

سیمای بازار سرمایه تا پایان سال در نیمه دوم

بازار سرمایه در نیمه اول سال جاری فراز و نشیب‌های زیادی را تجربه کرد. روند صعودی بازار که از آبان ماه پارسال شروع شده بود، در نهایت در ۱۷ اردیبهشت‌ماه سال جاری متوقف شد و شاخص کل حتی در مقطعی به زیر ۲ میلیون واحد نیز سقوط کرد. روند نزولی و فرسایشی منجر به نگرانی دوباره سهام‌داران نسبت به سرمایه‌گذاری در بورس و تکرار اتفاقات تلخ سال ۱۳۹۹ شده بود. با این وجود طی یک ماه گذشته با انتشار اخبار مثبت سیاسی و اقتصادی، تغییر نرخ خوراک پتروشیمی‌ها و همچنین تغییر نرخ پایه محصولات شیمیایی و فرآورده‌های نفتی موجب شد تا با افزایش تقاضا، روند کلی بازار بهبود یافته و افزایش نسبی در شاخص بورس شاهد باشیم. با نگاهی بر عوامل مهم و تأثیرگذار بازار در نیمه دوم سال، همچنان تحریم‌های سیاسی اعمال شده از جمله عوامل مهم در تعیین روند بازار و نرخ ارز می‌باشد. کماکان موضوعاتی در خصوص جنگ اخیر در غزه و توافقات سیاسی با آمریکا مطرح است. از آنجایی که جزییات این رخدادها هنوز مشخص نشده است، لذا نمی‌توان هم‌اکنون در خصوص میزان تأثیرگذاری آن بر بورس اوراق بهادار و بازار ارز اظهار نظر کرد. با این حال دولت در ماه‌های اخیر در تلاش بوده است تا نرخ دلار را در محدوده قیمتی فعلی نگاه دارد و همچنین ثبات نسبی در تمام بازارها برقرار گردد.

به علاوه، توافقات سیاسی با عربستان، آزادسازی بخشی از منابع مالی بلوکه شده کشور، افزایش میزان فروش نفت و همچنین تغییر نرخ پایه محصولات شیمیایی و فرآورده‌های نفتی در بورس کالا سبب امیدواری به عرضه دلار و عدم جهش قیمت دلار تا پایان سال شده است. از این رو به نظر می‌رسد با وجود کسری قابل توجه بودجه دولت طی سال جاری، روند قیمتی دلار به صورت کنترل شده و با شیبی کم در نیمه دوم سال افزایش یابد. در خصوص روند سودآوری شرکت‌ها نیز با تغییرات نرخ پایه محصولات پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی در بورس کالا امیدواری نسبت به بهبود سودآوری این شرکت‌ها پدید آمده و گزارش‌های مالی بهتری از شرکت‌ها در ۶ ماه دوم سال پیش‌بینی می‌شود. از دیگر عوامل تأثیرگذار بر روند بازار نیمه دوم سال



دکتر سید بابک ابراهیمی
معاون اقتصادی بانک سپه

می‌توان به تغییرات نرخ بهره اشاره کرد که این موضوع خود تأثیر مستقیمی بر روند بورس دارد. وقتی که نرخ بهره بانکی کاهش می‌یابد، سرمایه‌گذاران ممکن است به دلیل عدم جذابیت سرمایه‌گذاری در بانک، به سمت سرمایه‌گذاری در بورس جهت کسب بازدهی بالاتر متمایل شوند. این امر می‌تواند منجر به افزایش قیمت سهام در بورس شود. به نظر می‌رسد نرخ بهره در ۶ ماه دوم سال تغییرات جدی را به همراه نداشته باشد. علاوه بر عوامل ذکر شده، روند تغییرات بازارهای جهانی نیز تأثیر بسزایی در روند بورس اوراق بهادار تهران دارد. با وجود وضعیت نه‌چندان مناسب بازارهای جهانی در سال ۲۰۲۳ و رکود حاضر در کشور چین، بسته‌های حمایتی این کشور برای برون‌رفت از شرایط رکود آن کشور که خود سبب افزایش تقاضا در بازارهای کامودیتی می‌شود، تا حدودی امیدوارکننده است و این موضوع خود سبب تأثیر مثبت بر روند بورس اوراق بهادار تهران نیز خواهد شد. در مجموع با توجه به موارد ذکر شده می‌توان به روند مثبت شاخص بورس اوراق بهادار تهران در ۶ ماهه دوم سال امیدوار بود.



