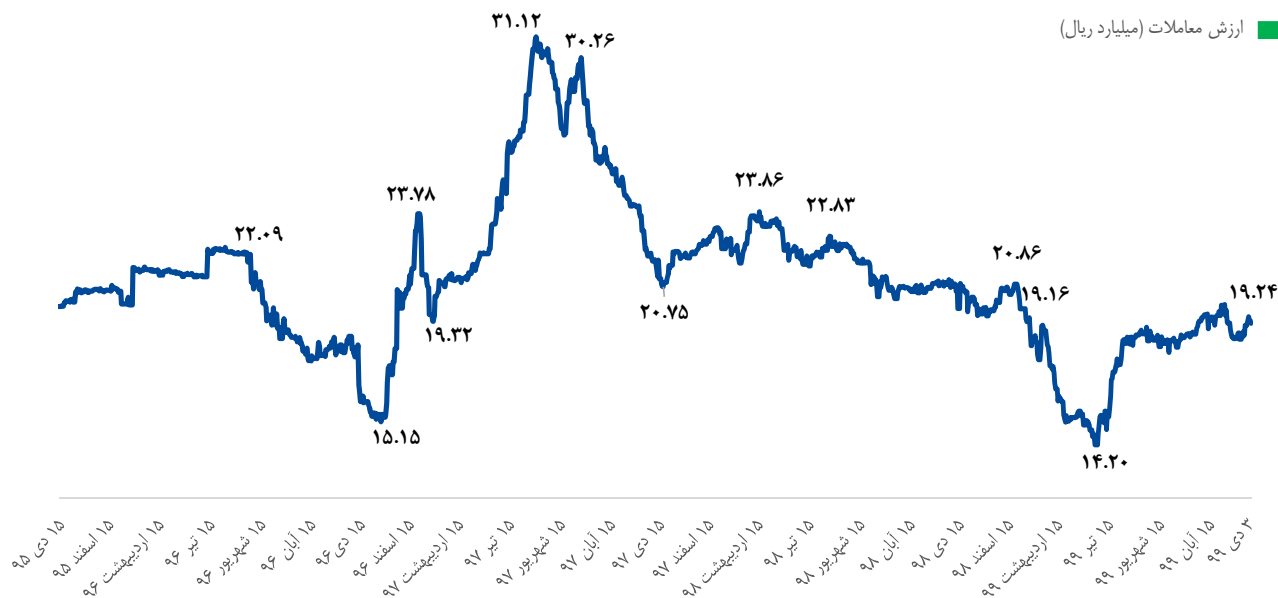
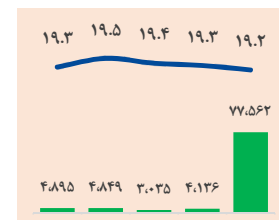


بازدهی تا سررسید ۱۹/۲۴ درصد

بازدهی اوراق درآمد ثابت از ابتدای سال تاکنون به ۱۴ درصد رسیده است. اگر بازدهی تا سررسید در همین حوالی باشد، بازدهی اوراق درآمد ثابت به ۱۹ درصد در سال ۱۳۹۹ خواهد رسید.

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
۲۰۰۶	۱۴.۱	۲.۱	۲.۱	۰.۳۰	شاخص درآمد ثابت کیان
۱۹.۴	۱۳.۱	۲.۱	۲.۱	۰.۳۰	شاخص اوراق دولتی
۳۱.۷	۱۳.۵	۳.۶	۱.۱	۰.۰۴	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.

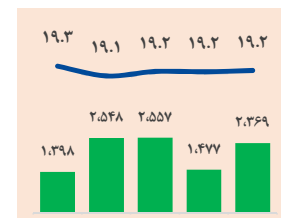
*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشونده‌ترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

نوسان محدود بازدهی تا

سررسید

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
۲۰۰۳	۱۴.۶	۲.۹	۱.۰	۰.۳۸	شاخص درآمد ثابت کیان
۱۹.۱	۱۳.۶	۲.۹	۱.۰	۰.۳۸	شاخص اوراق دولتی
۳۰.۴	۱۲.۵	۲.۴	(۰.۸)	(۰.۸۸)	شاخص اوراق شرکتی*

