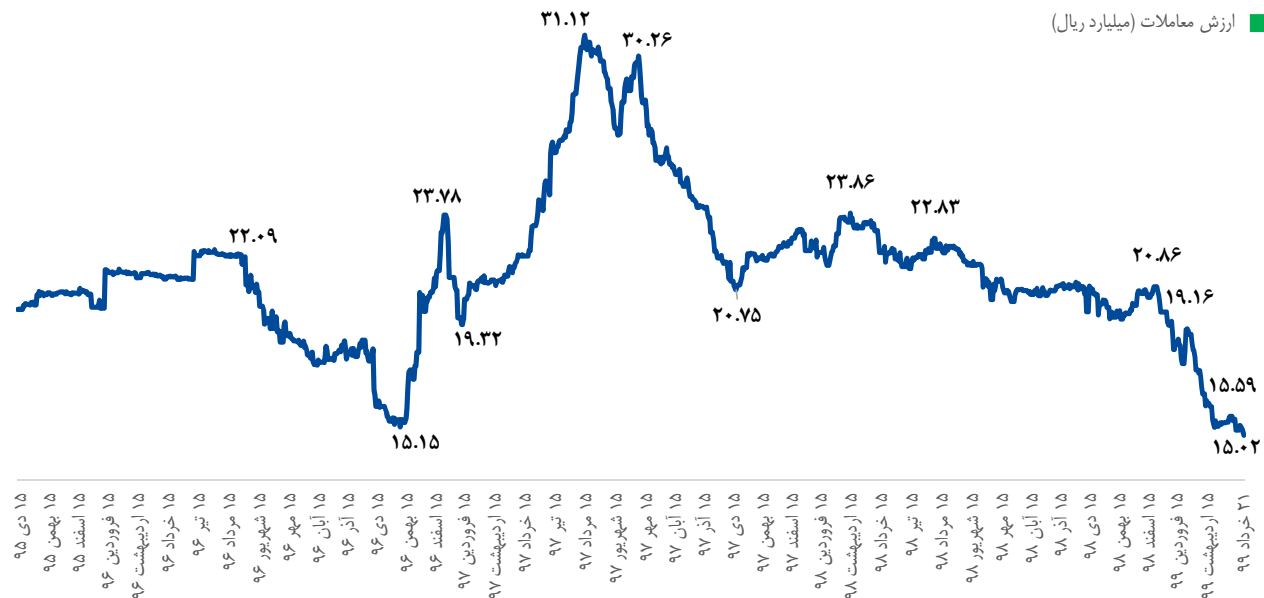
بازدهی اوراق درآمد ثابت (درصد)

سال	از ابتدای سال	شش ماه	ماه	هفته	شرح
۳۳.۷	۱۱.۷	۱۸.۶	۴.۲	۰.۴	شاخص درآمد ثابت کیان
۳۲.۵	۱۰.۸	۱۷.۵	۳.۱	۰.۴	شاخص اوراق دولتی
۴۱.۰	۸.۴	۲۵.۷	۴.۸	(۰.۱)	شاخص اوراق شرکتی*

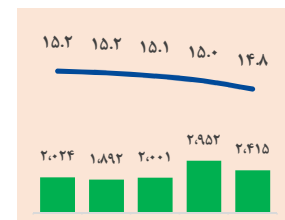
**تغییر ناگهانی قیمت اوراق صاییا ۱۴۳ و صاییا ۴۰۳ که در سید شاخص اوراق شرکتی قرار دارند، موجب شد بازدهی اوراق شرکتی در هفته پایانی سال گذشته تغییر نامتعارف داشته باشد.

*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 شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*



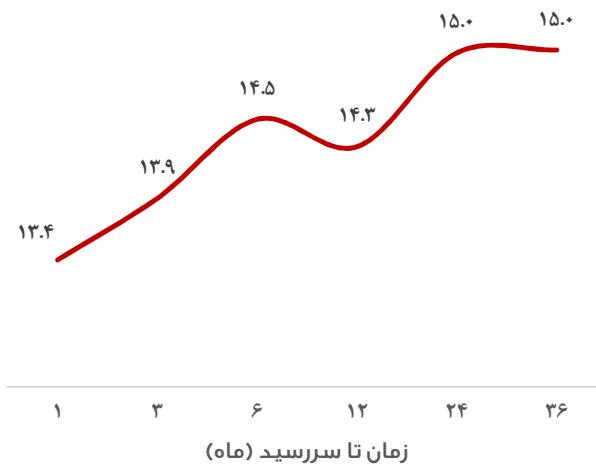
Snapshot* هفته گذشته



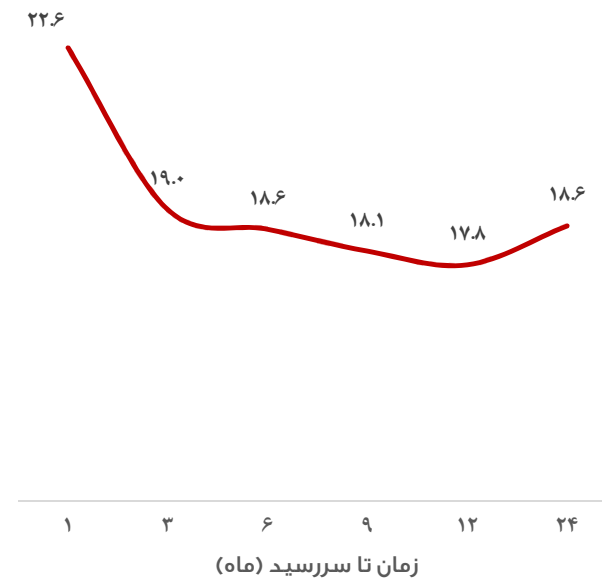
تغییر انتظار سرمایه‌گذاران در فاصله ۲ ماه

در اواخر فروردین، سرمایه‌گذاران انتظار داشتند که نرخ‌های بهره کوتاه‌مدت در آینده کاهش یابد که با کاهش نرخ بهره این انتظار محقق شد. اما در حال حاضر سرمایه‌گذاران انتظار دارند در آینده، نرخ‌های بهره کوتاه‌مدت افزایش یابد.

منحنی بازده (۲۱ خرداد ۹۹، %)



منحنی بازده (۲۷ فروردین ۹۹، %)



انتشار ۹،۰۰۰ میلیارد ریال اوراق دولتی

با پذیره‌نویسی اوراق مرابحه دولتی در این هفته، مجموع اوراق منتشر شده از سوی دولت به ۱۹ هزار میلیارد ریال رسید.

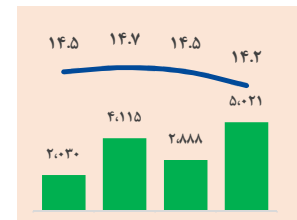
بازدهی اوراق درآمد ثابت (درصد)

شرح	هفته	ماه	شش ماه	از ابتدای سال	سال
شاخص درآمد ثابت کیان	۰.۹	۲.۵	۱۹.۲	۱۲.۷	۳۴.۰
شاخص اوراق دولتی	۰.۸	۲.۲	۱۸.۰	۱۱.۷	۳۲.۷
شاخص اوراق شرکتی*	۲.۷	۶.۳	۲۹.۴	۱۱.۴	۴۴.۵

**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.

Snapshot* هفته گذشته



بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*

