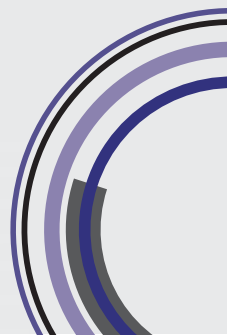




گام به گام با معاملات قراردادهای آتی سکه‌ی طلا



العلم نور



مقدمه.....	۴
فصل ۱- مفاهیم و کلیات.....	۵
تعریف قرارداد آتی.....	۵
مشخصات قرار داد آتی سکه بهار آزادی طرح امام(ره).....	۵
نماد معاملاتی.....	۷
نمای بازار قراردادهای آتی.....	۸
فصل ۲ - ورود به بازار قراردادهای آتی.....	۱۰
درخواست کد.....	۱۰
حساب عملیاتی.....	۱۰
درخواست انتقال وجه.....	۱۰
ثبت سفارش مشتری.....	۱۱
فصل ۳ - نحوه انجام معامله.....	۱۲
انجام معاملات آتی.....	۱۲
فصل ۴ - فرآیند تسویه.....	۱۴
تسویه روزانه.....	۱۴
نحوه محاسبه قیمت تسویه.....	۱۴
به روز رسانی حساب ها.....	۱۴
اخطاریه افزایش وجه تضمین.....	۱۸
بازار جبرانی.....	۱۸

این جزوه ی آموزشی برای آشنایی مقدماتی معامله گران با نحوه ی داد و ستد قراردادهای آتی سکه ی طلا در بورس کالا تهیه شده است و مطالعه ی دقیق کلیه ی مقررات و دستور العمل های مربوطه به این عزیزان توصیه می شود.

شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)

مدیریت قراردادهای مشتق کالایی

- فصل ۵ - تحویل و تسویه نهایی..... ۲۰
- همگرایی قیمت آتی با قیمت نقدی..... ۲۰
- ارائه گواهی آمادگی تحویل..... ۲۱
- فرایند تحویل بازار..... ۲۱
- ضمائم..... ۲۲
- فرم درخواست کد مشتریان حقیقی..... ۲۲
- فرم ثبت سفارش..... ۲۳
- فرم انتقال وجه..... ۲۴
- فرم معرفی اطلاعات حسابهای بانکی مشتری..... ۲۵
- فرم درخواست انتقال کد معاملاتی قرارداد های آتی..... ۲۶
- اقرارنامه و بیانیه ریسک معاملات آتی..... ۲۷
- مسائل..... ۲۸

شناسنامه گزارش

عنوان:

آشنایی با قراردادهای آتی سکه طلا

نام واحد سازمان:

مدیریت قراردادهای مشتق کالایی

ناشر:

مدیریت روابط عمومی و امور بین الملل

تدوین کنندگان:

سونیا یاسی
آناهیتا فولادی فر
میلا گودرزی

تأیید کنندگان:

پدرام زادنو عزیز
امید فرمان آرا

سر فصل ها:

مفاهیم و کلیات
رود به بازار قراردادهای آتی
نحوه انجام معامله
فرآیند تسویه
تحویل و تسویه نهایی

منابع:

◆ دستورالعمل اجرایی قراردادهای آتی در شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)

مصوب ۱۳۸۶/۱۲/۱۹، اصلاحی مورخ ۱۳۸۸/۹/۱۰ هیئت مدیره سازمان

◆ ضوابط اجرایی بازار جیرانی

◆ مبانی مهندسی مالی و مدیریت ریسک، جان هال، مترجمان دکتر علی صالح آبادی، سجاد سیاح

◆ سایت شرکت بورس کالای ایران www.ime.co.ir

امورهای:

انتشارات جابر ۶۶۹۰۳۲۱۵

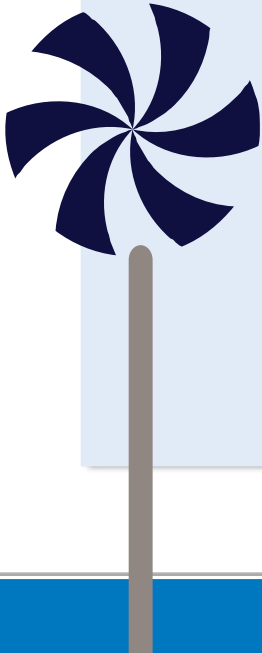
مقدمه

بورس کالا نهادی سازمان یافته جهت داد و ستد قانونمند، توسعه بازار سرمایه و بخش‌های مختلف اقتصادی است. از جمله مهمترین اهداف تأسیس بورس کالا ایجاد بازاری منسجم، قانونمند و شفاف جهت کشف قیمت‌ها و انجام معاملات به صورت عادلانه و همچنین کاهش هزینه‌های مبادلاتی از طریق حذف واسطه‌گری‌های غیرضروری می‌باشد. همان‌طور که اشاره شد بورس کالا نهادی سازمان یافته جهت داد و ستد کالاها می‌باشد لذا در این راستا ابزارهای معاملاتی گوناگونی جهت انجام انواع معاملات در بورس کالا راه اندازی شده و یا در دست راه اندازی می‌باشد. از جمله مهمترین و پررونق‌ترین نوع از ابزارهای مالی پیشرفته قراردادهای آتی می‌باشد که برای اولین بار در ایران در شرکت بورس کالای ایران راه اندازی شده است.

بطور کلی زمینه‌های فعالیت بورس کالای ایران به صورت زیر خلاصه می‌شوند:

- فلزات و مواد معدنی
- محصولات شیمیایی و پتروشیمی
- محصولات کشاورزی

متن حاضر از میان انواع معاملات نقد، سلف، نسیه، سلف موازی و غیره صرفاً به توضیح و تشریح معاملات آتی در شرکت بورس کالای ایران می‌پردازد. در سالهای اخیر، بازارهای آتی در دنیای مالی و سرمایه‌گذاری، اهمیت روز افزونی پیدا کرده است و به نظر می‌رسد که اکنون به سطحی از نوآوری‌های مالی رسیده‌ایم که ضروری است از چگونگی کارکرد این بازارها آگاه باشیم. حضور فعال در بازار معاملات قراردادهای آتی مستلزم شناخت جزئیات این بازار می‌باشد. لذا با عنایت به این مهم، در مستند پیش رو، طی ۵ فصل به شرح نکات کلیدی در این زمینه می‌پردازیم؛ به نحوی که دیدی کلی از فرایند اجرایی قراردادهای آتی بیان می‌شود. در این گزارش کوشش شده، در کنار بیان مفاهیم اولیه و اصلی در بازار معاملات آتی، نحوه انجام معامله، فرآیند تسویه، فرآیند تحویل و تسویه نهایی به زبانی ساده تشریح گردد.



فصل ۱ - مفاهیم و کلیات

تعریف قرارداد آتی

قرارداد آتی، قراردادی است که بر اساس آن فروشنده متعهد می‌شود در سررسید معین، مقدار معینی از کالای مشخص را به قیمت مشخص بفروشد و در مقابل، طرف دیگر قرارداد متعهد می‌شود همان کالا با همان مشخصات را در سررسید معین بخرد و برای اینکه هر دو طرف به تعهدات خود عمل کنند باید مبلغی را به عنوان وجه تضمین اولیه نزد ائاق پایاپای بگذارند که متناسب با تغییرات قیمت آتی باید این وجه تضمین اولیه را تعدیل کنند.

همان طور که در تعریف فوق نیز اشاره شد قراردادهای قابل معامله در بورس باید از استاندارد و مشخصات معینی برخوردار باشند که این ویژگی‌ها و برخی از شرایط انجام معاملات در قالب مشخصات قرارداد برای هر کالای پذیرش شده تهیه و تنظیم می‌شود. لذا به عنوان نمونه مشخصات قرارداد آتی بر روی کالای سکه طلای بهار آزادی طرح امام (ره) در زیر قابل مشاهده می‌باشد. مشخصات قرارداد آتی طبق دستورالعمل اجرایی معاملات قراردادهای آتی به پیشنهاد بورس به تصویب هیئت پذیرش می‌رسد.

مشخصات قرارداد آتی سکه بهار آزادی طرح امام (ره)

مشخصات قرارداد آتی سکه بهار آزادی طرح امام، شامل موارد زیر می‌باشد؛

ردیف	مشخصات قرارداد آتی سکه	توضیحات
۱	دارایی پایه	سکه طلای تمام بهار آزادی طرح امام خمینی (ره)
۲	قرارداد آتی پذیرش شده	قرارداد آتی سکه طلای تمام بهار آزادی طرح امام خمینی (ره)
۳	اندازه قرارداد آتی	۱۰ سکه
۴	استاندارد تحویل	بر اساس استاندارد بانک مرکزی
۵	ماه قرارداد آتی	تمام ماه‌های سال
۶	حد نوسان قیمت روزانه	حداکثر تا (۵٪+) / با توجه به قیمت تسویه روز قبل
۷	دوره معاملات	از تاریخ مندرج در اطلاعیه معاملاتی قرارداد تا ۵ روز قبل از پایان ماه قرارداد
۸	تاریخ تحویل	از اولین روز کاری پس از آخرین روز معاملات تا پایان قرارداد
۹	محل تحویل	ائاق پایاپای بورس یا محلی که توسط بورس تعیین می‌گردد
۱۰	حداقل تغییر قیمت سفارش	۵/۰۰۰ ریال برای هر سکه (۵۰/۰۰۰ ریال برای هر قرارداد)