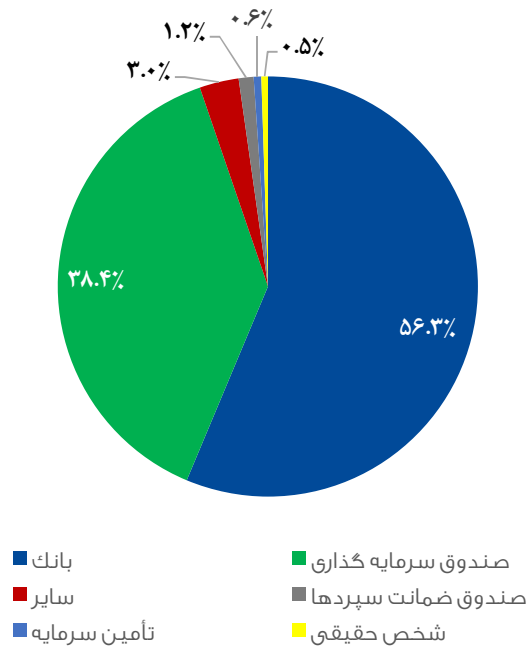
**تغییر ناگهانی قیمت اوراق صاییا ۱۴۳ و صاییا ۴۰۳ که در سید شاخص اوراق شرکتی قرار دارند، موجب شد بازدهی اوراق شرکتی در هفته پایانی سال گذشته تغییر نامتعارف داشته باشد.

*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.

انتشار ۱۰/۱۵ هزار میلیارد ریال اوراق دولتی

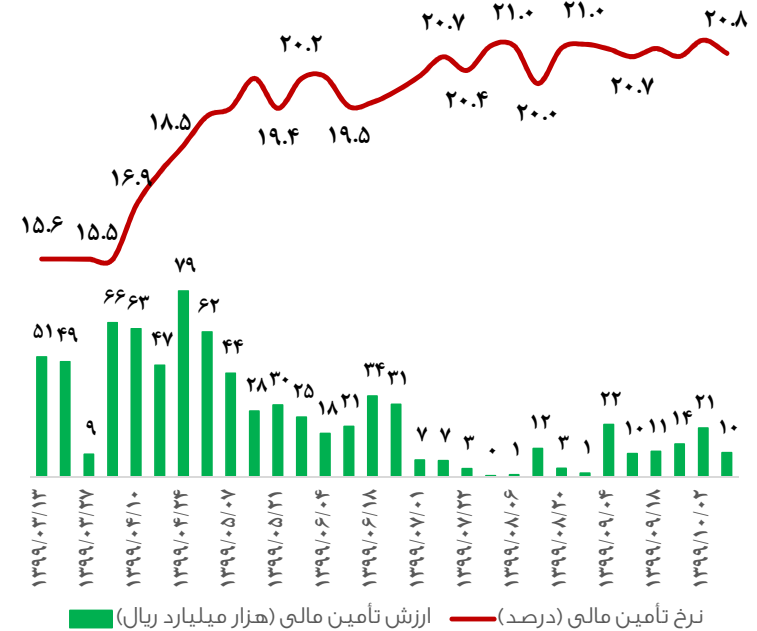
در هفته‌ای که گذشت دولت ۱۰/۱۵ هزار میلیارد ریال از طریق حراج اوراق فروخته که ۸۰ درصد آن توسط بانکها خریداری شده است. از ابتدای اسال جاری دولت ۹۳۰ هزار میلیارد ریال اوراق (بدون احتساب اسناد خزانه اسلامی) فروخته است که بانکها با ۵۶/۳ درصد بزرگترین خریدار این اوراق بودند.

ترکیب خریداران اوراق دولتی



* اطلاعات بر اساس قیمت اسمی است.

میزان و میانگین نرخ فروش اوراق دولتی

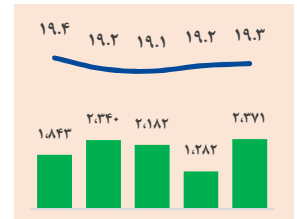


بازدهی تا سررسید، ۱۹/۲۳ درصد

در هفته جاری، دولت ۴۵ هزار میلیارد ریال (از طریق حراج و پذیره‌نویسی) اوراق فروخته است.

بازدهی تا سررسید شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان*

Snapshot* هفته گذشته



سال	از ابتدای سال	شش ماه	ماه	هفته	شرح
۲۰۰۴	۱۴.۹	۵.۲	۱.۱	۰.۳۴	شاخص درآمد ثابت کیان
۱۹۰۲	۱۳.۹	۵.۲	۱.۱	۰.۳۴	شاخص اوراق دولتی
۳۲.۸	۱۲.۹	۳.۰	۱.۵	۰.۳۰	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.

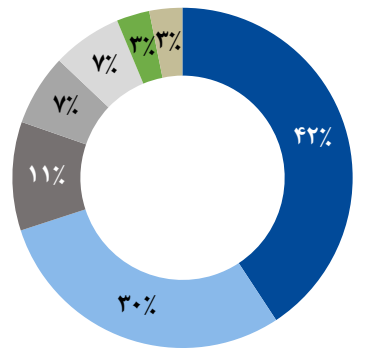
*شاخص اوراق با درآمد ثابت کیان، شاخصی است که نمایانگر بازدهی نقدشونده‌ترین اوراق مورد معامله در بازار اوراق بدهی است. برای اطلاعات بیشتر به kian.capital/fa/fi-index مراجعه نمایید.