سرمایه‌تو ذخیره کن

صندوق گنجینه امید ایرانیان



پیش به سوی آینده هلدینگ امید

شرکت‌های هلدینگ از ارکان سازمانی متعارف در بسیاری از کشورها هستند و نقش بسیار اساسی در رشد و توسعه اقتصادی کشورها ایفا می‌کنند. در این نوع شرکت‌ها با ۲ مسئله اساسی مواجه هستیم:

۱- چه کسب و کارهایی داشته باشیم و یا به عبارتی پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت متشکل از چه کسب و کارهایی باشد؟

۲- کسب و کارهای موجود در پرتفوی سرمایه‌گذاری را چگونه مدیریت، کنترل و راهبری کنیم؟

در خصوص مسئله اول می‌توان گفت ماهیت استراتژی هلدینگ‌ها تصمیم‌گیری در مورد ورود به کسب و کارها و خروج از کسب و کارهای دیگر برای دستیابی به بالاترین بازده سرمایه‌گذاری است که این ورود و خروج می‌تواند شامل واگذاری، انحلال، ادغام و اکتساب و سایر فعالیت‌های مشابه باشد. شایان ذکر است که یک هلدینگ باید مزیت مادری خود را چنان حفظ کند که منجر به ارزش‌افزایی در کسب و کارهای زیرمجموعه شود؛ به نحوی که کسب و کارهای زیرمجموعه، ارزش افزوده بیشتری نسبت به زمانی که مستقلاً به فعالیت می‌پردازند، کسب کنند.

در غیر این صورت، باید در خصوص ادامه فعالیت در کسب و کاری که مزیت کافی در آن ندارد، تجدیدنظر کند یا مزیت‌های خود را جهت مدیریت کسب و کار مذکور ارتقا دهد. لذا با توجه به موارد فوق، چابک‌سازی و بهینه‌سازی مستمر پرتفوی سرمایه‌گذاری جهت بقا و ماندگاری هلدینگ‌ها امری ضروری می‌باشد.

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با عنایت به ماهیت خود به عنوان یک هلدینگ چندرشته‌ای از یک سو و در راستای عمل به قوانین و مقررات موضوعه و همچنین ایفای نقش توسعه‌ای خود در اقتصاد کشور، برنامه مدون و منظمی در حوزه بهینه‌سازی پرتفوی داشته و در نظر دارد از طریق اجرای این برنامه نسبت به ارزش‌آفرینی و خلق منافع پایدار برای ذینفعان خود اقدام نماید. در این راستا، کلیدواژه‌هایی همچون تکمیل زنجیره ارزش گروه و ورود به عرصه‌های مزیت‌دار، از جهت‌گیری‌های اساسی در استراتژی‌های راهبردی گروه امید می‌باشد.

یکی از موارد مهم در سرمایه‌گذاری، تکمیل زنجیره و تمرکز به حوزه پایین‌دست است که در این خصوص، هلدینگ امید برنامه ویژه‌ای جهت ورود به زنجیره پایین‌دست صنعت پتروشیمی دارد. شایان ذکر است که شرکت پترو امید آسیا در زنجیره پایین



دکتر وحید خاشعی

عضو هیأت مدیره و معاون
سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌ها و مجامع
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید

دستی نفت، گاز و پتروشیمی فعال نبوده و فاقد زنجیره ارزش کامل در این صنایع است. از این رو، تشکیل هلدینگ نفت، گاز و پتروشیمی گروه امید در قالب شرکت پترو امید آسیا در دستور کار قرار گرفته و مراحل اجرایی آن در حال انجام است.

مسئله دوم دربرگیرنده راهکارها و اقدامات متعدد مدیریتی است که با اجرای صحیح و دقیق این راهکارها و اقدامات در زمان مناسب موجبات رشد و توسعه شرکت‌های تابعه و به تبع آن خلق ارزش فراهم می‌گردد. یکی از راهکار و اقدامات موثر در رشد و توسعه شرکت‌های تابعه یک هلدینگ، تعریف، تصویب و اجرای پروژه‌های سرمایه‌گذاری می‌باشد. شرکت‌ها به مثابه یک موجود زنده نیازمند رشد و توسعه بوده و برای بقا و رقابت در محیط شدیداً رقابتی کنونی و همچنین خلق منافع پایدار برای ذی‌نفعان ملزم به سرمایه‌گذاری می‌باشند. پروژه‌های سرمایه‌گذاری در یک دسته‌بندی کلی به سه نوع "توسعه‌ای"، "ایجاد" و "نوسازی و بهسازی" طبقه‌بندی شده و هر کدام کارکردهای مختص به خود و اهداف خاصی را دنبال می‌کنند.

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید نیز به عنوان یکی از بزرگترین هلدینگ‌های چندرشته کشور، تعریف و اجرای پروژه‌های سرمایه‌گذاری ملی و استراتژیک را در دستور کار خود قرار داده است تا از این طریق ضمن ایفای نقش مناسب در تحقق سیاست‌های اقتصاد مقاومتی و رشد و توسعه کشور، موجبات ارزش‌آفرینی مناسب و مطلوب برای تمامی ذینفعان خود را فراهم آورد. در حال حاضر ۲ پروژه ملی و استراتژیک احداث مخازن ذخیره‌سازی نفت خام جاسک به ظرفیت ۱۰ میلیون بشکه و نیز احداث نیروگاه سیکل ترکیبی سیرجان به ظرفیت ۵۴۰ مگاوات توسط هلدینگ امید در حال اجرا می‌باشد که با بهره‌برداری از این پروژه‌ها منافع اقتصادی و استراتژیک معناداری برای کشور و ذینفعان مجموعه فراهم خواهد آمد.

