

بورس کالا ایران، قراردادهای سکه، آربیتراژ



بورس کالا

قصد داریم تا در ادامه آموزش بازارهای مالی در این جلسه، به بورس کالای ایران، قراردادهای سکه، آربیتراژ یا اختلاف بپردازیم. تمامی مواردی که مربوط به آتی هست در بورس کالای ایران ارائه میشه، که محلی برای خرید و فروش کالا یا قراردادهای آتی خصوصا سکه طلا.

کارگزاران خصوصی و بانک ها

تعریفی که نیاز داریم، کارگزار خصوصی یا بانک ها که می توانیم هم از کارگزاری خصوصی و هم از **کارگزاری بانک ها** استفاده کنیم. ولی در اینجا سریع ترین کارگزار برای ما حائز اهمیت هستش، بخاطر اینکه سرعت در گرفتن و بستن پوزیشن ها فوق العاده اهمیت داره.

شکل قرارداد

هر قرارداد در سکه های آتی معادل ده سکه هستش. بعنوان مثال وقتی ما دو یا سه قرارداد اقدام به خرید می کنیم، در واقع 20 الی 30 سکه رو خریداری میکنیم.

دوره های قرارداد

دوره های قرارداد هستش که معمولا با فاصله های زمانی دو ماه به دو ماه هست و معمولا 3 الی 4 قرارداد آتی پیش رو داریم که میتونیم از اون ها استفاده کنیم.

زمان خرید

زمانی اقدام به خرید می کنیم که افزایش قیمت سکه برای ما اهمیت داشته باشه و زمانی که اقدام به خرید می کنیم، خرید سکه در مقابل تومان هستش که افزایش سکه باعث کسب سود میشه.

زمان فروش

فروش زمانی هستش که ما تومان رو در مقابل سکه میخریم و کاهش قیمت سکه باعث کسب سود ما خواهد بود. پس این بستگی به تحلیل ما داره که بازار به کدام سمت میخواد بره و اقدام به خرید یا فروش کنیم و بدیهه مبلغی که بابت هر قرارداد بصورت حداقل پرداخت میشه که قسمتی از اون **مارجین احتیاطی** هست که بروکر نزد خود نگاه میداره و بقیه هم باقیمانده پولمون هستش.

آموزش فارکس جلسه یازدهم

بورس کالا ایران - قرارداد آتی سکه - آربیتراژ

- ▶ بورس کالا ایران : محلی برای خرید و فروش کالاها - قراردادهای آتی یا مشتقه خصوصا سکه طلا
- ▶ کارگزار : کارگزار خصوصی یا بانک ها - انتخاب سریع ترین کارگزار
- ▶ قرارداد : هر 10 سکه معادل یک قرارداد
- ▶ دوره های قرارداد : با فاصله های 2 ماه
- ▶ خرید : خرید سکه در مقابل تومان. افزایش قیمت سکه کسب سود
- ▶ فروش : خرید تومان در مقابل سکه. کاهش قیمت سکه کسب سود
- ▶ ودیعه : بابت هر قرارداد مبلغ حداقلی گرفته می شود که قسمتی به عنوان مارجین و بقیه باقیمانده است.
- ▶ نکته : به خاطر استفاده از اهرم در معاملات آتی سکه ، ودیعه به معنای پایان کار نیست و اگر بازار نوسان زیادی در خلاف جهت مشتری انجام دهد نیاز به واریز وجه یا جوجه است تا قرارداد به مشکل نخورد
- ▶ حراج : قرارداد افرادی که وجه لازم را واریز نکنند در خارج زمان کاری به حراج گذاشته می شود

روند معامله

این نکته فوق العاده اهمیت داره که در این بازار ما سکه رو خرید و فروش نمی کنیم و این بازارها از **اهرم یا لوریج** استفاده میکنه، برای همین باید حتما بدونیم ودیعه ای رو که پرداخت می کنیم به معنای پایان کار نیست، بلکه در نوسانات بازار ما به کسب سود و زیان می پردازیم ممکنه که بازار در خلاف جهت ما حرکت کنه و این خلاف جهت حرکت کردن نیاز به واریز وجه یا جوجه دیگه ای هستش، تا پوزیشن ما به مشکل نخوره پس ممکنه بارها و بارها لازم باشه تا بابت قراردادهایی که داریم و نگاه داریم اونها پول واریز کنیم.

