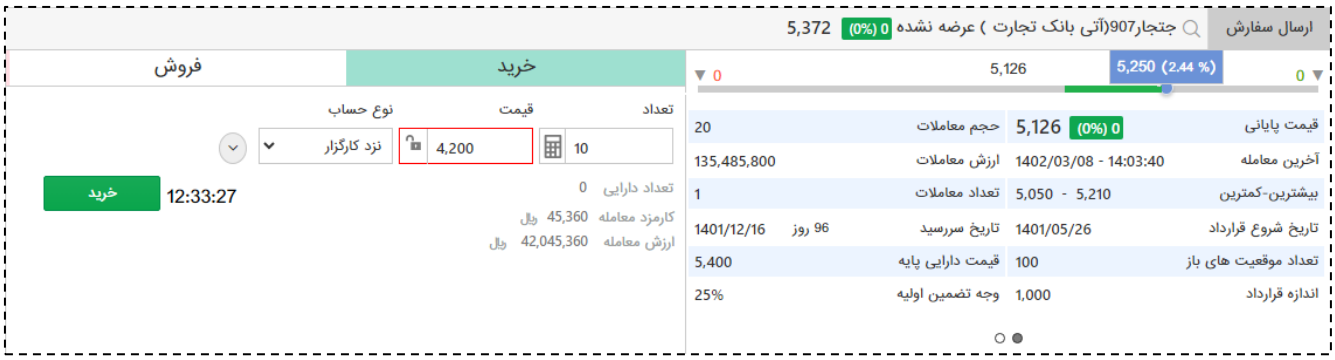
ابتدا به منظور آشنایی از بیزینس معاملات آتی، فایل های آموزشی را از کارگزار و یا کانال @tse_futures در تلگرام دریافت و مطالعه فرمایید.

قبل انجام معاملات آتی سهام ابتدا باید توافق نامه مربوط به انجام معاملات آتی سهام توسط شما تایید و دسترسی شما از طریق ادمین کارگزار فعال شده باشد.

نحوه انجام معاملات در آنلاین پلاس

۱- نحوه ارسال سفارش در نمادهای آتی همانند سایر نماد ها می باشد و کافیست نماد های مورد نظر را در دیدبان اضافه و یا از قسمت ارسال سفارش، نماد مربوطه را جستجو نمایید.

۲- بعد از انتخاب و یا جستجوی نماد، در قسمت جزئیات نماد ، اطلاعات قرارداد مانند اندازه قرارداد،تاریخ سررسید، وجه تضمین و سایر اطلاعات تکمیلی مربوط به نماد نمایش داده خواهد شد.



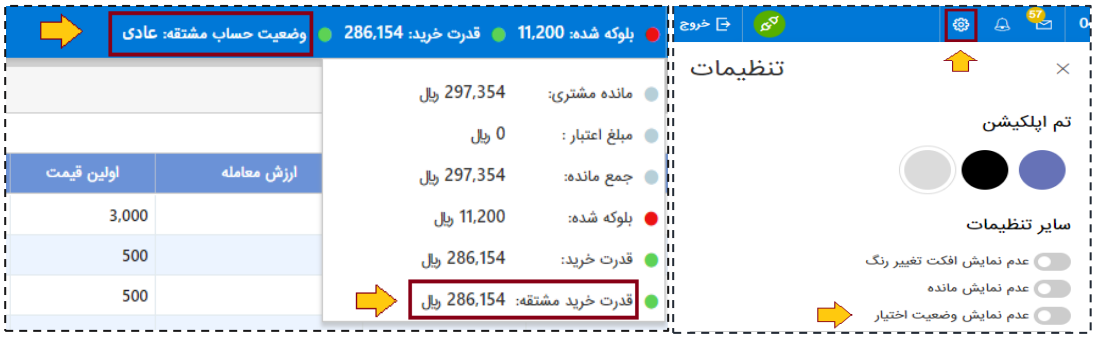
۳- در قسمت خرید و فروش با توجه به مظنه سفارشات، با وارد نمودن تعداد و قیمت دلخواه، می توانید اقدام به ارسال سفارش در قراردادهای آتی نمایید.

نکته : برای ارسال سفارش خرید و یا فروش در صورتیکه سفارشات منجر به فزاینده شدن موقعیت ها شود، وجه تضمین اولیه نیز محاسبه و از قدرت خرید مشتقه کسر خواهد شد.

۴- همچنین بعد از ثبت سفارش ، از قسمت وضعیت سفارشات، تب سفارشات باز، سفارش ثبت شده قابل مشاهده و تا زمانیکه سفارش انجام نشده باشد قابل ویرایش و یا حذف می باشد.

۵- در صورت انجام سفارش و یا به منظور اطلاع از میزان موقعیت های باز ، از **تب موقعیت های باز** در کنار سبدبان، موقعیت های باز قابل مشاهده می باشد.

۶- جهت مشاهده وضعیت حساب ، در بالای صفحه در کنار قدرت خرید وضعیت حساب قابل مشاهده می باشد. در صورتیکه این آیتم برای کاربر فعال نیست بایست از قسمت تنظیمات ، نمایش وضعیت حساب مشتقه را فعال نماید.