۱۱	وجه تضمین اولیه	تضمین اولیه با توجه به فرمول محاسباتی زیر اخذ خواهد شد که با توجه به آن تضمین طی زمان ثابت نبوده و به صورت پویا در حال تغییر خواهد بود. مبنای محاسبه وجه تضمین در این فرمول میانگین موزون قیمت-های تسویه در کلیه سررسیدهای قراردادهای آتی در دارایی پایه مربوطه تعیین شده است. اگر وجه تضمین محاسبه شده بر اساس فرمول زیر طی ۵ روز کاری متوالی بزرگتر یا طی ۱۵ روز کاری متوالی کوچکتر از وجه تضمین جاری باشد، وجه تضمین باید بر اساس فرمول زیر تعدیل شود: $A = 3 \times ((B/C) + 1) \times C$
		A: وجه تضمین اولیه محاسباتی B: میانگین موزون قیمت های تسویه در کلیه سررسیدهای قراردادهای آتی دارایی پایه مورد نظر C: پانصد هزار ریال
۱۲	حداقل وجه تضمین	۶۰ درصد وجه تضمین اولیه
۱۳	حداکثر حجم هر سفارش	حداکثر تا ۱۰ قرارداد
۱۴	واحد قیمت	ریال برای هر سکه
۱۵	کارمزد معاملات	۱۰/۰۰۰ ریال بورس، ۱۶/۰۰۰ ریال کارگزار، ۴/۰۰۰ ریال سازمان بورس و اوراق بهادار و در مجموع ۳۰/۰۰۰ ریال از بابت معامله هر قرارداد
۱۶	کارمزد تسویه و تحویل	۵/۰۰۰ ریال بابت هر قرارداد
۱۷	ساعات معامله	روزهای شنبه تا چهارشنبه از ساعت ۱۲ الی ۱۸ و پنجشنبه از ساعت ۱۲ الی ۱۶
۱۸	نماد کالا	GCMYY (معلامت اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
۱۹	سقف مجاز موقعیت های تعهدی باز	اشخاص حقیقی: ۱۰۰ قرارداد، اشخاص حقوقی: معادل اشخاص حقیقی و قابل افزایش تا ۱۰٪ سرمایه ثبتی شرکت و محدود به ۲۰٪ موقعیتهای تعهدی باز در بازار
۲۰	مهلت ارائه گواهی آمادگی تحویل	۲ روز کاری قبل از آخرین روز معاملاتی تا ۳۰ دقیقه پس از اتمام جلسه معاملاتی
۲۱	جریمه ها	الف) حسب مواد ۴۱ و ۴۲ از دستورالعمل اجرایی قرارداد آتی جریمه عدم ارائه گواهی آمادگی تحویل از طرف دارندگان موقعیت تعهدی باز خرید و فروش به میزان یک درصد ارزش کل قرارداد بر اساس قیمت تسویه همان روز معاملاتی قرارداد آتی می باشد. ب) جریمه عدم ارائه رسید انبار از طرف مشتریان فروشنده یک درصد ارزش قرارداد بر اساس قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی است که به نفع خریدار کسر می گردد. همچنین در صورتی که قیمت بازار نقدی دارایی پایه از قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی بیشتر باشد تفاوت این دو نرخ به نفع مشتری خریدار از فروشنده اخذ می گردد. ج) جریمه عدم واریز وجه ارزش قرارداد بر اساس قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی از طرف مشتریان خریدار، یک درصد ارزش قرارداد می باشد که به نفع فروشنده از حساب مشتری خریدار کسر می گردد و چنانچه قیمت بازار نقدی دارایی پایه از قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی کمتر باشد تفاوت این دو نرخ به نفع مشتری فروشنده از خریدار اخذ می گردد. د) در تمامی موارد فوق کارمزد تسویه و تحویل هر دو سر معامله به نفع بورس از مشتری تکول کننده دریافت خواهد شد.
۲۲	سایر شرایط	مبنای تحویل کالا، سکه ضرب آخرین سال می باشد. امکان تحویل کالا برای سکه های ضرب شده سایر سال ها به غیر از سکه ضرب آخرین سال، بر اساس پرمیوم تعیین شده توسط بورس وجود دارد. مجموع موقعیت های معاملاتی باز کل بازار برای این قرارداد حداکثر به میزان مجموع سکه های طلای تمام بهار آزادی طرح امام خمینی (ره) ضرب شده می باشد.

۱. آخرین مشخصات قراردادهای آتی از طریق سایت بورس کالا (www.ime.co.ir) در دسترس عموم می باشد.

نماد معاملاتی

هر نماد معاملاتی متشکل از نام کالا، ماه و سال قرارداد می‌باشد. نمادهای معاملاتی باید به تصویب هیئت پذیرش برسند.

نماد معاملاتی	نام کالا	ماه قرارداد	سال قرارداد
GCFA91	Gold Coin (GC)	فروردین (FA)	1391
GCOR91	Gold Coin (GC)	اردیبهشت (OR)	1391
GCKH91	Gold Coin (GC)	خرداد (KH)	1391
GCTR91	Gold Coin (GC)	تیر (TR)	1391
GCMO91	Gold Coin (GC)	مرداد (MO)	1391
GCSH91	Gold Coin (GC)	شهریور (SH)	1391
GCME91	Gold Coin (GC)	مهر (ME)	1391
GCAB91	Gold Coin (GC)	آبان (AB)	1391
GCAZ91	Gold Coin (GC)	آذر (AZ)	1391
GCDY91	Gold Coin (GC)	دی (DY)	1391
GCBA91	Gold Coin (GC)	بهمن (BA)	1391
GCES91	Gold Coin (GC)	اسفند (ES)	1391





نمای بازار قراردادهای آتی

نمای باز قرارداد های آتی در سایت www.ime.co.ir و در سامانه تجارت سیار wap.imedc.net در دسترس است.

کد قرارداد		نقدان		قرضه		قیمت های معامله شده			
حجم	قیمت ریال	حجم	قیمت ریال	حجم	قیمت ریال	اولین	بالا ترین	پایین ترین	آخرین
GCES90	8,431,000	8,431,000	8,447,000	1	8,399,000	8,440,000	8,371,000	8,440,000	46,667
	8,430,000	8,432,000	8,440,000	2	5,667	46,667	31,588	3,33%	46,667
	8,432,000			3	0.07%	0.07%	0.56%		0.56%
1390/12/20	1390/12/06-13:03:40				10:12:28				13:03:40
اندازه قرارداد	قیمت تسویه ریال				حجم	اولین			مطمئن شدن
10	8,393,333			132	11,108,790				8,437
سکه معاف	1390/12/04				قرارداد				

- کد قرارداد، همان نماد معاملاتی هر تابلو می باشد. در نمای بازار معاملاتی فوق، کد قرارداد «GCES90» می باشد.
- آخرین روز معاملاتی هر قرارداد آتی، که در این نماد ۱۳۹۰/۱۲/۲۰ می باشد.
- اندازه قرارداد، حجم دارایی پایه برای هر قرارداد را که در سر رسید قرارداد باید تحویل داده شود، مشخص می کند. در این نماد اندازه هر قرارداد برابر با ۱۰ سکه تمام می باشد.
- صف خرید یا تقاضا، که در آن خریداران یا متقاضیان قرارداد آتی با توجه به اولویت قیمتی-زمانی در صف خرید قرار می گیرند
- نشان دهنده ی تعداد سفارشات خرید در قیمت ۸۴۳۱۰۰۰ می باشد. در نمای معاملاتی این نماد مشاهده می کنید که در ابتدای صف خرید ۶ سفارش خرید در قیمت ۸۴۳۱۰۰۰ (بالاترین قیمت) وجود دارد.
- نشان دهنده ی قیمت سفارشات خرید می باشد. در نمای معاملاتی فوق مشاهده می کنید که در ابتدای صف خرید، بالاترین قیمت سفارش خرید یعنی ۸۴۳۱۰۰۰ ریال قرار دارد.
- صف فروش یا عرضه، که در آن فروشندگان یا عرضه کنندگان قرارداد آتی با توجه به اولویت قیمتی-زمانی در صف فروش قرار می گیرند.
- نشان دهنده ی تعداد سفارشات فروش در قیمت ۸۴۴۷۰۰۰ می باشد. در نمای معاملاتی فوق مشاهده می کنید در ابتدای صف فروش ۱ سفارش فروش به قیمت ۸۴۴۷۰۰۰ ثبت شده است.
- نشان دهنده ی قیمت سفارشات فروش می باشد. در نمای معاملاتی فوق مشاهده می کنید که در ابتدای صف فروش، بالاترین قیمت سفارش فروش یعنی ۸۴۴۷۰۰۰ ریال قرارداد.
- قیمت تسویه روز معاملاتی قبل که ملاک انجام تسویه روزانه می باشد، همانطور که مشاهده می کنید قیمت تسویه روز قبل ۸۳۹۳۳۳۳ ریال بوده است.



۱۱. قیمت‌های معامله شده در هر نماد معاملاتی، به ترتیب شامل قیمت اولین معامله انجام شده، بالاترین قیمت معامله شده، پایین‌ترین قیمت معامله شده و قیمت آخرین معامله انجام شده می‌باشد. همان‌طور که در این قسمت از نماد معاملاتی مشاهده می‌کنید، اختلاف قیمت اولین معامله انجام شده نسبت به قیمت تسویه روز قبل، در پایین عدد مربوط به قیمت اولین معامله انجام شده به دو صورت عدد مطلق و درصد تغییرات که در مثال فوق معادل ۵۶۶۷ ریال (یا ۰/۰۷٪) می‌باشد، آورده شده است. لازم به ذکر است که رنگ سبز در نمای بازار آتی به معنای افزایش در نرخ و رنگ قرمز به معنای کاهش در نرخ مورد نظر می‌باشد. (و به طور مشابه، مبلغ و درصد تغییرات نسبت به قیمت تسویه روز قبل، برای بالاترین، پایین‌ترین و آخرین قیمت معامله شده در طی جلسه معاملاتی، قابل مشاهده است).
۱۲. نشان دهنده‌ی حجم معاملات انجام شده طی روز، از لحظه شروع جلسه معاملاتی تا زمان مشاهده نمای بازار آتی می‌باشد.
۱۳. نشان دهنده‌ی ارزش معاملات انجام شده طی روز، از لحظه شروع جلسه معاملاتی تا زمان مشاهده نمای بازار آتی می‌باشد.
۱۴. نشان دهنده‌ی مجموع موقعیت‌های تعهدی باز در نماد معاملاتی مذکور در هر لحظه از زمان است.
۱۵. نشان دهنده‌ی تغییرات در تعداد موقعیت‌های تعهدی باز طی جلسه معاملاتی در هر لحظه از زمان است.





