

بولتن گروه مالی کارآمد

تیرماه ۱۴۰۴ | گزارش شماره ۵

INVEST FOR LIFE

سرمایه گذاری برای زندگی

فهرست

۱.....	وضعیت بازار
۸.....	صندوق درآمد ثابت
۱۴.....	تامین مالی جمعی
۲۰.....	اخبار بازار سرمایه
۲۳.....	اخبار نهاد مالی

پدیدآوردگان

مدیر طرح: میلاد بلوریان
طراحی و گرافیک: شمیم شاه پسندی

همکاران بولتن تیر ماه: واحد تحلیل سبدگردان کارآمد،
تامین مالی جمعی کارآمد، معاونت پایش و بهره‌وری گروه مالی کارآمد

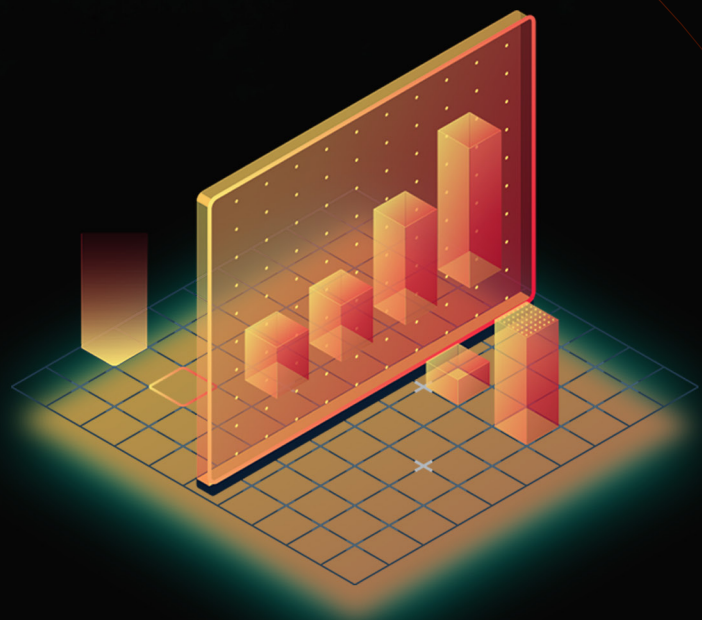
این بولتن توسط واحد تحلیل و برنامه ریزی گروه مالی کارآمد تهیه شده است.

مقدمه

در جهان پویای امروز، آگاهی از تحولات اقتصادی و مالی نقشی کلیدی در تصمیم‌گیری‌های موفق دارد. بولتن خبری گروه مالی کارآمد با هدف ارائه‌ی جدیدترین اخبار، تحلیل‌های دقیق و دیدگاه‌های تخصصی تهیه شده است تا شما را در مسیر رشد و توسعه‌ی مالی همراهی کند.

در این شماره، به بررسی روندهای کلان اقتصادی، فرصت‌های سرمایه‌گذاری و راهکارهای نوین در مدیریت دارایی می‌پردازیم. با ما همراه باشید تا با دانش به‌روز و نگاهی راهبردی، گامی هوشمندانه در مسیر موفقیت بردارید.

گروه مالی کارآمد



وضعیت بازار

اخبار بنیادی

- ۱ افزایش ۱۵ درصدی نرخ محصولات سایپا
- ۲ حمله آمریکا به سه سایت هسته‌ای ایران
- ۳ بازگشایی بازار بورس بعد از دو هفته تعطیلی
- ۴ آتش بس پس از ۱۲ روز جنگ بین ایران و اسرائیل
- ۵ بازگشایی فرودگاه‌های کشور پس از جنگ ۱۲ روزه
- ۶ تمدید مهلت برگزاری مجامع عادی سالانه تا ۱۵ مرداد
- ۷ افزایش دامنه نوسان صندوق‌های اهرمی به ۴ درصد
- ۸ توافق ایران و ۳ کشور اروپایی برای آغاز مذاکرات هسته‌ای
- ۹ اعمال تعرفه ۵۰ درصدی بر واردات مس به آمریکا توسط ترامپ
- ۱۰ تصمیم‌گیری شورای رقابت در مورد دستورالعمل نرخ یوتیلیتی‌ها
- ۱۱ خبر ادامه سیر مراحل واگذاری سهام خودروسازی با تایید سران قوا
- ۱۲ افزایش نرخ ۳۰ درصدی نرخ بلیت حمل و نقل عمومی ریلی و جاده‌ای