یکی از مسائل بسیار مهم در پیشبرد پروژه‌های فوق‌الذکر بحث تأمین مالی پروژه‌ها است. در سال‌های اخیر مسئله تأمین مالی پروژه‌ها و بنگاه‌های اقتصادی به یکی از چالش‌های اصلی توسعه کسب و کارها تبدیل شده و از نگاه فعالان اقتصادی "دسترسی به منابع مالی" از مهم‌ترین مشکلات مطرح در فضای کسب و کار می‌باشد. همانطور که می‌دانیم یکی از ویژگی‌های اصلی تأمین مالی در اقتصاد ایران، بانک محور بودن نظام تأمین مالی و نقش پررنگ بازار پول در این فرآیند است. به عبارتی اولین و شاید تنها گزینه اکثر مدیران برای تأمین مالی پروژه‌ها و شرکت‌ها استفاده از تسهیلات بانک‌ها و مؤسسات اعتباری است و تأمین مالی با استفاده از سایر منابع از قبیل صندوق توسعه ملی، منابع پیش‌بینی شده دولت و در نهایت تأمین مالی از طریق بازار سرمایه در اولویت‌های بعدی قرار دارد.

تاکنون هلدینگ امید با استفاده از تمامی ظرفیت‌های خود حمایت حداکثری را در جهت تأمین منابع مالی مورد نیاز چنین پروژه‌هایی انجام داده است که از جمله آنها می‌توان به افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران، تأمین و تدارک کالا و تجهیزات پروژه‌ها از محل مطالبات سود دریافتی از شرکت‌های معدنی، تزریق نقدینگی در قالب عقود مشارکتی، تضمین انتشار اوراق و یا اخذ تسهیلات توسط هلدینگ امید و یا سایر روش‌های تأمین مالی اشاره نمود.



دکتر محسن موسوی
مدیرعامل
شرکت تامین سرمایه امید

تامین سرمایه امید به عنوان بازوی اجرایی سهامداران خود از جمله شرکت‌های سرمایه گذاری امید، صنعتی و معدنی چادرملو و گل گهر و بانک معظم سپه، در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲ و همچنین روزهای ابتدایی سال مالی جدید با راهنمایی و ارشاد مدیریت عامل محترم بانک سپه، جناب آقای دکتر ابراهیمی، توانسته است در انتشار اوراق برای شرکت‌های خصوصی و دولتی به تنهایی یا با مشارکت سایر نهادهای مالی به میزان حدود ۳۳ هزار میلیارد تومان نقش موثر ایفا کند. نقشی که شاید برای برخی بانک‌های بزرگ در اجرا و احداث پروژه‌ها قابل دستیابی نباشد. این مهم تنها با مشارکت در صندوق‌های سرمایه گذاری تامین سرمایه امید از جمله گنجینه امید ایرانیان و امید انصار که درآمد ثابت دارند و پانزدهم هر ماه سود بسیار مناسب -با در نظر گرفتن عدم نرخ شکست و عدم شمول مالیات- پرداخت می‌کند که با برتری بالایی نسبت

به سایر نهادهای مالی، میسر شده است. نکته قابل تامل این است که سرمایه گذاران صندوق‌های مذکور و از همه مهمتر و برجسته‌تر صندوق سرمایه گذاری گنجینه امید ایرانیان، ضمن دریافت سود ثابت و در حال افزایش در ماه‌های اخیر، بانی کمک به احداث و راه اندازی پروژه‌های متعددی شده‌اند. به این شکل که افراد یا نهادها در این صندوق‌ها سرمایه گذاری می‌کنند و در کنار سود ثابت قابل قبول و رو به رشد، نقش کاملاً مثبت و پررنگی در رونق اقتصادی و ایجاد رفاه و مولدسازی منابع مالی دارند. لذا در کنار کسب منفعت که اولین موضوع مورد درخواست سرمایه گذاران است، در سطح ملی مفید و موثر واقع می‌شوند. شاید پاسخ به سوال "چگونگی نقش مثبت سرمایه‌گذاران در رونق اقتصادی در سطح ملی" را می‌توان با ارائه عملکرد شرکت تامین سرمایه امید در مشارکت برای انتشار اوراق مختلف بیان کرد:

۱. تامین مالی پروژه بین المللی صاروج دیار کریمان پارس به میزان حدود ۱۰۰۰ میلیارد تومان جهت احداث مرکز خرید بسیار عظیم در شهر کرمان با مالکیت شرکایش از کشور عمان

۲. تامین مالی شرکت بهمن موتور به میزان ۳۰۰۰ میلیارد تومان

۳. تامین مالی شرکت فولاد خوزستان برای خرید مواد اولیه به میزان ۳۰۰۰ میلیارد تومان

۴. تامین مالی شرکت توسعه اعتماد مبین فعال اصلی صنعت مخابرات به میزان ۷۵۰ میلیارد تومان