وضعیت عادی (Normal) : مجموع کل وجوه تضمین لازم بعلاوه مبالغ مسدود شده سفارشات، کوچکتر یا مساوی مانده مشتری باشد.

وضعیت درخطر(At Risk) : اگر مانده مشتری کوچکتر از مجموع وجوه تضمین بعلاوه مبالغ مسدود شده سفارشات، و بزرگتر از حداقل وجه تضمین لازم بعلاوه مبالغ مسدود شده سفارشات، باشد.

وضعیت اخطار افزایش وجه تضمین (Call Margin) : مانده مشتری کوچکتر از حداقل وجه تضمین لازم بعلاوه مبالغ مسدود شده سفارشات، باشد.

نکته : در صورتیکه وضعیت مشتری **درخطر** و یا **اخطار افزایش وجه تضمین** باشد تا زمانی که وضعیت حساب مشتقه **عادی** نگردد کاربر امکان ثبت سفارش فزاینده را نخواهد داشت و به منظور عادی سازی حساب باید اقدام به افزایش موجودی و یا بستن موقعیت های خود نماید.

به منظور آگاهی از میزان **کمبود مارجین** کافیست موس خود را بر روی وضعیت حساب نگه دارید.

لازم به توضیح است وضعیت حساب مشتری با توجه به مجموع وجوه تضمین مورد نیاز در تمامی **موقعیت های باز آتی و موقعیت های فروش اختیار معامله** می باشد. در نتیجه در صورتیکه مشتری موقعیت باز بر روی نماد های اختیار نیز داشته باشد تنها یک وضعیت حساب برای مشتری نمایش داده می شود و چنانچه وضعیت حساب نرمال نبود با افزایش موجودی و یا بستن موقعیت های باز فروش اختیار و یا بستن موقعیت های باز آتی خود می‌تواند وضعیت حساب خود را تغییر دهد.

۷- برای مشاهده سود و زیان موقعیت های باز و موقعیت های بسته شده **در روز** می توانید از تب سود و زیان در صفحه تسویه آتی سهام استفاده نمایید.

بعد از انجام معامله و اخذ موقعیت در نمادهای آتی با توجه به سازوکار بیزینسی موجود حداکثر هر **۵ دقیقه** یکبار سود و زیان موقعیت های باز (سود و زیان تحقق نیافته) و در صورت بستن موقعیت نیز سود وزیان موقعیت های بسته شده در روز محاسبه می شود و در صورتیکه موقعیت های باز و بسته شده در روز منجر به زیان شود، به منظور کاهش ریسک های احتمالی، زیان مربوطه از قدرت خرید مشتری کسر می گردد.

لازم به ذکر است در حال حاضر باتوجه به رویه اجرایی معاملات آتی سهام سود حاصل از موقعیت های باز و بسته شده آتی تک سهم صرفا در انتهای روز به قدرت خرید مشتری اضافه می شود و امکان استفاده از سود حاصله در حین بازار امکان پذیر نمی باشد.

نحوه ثبت درخواست تسویه در سررسید برای قرارداد های آتی

- در تاریخ سررسید قرارداد های آتی ، دارنده موقعیت می تواند از منوی اصلی وارد صفحه تسویه آتی سهام شود.

- از صفحه باز شده با توجه به زمان نمایش داده شده در ستون " آخرین مهلت ثبت درخواست " کاربر می تواند با توجه به تعداد موقعیت های باز خود اقدام به ثبت درخواست نماید.

- **اعمال حداکثری** : با انتخاب این گزینه تمامی موقعیت های باز شما در نماد مربوطه جهت تسویه فیزیکی ثبت و ارسال می شود.

نکته : در صورتیکه درخواست تسویه از سمت مشتری ثبت نشود، تسویه بصورت نقدی انجام خواهد شد.

- همچنین برای مشاهده تمامی موقعیت های خود در تمامی تاریخ های سررسید کافیست فیلتر مربوطه را فعال نمایید.
- بعد از تکمیل اطلاعات داخل فرم می بایست بر روی دکمه **ثبت درخواست** کلیک نمایید.
- با اعلام پایان یافتن زمان ثبت درخواست تسویه از سمت مدیریت فناوری بورس می بایست منتظر اعلام نتایج تسویه باشید پس از اعلام ، در تب "**تاریخچه درخواست**" تعداد موقعیت تسویه شده بصورت نقدی و یا فیزیکی به همراه جزئیات و مبالغ آن قابل مشاهده می باشد.

اصطلاحات و محاسبات ثبت سفارش قرارداد های آتی :

سفارش های ارسالی با یکی از چهار حالت زیر انجام خواهد شد:

- **اخذ موقعیت خرید فزاینده**: اخذ موقعیت خرید جدیدی است که باعث افزایش تعداد موقعیت‌های باز خرید در یک نماد معاملاتی می‌گردد.