قیمت

سکه بهار آزادی ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

۷۲,۰۸۵,۰۰۰ ۷۸,۰۱۰,۰۰۰ -۷,۶٪

تومان



سکه گرمی ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

۱۴,۶۰۰,۰۰۰ ۱۳,۹۰۰,۰۰۰ ۵,۰٪

تومان



بیت کوین ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

۱۱۹,۸۴۴ ۱۰۲,۳۶۵ ۱۷,۱٪

دلار



اتریوم ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

۳,۶۹۸ ۲,۳۹۲ ۵۴,۶٪

دلار



طلا ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

۳,۴۳۰ ۳,۳۶۸ ۱,۸٪

اونس/دلار



نقره ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

۳۹,۲۸ ۳۶,۰۱ ۹,۱٪

اونس/دلار



دلار توافقی ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

۶۹,۶۶۲ ۶۹,۳۸۲ ۰,۴٪

تومان



دلار آزاد ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

۸۸,۳۰۰ ۹۳,۶۰۰ -۵,۷٪

تومان



طلای ۱۸ عیار ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ درصد تغییر

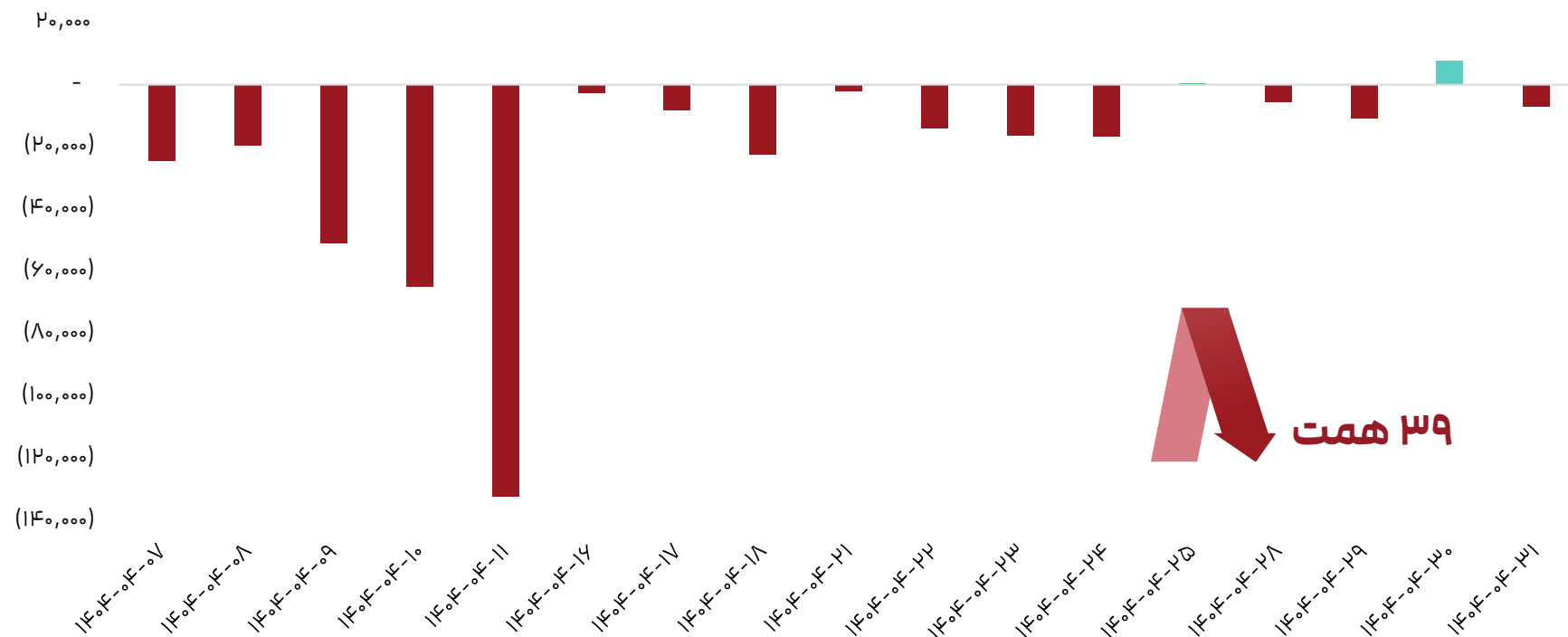
۷,۱۸۲,۵۰۰ ۶,۷۷۴,۱۰۰ ۶,۰٪

تومان



ورود (خروج) پول حقیقی به سهام

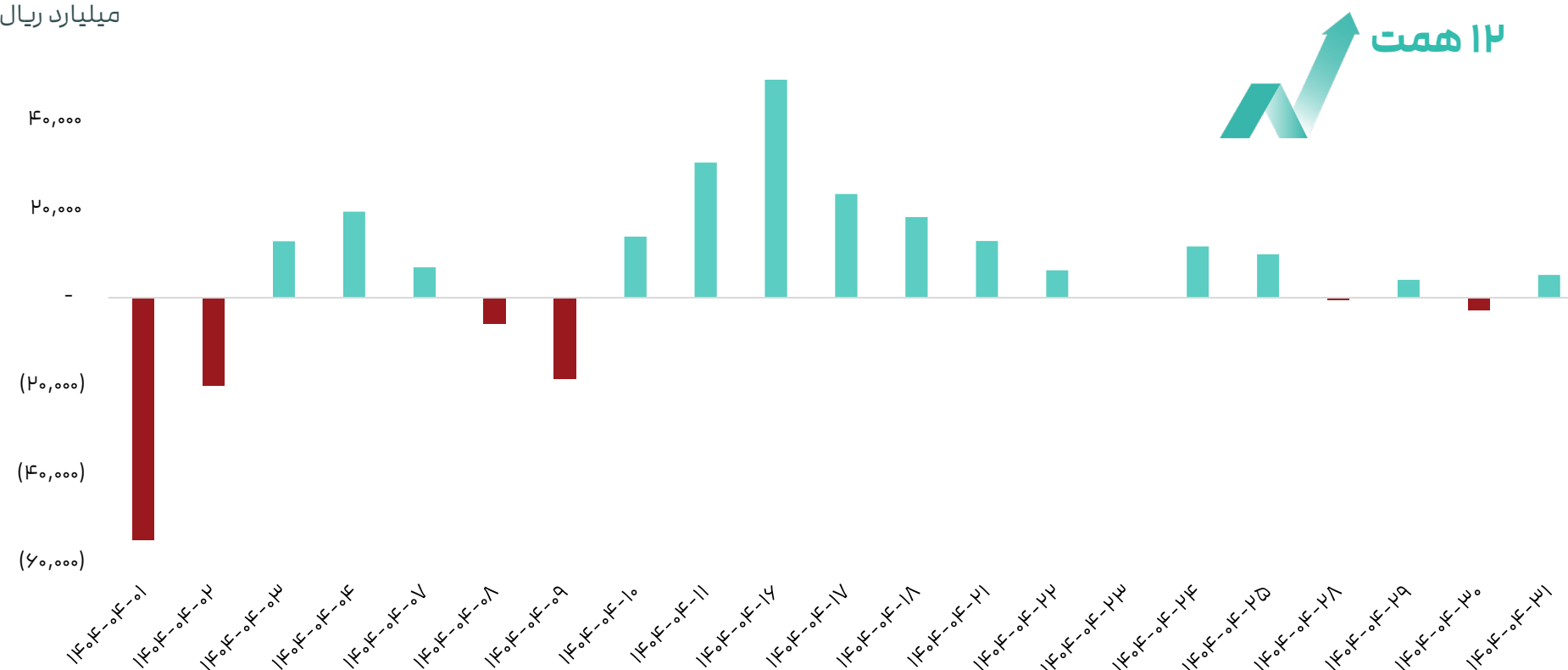
میلیارد ریال



باتوجه به جنگ ۱۲ روزه و ریسک نقض آتش بس شاهد خروج ۳۹ همت پول حقیقی از سهام در تیرماه بودیم.

