



## ایجاد سقف ارزش تعهدات حاصل از موقعیت‌های باز پوشش داده نشده

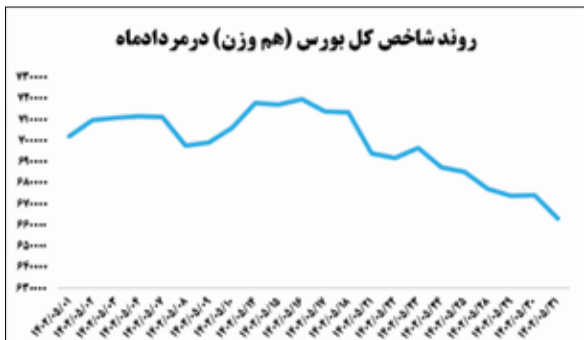
در راستای مدیریت ریسک بازار اختیار معامله و عدم تسری آثار احتمالی آن به بازار نقد، سقف ارزش تعهدات موقعیت‌های باز پوشش داده نشده هر کارگزار، معادل ۱۵ درصد حد اعتباری هر کارگزار تعریف شد. در این راستا و حید مطهری‌نیا، مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین مالی طی اطلاعیه‌ای، سقف موقعیت باز فروش بر مبنای تعهدات هر شرکت کارگزاری، جهت فعالیت در بازار قراردادهای اختیار معامله بورس تهران را اعلام کرد که از تاریخ چهارم شهریور ماه ۱۴۰۲، لازم‌الاجرا خواهد شد.

بر اساس این اطلاعیه، موقعیت‌های باز فروش پوشش داده نشده برای تمام نمادهای اختیار معامله در هر شرکت کارگزاری از کسر موقعیت‌های فروش اختیار خرید پوشش داده شده با خرید سهم «پایه» نامتقارن خوش‌بینانه قرارداد اختیار معامله خرید و نامتقارن بدبینانه قرارداد اختیار معامله «فروش» از کل موقعیت‌های باز فروش هر کد معاملاتی در تمامی نمادهای اختیار معامله حاصل می‌شود. مجموع ارزش تعهدات موقعیت‌های باز پوشش داده نشده هر کارگزاری در هر سررسید قراردادهای اختیار معامله نباید از ۱۵ درصد حد اعتباری آن کارگزاری بیشتر شود. بر اساس این اطلاعیه، در صورت بیشتر شدن مجموع ارزش تعهدات پوشش داده نشده از سقف فوق باید امکان اخذ موقعیت فروش فرایند در کارگزار و سررسید مربوطه، مسدود شود. همچنین شرکت‌های کارگزاری که توسط کمیته پایش ریسک بازار به عنوان شرکت‌های کارگزاری پرریسک طبقه‌بندی شده‌اند امکان اخذ موقعیت فروش فرایند در بازار قراردادهای اختیار معامله را ندارند.

## دستورالعمل تسهیل پذیرش دانش‌بنیان‌ها

به گزارش سنا، سرپرست معاونت توسعه بازار فرابورس، در نشست بیان کرد: فرابورس نمی‌تواند به سکو‌ها نسبت به پذیرش طرح‌ها فشار آورد. طرحی را تحت عنوان کارودفاندینگ (تأمین مالی جمعی) در دستور کار داریم که مربوط به پروژه‌های ارزی است تا بتوان از طریق بازار سرمایه به تأمین مالی این پروژه‌ها به صورت ارزی کمک کرد.

سیدمهدی علم‌الهدی افزود: شرکت‌های دانش‌بنیان در حال پذیرش در فرابورس هستند. یک دستورالعمل پذیرش شرکت‌های دانش‌بنیان در حال تنظیم داریم که فعلاً در دست هیأت مدیره سازمان بورس است تا به کمک این دستورالعمل، پذیرش دانش‌بنیان‌ها در بازار سرمایه تسهیل شود. وی ادامه داد: آخرین عرضه اولیه مربوط به شرکت نیان بود که این شرکت از جمله شرکت‌های دانش‌بنیان است. اصولاً شرکت‌هایی را در فرابورس پذیرش می‌کنیم که طرح توسعه‌ای داشته باشند.