۵. تامین مالی شرکت گسترش انرژی پاسارگاد جهت احداث پروژه های نفتی به میزان ۳۱۴ میلیارد تومان

۶. تامین مالی پروژه های شرکت فولاد خوزستان به میزان ۴۰۰۰ میلیارد تومان

۷. تامین مالی پروژه احداث مخازن حیاتی و راهبردی ذخیره نفت برای شرکت پترو امید آسیا به میزان حدود ۹۰۰ میلیارد تومان

۸. تامین مالی برای خرید مواد اولیه برای شرکت دانش بنیان سرامیکی صنعتی اردکان به میزان ۱۸۰ میلیارد تومان

۹. تامین مالی شرکت پروژه فولاد زاگرس اندیمشک به میزان ۱۰۰۰ میلیارد تومان

۱۰. تامین مالی شرکت فولاد سپید فراب کویر جهت احداث پروژه های تعریف شده به میزان ۷۳۰ میلیارد تومان

۱۱. تامین مالی شهرداری مشهد برای توسعه پروژه های مولد شهری به میزان حدود ۴۰۰ میلیارد تومان

۱۲. تامین مالی اولین شرکت سهامی عام پروژه دانش بنیان و دوستدار محیط زیست سوخت سبز زاگرس به میزان ۲۰۰۰ میلیارد تومان

۱۳. تامین مالی دولت در انتشار ۲۰۰۰ میلیارد تومان اوراق وزارت اقتصاد

۱۴. تامین مالی ستاد کل نیروهای مسلح به میزان ۱۱۰۰۰ میلیارد تومان

۱۵. تامین مالی سپاه به میزان ۴۵۰۰ میلیارد تومان

۱۶. تامین مالی سازمان صدا و سیما به میزان ۶۰۰ میلیارد تومان

اینها تنها بخشی از ۱۰۰ هزار میلیارد تومان تعهدی است که در سال جاری در پی اجرایی سازی آن هستیم

در نتیجه "اگر خواستار ایفای نقش موثر در صنعت و اقتصاد کشور هستید"، "اگر در پی کسب منفعت اقتصادی با نرخ کاملاً مناسب و به صورت ماهانه، بدون مباحث مالیاتی هستید" و "اگر به فکر کمک به احداث پروژه‌های دانش بنیان، ملی و راهبردی با شاخص‌های اقتصادی مناسب هستید"، قطعاً سرمایه‌گذاری در صندوق‌های تامین سرمایه امید این مسیر را فراهم می‌کند.

مسئولیت افراد در مقابل آیندگان در گرو کمک برای احداث پروژه‌های زیرساختی و دانش بنیان و دارای ارزش آوری مناسب است، ما در تامین سرمایه امید از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری، توسعه زیربنای کشور را هدف‌گذاری نموده ایم. این یک آرزو و یا تفکر محدود نیست، هدفی است که تاکنون با همکاری و زحمات همکاران ما در بانک معظم سپه، گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید و با همت تامین سرمایه امید میسر شده است.

ما به دنبال گسترش این خدمات هستیم و شما می‌توانید با کمترین سرمایه‌گذاری -حتی به اندازه یک آجری- در این صندوق‌ها نقش آفرینی بزرگی در تکمیل زیرساخت‌های کشور از جمله معادن، نفت، گاز، مخابرات و در هر پروژه دارای مزیت اقتصادی قوی و سودآور بدون محدودیت داشته باشید.

صندوق گنجینه امید ایرانیان و صندوق امید انصار راهی برای آیندگان میسر نموده که در این مسیر، با اقتدار دست دوستی و همکاری به سوی تمامی سرمایه‌گذاران دراز می‌کنند، تا زیرساخت‌ها و بخش‌های مولد -که شاید محدودیت‌های زیادی برای انجام کار دارند- با حداقل سرمایه، به بهره‌برداری برسند.

تلاش تمامی همکاران ما در صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مشارکت در تمامی پروژه‌های ذکر شده است، قطعاً در سال‌های آتی با همکاری و مشارکت بیشتر می‌توانیم به راحتی تعداد تامین مالی بالایی را تعهد کنیم که سود اقتصادی بالایی نیز در پی دارد.

درمدمدار مهربان
از مردم برای مردم

پرداخت وام قرض الحسنه

۳ میلیارد ریالی



با کارمزد
۰.۲٪

با افتتاح حساب غیر حضوری در
امیدبانک سپه

www.omidbank.ir

مزایای بانکداری دیجیتال

• بانکداری دیجیتال، استفاده از فناوری برای اطمینان از یکپارچگی ابتدا تا انتهای پردازش تراکنش ها یا عملیات بانکی است. عملیاتی که با درخواست مشتری آغاز و حداکثر بهینه سازی در آن لحاظ می شود؛ برای مشتری در دسترس بودن، سودمندی و صرفه و برای بانک کاهش هزینه های عملیاتی، حذف خطا و خدمات بهبود یافته را به ارمغان می آورد.