اگر فردی قراردادی رو داشته باشه و نیاز به واریز وجه بوده ولی واریز وجه نکرده باشه، در حراج گذاشته میشه و پایان زمان کاری خرید یا فروش اون به افراد دیگه واگذار میشه. زمان سررسید هر قرارداد پایان دوره ای داره که در پایان دوره اون چهار حالت اتفاق میوفته اگر خریدار باشیم با پرداخت الباقی مبلغ میتونیم سکه ها رو تحویل بگیریم، اگر فروشنده باشیم لازمه تا اصل سکه ها رو به کارگزاریمون تحویل بدیم یا میتونیم قبل از پایان سررسید معاملات رو ببندیم که نیازی به تحویل دادن یا گرفتن نباشه و حالت چهارم کسپایی هستن که سررسیدشون میرسه و تحویل نمیدن یا نمیگیرن که یک درصد مبلغ کل رو جریمه میخورن و این جریمه بابت این هستش که در زمان مقرر تحویل داده یا تحویل نگرفته اند.

هج یا Hedge

در بازارهای آتی عمل هج امکان پذیر نیست. یعنی ما نمیتونیم معامله BUY و SELL رو در یک قرارداد آتی در یک دوره زمانی انجام بدیم، مثلا در قرارداد آتی شهریور خریدی رو داریم. حالا میخوایم فروش انجام بدیم، امکان این وجود نداره که در قرارداد ماه شهریور اقدام به فروش کنیم، اگر بخوایم فروشی انجام بدیم به منزله بستن پوزیشن خریدمون هست، اگر بخوایم که فروش انجام بدیم در دوره زمانی دیگه یا قرارداد دیگه اقدام به فروش کنیم. پس در یک زمان روی یک قرارداد همیشه اقدام به خرید و فروش کرد.

آربیتراژ یا اختلاف قیمت Arbitrage

مورد دیگه ای که میخوایم در موردش صحبت کنیم آربیتراژ یا اخلاف هستش که بهره بردن از اختلاف بوجود آمده در دو بازار هستش که بواسطه فاصله زمانی یا مکانی یا ترکیب اونها بوجود میاد. بعنوان مثال در نوسانات قیمتی که در سال 1392 بر روی طلا داشتیم که افزایش شدید قیمت رو در ایران در پی داشت. یک اختلاف ده درصدی قیمت طلا در ایران و خارج از ایران با اونس جهانی پیدا کرد که افرادی اقدام به خارج کردن سکه میکردن و در خارج از ایران میفروختن.

آموزش فارکس جلسه یازدهم بورس کالا ایران - قرارداد آتی سکه - آربیتراژ

- ▶ زمان سررسید: در پایان هر قرارداد
- ▶ 1. خریدار: با پرداخت الباقی مبلغ سکه ها را تحویل می گیرد
- ▶ 2. فروشنده: اصل سکه ها را تحویل می دهد
- ▶ 3. بستن: قبل از پایان سررسید معامله توسط معامله گر بسته می شود
- ▶ 4. جریمه: حدود 1% کل مبلغ برای کسانی که اقدام به تحویل دادن یا تحویل گرفتن نکنن
- ▶ هج یا معاملات در 2 جهت امکان پذیر نیست. در صورت نیاز میتوان در از 2 ماه مختلف استفاده کرد، در یکی اقدام به خرید و در دیگری فروش.
- ▶ آربیتراژ اختلاف Arbitrage: بهره بردن از 2 بازار به واسطه فاصله زمانی یا مکانی یا ترکیب آنها
- ▶ نوسان قیمت در سال 1392 بر روی طلا و اختلاف 10% قیمت طلا در ایران و اونس جهانی.

یک سری از آربیتراژها مغایرت با قانون نداره و میشه انجام داد و یک سریشون مغایرت داره بعد از این مورد محدودیت های گمرکی برای خروج سکه طلا انجام شد و باید نسبت به قوانینی که موجود هست، علم و آگاهی داشته باشیم تا بدونیم که کدام یک از این آربیتراژها رو میتونیم استفاده کنیم و کدومش رو نمیتونیم.