ورود (خروج) پول حقیقی به صندوق های درآمد ثابت و اوراق بدهی

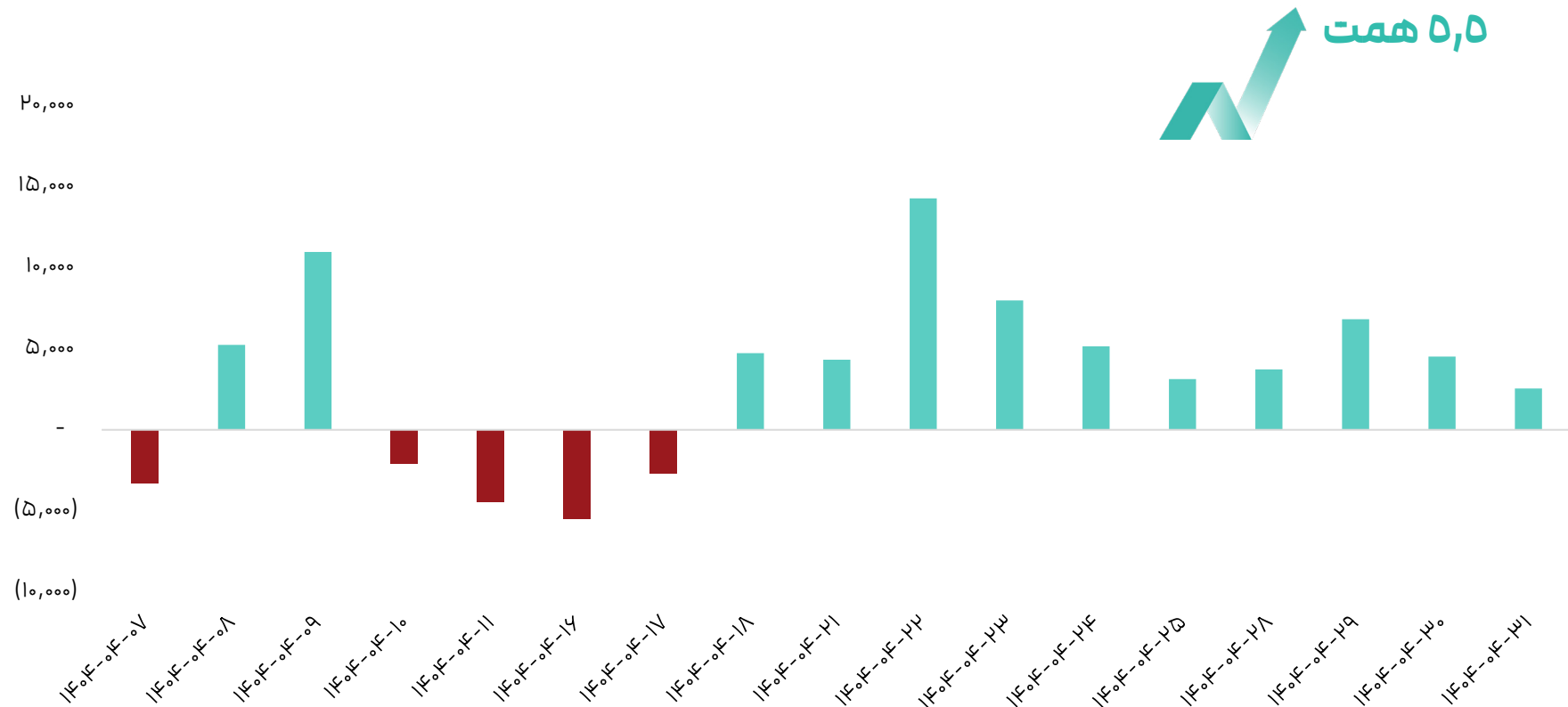
میلیارد ریال



باتوجه به جنگ ۱۲ روزه ایران و اسرائیل و عدم استقبال از سهام ۱۲ همت ورود پول به صندوق های درآمد ثابت داشتیم.

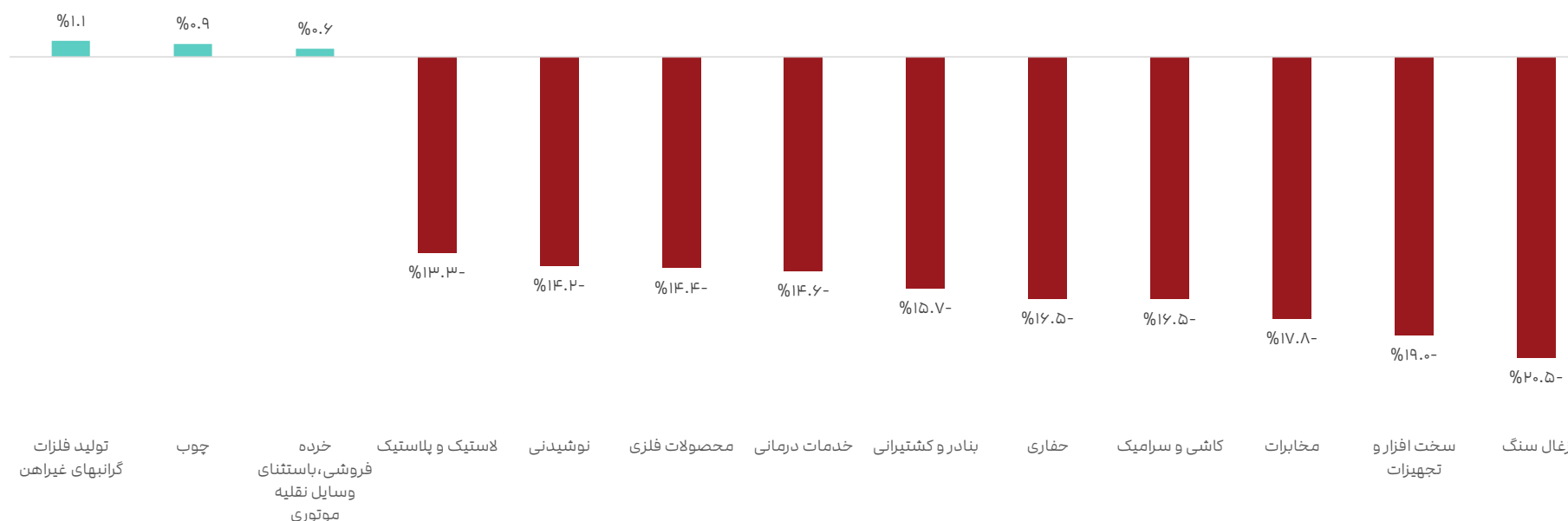
ورود (خروج) پول حقیقی به صندوق‌های طلا

میلیارد ریال



باتوجه به خروج پول از سهام و همچنین وجود ریسک‌های سیاسی و احتمال بالا رفتن مجدد قیمت طلا، صندوق‌های طلا ۵,۵ همت ورود پول را تجربه کردند.