• مزایای بانکداری دیجیتالی برای بانک، هزینه عملیاتی پایین تر به واسطه از بین بردن هزینه های عملیات پردازش ستادی، خطاهای کمتر یا بدون خطا (شرایط ایده آل)، شعبه های کوچک تر (شعبه های معمولی می توانند تبدیل به جولانگاه کیوسک های بانکی برای ارائه انواع رابطه های فناورانه و ارتباطات ویدئویی برای تعامل و مشورت کارشناسان بانکی با مشتریان شوند) به عبارتی حداقل نیروی انسانی واقعی مورد نیاز خواهد

بود. همچنین بانکداری دیجیتالی موجب استقرار متخصصین بانکی و تجاری در یک مرکز و برقراری ارتباط میان آنها با مشتریان از طریق ارتباطات فناورانه (با تلفن همراه، رایانه شخصی یا کیوسک مستقر در شعبه) خواهد شد. به گفته کارشناسان صنعت، از این طریق بین ۲۰ تا ۴۰ درصد صرفه جویی در هزینه های عملیاتی، قابل دستیابی است. کاهش هزینه ها تأثیر متقابل بر سود داشته و آن را افزایش می دهد.

• از مزایای بانکداری دیجیتالی برای مشتریان می توان به بهبود خدمات و ارائه محصولات، در دسترس بودن از طریق تلفن همراه، رایانه شخصی و یا کیوسک شعبه، برنامه های کاربردی هوشمند بانکی که اجازه انجام تمامی تراکنش های مورد نظر از هر دستگاهی به انتخاب مشتری را از ابتدا تا انتها (با دستورالعمل های واضح و مکانیسم های عاری از خطا) می دهد، اشاره کرد. همچنین دسترسی به طیف گسترده ای از خدمات (پس انداز، سرمایه گذاری، بیمه، وام، وام مسکن، ارز خارجی و غیره) دسترسی به خدمات جدید مفید برای مشتری مانند هشدارها، اطلاعیه ها، بودجه بندی، تجزیه و تحلیل هزینه ها،



علی پاژکی
معاون سرمایه گذاری

برنامه‌های پس انداز، محاسبه‌گری مالی، هزینه‌ها و کارمزدهای پایین (بانکداری ارزان تر) را می‌دهد و در نهایت این نوعی از بانکداری است که نیازهای مشتری را برآورده می‌کند.

• علاوه بر در دسترس بودن تمام اطلاعات مشتری، بانک‌ها باید مشتریان خود و آنچه را که انجام می‌دهند یا به دنبال آن هستند از طریق ایمیل، چت آنلاین، تماس تلفنی شخصی و غیره ارزیابی و تحلیل نمایند. به نظر مفهوم «بانک دیجیتال» یادآور موجودی پرجنب و جوش، زنده و هیجان انگیز است. این مسیر، راهی را برای آینده ای که بانک‌ها واقعاً می‌توانند ارزشی را به ارمغان بیاورند، می‌گشاید و مکان‌هایی را که مشتریان می‌توانند از مزایای بسیار بالایی از نظر محصولات و خدمات بانکی که واقعاً و عملاً مفید باشند، ارائه کنند.

• چالش‌های بانکداری امروز حول مشتری و ارائه خدمات به مشتریان می‌گردد که سبب کاهش درآمدهای عملیاتی بانک‌ها شده است. چالش‌های بانکداری امروز در حوزه مشتریان شامل جذب و نگهداشت مشتریان، پاسخ به نیازهای متغیر مشتریان، مدیریت چندگانه تعاملات با مشتریان با کانال‌های متنوع، ارائه خدمات مناسب و کیفی به مشتریان، تعیین زمان مناسب ورود به بازار برای محصولات جدید، تفاوت ویژگی‌های محصول موجود با نیاز مشتریان، تنوع پایین محصولات به خصوص در بانکداری شرکتی، هزینه تامین نرم افزار و سخت افزار کانال‌های ارائه خدمات و در نهایت محدودیت سرویس‌های بانکداری متمرکز است که باید با دیجیتالی شدن مدیریت شوند تا بر آن‌ها فائق آمد.



در جریان افزایش سود باشید

صندوق گنجینه امید ایرانیان



بررسی صنعت صندوق‌های سرمایه گذاری

گزارش تهیه شده به بررسی کلیه منابع تحت مدیریت صنعت صندوق‌های سرمایه‌گذاری از منظر تخصیص منابع جذب شده می‌پردازد که در این گزارش علاوه بر بررسی نحوه تخصیص منابع جذب شده توسط صنعت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به مقایسه صنعت با منابع تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه امید به صورت نسبی، پرداخته شده است. کلیه منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به تفکیک صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت، سهامی، بازارگردانی، مختلط و... به مطابق با جدول زیر می‌باشد.