عملکرد آربیتراژ

ما زمانی که میخوایم اقدام به آربیتراژ کنیم در طلا نیاز داریم که تسلط داشته باشیم به آب شده، آب شده همون مفتول های طلا هستش که بصورت طلای آب شده هستش که مورد معامله قرار میگیره که به اون طلای بدون اجرت هم میگن که هیچ کارمزدی نداره و بصورت مفتول هست و شکل خاصی رو نداره دومین قسمت تسلط به سکه امامی هستش که نسبت به نوسانات اون و عرضه و تقاضاش اطلاع داشته باشیم نسبت به اونس جهانی که با مرور بازار و اخبار نسبت به اون اطلاع داشته باشیم. قیمت طلای آتی در دوره های مختلف که به چه صورت می باشد.

در هر قرارداد آتی قیمت اون در چه سطحی قرار داره بهترین زمانی که برای آربیتراژ میشه استفاده کرد زمانی هست که نرخ بهره در سطح پایین یا متوسط قرار داره مبلغ ودیعه ای که ما برای قراردادهای آتی میخوایم پرداخت کنیم زیاد نباشه و قیمت طلا یک جهش به سمت بالا رو داشته باشه تا نخوابن از ذخیره اطمینان استفاده کنیم.

آموزش فارکس جلسه یازدهم بورس کالا ایران - قرارداد آتی سکه - آربیتراژ

- ▶ تسلط به: 1. آب شده 2. سکه امامی 3. اونس جهانی 4. قیمت طلا آتی
- ▶ بهترین زمان برای انجام آربیتراژ:
- ▶ 1. نرخ بهره بانکی پایین یا در سطح متوسط باشد
- ▶ 2. مبلغ ودیعه زیاد نباشد
- ▶ 3. قیمت طلا جهش به سمت بالا را داشته
- ▶ بررسی کل مبلغ 1. مبلغ مورد نیاز برای خرید سکه ها در بازار 2. قیمت ودیعه برای قراردادهای 3. ذخیره اطمینان برای واریز 4. محاسبه اختلاف قیمت
- ▶ در صورت سوده بودن: خرید سکه در بازار و فروش در بورس آتی طلا
- ▶ آربیتراژ سکه یا آتی با استفاده از اونس جهانی در صورت اختلاف قیمت

ذخیره اطمینان Margin

توضیحی در این مورد میدیم، زمانی که ما میخوایم اقدام به یک آربیتراژ کنیم باید مبلغ مورد نیاز برای خرید سکه در بازار رو بدونیم، مبلغی که به عنوان ودیعه میخوایم بابت قراردادهای پرداخت کنیم ذخیره اطمینانی که برای نوسانات قیمت هستش و محاسبه اختلاف قیمت در حال حاضر با قیمت در آینده یعنی باید حساب بکنیم ببینیم که اگر سکه آتی اختلافی رو با سکه الان داره آیا ما با مبالغی که بابت سکه پرداخت میکنیم و اون فاصله زمانی ای که وجود داره آیا مقرون به صرفه هستش که آربیتراژ رو انجام بدیم یا نه.

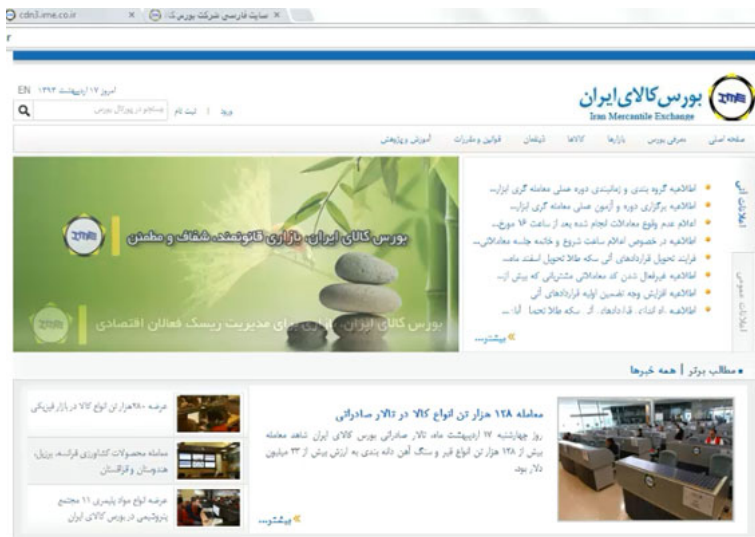
اگر سود ده بود اون زمان اقدام به خرید سکه در بازار و فروش اون در بورس آتی کالا بکنیم به این صورت میتونیم این فاصله رو بگیریم حالا اگر سکه ای که ما خریداری کردیم در طول مدت زمان مثلا یک ماهه، دو ماهه یا چند ماهه خود سکه گرون شه، سکه ای که در دست داریم گرون شده و عمل فروشی که در بورس کالا بروی طلای آتی انجام دادیم ضرر کرده که این ضرر با سودی که بر روی سکه کردیم تقریبا معادله.