فصل ۲ - ورود به بازار قراردادهای آتی

درخواست کد

افراد حقیقی یا حقوقی برای شروع فعالیت در بازار معاملات قراردادهای آتی، ابتدا باید به یکی از کارگزاران بورس کالا که دارای مجوز معاملاتی قراردادهای آتی باشند، مراجعه و «درخواست کد» کنند. مشتریان علاوه بر تکمیل فرم درخواست کد^۱ می‌بایست مدارک زیر را به شرکت کارگزاری ارائه کنند:

- رونوشت شناسنامه (به همراه اصل جهت مطابقت و احراز هویت)
- رونوشت کارت ملی (به همراه اصل جهت مطابقت و احراز هویت)
- رونوشت گواهی گذراندن دوره‌های آموزشی مورد تأیید بورس (به همراه اصل جهت مطابقت با رونوشت ارائه شده)
- تکمیل و امضای «اقرارنامه و بیانیه ریسک معاملات قراردادهای آتی^۲» در حضور کارگزار.
- تکمیل و امضای «فرم معرفی اطلاعات حساب‌های بانکی مشتری^۳» در حضور کارگزار، جهت معرفی دو حساب بانکی افتتاح شده نزد بانک‌های عامل تسویه قراردادهای آتی^۴؛ یکی از نوع حساب شخصی و دیگری از نوع در اختیار بورس که به این حساب، «حساب عملیاتی» می‌گویند.

شایان ذکر است مشتریان فقط با یک کارگزاری مجاز به انجام معاملات قراردادهای آتی می‌باشند و در صورت تمایل به تغییر کارگزاری خود، باید فرم درخواست انتقال کد معاملاتی قراردادهای آتی^۵ را تکمیل و آن را به کارگزار مورد نظر خود ارائه کنند.

حساب عملیاتی

حساب عملیاتی مشتری، حساب بانکی مشتری است که جهت تسویه و جوه توسط اتاق پایابای^۶ مورد استفاده قرار می‌گیرد. برای اتخاذ هر قرارداد آتی وجه تضمین اولیه، باید در این حساب موجود باشد. حساب در اختیار بورس، حسابی است که مشتری صرفاً قادر به واریز وجه و همچنین مشاهده اطلاعات مربوط به حساب می‌باشد و حق برداشت از حساب مذکور در اختیار اتاق پایابای می‌باشد.

درخواست انتقال وجه

اگر مشتری قصد برداشت وجهی از حساب عملیاتی خود را داشته باشد، باید فرم درخواست انتقال وجه^۷ را تکمیل و آن را به کارگزاری ارائه کند. انتقال وجه از حساب در اختیار بورس فقط به حساب شخصی ذکر شده در فرم معرفی اطلاعات حساب‌های بانکی مشتری امکان پذیر می‌باشد.

۱. لیست شرکت های کارگزاری دارای مجوز معاملات قراردادهای آتی از طریق سایت بورس کالا (www.ime.co.ir) در دسترس عموم می‌باشد.

۲. برای مشاهده این فرم به ضمانت رجوع کنید.

۳. فرمی که در آن مشتری، آگاهی کامل خود را از ریسک موجود در این معاملات، اعلام می‌کند. به ضمانت رجوع کنید.

۴. برای مشاهده این فرم به ضمانت رجوع کنید.

۵. در حال حاضر بانک‌های عامل تسویه قراردادهای آتی، بانک سامان و بانک ملت می‌باشند.

۶. برای مشاهده این فرم به ضمانت رجوع کنید.

۷. وظیفه تسویه و پایابای قراردادهای آتی را به عهده دارد.

۸. برای مشاهده این فرم به ضمانت رجوع کنید.





ثبت سفارش مشتری

قبل از ثبت سفارشات مشتری در فرم‌های ثبت سفارش، کارگزاران می‌بایست از واریز وجه تضمین اولیه توسط مشتریان، به‌ازای هر قرارداد آتی اطمینان حاصل نمایند.

کارگزاران موظفند کلیه سفارشات هر مشتری را در فرم‌های ثبت سفارش^۱ که توسط بورس ابلاغ می‌شود، ثبت نمایند. سفارشات می‌توانند به صورت کتبی، تلفنی، از طریق اینترنت و یا سایر روش‌های تعیین شده توسط بورس انجام شوند.

هر سفارش حداکثر می‌تواند ۱۰ قرارداد آتی را در برگیرد. به‌عنوان مثال اگر شخصی مایل به اخذ قرارداد آتی به میزان ۵۰۰ عدد سکه باشد، باید آن را حداقل طی ۵ سفارش که هر کدام شامل ۱۰ قرارداد آتی باشد، ثبت کند. حداکثر تعداد موقعیت‌های تعهدی باز هر مشتری، طبق ضوابط بورس تعیین می‌شود که در مشخصات قرارداد آتی مندرج می‌شود.

سفارشات از لحاظ «نوع» به دو دسته قابل تقسیم می‌باشند:

- سفارش به قیمت معین: سفارشی است که باید در قیمت تعیین شده توسط مشتری یا قیمت بهتر انجام شود.
- سفارش به قیمت بازار: سفارشی است که مشتری تعیین می‌کند در «قیمت بازار» معامله شود.

سفارشات از لحاظ «اعتبار» نیز به چهار دسته تقسیم می‌شوند:

- اعتبار جلسه معامله: اعتبار این نوع سفارش تا پایان جلسه معاملاتی خواهد بود.
 - اعتبار روزانه: اعتبار تا پایان روز معاملاتی ثبت سفارش. تفاوت این نوع سفارش با سفارش قبلی در این است که به‌عنوان مثال ممکن است در طی روز، دو جلسه معاملاتی برگزار شود. اعتبار روزانه یعنی تا پایان هر دو جلسه معاملاتی که در طی روز انجام می‌شود.
 - اعتبار تا زمان ابطال: اعتبار این نوع سفارش تا زمان حذف آن توسط مشتری خواهد بود.
 - اعتبار تا زمان تعیین شده: اعتبار این نوع سفارش تا زمان تعیین شده در سفارش می‌باشد.
- لازم به ذکر است هم‌اکنون در بورس کالا، سفارشات مشتریان فقط تا پایان جلسه معاملاتی اعتبار دارد.

۱. برای مشاهده این فرم به ضامن رجوع کنید.





فصل ۳ - نحوه انجام معامله

انجام معاملات آتی

هنگام ثبت سفارش توسط کارگزار، سفارشات مشتریان بر اساس اولویت قیمت و در صورت تساوی قیمت‌ها بر اساس اولویت زمانی ورود سفارش به سامانه معاملاتی، اجرایی می‌شود.

قبل از شروع معامله در هر نماد معاملاتی، در دوره پیش‌گشایش مشتریان می‌توانند از وضعیت بازار ارزیابی داشته باشند. دوره پیش‌گشایش دوره ایست که در آن امکان ثبت، تغییر و حذف سفارش وجود دارد اما هیچ معامله‌ای انجام نمی‌شود. مدت این دوره ۳۰ دقیقه‌ی ابتدایی جلسه معاملاتی است که پس از آن حراج تک قیمتی اجرا خواهد شد. پس از دوره پیش‌گشایش، حراج تک قیمتی، جهت کشف یک نرخ برای اجرای سفارشات ثبت شده انجام می‌شود. در حراج تک قیمتی از بین قیمت‌های موجود در صف خرید و صف فروش که امکان انطباق با یکدیگر دارند، قیمتی انتخاب می‌شود که بر اساس آن بیشترین حجم معاملات در بازار امکانپذیر باشد؛ سپس تمامی سفارشات ممکن را به آن قیمت با یکدیگر تطبیق داده و از صف خارج می‌نمایند. پس از حراج تک قیمتی معاملات با حراج پیوسته ادامه می‌یابد. لازم به ذکر است در اولین روز شروع نماد معاملاتی جدید در صورت عدم انجام معامله در حراج تک قیمتی، قرارداد آتی متوقف و مجدداً همین فرآیند، روز کاری بعد تکرار خواهد شد. در حراج پیوسته سفارشات خرید و فروش به ترتیب، با اولویت قیمتی و سپس اولویت زمانی، برای مشتریان در صف خرید یا فروش قرار می‌گیرند. هر زمان قیمت خرید و فروش با یکدیگر تطبیق یابند (match شوند)، در همان زمان معامله انجام می‌گیرد.

قابل ذکر است که در دوره پایانی معاملات (۵ دقیقه پایانی یک روز معاملاتی)، ورود سفارش جدید یا ابطال سفارشات امکان‌پذیر نمی‌باشد.



۱. دوره پیش‌گشایش
۲. حراج تک قیمتی
۳. حراج پیوسته
۴. دوره پایانی معاملات
۵. بسته شدن جلسه معاملاتی

ساعات و روزهای انجام معامله در بورس توسط هیئت مدیره بورس تعیین و اعلام می شود. ساعت انجام معاملات، روزهای شنبه تا چهارشنبه از ساعت ۱۲ الی ۱۸ و پنجشنبه ها از ساعت ۱۲ الی ۱۶ می باشد. تغییرات ساعات و روزهای معامله حداقل سه روز کاری قبل، از طریق سایت رسمی بورس کالا (www.ime.co.ir) به اطلاع عموم می رسد. مشتریان برای آگاهی از تغییرات اعمال شده در بازار می توانند اطلاعیه ها را پی گیری کنند.

به طور کلی دوره معاملات هر قرارداد آتی، فاصله زمانی اولین تا آخرین روز معاملات می باشد. آخرین روز معاملاتی هر قرارداد آتی، در نمای بازار هر نماد معاملاتی، قابل مشاهده می باشد که به طور معمول پنج روز قبل از پایان ماه قرارداد می باشد. به عنوان مثال آخرین روز معاملاتی قرارداد آتی سکه طلا تحویل تیرماه ۹۱ تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۲۶ می باشد.