رشد سهم بازار بدهی از بازار تأمین مالی

پیش از این سهم بازار بدهی از کل تأمین مالی کشور زیر ۱۰ درصد بوده اما با رشد بازار بدهی این میزان در حال حاضر به ۱۲ درصد رسیده است.

در سال ۱۳۹۹ کل تأمین مالی انجام شده (اعم از افزایش سرمایه، عرضه اولیه و اوراق بدهی) ۹۷۴،۳ هزار میلیارد ریال است که بازار بدهی سهم ۴۳ درصدی داشته است.

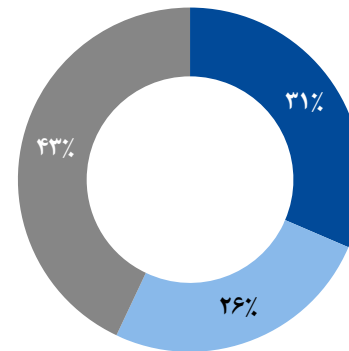
بازار بدهی به تفکیک ابزار



- مراجعه
- استناد خزانه اسلامی
- منفعت
- اجاره
- سلف
- مشارکت
- سایر

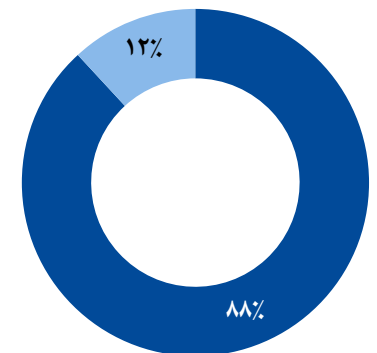
* مانده تسهیلات بر اساس گزارش شهریور ماه ۹۹ بانک مرکزی.

تأمین مالی از طریق بازار سرمایه در سال ۱۳۹۹



- سهم
- منابع داخلی
- بدهی

تأمین مالی از طریق بدهی*



- وام‌های بانکی
- اوراق بدهی

اوراق شرکتی، درصد احیای

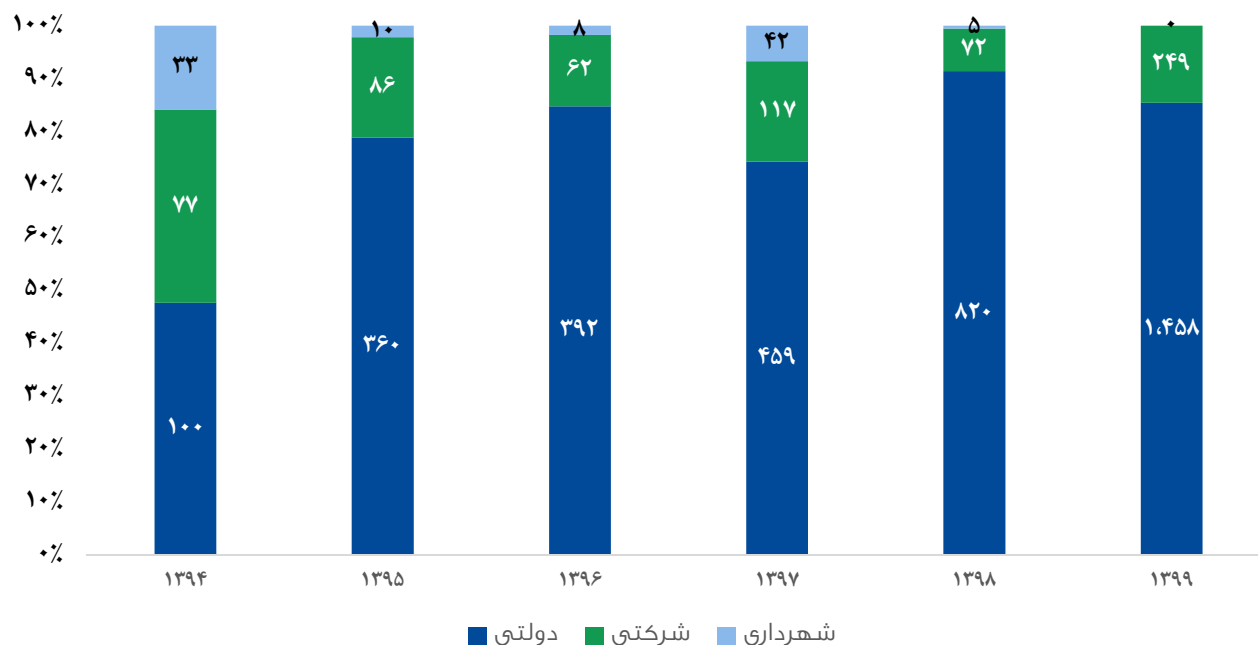
نقش خود در بازار بدهی

در سال ۱۳۹۴ کل اوراق منتشره در بازار بدهی ۲۱۰ هزار میلیارد ریال بود که ۳۶ درصد آن را اوراق شرکتی تشکیل می‌داد.

