



## اطلاعیه اعلام نرخ بازده تا سررسید (YTM) اوراق بدهی قابل معامله در شرکت بورس اوراق بهادار تهران

در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۲

به اطلاع سرمایه‌گذاران محترم می‌رساند، به منظور شفاف‌سازی و قابلیت مقایسه اوراق بهادار با درآمد ثابت فعال در بورس تهران با سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت، بازده تا سررسید اوراق مذکور (YTM) محاسبه شده است.

نرخ بازده تا سررسید، همان نرخ بازده داخلی اوراق بدهی است و به موارد زیر بستگی دارد:

۱. قیمت خرید،
۲. نرخ بهره و
۳. ارزش اسمی اوراق که در سررسید دریافت می‌گردد.

بازده کل اوراق بدهی همان نرخ تنزیلی است که با استفاده از آن ارزش فعلی خالص جریان‌های نقدی مساوی صفر گردد؛ به عبارت دیگر، این نرخ نشان می‌دهد که اگر سرمایه‌گذار این اوراق را تا تاریخ سررسید نگهداری کند، متوسط نرخ بازدهی سالانه وی چه قدر خواهد شد. این نرخ از فرمول زیر قابل محاسبه می‌باشد:

$$P = \sum_{t=1}^{n*m} \frac{C_t}{(1+ytm)^{\frac{t}{m}}} + \frac{FV}{(1+ytm)^n}$$

**P:** مجموع سرمایه‌گذاری اولیه (لازم به ذکر است در زمان خرید اوراق، خریدار باید سود روز شمار اوراق تا تاریخ خرید را علاوه بر قیمت اوراق به فروشنده پرداخت نماید)

**n:** فاصله تا سررسید،

**m:** مواعد پرداخت سود،

**ytm:** بازده تا سررسید،

$C_t$ : مقدار کوپن (سود اسمی)،

$FV$ : ارزش اسمی یا ارزش سررسید اوراق.

همچنین در نرم افزار اکسل نیز می توان از دستور  $XIRR$  برای محاسبه نرخ بازده تا سررسید استفاده کرد.

تاریخ های دریافت یا پرداخت و جوه نقد؛ جریانات و جوه نقد تا تاریخ سررسید ( $YTM=XIRR$ )

نرخ بازده تا سررسید اوراق حاضر در بورس تهران در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۲ به شرح زیر است:

ردیف	نام اوراق	نماد	حجم اوراق منتشره - ورقه	نرخ سود اسمی (%)	مواعد پرداخت سود (ماه)	مدت اوراق سال	تاریخ پذیره نویسی	قیمت پذیره نویسی (ریال)	قیمت $YTM$ پذیره نویسی (%)	آخرین تاریخ معامله	قیمت پایانی (ریال)	ارزش بازار میلیارد ریال	$YTM$ با قیمت پایانی (%)
۱	لیزینگ رایان سایبا	رایان ۵۱۲	۵۰۰.۰۰۰	۲۲	۳	۱۳۹۴/۱۲/۲۴	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۷۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۲	۱.۰۰۰.۳۹۹	۵۰۰	۲۳.۸۵
۲	شهرداری سیروار	مسیر ۹۷۱	۶۹۷.۹۷۶	۲۱	۳	۱۳۹۴/۱۲/۲۷	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۶۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۲	۹۹۶.۰۱۱	۶۹۵	۲۲.۹۹
۳	بناگسترکرانه	صگستر ۹۶۳	۵۰۰.۰۰۰	۲۱	۳	۱۳۹۴/۰۳/۲۷	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۶۸	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۱۸	۱.۰۰۰.۰۲۲	۵۰۰	۲۲.۷۰
۴	خدمات ارتباطی رایتل	صایتل ۹۰۲	۲۰۰.۰۰۰	۲۱	۱	۱۳۹۵/۰۲/۱۴	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۶۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۲	۱.۰۲۵.۹۴۰	۲۰.۵۲	۲۲.۲۱
۵	شرکت ملی نفت ایران	مغرب ۹۷۱۲	۱۵۰.۰۰۰	۲۱	۳	۱۳۹۴/۱۲/۲۵	۹۷۰.۰۰۰	۲۴.۳۳	۹۷۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۱۹	۱.۰۰۰.۸۵۳	۱۵.۱۳۳	۲۲.۱۰
۶	شرکت صنعتی و معدنی توسعه ملی	صملی ۹۷۰۹	۱.۶۲۹.۳۱۴	۲۳	۳	۱۳۹۴/۰۹/۰۲	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۵.۰۷	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۲	۱.۰۰۲۹.۴۰۱	۱.۶۹۴	۲۲.۰۷
۷	شرکت ملی نفت ایران	مبارس ۷۱۲	۳۵۰.۰۰۰	۲۱	۳	۱۳۹۴/۱۲/۲۵	۹۷۱.۰۰۰	۲۴.۲۷	۹۷۱.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۲	۱.۰۰۰.۹۹۹	۳۵.۳۵۰	۲۲.۰۲
۸	فولاد کوه کیش	صکاوه ۷۰۶	۲۰۰.۰۰۰	۲۰	۳	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۱.۵۴	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۰۷	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۱.۵۴
۹	سرمایه گذاری صندوق بزنسنگی کارکن صنعت نفت	منفت ۹۸۱۰	۲۰۰.۰۰۰	۲۱	۳	۱۳۹۴/۱۰/۳۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۶۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۰۵	۱.۰۰۰.۲۶۵	۲۰.۵۳	۲۱.۳۲
۱۰	شهرداری شیراز	مشیر ۹۷۱	۲.۱۶۹.۲۱۰	۲۱	۳	۱۳۹۴/۰۵/۰۳	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۶۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۰	۱.۰۰۰.۲۷۰	۲.۲۲۸	۲۰.۸۰
۱۱	شهرداری تهران	تهران ۸۱۲	۲.۴۰۰.۰۰۰	۱۸	۳	۱۳۹۴/۱۲/۲۵	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۹.۲۴	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۰۹/۱۴	۹۹۰.۰۰۰	۲.۳۷۶	۱۹.۷۲
۱۲	سینا دارو	مسینا ۹۶۴	۲۰۰.۰۰۰	۲۰	۳	۱۳۹۲/۰۴/۲۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۱.۵۴	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۰۹/۲۹	۱.۰۰۰.۹۰۰	۲۰۰	۱۹.۳۸
۱۳	شهرداری شیراز	مشیر ۶۱۲	۱.۲۰۰.۰۰۰	۲۰	۳	۱۳۹۲/۱۲/۱۸	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۱.۵۴	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۲	۱.۰۰۰.۹۲۱	۱.۲۲۴	۱۹.۳۰
۱۴	شهرداری اصفهان	مصفا ۹۷۱۲	۳۰۰.۰۰۰	۱۸	۳	۱۳۹۴/۱۲/۲۵	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۹.۲۳	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۰۹/۲۸	۱.۰۰۰.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰	۱۹.۲۴
۱۵	شهرداری مشهد	مشهد ۶۱۲	۵۰۰.۰۰۰	۱۸	۳	۱۳۹۵/۰۲/۲۵	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۹.۲۳	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۲	۱.۰۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰	۱۹.۲۳
۱۶	صکوک مراهبه سایبا	صایبا ۹۹۸	۳۰۰.۰۰۰	۱۸	۳	۱۳۹۵/۰۸/۲۵	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۹.۲۴	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۰	۱.۰۰۰.۲۹۵	۳۰۰.۰۰۰	۱۹.۱۲
۱۷	شهرداری تهران	مترو ۹۸۱۲	۳۰۰.۰۰۰	۱۸	۳	۱۳۹۴/۱۲/۲۵	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۹.۱۲	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۰۸/۱۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۰۰	۱۹.۰۸
۱۸	صکوک مراهبه سایبا	صایبا ۹۰۸	۲۰۰.۰۰۰	۱۸	۳	۱۳۹۵/۰۸/۲۵	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۹.۲۴	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۰۹/۲۹	۱.۰۰۰.۷۹۱	۲۰۰	۱۸.۹۱
۱۹	شهرداری اصفهان	مصفا ۷۱۲	۱.۴۷۷.۰۲۹	۲۱	۳	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۶۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۵۶۶	۱۸.۸۳
۲۰	شهرداری تهران	تهران ۸۱۱	۴.۶۰۰.۰۰۰	۲۱	۳	۱۳۹۴/۱۱/۱۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۶۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۱۸	۱.۰۰۰.۰۰۰	۴.۹۶۸	۱۸.۷۴
۲۱	شهرداری مشهد	مشهد ۹۰۵	۴۰۰.۰۰۰	۱۶	۳	۱۳۹۵/۰۵/۲۳	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۹۸	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۲۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	۱۶.۹۸
	جمع کل		۹۱.۳۷۳.۵۲۹									۹۱.۶۴۰	

مدیریت ابزارهای نوین مالی