کد قرارداد
GCTR 91
1391/04/26
اندازه قرارداد
× 10
سکه تمام





فصل ۴ - فرآیند تسویه

تسویه روزانه

طی عملیات به روز رسانی حساب‌ها، بر مبنای آخرین قیمت تسویه روزانه، سود یا زیان حاصله در اثر اتخاذ قرارداد آن در طی روز، توسط اتاق پایاپای در پایان جلسه معاملاتی به حساب عملیاتی مشتری واریز یا از آن کسر می‌شود. دوره تسویه روزانه و عملیات به روز رسانی حساب‌ها، در صورت عدم تشکیل بازار جبرانی، بعد از پایان آخرین جلسه معاملاتی، آغاز می‌شود. آغاز این دوره در روزهای شنبه تا چهارشنبه از ساعت ۱۸ و پنجشنبه‌ها از ساعت ۱۶ می‌باشد.

نحوه محاسبه قیمت تسویه

قیمت تسویه روزانه میانگین وزنی قیمت معاملات انجام شده، طی نیم ساعت پایانی آخرین جلسه معاملاتی طی آن روز است.

چنانچه حجم معاملات انجام شده در نیم ساعت پایانی، کمتر از ۲۰٪ حجم کل معاملات همان روز باشد؛ برای محاسبه قیمت تسویه روزانه، میانگین وزنی قیمت معاملات انجام شده طی یک ساعت پایانی آخرین جلسه معاملاتی آن روز را در نظر می‌گیرند.

اگر حجم معاملات انجام شده در یک ساعت پایانی، کمتر از ۲۰٪ حجم کل معاملات همان روز باشد؛ محاسبه قیمت تسویه روزانه، براساس میانگین وزنی قیمت کل معاملات انجام شده در آن روز می‌باشد.

در صورتیکه در یک روز هیچ معامله‌ای انجام نشود، برای بدست آوردن قیمت تسویه، میانگین ساده قیمت بهترین سفارش خرید و فروش ثبت شده در تابلو معاملات (سرخط‌ها) در لحظه اتمام جلسه معاملاتی در آن روز، در نظر گرفته می‌شود.

اگر نتوان با هیچ یک از روش‌های فوق، قیمت تسویه را محاسبه نمود (مثلاً در شرایطی که در کل روز فقط صف خرید یا فقط صف فروش وجود داشته باشد)، قیمت تسویه به صورت تئوریک محاسبه می‌شود. این محاسبه از طریق فرمول تعیین شده توسط کمیته آتی که به تصویب هیئت مدیره بورس رسیده است، انجام می‌شود.

به روز رسانی حساب‌ها

پس از محاسبه قیمت تسویه روزانه، عملیات به روز رسانی حساب‌ها انجام می‌شود. بدین معنی که تفاوت «قیمت تعهد شده در قرارداد آتی» با «قیمت تسویه روزانه محاسبه شده» و متناسب با اندازه قرارداد، توسط اتاق پایاپای به حساب عملیاتی مشتری در صورت سود واریز، یا در صورت زیان از آن حساب کسر می‌شود.

تسویه روزانه برای سه دسته از مشتریان (یا سرمایه گذاران) انجام می‌شود؛

۱. مشتریانی که در طی دوره معاملات یک نماد معاملاتی، موقعیت تعهدی باز دارند؛ به عنوان مثال مشتری در طی نماد معاملاتی GCES90، موقعیت تعهدی خرید اتخاذ کرده است، در این صورت تا زمانی که موقعیت تعهدی او در دوره معامله باز باشد، تسویه روزانه در پایان هر جلسه معاملاتی، برای او انجام می‌شود.



مثال:

معاملات یک مشتری در طی سه روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد)؛

روز اول؛ اخذ یک موقعیت تعهدی خرید به قیمت ۴۵۰

روز	قیمت تسویه
اول	۵۰۰
دوم	۵۱۰
سوم	۴۹۵

محاسبات سود (زیان):

روز	سود (زیان)	محاسبات	توضیحات
اول	۲۵۰	$(500 - 450) \times 5 =$	قیمت تسویه بالاتر از قیمت خرید وی بسته شده است، پس او به عنوان یک خریدار، به ازای هر سکه ۵۰ ریال سود برده است.
دوم	۵۰	$(510 - 500) \times 5 =$	مشتری موقعیت تعهدی خرید خود را باز نگه داشته است. قیمت تسویه امروز ۱۰ ریال بیشتر از قیمت تسویه دیروز بسته شده است، پس او به عنوان یک خریدار، به ازای هر سکه ۱۰ ریال سود برده است.
سوم	-۷۵	$(495 - 510) \times 5 =$	مشتری موقعیت تعهدی خرید خود را باز نگه داشته است. قیمت تسویه امروز ۵ ریال کمتر از قیمت تسویه دیروز بسته شده است، پس او به عنوان یک خریدار، به ازای هر سکه ۵ ریال ضرر کرده است.
کل سود (زیان)	۲۲۵		مجموع سود (زیان) وی در طی سه روز؛ که در واقع همان تفاوت قیمت خرید در روز اول با قیمت تسویه‌ی روز سوم در اندازه قرارداد می باشد: $225 = 5 \times (495 - 450)$



۲. مشتریانی که در طی دوره معاملات یک نماد معاملاتی، موقعیت تعهدی باز دارند ولی در طی امروز از طریق اخذ موقعیت تعهدی معکوس، اقدام به بستن موقعیت تعهدی خود کرده اند؛ به عنوان مثال مشتری چند روز قبل، در طی یک نماد معاملاتی موقعیت تعهدی خرید اتخاذ کرده است و امروز با اخذ موقعیت تعهدی فروش، موقعیت تعهدی خود را بسته است، تسویه روزانه در پایان جلسه معاملاتی امروز، برای او انجام می شود.

مثال:

معاملات یک مشتری در طی سه روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد):

روز اول؛ اخذ یک موقعیت تعهدی خرید به قیمت ۴۵۰
روز سوم؛ اخذ یک موقعیت تعهدی فروش به قیمت ۴۹۰

روز	قیمت تسویه
اول	۵۰۰
دوم	۵۱۰
سوم	۴۹۵

محاسبات سود(زیان):

روز	سود(زیان)	محاسبات	توضیحات
اول	۲۵۰	$(500 - 450) \times 5 =$	قیمت تسویه بالاتر از قیمت خرید وی بسته شده است، پس او به عنوان یک خریدار به ازای هر سکه ۵۰ ریال سود برده است.
دوم	۵۰	$(510 - 500) \times 5 =$	مشتری موقعیت تعهدی خرید خود را باز نگه داشته است. قیمت تسویه امروز ۱۰ ریال بیشتر از قیمت تسویه دیروز بسته شده است، پس او به عنوان یک خریدار به ازای هر سکه ۱۰ ریال سود برده است.
سوم	-۱۰۰	$(495 - 490) \times 5 =$ $+$ $(495 - 510) \times 5 =$	مشتری با اخذ موقعیت تعهدی فروش، موقعیت تعهدی خود را بسته است. تسویه روزانه در این حالت در دو مرحله انجام می شود؛ ۱. موقعیت تعهدی باز خریدی که از قبل داشته است تسویه می شود. قیمت تسویه روزانه ۴۹۵ ریال بسته شده است (۵ ریال کمتر از روز قبل) پس او به عنوان یک خریدار، به ازای هر سکه ۵ ریال ضرر کرده است. ۲. موقعیت فروش جدیدی که اخذ کرده است تسویه می شود. بدین صورت که قیمت تسویه روزانه ۴۹۵ ریال بسته شده است پس او به عنوان یک فروشنده که در قیمت ۵۱۰ ریال موقعیت تعهدی اخذ کرده است، به ازای هر سکه ۱۵ ریال ضرر کرده است.
کل سود(زیان)	۲۰۰		مجموع سود (زیان) وی در طی سه روز؛ که در واقع همان تفاوت قیمت خرید در روز اول و فروش در روز سوم در اندازه قرارداد می باشد: $(490 - 450) \times 5 = 200$

۳- مشتریانی که در طی روز در جلسه معاملاتی یک نماد معاملاتی، موقعیت تعهدی باز اخذ کرده و در همان روز با اخذ موقعیت تعهدی معکوس، اقدام به بستن موقعیت تعهدی خود کرده‌اند؛ به عنوان مثال مشتری در جلسه معاملاتی امروز موقعیت تعهدی خرید اتخاذ کرده است و مجدداً همین امروز با اخذ موقعیت تعهدی فروش، موقعیت تعهدی خود را بسته است، تسویه روزانه در پایان جلسه معاملاتی امروز، برای او انجام می‌شود

مثال:

معاملات یک مشتری در طی سه روز به شرح زیر می‌باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می‌باشد)؛
روز اول؛ اخذ یک موقعیت تعهدی خرید به قیمت ۴۵۰ و اخذ یک موقعیت تعهدی فروش به قیمت ۴۹۰

روز	قیمت تسویه
اول	۵۰۰

محاسبات سود (زیان):

روز	سود (زیان)	محاسبات	توضیحات
اول	۲۰۰	$(500 - 450) \times 5 =$ $+$	تسویه روزانه در دو مرحله انجام می‌شود؛ ۱. با اخذ موقعیت تعهدی خرید چون قیمت تسویه بالاتر از قیمت خرید وی بسته شده، او به عنوان یک خریدار، به ازای هر سکه ۵۰ ریال سود کرده است.
		$(490 - 500) \times 5 =$	۲. با اخذ موقعیت تعهدی فروش چون قیمت تسویه بالاتر از قیمت فروش وی بسته شده، او به عنوان فروشنده، به ازای هر سکه ۱۰ ریال زیان کرده است.
کل سود (زیان)	۲۰۰	مجموع سود (زیان) وی در یک روز؛ که در واقع همان تفاوت قیمت خرید و فروش در اندازه قرارداد می‌باشد: $200 = (490 - 450) \times 5$	

- برای درک بهتر روند محاسبه‌ی تسویه روزانه، به مثال‌های موجود در ضمایم رجوع کنید.