بازدهی صنایع در تیر ماه

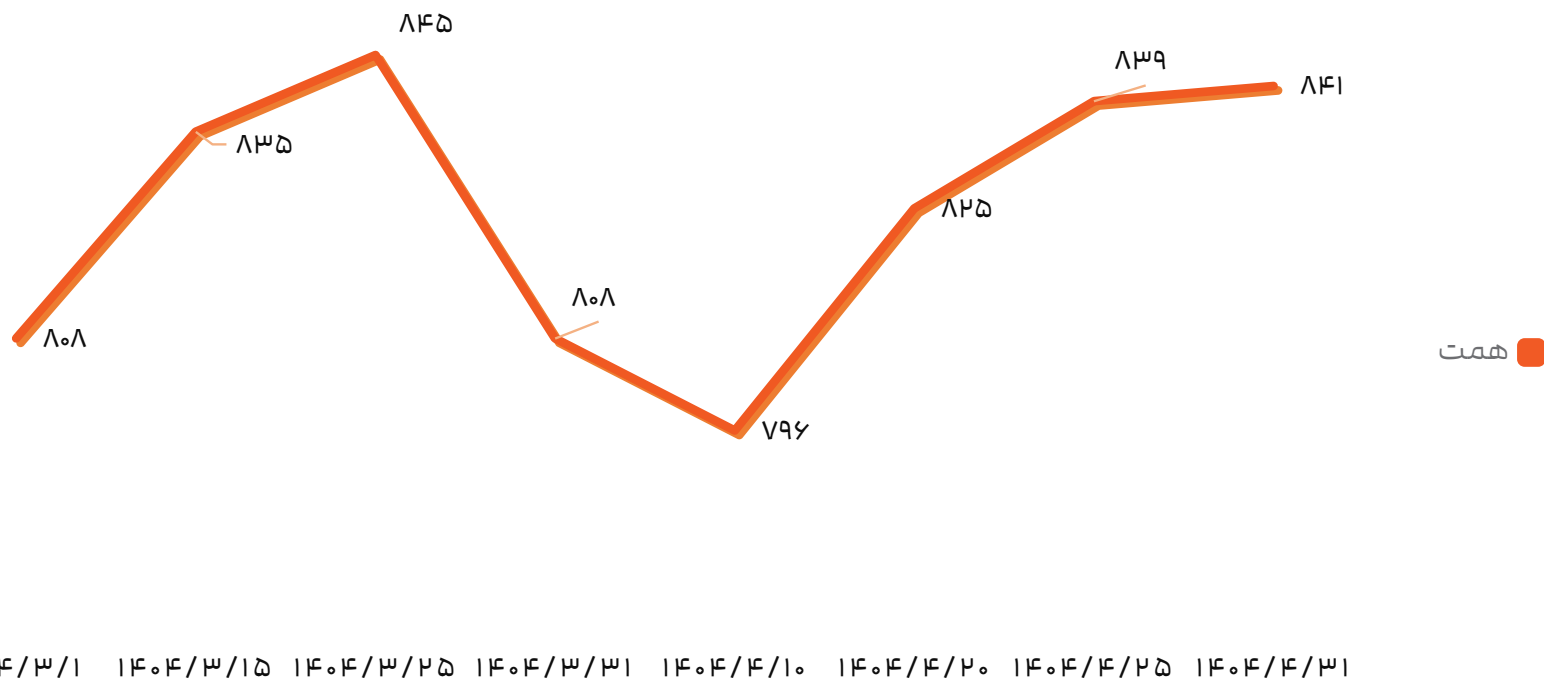


باتوجه به خروج پول و صف فروش‌های سنگین در این مدت مخصوصا ابتدای تیرماه عمده صنایع بازدهی منفی داشته‌اند اما بیشترین بازدهی منفی در این مدت به صنایع زغال سنگ، سخت افزار و تجهیزات و مخابرات تعلق داشت و بیشترین بازدهی متعلق به فلزات غیرگرانبهای آهن (عمدتا به دلیل بازدهی مثبت آلومینا)، چوب و خرده فروشی‌رها بوده است.



صندوق درآمد ثابت

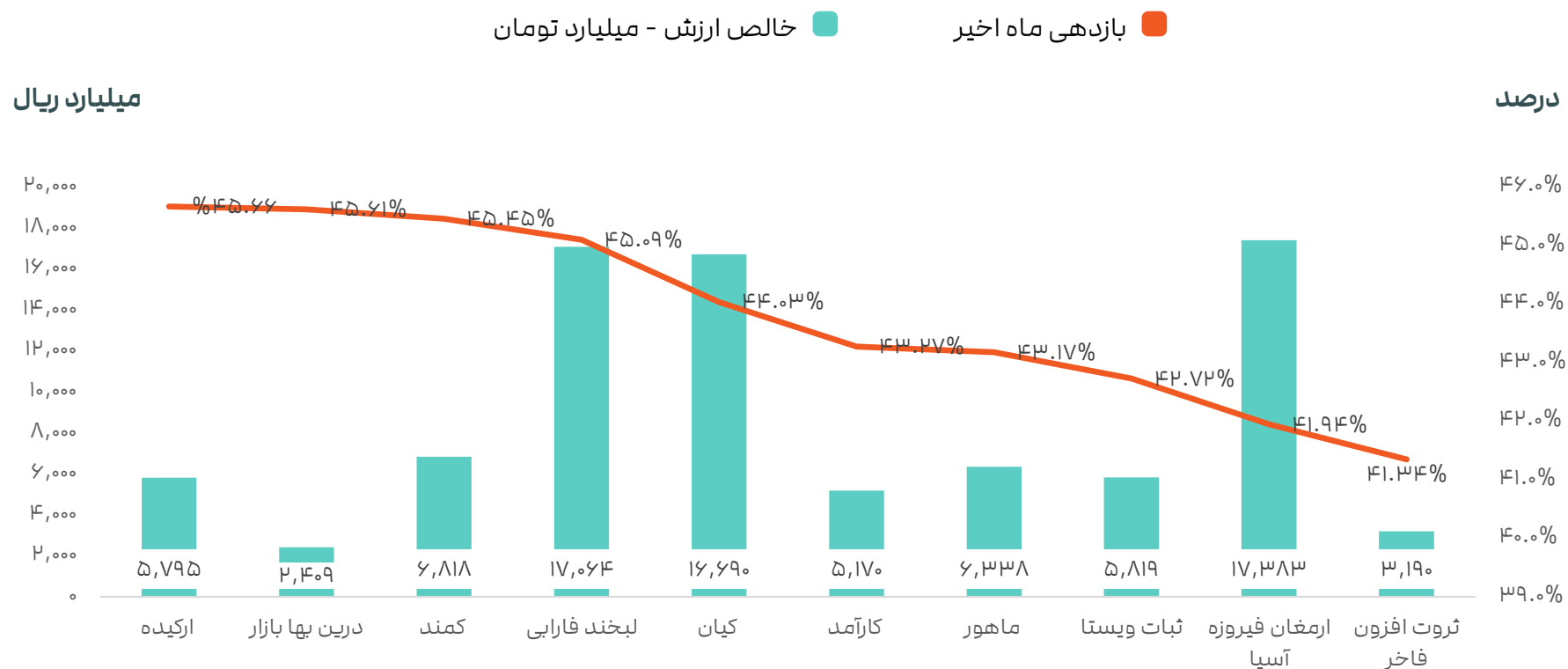
خالص ارزش دارایی‌های صندوق درآمد ثابت - خرداد و تیرماه ۱۴۰۴



خالص ارزش دارایی صندوق های درآمد ثابت در طی
تیرماه با ۴ درصد رشد به رقم ۸۴۱ همت رسیده است.

۴%

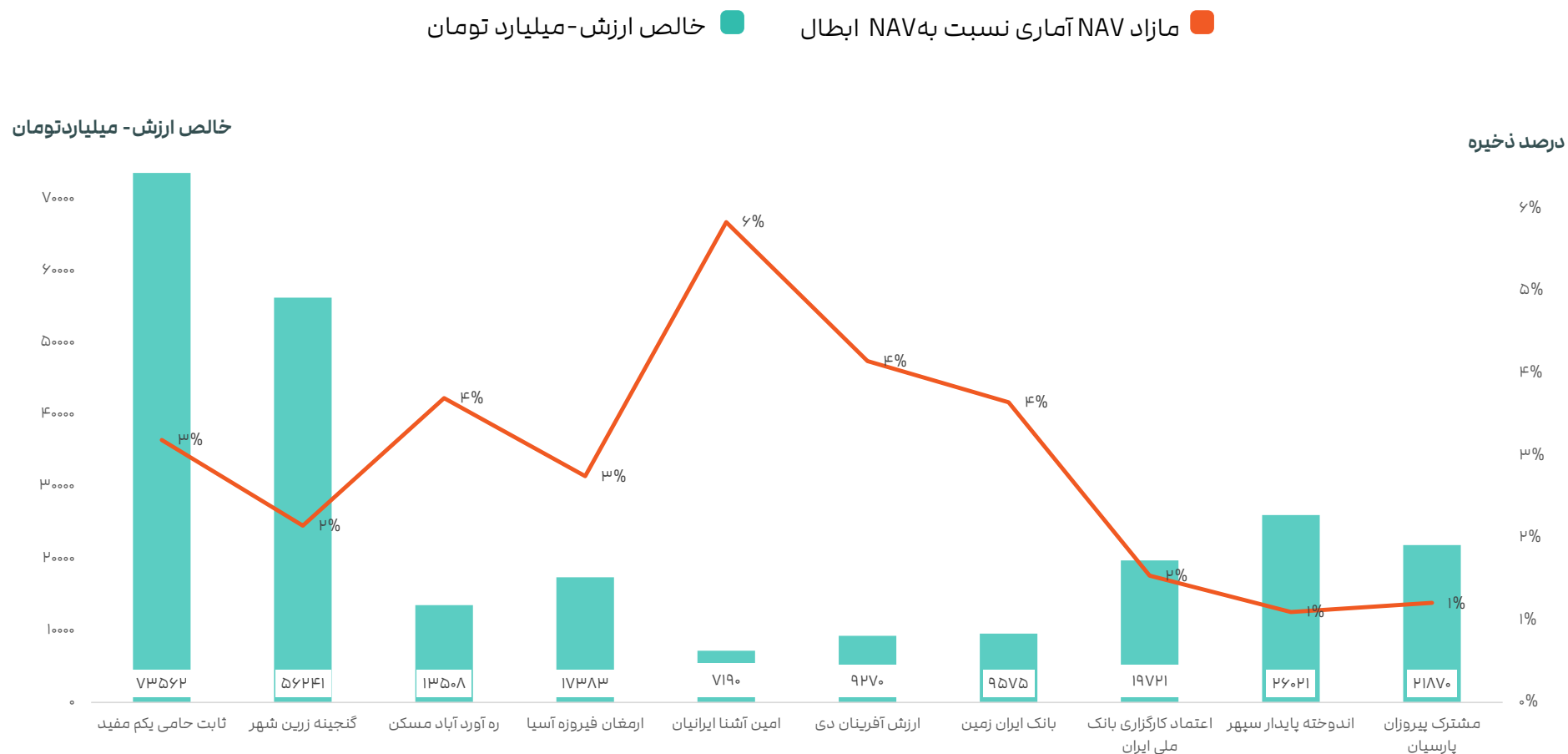
اندازه و بازدهی (سالانه شده) صندوق‌های برتر در تیرماه ۱۴۰۴