با حضور پررنگ‌تر دولت در بازار بدهی، علیرغم رشد انتشار اوراق شرکتی سهم این نوع از ناشران از بازار بدهی کاهش یافت.

در سال جاری میزان کل اوراق منتشر شده ۷۰۷،۱ هزار میلیارد ریال بوده که ۱۵ درصد آن را اوراق شرکتی تشکیل می‌دهد.

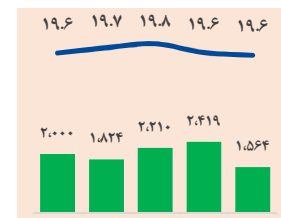
سهم ناشران از تأمین مالی در بازار بدهی (هزار میلیارد ریال)



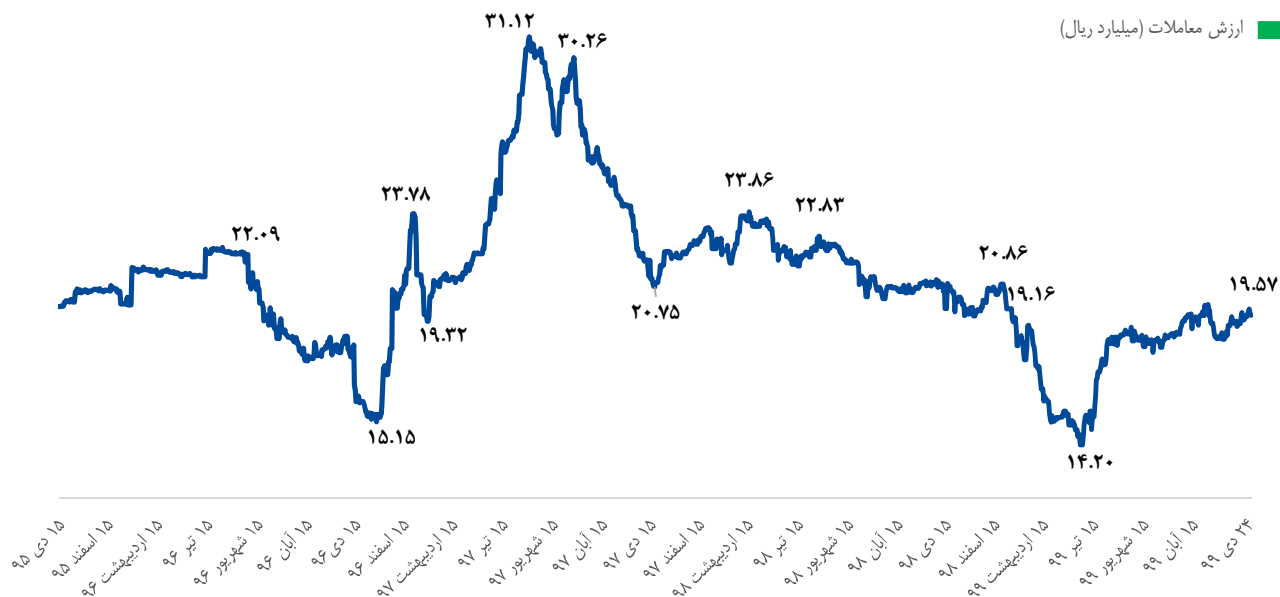
بازدهی تا سررسید، ۱۹/۰۷ درصد

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
۱۹.۹	۱۵.۴	۶.۳	۱.۳	۰.۲۵	شاخص درآمد ثابت کیان
۱۸.۶	۱۴.۴	۶.۳	۱.۳	۰.۲۴	شاخص اوراق دولتی
۳۴.۵	۱۴.۹	۶.۰	۳.۰	۲.۰۲	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.

فروش ۱۸/۷ هزار میلیارد ریال اوراق دولتی

در هفته‌ای که گذشت دولت ۱۸/۷ هزار میلیارد ریال از طریق حراج اوراق فروخته که ۶۱ درصد آن توسط بانک‌ها خریداری شده است. از ابتدای سال تاکنون به طور میانگین ۷۲/۵ میلیون ورقه از سوی دولت در معرض فروش قرار گرفته است که به طور میانگین ۳۶ درصد آن خریداری شده است.

میزان و میانگین نرخ فروش اوراق دولتی