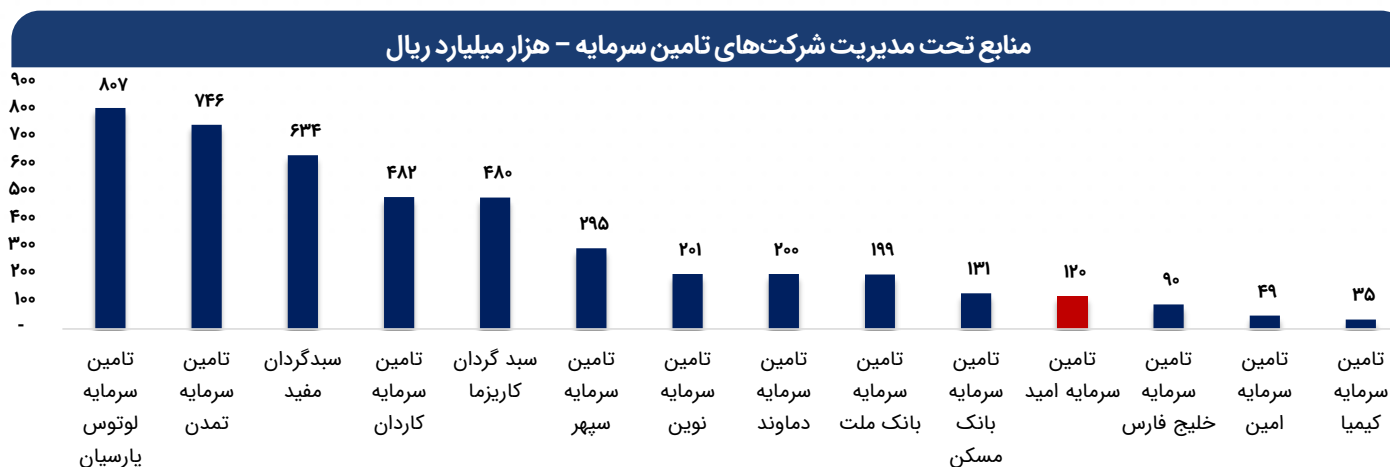


دکتر مهدی رامشگ

مدیر مشاوره خدمات مالی

نمودار دارایی تحت مدیریت صندوق با درآمد ثابت امید انصار			
نوع صندوق	منابع تحت مدیریت	نوع صندوق	منابع تحت مدیریت
صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت	۵/۶۹	صندوق سرمایه‌گذاری مختلط	۶۵
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی	۱/۶۹	سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۲۵
صندوق سرمایه‌گذاری سهامی	۱/۰۸	مجموع منابع تحت مدیریت	۸/۷۶

سهم هریک از صندوق‌های شرکت‌های تامین سرمایه به علاوه صندوق‌های تحت مدیریت شرکت‌های کاریزما و مفید به استثنای منابع تحت مدیریت صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی مطابق نمودار می‌باشد. منابع تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه امید مطابق نمودار زیر به استثنای صندوق اختصاصی بازارگردانی معادل ۱۳۱ هزار میلیارد ریال است.



مطابق جدول زیر، از منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری کلیه نهادهای مالی به استثنای صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی، مطابق با صورت وضعیت پرتفوی منتهی به ماه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۵۳ هزار میلیارد ریال به سرمایه‌گذاری در سهام، مبلغ ۳,۵۰۰ هزار میلیارد ریال به سرمایه‌گذاری در اوراق با درآمد ثابت و مبلغ ۲۰۴ هزار میلیارد ریال به سرمایه‌گذاری در بخش سپرده‌های بانکی، تخصیص داده شده است.

منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری - هزار میلیارد ریال		
شرح	میزان تخصیص منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری	درصد از تخصیص
سهام	۱/۵۳	۲۲٪
سپرده بانکی	۲/۰۴	۲۹٪
اوراق با درآمد ثابت	۳/۵	۵۰٪
مجموع	۷/۰۷	۱۰۰٪