# شاخص‌های مرداد قرمز شدند

## در سه ماه گذشته مالکیت سهامی به ارزش ۲۱ هزار میلیارد تومان به حقوقی‌ها واگذار شده است

**گزارش**  
**سعید رشیدی نویندگانی**  
روزنامه نگار

معاملات روز سه‌شنبه نیز با کاهش شاخص‌های بورس و فرابورس به پایان رسید تا بازار سهام پنجمین ماه از سال ۱۴۰۲ را با بازدهی منفی به پایان رساند. بر این اساس، دیروز شاخص کل بورس حدود ۱۸ هزار واحد از ارتفاع خود را از دست داد تا معاملات مردادماه را در عدد یک میلیون و ۹۳۸ هزار واحد تمام کند؛ عددی که در مقایسه با ابتدای ماه جاری حدود ۲۸ هزار و ۷۰۰ واحد کمتر است و نشان می‌دهد، سهامداران به طور میانگین در معاملات این ماه حدود ۱،۹ درصد زیان کرده‌اند؛ زبانی که با معیار هم وزن تا حدود ۵،۵ درصد نیز

## مروری بر آخرین تحولات بازار کالای دنیا

# کاهش تولید جهانی فولاد و رونق معاملات سنگ آهن

**گزارش**

بازار سرمایه ایران به دلیل حضور شرکت‌های بزرگ تولیدکننده محصولات معدنی و فلزات پایه‌ای، یک بازار کامودیتی محور شناخته می‌شود که از نوسانات بازارهای جهانی محصولات معدنی و فلزات پایه تأثیر می‌پذیرد. از این‌رو در ادامه با توجه به اخبار منتشر شده، آخرین تحولات بازارهای کالایی جهان را مورد بررسی قرار می‌دهیم.

## آلومینیوم ۲۸ دلار کاهش و مس ۶۳ دلار افزایش یافت

به گزارش فلزات آن‌لاین، قیمت آلومینیوم در بورس فلزات لندن، روز دوشنبه ۳۰ مردادماه نسبت به آخرین معاملات انجام شده (جمعه ۲۷ مردادماه)، افت ۱،۳ درصدی معادل ۲۸ دلار را تجربه کرد، به گونه‌ای که روز جمعه ۲۷ مردادماه آلومینیوم دو هزار و ۹۶ دلار به ازای هر تن قیمت‌گذاری شد و قیمت آن دیروز به دو هزار و ۶۸ دلار به ازای هر تن رسید.

افزایش می‌یابد. بر پایه آمار منتشر شده، شاخص کل بورس با معیار هم وزن، بیش از ۳۸ هزار و ۷۷۷ واحد از ارتفاع خود را از دست داده و به محدوده ۶۳۳ هزار واحد رسیده است.

با این حساب، میانگین ارزش معاملات خرد بازار در ۵ ماهه ابتدایی سال به حدود ۹ هزار میلیارد تومان رسیده که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل تا حدودی افزایش نشان می‌دهد.

## حقیقی‌ها در حال خروج از معاملات سهام

بررسی آمار و داده‌های معاملات سهام در بازارهای بورس و فرابورس نشان می‌دهد، در مردادماه، سهامداران حقوقی بیشترین تقاضای بازار را به خود اختصاص داده‌اند و مالکیت سهامی به ارزش ۷ هزار و ۳۰۰ میلیارد تومان را از کدهای حقیقی گرفته‌اند.

به این ترتیب، حدهای حقیقی در

مردادماه روزانه حدود ۳۲۰ میلیارد تومان از معاملات خارج کرده‌اند که این پول به معامله در سایر بازارها یا تسویه اعتبارات اخذ شده از کارگزاری‌ها اختصاص یافته است.

میانگین خروج پول از معاملات سهام در مردادماه در حدود ماه‌های تیر و خرداد است و آنگونه که برآوردهای تقریبی نشان می‌دهد، طی این سه ماه، کدهای حقوقی حدود ۲۱ هزار میلیارد تومان سهام از کدهای حقیقی خریداری کرده‌اند.

## افت ۱۸ هزار واحدی شاخص بورس در معاملات امروز بازار

شاخص هم‌وزن با ۱۰ هزار و ۹۹۵ تنی کاهش به ۶۶۳ هزار و ۲۱۱ واحد و شاخص قیمت با ۶ هزار و ۲۵۵ واحد افت به ۳۷۷ هزار و ۳۳۱ واحد رسید. دیروز در معاملات بورس تهران، بیش



بزرگ‌ترین مصرف‌کننده سنگ آهن جهان، افزایش ۸ درصدی در واردات سنگ آهن در نیمه اول سال داشت.

در مجموع پیش‌بینی شده است در سال ۲۰۲۳ تقاضای فولاد دنیا ۲،۳ درصد افزایش یابد. اگر تورم و افت ارزش ارزها منطقی شود، احتمالاً تقاضای فولاد بهتر خواهد شد و تقاضا و صادرات سنگ آهن را در نیمه دوم سال جاری افزایش خواهد داد، اما اگر مقامات چینی فشارهای کاهش تولید را افزایش دهند، ممکن است تقاضا کاهش یابد.