اخطاریه افزایش وجه تضمین

پس از انجام عملیات تسویه روزانه و به روزرسانی حساب‌ها، در صورتیکه مشتری در طی انجام معامله متحمل زیان شده باشد و پس از کسر زیان از حساب عملیاتی، وجه تضمین وی کمتر از حداقل وجه تضمین^۱ شود، برای مشتری اخطاریه افزایش وجه تضمین صادر می‌شود. کارگزار موظف است بلافاصله پس از دریافت اخطاریه وجه تضمین، آن را به اطلاع مشتری برساند. مشتری می‌بایست پس از دریافت این اخطاریه، حداکثر تا یک ساعت بعد از شروع جلسه معاملاتی روز بعد، وجه تضمین جبرانی^۲ را به حساب عملیاتی خود واریز نماید. اگر مشتری توان مالی برای واریز وجه تضمین جبرانی را نداشته باشد، باید با اتخاذ یک موقعیت تعهدی معکوس، موقعیت تعهدی خود را ببندد. اگر مشتری اقدامی برای بستن موقعیت تعهدی باز خود و یا واریز وجه تضمین جبرانی نکند، پس از اتمام مهلت مشتری، کارگزار مربوطه بنا بر دستور اتاق پایاپای و بدون توجه به خواست مشتری، اقدام به بستن تمام یا بخشی از موقعیت‌های تعهدی باز مشتری، برای تأمین وجه تضمین جبرانی مورد نیاز می‌کند.

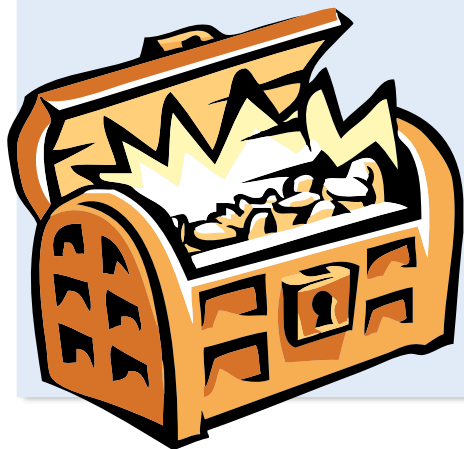
اگر شرایطی در بازار رخ دهد که مشتری یا کارگزار نتواند اقدام به بستن موقعیت تعهدی کند (به عنوان مثال مشتری موقعیت تعهدی خرید اتخاذ کرده است و هم اکنون مجبور به اخذ موقعیت تعهدی فروش می‌باشد؛ ولی در بازار معاملات آتی صف فروش شده است، در واقع هیچ معامله‌گری حاضر به خرید قرارداد وی نیست) در این صورت تمام یا بخشی از موقعیت‌های تعهدی باز مشتری در بازار جبرانی بسته خواهد شد.

بازار جبرانی

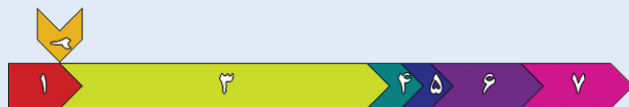
بازار جبرانی در صورتی تشکیل می‌شود که پس از پایان معاملات روزانه، کارگزار نتواند موقعیت تعهدی باز مشتری را در مهلت مقرر ببندد. در نتیجه، در بازار جبرانی تمام یا بخشی از موقعیت‌های تعهدی باز مشتری، توسط ناظر بازار به قیمت‌های ممکن، طبق دستور العمل مربوطه، بسته می‌شود.

۱. حداقل وجه تضمین برابر است با ۶۰٪ وجه تضمین اولیه

۲. وجه تضمین جبرانی مبلغی است که مشتری باید برای رساندن موجودی حساب عملیاتی خود تا سطح وجه تضمین اولیه، به ازای هر قرارداد آتی، پرداخت کند.



در صورت تشکیل بازار جبرانی ساعات و مراحل جلسه‌ی معاملات قراردادهای آتی به صورت زیر می‌باشد:



۱. دوره پیش‌گشایش

۲. حراج تک قیمتی

۳. حراج پیوسته

۴. دوره پایانی معاملات

۵. بسته شدن جلسه معاملاتی

۶. بازار جبرانی

۷. دوره تسویه روزانه

بازار جبرانی متشکل از ۶ دوره ی ۱۰ دقیقه‌ای حراج تک قیمتی است، بعد از این ۶ دوره، کمیت آتی با توجه به شرایط بازار تصمیمات لازم مبنی بر افزایش تعداد دوره های حراج تک قیمتی را اتخاذ می‌نماید.

دوره	حد نوسان
۱	حد نوسان قیمت در معاملات روز جاری + (۳٪، -۳٪)
۲	حد نوسان قیمت در معاملات روز جاری + (۶٪، -۶٪)
۳	حد نوسان قیمت در معاملات روز جاری + (۹٪، -۹٪)
۴	حد نوسان قیمت در معاملات روز جاری + (۱۲٪، -۱۲٪)
۵	حد نوسان قیمت در معاملات روز جاری + (۱۸٪، -۱۸٪)
۶	حد نوسان قیمت در معاملات روز جاری + (۲۷٪، -۲۷٪)

در بازار جبرانی، در ابتدای هر دوره‌ی حراج تک قیمتی، سامانه معاملاتی، سفارش مربوط به قراردادهای آتی مشتریان را براساس لیستی که اتاق پایاپای تهیه و اعلام می‌کند، مطابق دستورالعمل اجرایی معاملات قراردادهای آتی با قیمت حداقل یا حداکثر دامنه نوسان قیمت آن دوره (با توجه به موقعیت تعهدی باز مشتری) در سامانه معاملاتی قرار می‌دهد.
در صورتیکه در پایان هر دوره، تمام یا قسمتی از سفارشات مشتریان معامله نشود، دوره حراج تک قیمتی بعدی آغاز می‌شود.

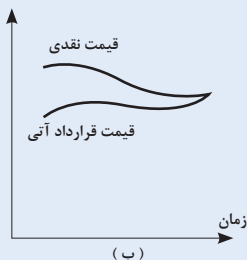
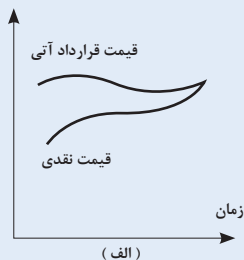
● قیمت معاملات انجام شده در بازار جبرانی تأثیری در محاسبه ی قیمت تسویه روزانه ندارد.



فصل ۵ - تحویل و تسویه نهایی

همگرایی قیمت آتی با قیمت نقدی

هرچه به زمان سررسید قرارداد آتی نزدیکتر می‌شویم، قیمت آتی به سمت قیمت نقدی میل می‌کند و در سررسید قرارداد آتی، قیمت آتی با قیمت نقدی تقریباً برابر و یا خیلی نزدیک می‌شود. برای فهم علت این موضوع ابتدا فرض می‌کنیم، که قیمت آتی بیشتر از قیمت نقدی در زمان تحویل باشد، در این صورت مشتریان برای کسب سود، دارایی مورد نظر را در قالب یک قرارداد آتی می‌فروشند، سپس در قیمت نقدی اقدام به خرید نقدی دارایی می‌کنند و سپس منتظر فرارسیدن زمان تحویل دارایی می‌مانند و در زمان تحویل دارایی به اندازه اختلاف قیمت آتی و قیمت نقدی سود کسب می‌کنند. اکنون فرض کنید، که قیمت آتی پایین تر از قیمت نقدی در زمان تحویل باشد، در این صورت مشتریانی که قصد دارند دارایی مورد نظر را خریداری کنند، ابتدا وارد یک قرارداد آتی شده، موقعیت تعهدی خرید اتخاذ می‌کنند. سپس منتظر فرارسیدن زمان تحویل دارایی می‌مانند و در زمان تحویل دارایی به اندازه اختلاف قیمت آتی و قیمت نقدی سود کسب می‌کنند. در حالت اول، فروش قرارداد آتی باعث کاهش قیمت آن و در حالت دوم خرید قرارداد آتی زمینه‌ی افزایش قیمت آنها را فراهم می‌آورد.



- لازم به ذکر است که ممکن است در سررسید قرارداد آتی، قیمت آتی به سمت قیمت نقدی میل نکند؛ که در این صورت انگیزه نکول برای یکی از طرفین بالا می‌رود و تفاوت قیمت نقدی و آتی از خریدار نکول کننده (در صورت بیشتر بودن قیمت آتی از قیمت نقدی) یا از فروشنده نکول کننده (در صورت بیشتر بودن قیمت نقدی از قیمت آتی) اخذ و به حساب طرف مقابل واریز می‌شود.



به عنوان مثال مشتری در آخرین روز معاملاتی دارای ۴۰ موقعیت تعهدی خرید می‌باشد. قیمت تسویه آن روز ۸۵۰ و قیمت نقدی ۸۴۰ می‌باشد. فرض می‌کنیم خریدار اقدام به بستن موقعیت تعهدی خود نکند و وارد فرایند تحویل شود. اگر خریدار وجه لازم را به حساب خود واریز نکند (نکول کند) علاوه بر تفاوت قیمت نقدی و قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی (که میزان $4000 = 40 \times 100 \times [850 - 840]$ می‌باشد) باید جریمه‌های معادل یک درصد ارزش کل قرارداد براساس قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی به نفع طرف مقابل پرداخت کند. (یعنی میزان $3400 = 40 \times 1.1 \times 100 = 850 \times 40$)

ارائه گواهی آمادگی تحویل

تمامی دارندگان موقعیت تعهدی باز، باید طی مهلت ارائه گواهی آمادگی تحویل (که ۲ روز کاری قبل از آخرین روز معاملاتی هر نماد می‌باشد) توسط کارگزار مربوطه، گواهی آمادگی تحویل را به اتاق پایاپای ارائه کند. در صورتیکه تا پایان مهلت مقرر برای ارائه گواهی آمادگی تحویل، دارنده‌ی موقعیت تعهدی باز مدارک خود را ارائه نکند، قرارداد آتی وی بر اساس قیمت تسویه‌ی روز پایان مهلت ارائه گواهی آمادگی تحویل، تسویه نقدی شده و مشمول جریمه‌های مقرر در مشخصات قرارداد آتی می‌شود. مشتریانی که اقدام به اخذ موقعیت تعهدی در روز ارائه گواهی آمادگی تحویل نموده‌اند باید با اخذ موقعیت تعهدی جدید در آن روز همزمان گواهی آمادگی تحویل را نیز ارائه کنند. پس از مهلت ارائه گواهی آمادگی تحویل، اخذ هرگونه موقعیت تعهدی جدید نشان‌دهنده‌ی آمادگی وی برای تحویل می‌باشد.