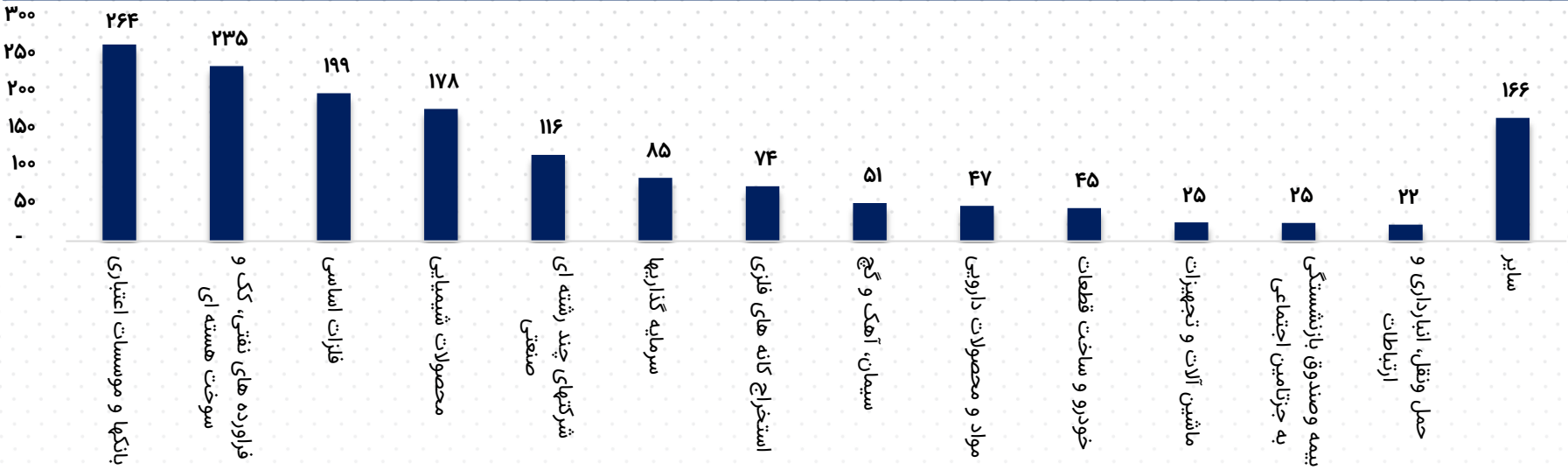
مطابق نمودار زیر تخصیص منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به استثنای صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی در بخش سهام مطابق با صورت وضعیت پرتفوی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ به تفکیک سه صنعت برتر متعلق به بانک‌ها و مؤسسات اعتباری به میزان ۲۶۴ هزار میلیارد ریال، فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای به میزان ۲۳۵ هزار میلیارد ریال و فلزات اساسی به میزان ۱۹۸ هزار میلیارد ریال می‌باشد. همچنین میزان تخصیص منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری تامین سرمایه امید در بخش سهام میزان ۲۲۰ هزار میلیارد ریال (به استثنای صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی و مانده واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در بخش سهام) است و تخصیص بخش سهام صندوق‌های تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه امید به تفکیک سه صنعت برتر عبارتند از:

• بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری معادل ۲۲/۷ درصد (۵,۰۱۰ میلیارد ریال)؛

• محصولات شیمیایی معادل ۱۳/۸ درصد (۳,۰۵۴ میلیارد ریال)؛

• فلزات اساسی معادل ۱۱/۷ درصد (۲,۵۸۵ میلیارد ریال).

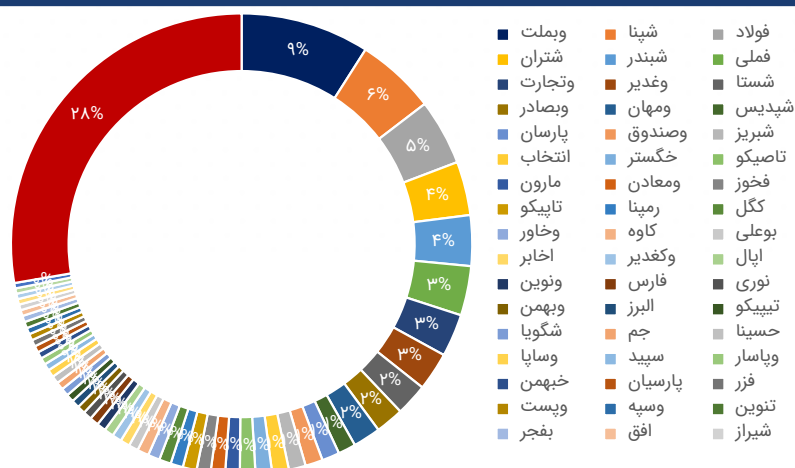
ترکیب دارایی بخش سهام منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به تفکیک صنعت- هزار میلیارد ریال



همچنین مطابق نمودار زیر به تفکیک پنج سهم به ترتیب متعلق به بانک ملت به میزان ۱۳۸ هزار میلیارد ریال، پالایش نفت اصفهان به میزان ۸۵ هزار میلیارد ریال، فولاد مبارکه اصفهان به میزان ۷۰ هزار میلیارد ریال، پالایش نفت تهران به میزان ۵۷ هزار میلیارد ریال و پالایش نفت بندر عباس به میزان ۵۴ هزار میلیارد ریال می‌باشد.

همچنین تخصیص بخش سهام صندوق‌های تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه امید به تفکیک پنج سهم برتر عبارتند از:

ترکیب دارایی بخش سهام منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به تفکیک هر سهم- هزار میلیارد ریال



• بانک یاسارگاد معادل ۲۱ درصد (۴,۶۱۳ میلیارد ریال)