## طلایی حرکت ماند

به گزارش کالاخبر، به‌رغم افزایش سود اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا به بالاترین رقم طی ۱۶ سال گذشته، قیمت طلا روز سه‌شنبه ثابت مانده است. سرمایه‌گذاران منتظر اجلاس بانک‌های

## ۴/۵ هزار میلیارد تومان

میانگین ارزش معاملات خرد در مردادماه



از پنج میلیارد و ۱۶۰ میلیون سهم، حق تقدم و اوراق بهادار به ارزش ۳۴ هزار و ۸۱۶ میلیارد ریال معامله شد.

تأمین سرمایه امین (امین) با ۶۰ واحد، کارخانجات تولیدی شهید قندی (بکام) با ۵۸ واحد، بیمه اتکایی امین (اتکام) با ۴۷ واحد، خدمات انفورماتیک (رانفور) با ۴۰ واحد و بیمه دانا (دانا) با ۳۹ واحد تأثیر مثبت بر شاخص بورس داشتند.

در مقابل، فولاد مبارکه اصفهان (فولاد) با یک هزار و ۳۵۲ واحد، ایران خودرو (خودرو) با ۹۳۵ واحد، صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس) با ۸۲۷ واحد، شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (شستا) با ۷۸۳ واحد، ملی صنایع مس ایران (فملی) با ۶۷۶ واحد و کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران (حکشتی) با ۴۸۸ واحد تأثیر منفی بر شاخص بورس داشتند.

بر پایه این گزارش، ایران خودرو (خودرو)، گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (خگستر)، گروه مالی شهر (شهر)، سامان کستر اصفهان (ثامان)، شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (شستا)، کشت و صنعت پیادر (غاذر) و زامیاد (خزامیا) در نمادهای پرتراکش قرار داشتند.

گروه خودرو هم در معاملات امروز صدرنشین برترین گروه‌های صنعت شد و در این گروه یک میلیارد و ۱۲ هزار برکه سهم به ارزش سه هزار و ۷۸۱ میلیارد ریال دادوستد شد.

## آخرین وضعیت شاخص فرابورس

شاخص فرابورس نیز در روز سه‌شنبه بیش از ۲۵۹ واحد کاهش داشت و به ۲۴ هزار و ۷۹۳ واحد رسید. در این بازار بیش از سه میلیارد و ۴۴۳ میلیون برکه سهم و اوراق مالی دادوستد شد. سرمایه‌گذاری صبا تأمین (صبا)، مجتمع جهان فولاد سیرجان (فجهان)، بیمه دی (ودی)، نیان الکترونیک (نیان)، سرمایه‌گذاری مس سرچشمه (سرچشمه)، سیمان ساوه (ساوه) و مجتمع صنایع لاستیک یزد (پیزد) با تأثیر مثبت برای شاخص همراه بودند.

همچنین ایران خودرو دیزل (خاور)، پلیمر آریاساسول (آریا)، بیمه پاسارگاد (پاسا)، صنعتی مینو (مصینو)، فولاد هرمزگان جنوب (هرمز)، پتروشیمی تندگویان (شگویا) و پتروشیمی مارون (مارون) با تأثیر منفی بر شاخص فرابورس همراه بودند.

## ۳۲۰ میلیارد تومان

میانگین ارزش سهام انتقال یافته از سهامداران حقیقی به سهامداران حقوقی



مرکزی در این هفته هستند تا سرخ‌های بیشتری در مورد سیاست افزایش نرخ بهره به دست آورند.

امروز قیمت هر اونس طلا با ۰،۰۶ درصد افزایش به ۱۸۹۶ دلار و ۱۰ سنت رسید. طلا به دنبال یک هفته کاهش قیمت مکرر، روز دوشنبه ۰،۳ درصد افزایش یافت که بهترین روز آن طی دو هفته گذشته بود. تحلیلگران عقیده دارند خریداران طلا منتظرند ببینند قیمت این فلز گرانبها تا کجا پایین می‌آید و آیا این می‌تواند آغاز ورود مجدد و یکباره آنها به بازار باشد.

پایین آمدن ارزش دلار می‌تواند بازار طلا را به شدت تقویت کند.

سود اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری آمریکا به بالاترین رقم از نوامبر ۲۰۰۷ رسیده که نتیجه احتمال ادامه روند افزایش نرخ بهره فدرال رزرو است. بالا

در میان سایر فلزات گرانبها، قیمت نقره ۰،۰۷ درصد افزایش به ۲۳ دلار و ۶۸ سنت رسید و پلاتین با ۰،۲۴ کاهش، ۹۱۳ دلار و ۱۳ سنت معامله می‌شود.