فرآیند تحویل بازار

دارندگان موقعیت تعهدی فروش موظفند طی روز کاری پس از آخرین روز معاملاتی در زمان مشخص شده، به بانک عامل مراجعه و سکه‌های خود را به کارشناس مربوطه تحویل دهند. بانک پس از دریافت وجه کارشناسی از مشتری، اقدام به تعیین اصالت و کارشناسی سکه نموده و در صورت تکمیل تعداد سکه‌ها اقدام به صدور رسید تحویل سکه می‌نماید. اطلاعات مربوط به شرایط و چگونگی فرایند تحویل نزدیک به تاریخ سررسید هر نماد معاملاتی در سایت شرکت بورس کالای ایران در قسمت اعلانات آتی قابل مشاهده می‌باشد.

دارندگان موقعیت تعهدی خرید نیز می‌بایست تا ساعت ۱۲ همان روز کل وجه لازم متناسب با تعداد قراردادهای آتی مأخوذ را به حساب عملیاتی خود واریز نمایند. این مبلغ^۱ به صورت زیر محاسبه می‌شود:

تعداد قراردادهای آتی اخذ شده \times (کارمزد تحویل + $100 \times$ قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی) \times خریدارانی که وجه مذکور را به حساب خود واریز نموده‌اند می‌بایست ۲ روز کاری پس از آخرین روز معاملاتی به بانک عامل مراجعه نمایند و در صورت عدم نکول فروشنده متناسب با تعداد قراردادهای آتی خود سکه‌ها را تحویل بگیرد.

• در صورت عدم واریز وجه مذکور توسط خریدار سکه‌ها به فروشنده مسترد می‌گردد و خریدار مشمول جریمه‌های مقرر در مشخصات قرارداد آتی خواهد شد. فروشنده نیز در صورت عدم تحویل سکه مشمول جریمه‌های مقرر در مشخصات قرارداد آتی خواهد شد.

۱. که این وجه، مازاد بر وجه تضمین اولیه برای موقعیت‌های تعهدی باز در سایر نمادهای معاملات آتی در حساب عملیاتی مشتری باید موجود باشد.



ضمائم



فرم درخواست کد مشتریان حقیقی



شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)

فرم درخواست کد مشتریان حقیقی

تاریخ:/...../.....

شماره سریال:

<p>نام:</p> <p>نام خانوادگی:</p> <p>کد اقتصادی:</p> <p>جنسیت: <input type="checkbox"/> مرد <input type="checkbox"/> زن</p> <p>وضعیت تاهل: <input type="checkbox"/> مجرد <input type="checkbox"/> متأهل</p> <p>نام پدر:</p> <p>شماره شناسنامه:</p> <p>صادره از:</p> <p>تاریخ تولد:/...../.....</p> <p>شماره سریال شناسنامه:</p> <p>کد ملی:</p> <p>تحصیلات:</p> <p>پست الکترونیکی:</p> <p>آدرس منزل:</p> <p>تلفن منزل: *..... کد پستی:</p> <p>تلفن همراه:</p> <p>تلفن محل کار:</p>		اطلاعات فردی
<p>حساب بانکی</p> <p>نام بانک:</p> <p>نام شعبه:</p> <p>شماره حساب:</p> <p>کد شعبه:</p>		اطلاعات حساب بانکی
<p>ضمن تأیید صحت مندرجات فوق اعلام می دارم که هرگونه تغییرات احتمالی را سریعاً به آن شرکت کارگزاری اطلاع دهم.</p> <p>امضاء:</p> <p>تاریخ:</p>		
<p>نمونه امضا:</p> <p>اثر انگشت:</p>		
<p>کد صادره توسط بورس:</p> <p>مهر و امضای واحد صدور کد:</p>		

نسخه دوم: بورس

نسخه اول: کارگزار

بانک و نوع حساب توسط بورس تعیین می گردد.



فرم ثبت سفارش



بسمه تعالی
شرکت بورس کالای ایران



فرم ثبت سفارش مشتریان
معاملات آتی

شماره سریال:.....
تاریخ:.....
نحوه دریافت سفارش:.....

نام شرکت کارگزاری	کد

مشخصات مشتری:

نام شخص حقیقی/حقوقی: نام خانوادگی:

نام پدر: شماره شناسنامه/شماره ثبت: سال تولد/تاریخ ثبت:

صادر از/محل ثبت: شماره ملی(۱۰ رقمی):

نشانی:

کد پستی(۱۰ رقمی): کد مشتری: شماره حساب مشتری:

مشخصات سفارش:

ردیف	کد قرارداد	نوع موقعیت تمهیدی	تعداد	نوع سفارش	قیمت	اعتبار سفارش	تاریخ

وجه تضمین:

مبلغ ریال طی فیش شماره تاریخ به حساب در اختیار شماره بانک واریز گردیده است.

<p>محل امضاء مشتری (شخص حقیقی/صاحبان امضاء مجاز شخص حقوقی)</p> <p>بدین وسیله سفارش فوق را با اختیار و آگاهی کامل تایید نموده و با مطالعه اقرارنامه و بیاتیه ریسک آتی و تایید آن تمهد می‌نمایم که در طول دوره معاملاتی مطابق مفاد دستورالعمل اجرایی معاملات آتی عمل نمایم.</p> <p>مهر و امضاء:</p>	<p>شرکت کارگزاری</p> <p>احراز هویت مشتری و دریافت سفارش فوق تایید و طابق آن عمل خواهد شد.</p> <p>.....:دقیقه ساعت</p> <p>مهر و امضاء:</p>
---	---

وضعیت سفارش پس از اقدام:

سفارش فوق به حجم قرارداد و قیمت مجموعاً به ارزش ریال انجام شد.

کارگزار موفق به انجام معامله طبق سفارش مشتری نگردید.

انصراف از انجام سفارش:

مشتری در تاریخ ساعت: دقیقه: از اجرای سفارش فوق منصرف گردید.

نسخه اول - کارگزار	نسخه دوم - مشتری	نسخه سوم - بورس
--------------------	------------------	-----------------

فرم انتقال وجه



بسمه تعالی



شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)
فرم درخواست انتقال وجه از حساب دراختیار بورس

شرکت کارگزاری: _____ تاریخ: ۱۳ / / _____ شماره سریال: _____

اینجانب / این شرکت به شماره مشتری _____ دارای حساب در اختیار بورس به شماره نزد بانک _____ ، تقاضا دارم کل موجودی قابل برداشت / مبلغ (به عدد) _____ ریال معادل با (به حروف) _____ ریال را به حساب کارگزاری / حساب شخصی اینجانب به شماره نزد بانک _____ منتقل نمایید. مهر و امضای مشتری تاریخ	نوسه مشتری تکمیل گردد
ضمن تأیید صحت مندرجات فوق تقاضای انتقال مبلغ (به عدد) _____ ریال معادل با (به حروف) _____ ریال از حساب در اختیار بورس به نام مشتری به حساب شماره _____ نزد بانک _____ را دارم. مهر و امضای کارگزار تاریخ	نوسه کارگزار تکمیل گردد
مبلغ (به عدد) _____ ریال معادل با (به حروف) _____ ریال در تاریخ _____ / / ۱۳ از حساب شماره _____ نزد بانک _____ به شماره حساب _____ نزد بانک _____ منتقل گردید. مهر و امضای بورس تاریخ	نوسه اتاق بانکی تکمیل گردد

کد فرم: ۴۰۰۰-۲۲۱

نسخه سوم: مشتری

نسخه دوم: کارگزار

نسخه اول: بورس

فرم معرفی اطلاعات حسابهای بانکه مشتری



بسمه تعالی



شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)
مدیریت قراردادهای مشتق کالایی

تاریخ: ___ / ___ / ۱۳___

فرم معرفی اطلاعات حسابهای بانکی مشتری

مشتری حقیقی		اطلاعات مشتری
نام پدر:	نام:	
شماره شناسنامه و محل صدور:	نام خانوادگی:	
تاریخ و محل تولد:	شماره ملی:	
	کد پستی:	
مشتری حقوقی		اطلاعات مشتری
	نام شرکت:	
کد اقتصادی:	شناسه ملی:	
تاریخ و محل ثبت:	شماره ثبت:	
نام نماینده:	نام مدیر عامل:	
شماره‌های تماس ضروری		اطلاعات مشتری
شماره تلفن همراه:	شماره تلفن ثابت:	
اطلاعات حساب عملیاتی (دراختیار بورس)		اطلاعات حسابهای بانکی
	بانک:	
	شماره حساب متمرکز:	
I R	شبا:	
اطلاعات حساب شخصی		اطلاعات مشتری
	بانک:	
	شماره حساب متمرکز:	
I R	شبا:	
	نام صاحب / صاحبان حساب:	
تایید مشتری		تایید کارگزاری
ضمن تأیید صحت مندرجات فوق اعلام می دارم که هر گونه تغییرات احتمالی را سریعاً به آن شرکت کارگزاری اطلاع دهم.	تاریخ:	
مهر و امضاء:	اثر انگشت:	
تایید کارگزاری		بورس
بدین وسیله گواهی می گردد اطلاعات فوق توسط در حضور این کارگزاری تکمیل شده است و امضای ایشان مورد تأیید این کارگزاری می باشد.	تاریخ:	
	مهر و امضاء:	
ثبت کننده:	تاریخ و ساعت ثبت:	امضاء:
تأیید کننده:	تاریخ و ساعت تأیید:	امضاء:

فرم درخواست انتقال کد معاملاتی قراردادهای آتی

شماره:		 <p>شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام) مدیریت قراردادهای مشتق کالایی</p>
تاریخ: ____ / ____ / ۱۳____	فرم درخواست انتقال کد معاملاتی قراردادهای آتی	
درخواست مشتری:		
<p>شرکت کارگزاری با سلام، اینجانب/ این شرکت با کد/ شناسه ملی و کد معاملاتی، تقاضای تغییر کارگزاری خود را به کارگزاری دیگر، به منظور انجام معاملات قراردادهای آتی دارم. ضمناً اعلام و اقرار می‌نمایم که هیچ موقعیت تعهدی بازی نزد شرکت کارگزاری ندارم و متعهد می‌شوم مسئولیت این مورد و عواقب احتمالی و جبران خسارات ناشی از آن را بپذیرم.</p> <p style="text-align: center;">مهر و امضای مشتری تاریخ</p>		
تأیید کارگزاری مبدأ:		
<p>نام کارگزاری مبدأ:</p> <p>شرکت بورس کالای ایران با سلام، بدین وسیله گواهی می‌شود جناب آقای/ سرکار خانم/ شرکت با کد معاملاتی، همه تعهدات مالی خود را در قبال این شرکت ایفا نموده است و هیچ موقعیت تعهدی باز و سفارش فعال نزد این کارگزاری ندارد.</p> <p style="text-align: center;">مهر و امضای کارگزاری تاریخ</p>		
تأیید کارگزاری مقصد:		
<p>نام کارگزاری مقصد:</p> <p>شرکت بورس کالای ایران با سلام، احتراماً عطف به درخواست جناب آقای/ سرکار خانم/ شرکت و ضمن پذیرش درخواست ایشان، خواهشمند است نسبت به انتقال کد معاملاتی نامبرده از شرکت کارگزاری به این کارگزاری دستور مقتضی صادر فرمایید.</p> <p style="text-align: center;">مهر و امضای کارگزاری تاریخ</p>		

کد فرم: F۲۶۱-۱۶۰۰۰



اقرارنامه و بیانیه ریسک معاملات آتی

به موجب این سند، اینجناب/این شرکت فرزند/به شماره ثبت به شماره شناسنامه
 صادره/اثبت شرکت های به شماره ملی/شناسه ملی مقیم

..... با نمایندگی دارنده/دارندگان امضای مجاز و تعهدآور شرکت مزبور،
 به عنوان مشتری معاملات قراردادهای آتی، بیانیه و اقرارنامه ریسک معاملات قراردادهای آتی را با شرایط زیر دریافت و مطالعه
 نموده و ضمن اعلام اطلاع از ماهیت و خصوصیات این معاملات، کلیه مقررات مربوط به این معاملات و ریسک هایی که در
 انجام این معاملات موجود، متصور و محتمل است، مراتب ذیل را تأیید و اقرار نموده و اینجناب/این شرکت ملتزم به آنها می باشد:
 ۱- اینجناب/این شرکت از تمامی اطلاعات و شرایط مربوط به معاملات قراردادهای آتی، شرایط و نوسانات بازار آگاهی کامل دارم
 و بورس و کارگزار مسئول فقدان آگاهی دقیق اینجناب/این شرکت از اطلاعات و شرایط معاملات قراردادهای آتی و نیز شرایط
 و نوسانات بازار نخواهند بود.

۲- در معاملات قراردادهای آتی ریسک حاصل از نوسان قیمت به عهده اینجناب/این شرکت می باشد. در صورت نیاز به افزایش
 وجه تضمین، مراتب به طور مقتضی توسط کارگزار به اطلاع اینجناب/این شرکت می رسد. چنانچه اینجناب/این شرکت وجه
 تضمین مورد نیاز را در زمان مقرر پرداخت ننماید، ممکن است متحمل خسارت ناشی از تسویه قرارداد به قیمت نامطلوب، کاهش
 موجودی حساب و مخدوش شدن اعتبار خود نزد کارگزار گردد، که در این صورت اینجناب/این شرکت مسئول خسارتهای
 مذکور خواهد بود.

۳- در شرایط مختلف بازار ممکن است اینجناب/این شرکت نتواند معامله دلخواه خود را انجام دهد که در این صورت اینجناب/
 این شرکت هیچگونه ادعایی علیه بورس، کارگزار و سایر اشخاص مرتبط نخواهد داشت.

۴- چنانچه کارگزار و بورس در اثر اختلالات مخابراتی و سیستمهای الکترونیکی و سایر عواملی که خارج از اراده کارگزار و بورس
 می باشد، قادر به اجرای سفارشات اینجناب/این شرکت نباشند و به واسطه این اختلالات خسارتی به اینجناب/این شرکت وارد
 آید، مسئولیتی متوجه کارگزار و بورس نخواهد بود و تمامی مسئولیتها متوجه اینجناب/این شرکت می باشد.

۵- در صورت عدم وجود گسترده مشتریان در بازار ممکن است قیمت معامله قراردادهای آتی، مطلوب اینجناب/این شرکت نباشد،
 در اینصورت هیچگونه مسئولیتی متوجه بورس و کارگزار نخواهد بود و تمامی مسئولیتها متوجه اینجناب/این شرکت می باشد.

۶- اینجناب/این شرکت قبل از شروع معامله قراردادهای آتی از آخرین مقررات مربوط به فرآیند تسویه نهایی و تحویل این
 قراردادها کسب اطلاع نموده ام و مسئولیت هر گونه بی اطلاعی یا نقصان اطلاعات بطور کامل متوجه اینجناب/این شرکت می
 باشد.

۷- با توجه به اینکه معاملات قراردادهای آتی بصورت الکترونیک و توسط سامانه کامپیوتری بورس انجام می شود، در صورت
 اختلال در سیستم های الکترونیکی، ممکن است سفارش مورد درخواست اینجناب/این شرکت، اجرا نشود، در اینصورت
 هیچگونه مسئولیتی متوجه بورس و کارگزار نبوده و تمامی مسئولیتها متوجه اینجناب/این شرکت می باشد.

۸- آموزش هایی که شرکت بورس کلای ایران در خصوص معاملات قراردادهای آتی، برای اینجناب/این شرکت ارائه نموده یا در
 آینده ارائه می نماید؛ صرفاً جهت اطلاع اینجناب/این شرکت بوده و هیچ گونه مسئولیتی برای بورس ندارد و بدینوسیله اینجناب
 /این شرکت حق هرگونه ادعا را در خصوص این آموزشها، چگونگی و محتوای آنها و اثر آنها بر معاملات اینجناب/این شرکت، از
 خود سلب و ساقط نمود. بدیهی است مسئولیت کلیه ی برداشته ها و استنباطهای اینجناب/این شرکت از آموزش های مزبور
 اعم از آنکه منجر به سود یا زیان اینجناب/این شرکت، در معاملات قراردادهای آتی شود، بر عهده اینجناب/این شرکت می باشد.

مشخصات کارگزاری :

مشخصات مشتری :

نام و امضاء (دارنده/دارندگان مجاز و تعهدآور) مشتری

نام و امضاء (دارنده/دارندگان مجاز و تعهدآور) مشتری

مسائل

مثال ۱:

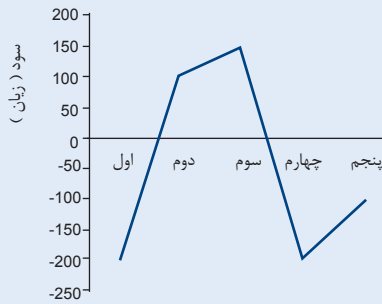
معاملات یک مشتری در طی پنج روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد)؛

روز اول؛ اخذ ۱ موقعیت تعهدی خرید به قیمت ۴۵۰

روز	قیمت تسویه
اول	۴۱۰
دوم	۴۳۰
سوم	۴۶۰
چهارم	۴۲۰
پنجم	۴۰۰

محاسبات سود(زیان):

محاسبات	سود(زیان)	روز
$(۴۱۰ - ۴۵۰) \times ۵ =$	-۲۰۰	اول
$(۴۳۰ - ۴۱۰) \times ۵ =$	۱۰۰	دوم
$(۴۶۰ - ۴۳۰) \times ۵ =$	۱۵۰	سوم
$(۴۲۰ - ۴۶۰) \times ۵ =$	-۲۰۰	چهارم
$(۴۰۰ - ۴۲۰) \times ۵ =$	-۱۰۰	پنجم
	-۲۵۰	کل سود(زیان)



روز

مثال ۲:

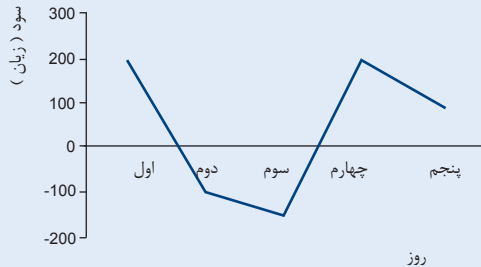
معاملات یک مشتری در طی پنج روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد):

روز اول؛ اخذ یک موقعیت تعهدی فروش به قیمت ۴۵۰

روز	قیمت تسویه
اول	۴۱۰
دوم	۴۳۰
سوم	۴۶۰
چهارم	۴۲۰
پنجم	۴۰۰

محاسبات سود(زیان):

روز	سود(زیان)	محاسبات
اول	۲۰۰	$(450 - 410) \times 5 =$
دوم	-۱۰۰	$(410 - 430) \times 5 =$
سوم	-۱۵۰	$(430 - 460) \times 5 =$
چهارم	۲۰۰	$(460 - 420) \times 5 =$
پنجم	۱۰۰	$(420 - 400) \times 5 =$
کل سود(زیان)	۲۵۰	



مثال ۳:

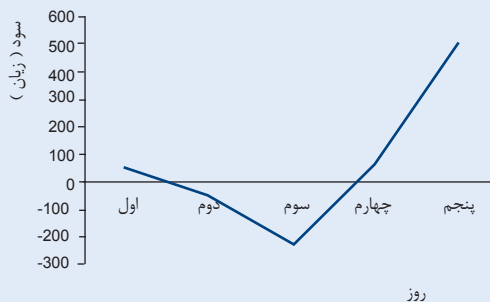
معاملات یک مشتری در طی پنج روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد):

روز اول؛ اخذ یک موقعیت تعهدی خرید به قیمت ۴۷۰
 روز سوم؛ اخذ دو موقعیت فروش به قیمت هر کدام ۴۵۰
 روز پنجم؛ اخذ سه موقعیت خرید به قیمت هر کدام ۴۲۰