صندوق‌های بالاتر از ۲ همت خالص ارزش دارایی مورد بررسی قرار گرفتند.

اعداد فوق مربوط به بازدهی محقق شده تیرماه بوده و لزوماً به معنای استمرار آن‌ها در آینده نمی‌باشد.

صندوق‌های درآمد ثابت با بیشترین ذخیره مثبت



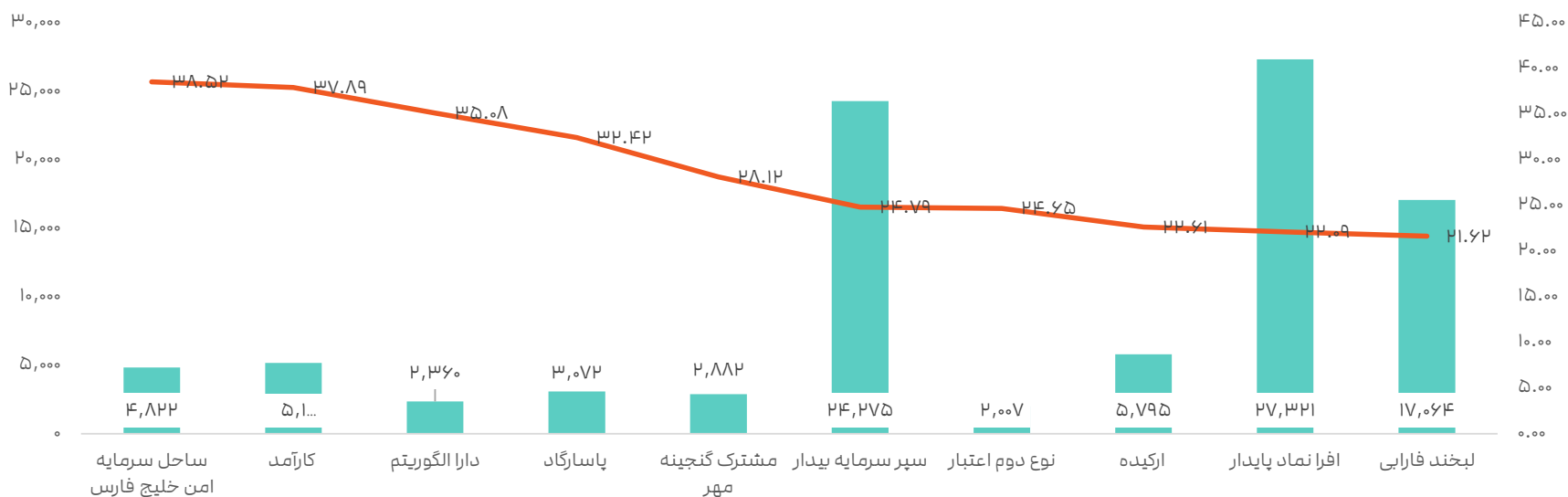
درصد رشد خالص ارزش دارایی‌های صندوق‌های درآمد ثابت در تیرماه

خالص ارزش دارایی صندوق

درصد رشد خالص ارزش دارایی صندوق

خالص ارزش - میلیارد تومان

درصد رشد

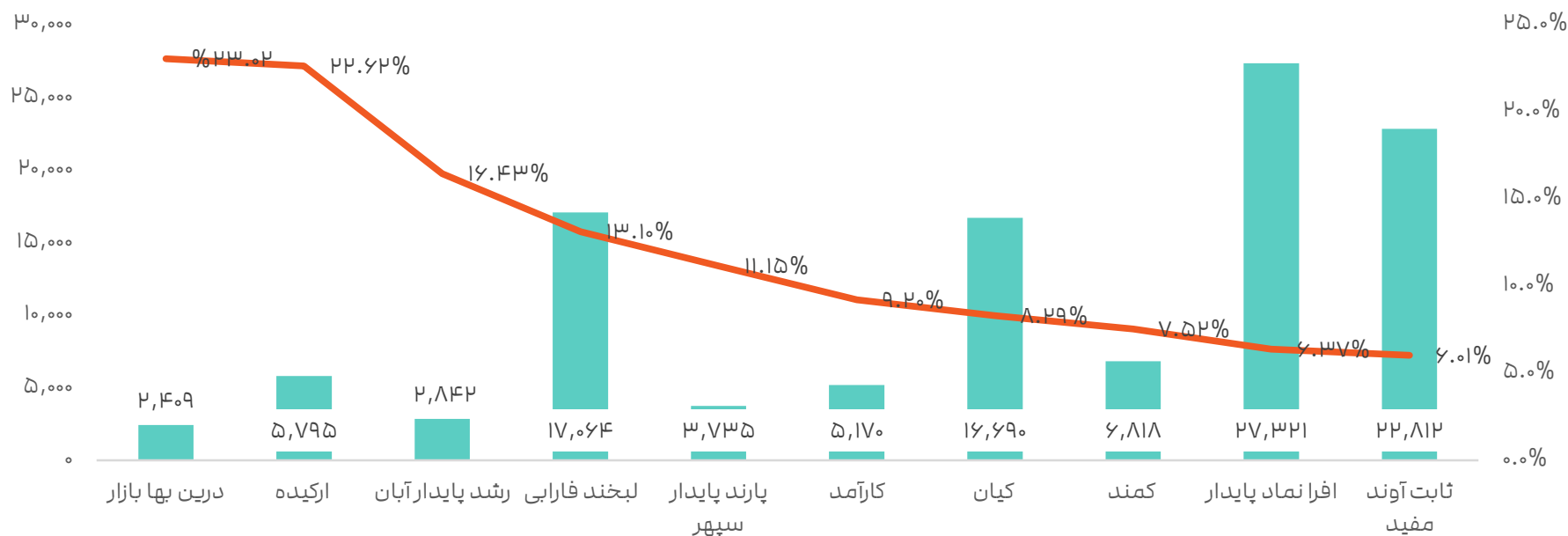


نسبت جذب پول حقیقی به اندازه صندوق

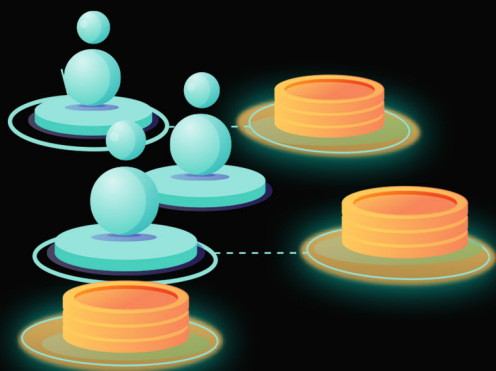
جذب پول حقیقی به میانگین خالص ارزش دارایی تیرماه (خط قرمز) / خالص ارزش - میلیارد تومان (ستون سبز)

خالص ارزش - میلیارد تومان

نسب پول جذب شده



صندوق‌های بالاتر از ۲ همت خالص ارزش دارایی مورد بررسی قرار گرفتند.