حالا اگر قیمت ها پائین بیاد سکه ای که در دست داریم ضرر میکنه و فروشی که در بورس آتی کالا داشتیم سود می کنه که باز هم این دو عدد تقریبا عادل همه. پس ما اینجوری قیمت رو fix میکنیم و از فاصله قیمتی ای که بین این دو هست استفاده میکنیم.

مواردی هم هستش که افراد، آربیتراژ بین سکه یا سکه آتی یا آب شده رو با اونس جهانی از طریق معادلاتی که از داخل و از طریق پلنفرم با کارگزاری ها انجام میدن آربیتراژهایی انجام میدن که بسته به یک دوره زمانی میتونه سود ده باشه یا سودی نداشته باشه.

بورس کالای ایران

اگر به سایت بورس کالا ایران مراجعه کنید، میتونین اطلاعات بیشتری رو در این زمینه کسب کنید که (بورس کالای ایران) هستش و قسمتی رو داره که مربوطه به سکه های آتی همونجور که میبینین کد قراردادهای مختلف رو نوشته (GCOR93) یا قرارداد سکه اردیبهشت 93 هستش، امروز اولین قیمت بالاترین قیمت پایین ترین قیمت و آخرین قیمت نوشته شده که چقدر افزایش یا کاهش داشته قرارداد ماه بعدی مربوط به قرارداد ماه تیر هست که (GCTR93) هست، اختلاف ها رو میبینیم که اولین بالاترین پایین ترین و آخرین قیمت چقدر بوده و قرارداد ماه شهریور و قرارداد ماه آبان که اینجا فارسی هم نوشته.



همونجور که نگاه میکنین قراردادها به یک صورت نوسان ندارن بعضی هاشون در اینجا 0.14 درصد مثبت حرکت کرده ولی در قرار تیرماه 0.38 درصد منفی حرکت کرده و به یک صورت حرکت نمیکنن درصد های متفاوتی رو تجربه میکنن، این کار هم نیاز به تکرار و تمرین داره تا به تسلط و مهارت برسیم.

کد قرارداد	نقدشماره			قیمت			تاریخ
	مجموعه	قیمت ریالی	قیمت دلاری	مجموعه	قیمت ریالی	قیمت دلاری	
GCOR93	1,000,000	12,237,000	19,122,000	1,000,000	12,237,000	19,122,000	1393/02/17
GCTR93	1,000,000	12,237,000	19,122,000	1,000,000	12,237,000	19,122,000	1393/02/17
GCSH93	1,000,000	12,237,000	19,122,000	1,000,000	12,237,000	19,122,000	1393/02/17

پس اول میتونیم روی کاغذ این کار رو بگیریم کنیم پس از انجام اون با تکرار و تمرین میتونین این کار رو انجام بدین چون سرمایه اولیه ای که برای این کار نیاز هست بالا خواهد بود.

در جلسه بعدی پول الکترونیک مانند وب مانی و اسکرینل و پی پال (پی پل) و ویزا کارت و مستر مارت توضیح می دهیم.

برای مشاهده و یا دانلود فیلم آموزش بورس فارسی و دیدن متن کامل بورس کالا ایران، قراردادهای سکه، آربیتراژ در مدرسه فارکس به فیلم آموزشی [بورس کالا ایران](#)، قراردادهای سکه، آربیتراژ مراجعه کنید.

برای مشاهده و یا دانلود فیلم آموزش بورس فارسی و دیدن متن کامل بورس کالا ایران، قراردادهای سکه، آربیتراژ در مدرسه فارکس به فیلم آموزشی [بورس کالا ایران](#)، قراردادهای سکه، آربیتراژ مراجعه کنید.