روز	قیمت تسویه
اول	۴۸۰
دوم	۴۷۰
سوم	۴۷۵
چهارم	۴۶۰
پنجم	۴۵۰

محاسبات سود(زیان):

روز	سود(زیان)	محاسبات
اول	۵۰	$(480 - 470) \times 5 =$
دوم	- ۵۰	$(470 - 480) \times 5 =$
سوم	- ۲۲۵	$(450 - 475) \times 5 \times 2 + (475 - 470) \times 5 =$
چهارم	۷۵	$(475 - 460) \times 5 =$
پنجم	۵۰۰	$(460 - 450) \times 5 + (450 - 420) \times 5 \times 3 =$
کل سود(زیان)	۳۵۰	



مثال ۴:

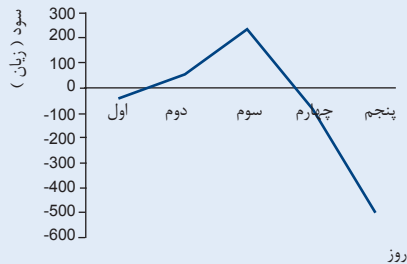
معاملات یک مشتری در طی پنج روز به شرح زیر می‌باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می‌باشد):

روز اول؛ اخذ یک موقعیت فروش به قیمت ۴۷۰
 روز سوم؛ اخذ ۲ موقعیت خرید به قیمت هر کدام ۴۵۰
 روز پنجم؛ اخذ ۳ موقعیت فروش به قیمت هر کدام ۴۲۰

روز	قیمت تسویه
اول	۴۸۰
دوم	۴۷۰
سوم	۴۷۵
چهارم	۴۶۰
پنجم	۴۵۰

محاسبات سود(زیان):

روز	سود(زیان)	محاسبات
اول	-۵۰	$(۴۷۰ - ۴۸۰) \times ۵ =$
دوم	۵۰	$(۴۸۰ - ۴۷۰) \times ۵ =$
سوم	۲۲۵	$(۴۷۰ - ۴۷۵) \times ۵ + (۴۷۵ - ۴۷۰) \times ۵ \times ۲ =$
چهارم	-۷۵	$(۴۶۰ - ۴۷۵) \times ۵ =$
پنجم	-۵۰۰	$(۴۵۰ - ۴۶۰) \times ۵ + (۴۲۰ - ۴۵۰) \times ۵ \times ۲ =$
کل سود(زیان)	-۳۵۰	



لیست کارگزاران دارای مجوز معاملات آتی

ردیف	نام کارگزاری	تلفن	نمبر	ردیف	نام کارگزاری	تلفن	نمبر
۱	آبان	۸۴۹۷۵۷۹-۸۰	۸۴۹۷۵۸۰	۳۳	پارس نمود گر	۸۴۹۷۵۱۲-۴	۸۴۹۷۵۱۵
۲	آتی ساز بازار	۸۳۸۳۶۰۴-۰۹	۸۳۸۳۶۰۴-۰۹	۳۴	پارسیان	۸۹۴۸۲۲۹-۳۴	۸۹۴۹۷۴۳
۳	آراد ایرانیان	۴۲۷۱۸۰۰۰	۴۲۷۱۸۰۰۰	۳۵	پگاه یاوران نوین	۸۴۹۷۵۷۵-۶	۸۴۹۷۵۷۶
۴	آرمان تدبیر نقش جهان	۸۳۸۳۱۸۳	۸۳۸۳۱۸۳	۳۶	تامین سرمایه نوین	۸۹۴۹۷۴۶	۸۹۴۹۷۴۶
۵	آفتابدرخشان خاورمیانه	۸۴۹۷۵۸۱-۶	۸۴۹۷۵۸۷	۳۷	تدبیرگران فردا	۸۴۹۷۴۷۷	۸۴۹۷۴۷۷
۶	آگاه	۸۳۸۳۴۶۷	۸۳۸۳۴۷۰	۳۸	توسعه سرمایه دنیا	۸۴۹۷۵۵۴-۷	۸۴۹۷۵۵۴-۷
۷	اردیبهشت ایرانیان	۸۳۸۳۱۸۵	۸۳۸۳۱۸۵	۳۹	توسعه فردا	۸۲۱۵۹۰۴	۸۰۰۵۱۴۹۴
۸	امین آوید	۸۲۲۶۹۵۱-۳	۸۲۲۶۹۵۰	۴۰	حافظ	۸۳۸۳۶۴۷-۹	۸۳۸۳۶۴۶
۹	ایران سهم	۸۸۷۳۳۳۶	۸۸۷۳۳۳۶	۴۱	خیرگان سهام	۸۳۸۳۶۷۵-۹	۸۳۸۳۶۷۴
۱۰	ایستیس پویا	۸۹۴۰۰۸۰	۸۹۴۰۰۳۴	۴۲	خوشه چین	۸۲۲۸۴۱۱	۸۲۲۸۴۱۲
۱۱	بازار سهام	۸۴۹۹۱۵۲	۸۴۹۹۱۵۳	۴۳	راهنمای سرمایه گذاران	۸۹۱۱۴۰۲ و ۰۸	۸۸۵۲۹۵۳
۱۲	بانک اقتصاد نوین	۸۲۲۶۵۴۶-۵۰	۸۲۲۶۵۴۵	۴۴	رضوی	۸۳۸۳۶۶۷-۷۰	۸۳۸۳۶۶۷-۷۰
۱۳	بانک پاسارگاد	۸۳۸۳۵۴۹-۵۲	۸۳۸۳۵۵۳	۴۵	ساو آفرین	۸۳۰۰۸۲۴	۸۸۳۰۵۹۶
۱۴	بانک تات	۸۲۲۶۷۹۳-۶	۸۲۲۶۷۹۸	۴۶	سپهر باستان	۸۴۹۷۶۲۴-۷	۸۴۹۷۶۲۷-۸
۱۵	بانک تجارت	۸۹۳۴۶۴۴	۸۹۳۴۶۴۴	۴۷	ستاره جنوب	۸۳۸۳۵۷۶-۸	۸۳۸۳۵۷۹
۱۶	بانک توسعه صادرات	۸۳۸۳۴۵۷-۸	۸۳۸۳۴۵۸	۴۸	سرمایه و دانش	۸۴۹۹۱۴۱-۲	۸۴۹۹۱۴۰
۱۷	بانک رفاه کارگران	۸۲۲۷۱۲۰-۳	۸۲۲۷۱۲۰-۳	۴۹	سهم آشنا	۸۳۸۳۶۴۰-۲	۸۳۸۳۶۴۹
۱۸	بانک سامان	۸۶۴۹۹۵۰-۲	۸۷۷۴۶۸۹	۵۰	سی ولکس کالا	۸۳۸۳۵۸۴-۶	۸۳۸۳۵۸۳
۱۹	بانک سپه	۸۵۵۶۴۲۳-۴	۸۵۵۶۴۱۶	۵۱	سیمابگون	۸۲۲۷۳۷۸	۸۲۲۷۳۷۵
۲۰	بانک صادرات	۸۳۸۳۶۲۵-۳۰	۸۳۸۳۶۲۵-۳۰	۵۲	سینا	۸۴۹۷۵۶۱-۶	۸۴۹۷۵۶۱-۶
۲۱	بانک صنعت و معدن	۸۴۹۷۵۹۱-۴	۸۴۹۷۵۸۹-۹۰	۵۳	شهر	۸۴۹۷۶۱۶-۲۰	۸۴۹۷۶۲۰-۱
۲۲	بانک کارآفرین	۸۳۸۳۴۹۱	۸۳۸۳۴۹۱	۵۴	صبا جهاد	۶۶۴۸۶۰۰۰	۸۳۸۳۶۲۳
۲۳	بانک کشاورزی	۸۳۸۳۶۸۱-۴	۸۳۸۳۶۸۵-۶	۵۵	فارابی	۸۴۹۹۱۴۸-۹	۸۴۹۹۱۵۰
۲۴	بانک مسکن	۸۳۸۳۴۴۹-۵۱	۸۳۸۳۴۴۸	۵۶	فولاد مینا	۸۳۸۳۶۱۱-۵	۸۳۸۳۶۱۰
۲۵	بانک ملت	۸۳۸۳۱۳۶-۴۰	۸۳۸۳۱۳۰-۴۰	۵۷	کالای خاورمیانه	۸۴۹۷۶۱۱-۴	۸۴۹۷۶۱۵
۲۶	بانک ملی ایران	۸۳۸۳۴۳۴-۵	۸۳۸۳۴۳۲	۵۸	مین سرمایه	۸۳۸۳۱۲۹-۳۱	۸۳۸۳۱۲۸
۲۷	بهنر	۶۶۷۰۴۱۳۵	۶۶۷۰۴۴۱۷	۵۹	مشاوران سهام	۸۴۹۷۵۶۸-۷۱	۸۴۹۷۵۷۱
۲۸	بورس بیمه ایران	۸۳۸۳۱۷۶	۸۳۸۳۱۷۶	۶۰	مفید	۸۷۲۲۲	۸۷۲۲۷
۲۹	بورسیران	۸۴۹۹۱۶۰-۲	۸۴۹۹۱۶۰	۶۱	مهر آفرین	۸۳۸۳۱۵۷-۶۱	۸۳۸۳۱۵۶
۳۰	بهپرو	۸۴۹۷۵۴۰-۳	۸۴۹۷۵۴۴	۶۲	نماد شاهدان	۸۹۲۰۱۲۶-۷	۸۸۹۹۹۳۳
۳۱	بهمن	۸۳۳۲۶	۸۷۲۴۴۱	۶۳	نو اندیشان بازار سرمایه	۸۴۹۹۱۷۲-۳	۸۴۹۹۱۷۴
۳۲	پارس ایده بنیان	۸۴۹۷۵۹۶-۹۹	۸۴۹۷۵۹۶-۹۹	۶۴	نهایت نگر	۸۳۸۳۵۹۰-۹۳	۸۳۸۳۵۹۰-۹۳