تأمين مالي جمعي

گزارش بازار تأمین مالی جمعی تیرماه ۱۴۰۴

تعداد طرح‌های تأمین مالی شده در سال جاری: **۵۵ عدد** | بالاترین نرخ سودآوری: **۴۸٪**

مجموع رقم طرح‌های منتشر شده: **۹۸۳/۱** | کمترین نرخ سودآوری: **۳۵٪**
میلیارد تومان

میانگین سودآوری طرح‌ها: **۴۳/۲٪**

گزارش بازار تأمین مالی جمعی تیرماه ۱۴۰۴

در چهار ماه نخست سال ۱۴۰۴، مجموعاً ۲۰۱ طرح تأمین مالی جمعی توسط ۳۹ سکو منتشر شده که میانگین سود آن بین ۳۴ تا ۴۹ درصد نوسان داشته است.



در فروردین ماه، ۳۰ طرح منتشر و در مجموع ۳۴۰ میلیارد تومان تأمین مالی صورت گرفته است. اردیبهشت ماه با رشد قابل توجهی همراه بود؛ به طوری که ۸۸ طرح منتشر و مجموعاً ۱۴۰۴ میلیارد تومان سرمایه جذب شد. اما در خرداد ماه، روند نزولی شد و تنها ۲۸ طرح منتشر و در مجموع ۴۹۶ میلیارد تومان تأمین مالی انجام شد.



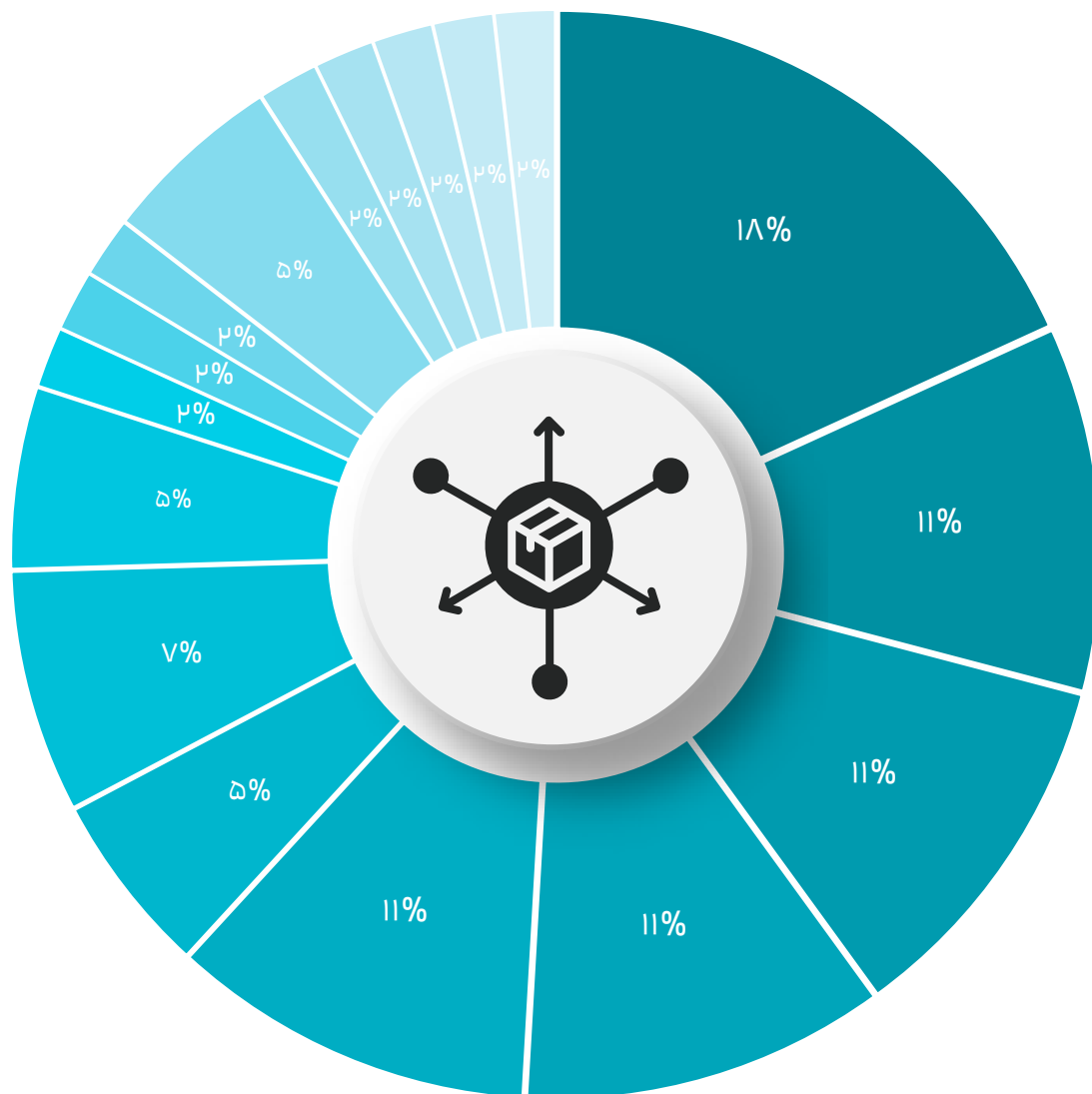
در این مدت، دو عامل اصلی بر روند بازار تأمین مالی جمعی تأثیرگذار بوده اند: **نخست**، ابلاغ مصوبه جدید شرکت فرا بورس در خصوص ترکیب وثایق مالی مورد استفاده در طرح های فعال هر سکو؛ و **دوم**، وقوع جنگ ۱۲ روزه که از اواخر اردیبهشت ماه تا خرداد، موجب کاهش قابل توجه تعداد و حجم طرح های منتشر شده شد.