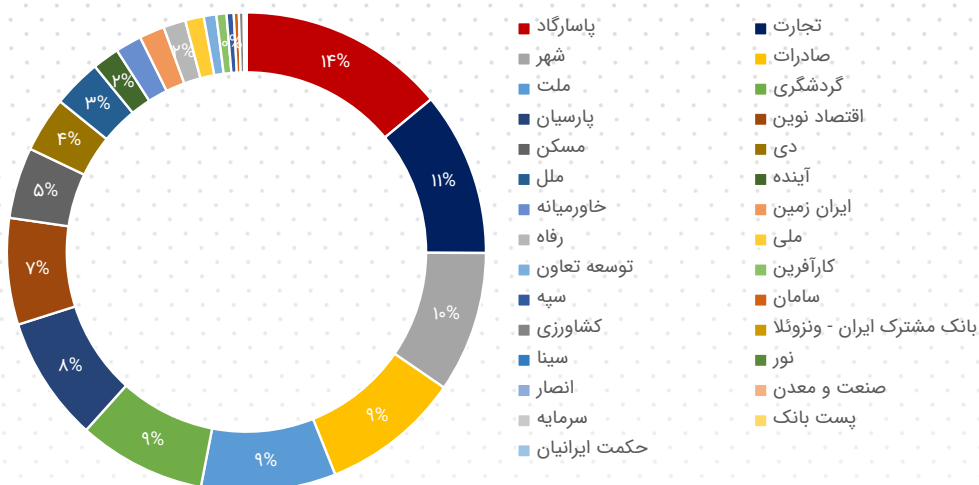
• کویر تاثیر معادل ۷/۱ درصد (۱,۵۷۵ میلیارد ریال)

• مدیریت انرژی امید تابان هور معادل ۵/۱ درصد (۱,۱۰۴ میلیارد ریال)

• شرکت صنایع ملی مس ایران معادل ۳/۸ درصد (۸۳۸ میلیارد ریال)

• یتروشیمی یردیس معادل ۳/۷ درصد (۸۳۴ میلیارد ریال)

ترکیب دارایی بخش سهام منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به تفکیک هر سهم - هزار میلیارد ریال

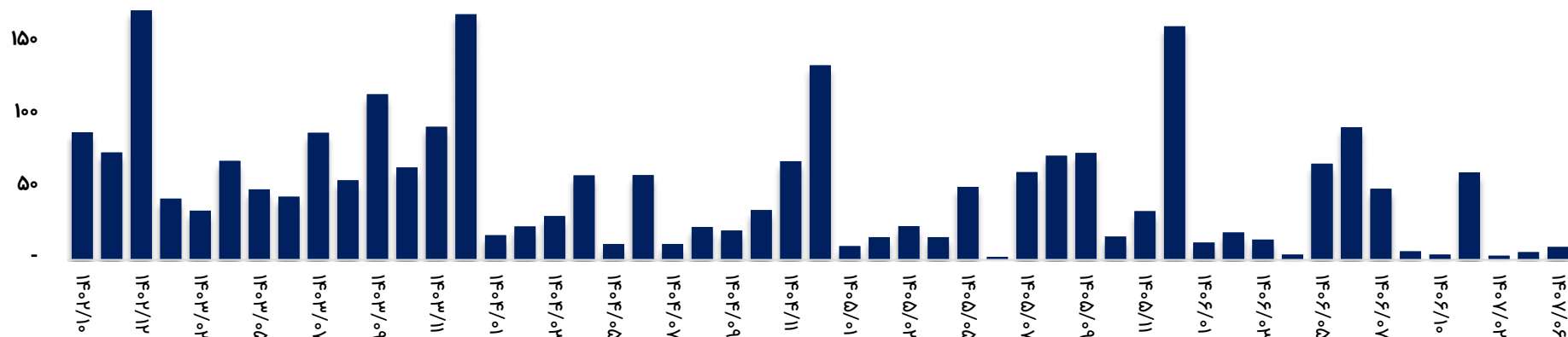


مطابق نمودار زیر تخصیص منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به استثنای صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی در بخش سپرده بانکی مطابق با صورت وضعیت پرتفوی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ به تفکیک پنج بانک برتر به ترتیب متعلق به بانک پاسارگاد معادل ۲۹۲ هزار میلیارد ریال، بانک تجارت معادل ۲۳۰ هزار میلیارد ریال، بانک شهر معادل ۱۹۸ هزار میلیارد ریال، بانک صادرات معادل ۱۹۵ هزار میلیارد ریال و بانک ملت معادل ۱۸۹ هزار میلیارد ریال می‌باشد. همچنین

میزان تخصیص منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری تامین سرمایه امید در بخش سپرده بانکی میزان ۶۸۳۲ میلیارد ریال (به استثنای صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی) است.

نمودار زیر سررسید اوراق با درآمد ثابت موجود در بخش اوراق با درآمد ثابت منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری را نشان می‌دهد. به صورت تقریبی تا پایان سال ۱۴۰۲ میزان ۳۳۴ هزار میلیارد اوراق سررسید می‌شود. شایان ذکر است که تامین سرمایه امید در دوماهه آخر سال ۱۴۰۲ اوراق سررسید شده ندارد.

تاریخ سررسید اوراق درآمد ثابت منابع تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری - هزار میلیارد ریال



انتخابی بدون رقیب برای شرکت‌های بزرگ



بیش از ۵۰ شرکت بزرگ کشور در گنجینه حضور دارند



بهره‌مندی از رشد بازار سهام