سکوهای برتر در تیر ماه ۱۴۰۴

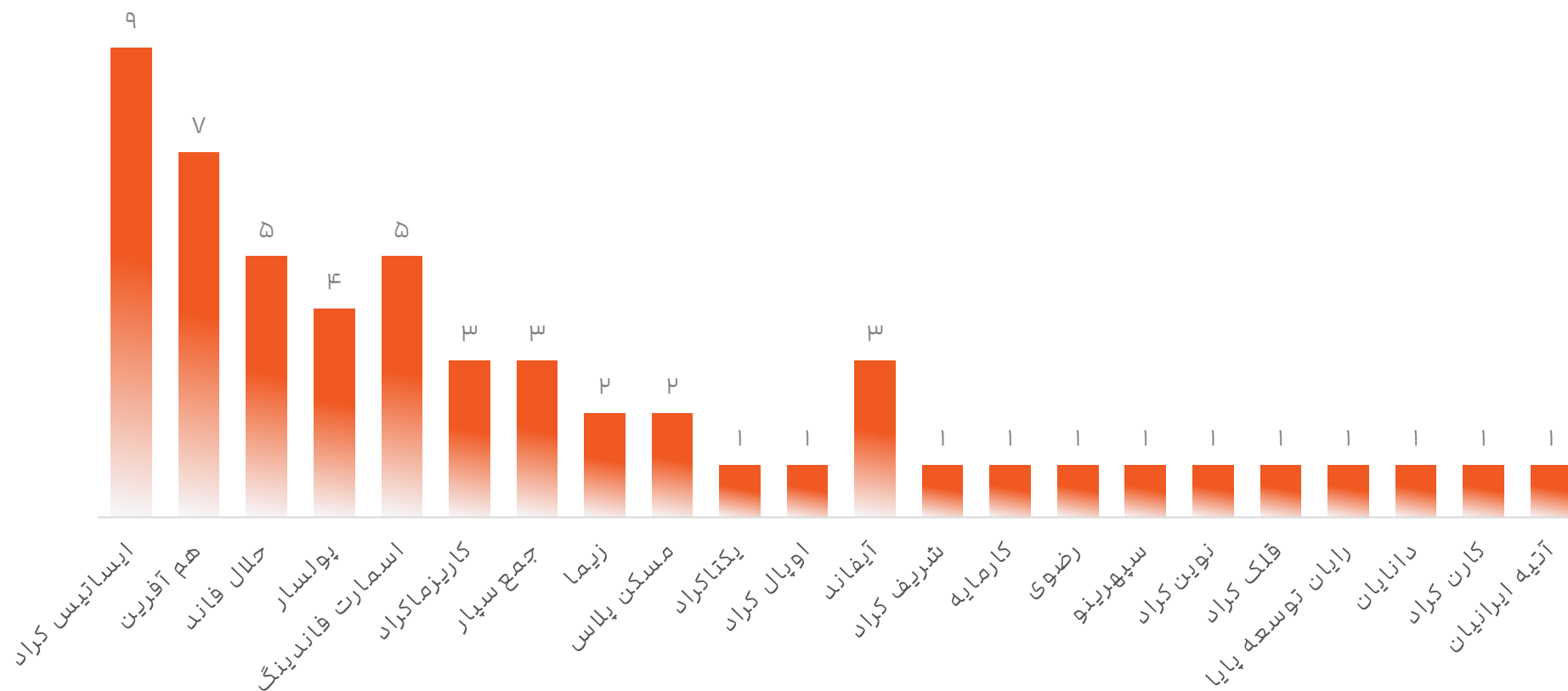
اول	دوم	سوم	تعداد طرح
ایستاتیس کراد	هم آفرین	حلال فاند	
مسکن پلاس (۴۸٪)	رایان توسعه پایا (۴۷٪)	اسمارت فاندینگ (۴۶٪)	بالاترین نرخ سود
ایستاتیس کراد	هم آفرین	حلال فاند	مجموع مبلغ تأمین مالی

سهم صنایع مختلف در تأمین مالی جمعی (درصد)



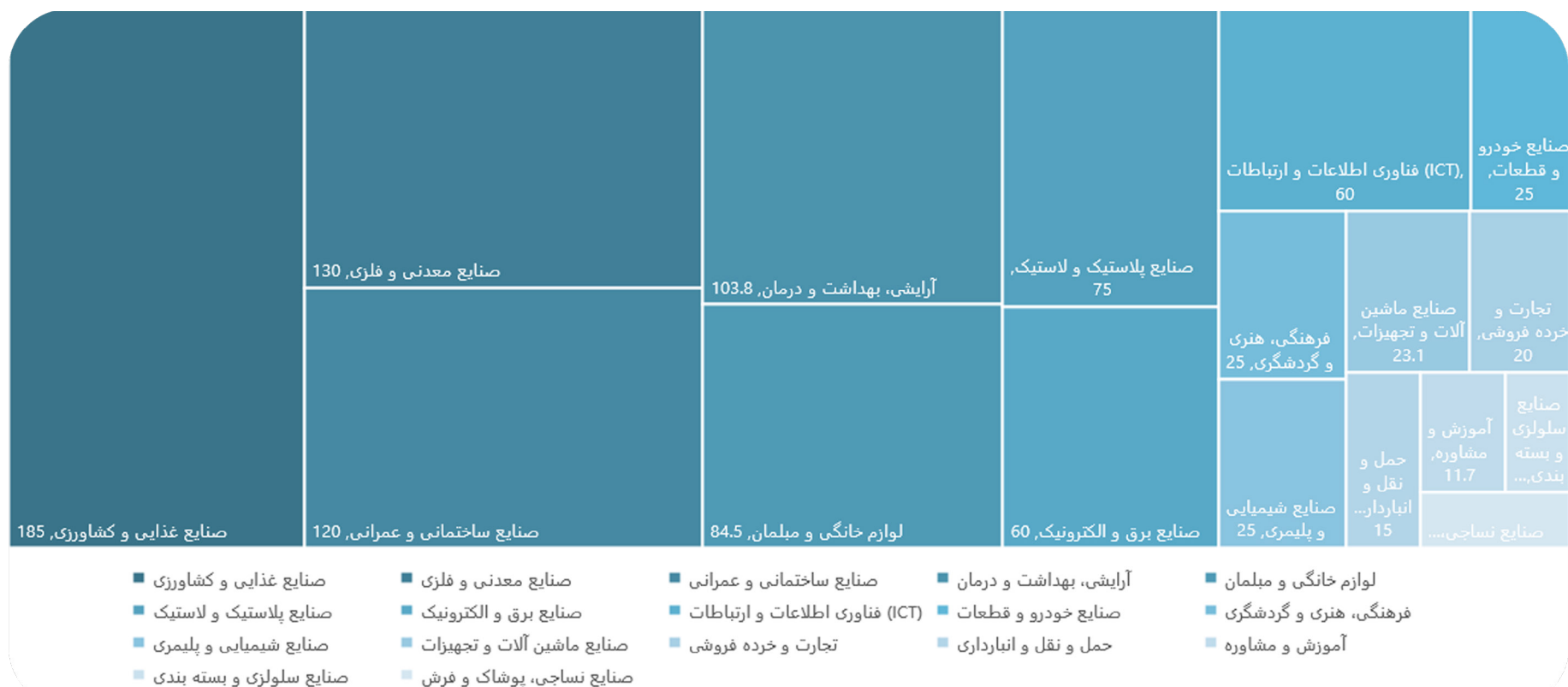
صنایع غذایی و کشاورزی	۱۸٪
صنایع معدنی و فلزی	۱۱٪
صنایع ساختمانی و عمرانی	۱۱٪
آرایشی، بهداشت و درمان	۱۱٪
لوازم خانگی و مبلمان	۱۱٪
صنایع پلاستیک و لاستیک	۵٪
صنایع برق و الکترونیک	۷٪
فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT)	۵٪
صنایع خودرو و قطعات	۲٪
فرهنگی، هنری و گردشگری	۲٪
صنایع شیمیایی و پلیمری	۲٪
صنایع ماشین آلات و تجهیزات	۵٪
تجارت و خرده فروشی	۲٪
حمل و نقل و انبارداری	۲٪
آموزش و مشاوره	۲٪
صنایع سلولزی و بسته بندی	۲٪
صنایع نساجی، پوشاک و فرش	۲٪

تعداد طرح‌های سرمایه‌گذاری شده به تفکیک سکو

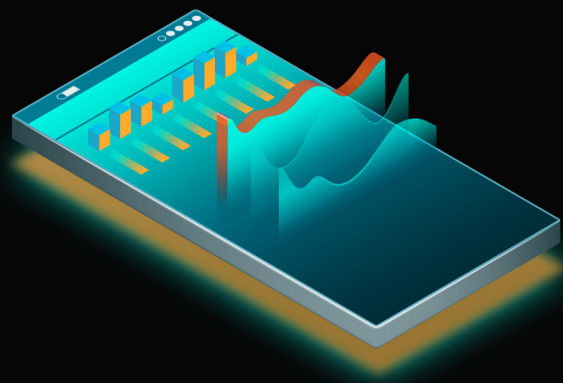


سکوی ایستاتیس کراد با مجموع ۹ طرح بالاترین عملکرد را در بازار تأمین مالی جمعی به لحاظ تعداد طرح منتشر شده داشته است.

سرمایه جذب شده به تفکیک صنعت (میلیارد تومان)



نقشه حجم تأمین مالی در صنایع براساس مبلغ تأمین مالی در هر صنعت رسم شده است. در تیرماه صنایع غذایی و کشاورزی با ۱۸۵ میلیارد تومان صنعت برتر بوده و بعد از آن صنایع معدنی و فلزی و صنایع ساختمانی و عمرانی به ترتیب با مبلغ ۱۳۰ و ۱۲۰ میلیارد تومان سه صنعت برتر در جذب تسهیلات تأمین مالی جمعی بوده‌اند.



اخبار بازار سرمایه

۱۱۵

هزار نفر

رئیس هیات عامل صندوق تثبیت بازار سرمایه:
تاکنون بیش از ۱۱۵ هزار نفر در طرح بیمه سهام
«همیار» مشارکت کرده‌اند.

۱۰۰

همت

از ابتدای سال جاری تا کنون ۱۰۰ همت اوراق نقدی در کدهای اراد
۲۱۴ تا ۲۲۰ به حراج گذاشته شده‌اند که حدود ۸۸ همت آن را
عمدتاً بانک‌ها خریداری نموده‌اند.

انتشار اوراق تبعی از نوع تأمین مالی به میزان ۲۰ هزار میلیارد تومان و انتشار اوراق تبعی از نوع بیمه سهام اشخاص
حقیقی با سبد سهام تا سقف ۵۰۰ میلیون تومان. زمان عرضه این اوراق از دوشنبه ۲۳ تیر تا سه شنبه ۳۱ تیر ۱۴۰۲

داده‌های آماری گزارش مدیریت پژوهش سازمان بورس و اوراق بهادار نشان می‌دهد: تعداد نهادهای مالی فعال در
بازار سرمایه ایران، در پایان فصل بهار ۱۴۰۴ به ۱۲۳۵ نهاد رسید. تا پایان بهار امسال، ۵۲۸ صندوق سرمایه‌گذاری، ۳۵۱
شرکت و هلدینگ سرمایه‌گذاری، ۱۲۰ کارگزاری، ۱۲۸ سبدگردان و مشاور سرمایه‌گذاری و ۱۲ تأمین سرمایه به همراه ۹۶ نهاد
مالی دیگر تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار فعالیت داشته‌اند.

کاهش اعتماد کاربران به پلتفرم‌های آنلاین خرید و فروش طلا، در روزهای پس از جنگ نیز برداشت وجه و دریافت فیزیکی
طلا میسر نشد.

عرضه اوراق اختیار فروش تبعی توسط صندوق تثبیت بازار سرمایه با هدف تأمین مالی از روز دوشنبه ۳۰ تیرماه

کمیته صیانت و نظارت بر سهام عدالت تشکیل شد.

انتصابات



با نظر سهامداران و تصویب هیئت مدیره، علیرضا ناصریپور به عنوان مدیرعامل جدید شرکت تأمین سرمایه تمدن معرفی شد.



دکتر محمد ابراهیم محمد پورزندى سرپرست تأمین سرمایه بانک مسکن گردید .

ترکیب جدید هیأت مدیره بورس کالای ایران با حضور نمایندگان هفت نهاد مالی معتبر به شرح زیر مشخص گردید:

سرمایه گذاری امید

بانک تجارت

گروه مالی ملت

شرکت کارگزاری بانک کشاورزی

تاپیکو

فولاد مبارکه

تأمین سرمایه تمدن

یاری معاون نظارت بر بورس ها: مقداری از رشد بازار به خاطر خوش بینی مذاکرات بود!

مدنی زاده: حمایت از بازار سرمایه در جهت بازگشت شرایط عادی به بورس

صیدی رئیس سازمان بورس: وظیفه ماست که از دو تا سه میلیون سهامدار فعال که امروز در بازار حضور دارند، حمایت کنیم و اجازه ندهیم از بازار خارج شوند چون بازار ما با حضور آن ها زنده است.

رئیس هیات عامل صندوق تثبیت بازار سرمایه: تاکنون بیش از ۱۱۵ هزار نفر در طرح بیمه سهام «همیار» مشارکت کرده اند.

رامین ابوالفضلی، مدیر عامل صندوق توسعه بازار سرمایه، با تشریح جزئیات اقدامات حمایتی این صندوق، گفت: از تاریخ ۷ تیر ماه به این سو، معادل ۳۵.۲ همت منابع جذب صندوق توسعه بازار شد که حدود ۵ همت آن از محل انتشار اوراق تبعی بوده است.



اخبار نهاد مالی



۵ همت

صندوق درآمد ثابت کارآمد ۵ همتی شد.

۵۰٪

با توجه به شرایط پرتنش اخیر کارگزاری کارآمد هزینه مالی اعتبار از ۱ الی ۷ تیرماه را با ۵۰ درصد تخفیف اعمال نموده است.



کاریزما

مدت زمان بازپرداخت مشتریانی که تا تاریخ ۳۱ خرداد کاریزما وام دریافت کرده اند تا یک ماه تمدید شده است.



کارگزاری آبان

کارگزاری آبان ۵۰ درصد هزینه مالی ۱۲ روز جنگ را برای مشتریان خود تخفیف در نظر گرفته است.



فارابی

جلسه بررسی ابزارهای بورس انرژی با حضور مدیران صندوقهای درآمد ثابت برگزار شد. در این جلسه، ابزارها و فرصت های متنوع سرمایه گذاری در حوزه انرژی، ویژه شرکت ها و مدیران صندوق های بورسی، بررسی شد. گفتنی است گروه مالی فارابی سال گذشته با راه اندازی صندوق «سینرژی»، نخستین صندوق انرژی ایران را به بازار سرمایه معرفی کرد.



آگاه

امکان خرید صندوق طلای مثقال با مبلغ حاصل از فروش سهام در همان روز (تا سقف ارزش تضمین) برای مشتریان فعال شد.



www.karamad.com

brokerage@karamad.com