نحوه محاسبه مبلغ لازم برای ثبت سفارش :

حجم سفارش × (ضریب کارمزد خرید ×اندازه قرارداد × قیمت سفارش+وجه تضمین اولیه)

- **اخذ موقعیت خرید کاهنده (بستن موقعیت باز فروش):** اخذ موقعیت خرید جدیدی است که باعث کاهش تعداد موقعیت‌های باز فروش در یک نماد معاملاتی می‌گردد.

در صورتی که حجم سفارش جدید خرید، در هر نماد معاملاتی در هر سفارش، بزرگتر از تعداد موقعیت‌های فروش موجود منهای حجم سفارش‌های خرید موجود در همان نماد باشد، مازاد این رقم به منزله اخذ موقعیت خرید فزاینده محسوب می‌گردد.

نحوه محاسبه مبلغ لازم برای ثبت سفارش :

ضریب کارمزد خرید × اندازه قرارداد ×حجم سفارش × قیمت سفارش

نکته : در صورت انجام معامله همه یا بخشی از سفارش، امکان آزادسازی وجوه تضمین اخذشده به شرط آن که حساب در اختیار کارگزار شخص در وضعیت عادی (Normal) باشد در حالت LIFO فراهم می شود. حالت LIFO بدین شرح

است که در هنگام بستن موقعیت‌های فروش، ابتدا برای موقعیت‌های فروش اخذشده در روز جاری، با ترتیب زمانی معکوس، وجوه تضمین اولیه مسدودشده متناظر هر کدام را آزاد نموده و سپس برای موقعیت‌های فروش اخذشده در روزهای قبل، با توجه به وجه تضمین لازم روز قبل، اقدام به آزادسازی وجوه مسدود می‌شود.

- **اخذ موقعیت فروش فزاینده:** اخذ موقعیت فروش جدیدی است که باعث افزایش تعداد موقعیت‌های باز فروش شخص در یک نماد معاملاتی می‌گردد.

نحوه محاسبه مبلغ لازم برای ثبت سفارش :

حجم سفارش ×(ضریب کارمزد فروش × اندازه قرارداد × قیمت سفارش + وجه تضمین اولیه)

- **اخذ موقعیت فروش کاهنده (بستن موقعیت باز خرید):** منظور از اخذ موقعیت فروش کاهنده، اخذ موقعیت فروش جدیدی است که باعث کاهش تعداد موقعیت‌های باز خرید شخص در یک نماد معاملاتی می‌گردد.

در صورتی که حجم سفارش جدید فروش شخص Aدر هر نماد معاملاتی در هر سفارش، بزرگتر از تعداد موقعیت‌های خرید موجود شخص منهای حجم سفارش‌های فروش موجود در همان نماد باشد، مازاد این رقم به منزله اخذ موقعیت فروش فزاینده محسوب می‌گردد.

نحوه محاسبه مبلغ لازم برای ثبت سفارش :

ضریب کارمزد فروش × اندازه قرارداد × حجم سفارش × قیمت سفارش

نکته : در صورت انجام معامله همه یا بخشی از سفارش، امکان آزادسازی وجوه تضمین اخذشده به شرط آن که حساب در اختیار کارگزار شخص در وضعیت عادی (Normal) باشد در حالت LIFO فراهم می شود. حالت LIFO بدین شرح است که در هنگام بستن موقعیت‌های خرید، ابتدا برای موقعیت‌های خرید اخذشده در روز جاری، با ترتیب زمانی معکوس، وجوه تضمین اولیه مسدودشده متناظر هر کدام را آزاد نموده و سپس برای موقعیت‌های خرید اخذشده در روزهای قبل، با توجه به وجه تضمین لازم روز قبل، اقدام به آزادسازی وجوه مسدود می‌شود.

نحوه محاسبه وجه تضمین مورد نیاز در هنگام ارسال سفارشات فزاینده

ضریب گرد کردن ×(1 + [ضریب گرد کردن ÷ ضریب وجه تضمین اولیه × اندازه قرارداد × قیمت سفارش])

مثال : با فرض اینکه قیمت سفارش 2,520 ریال و اندازه قرار داد 1000 ، ضریب وجه تضمین 25 درصد و ضریب گرد کردن 10,000 باشد، وجه تضمین مورد نیاز اولیه برای یک قرار داد مساوی خواهد بود با :

([2,520 × 1,000 × 25% ÷ 10,000] + 1)× 10,000 = 640,000

از حاصل ضرب عدد بدست آمده در تعداد سفارش فزاینده مبلغ وجه تضمین مورد نیاز بدست می آید.

- امکان ارسال سفارش فزاینده برای اخذ موقعیت خرید یا فروش صرفا از قدرت خرید مشتقه امکان پذیر می باشد و **ارسال سفارش از محل اعتبار امکان پذیر نخواهد بود.**
- امکان ثبت **سفارش معتبر تا لغو** و یا **معتبر تا تاریخ امکان پذیر نمی باشد.**
- در تمامی حالت های ذکر شده در هنگام ارسال سفارش، حساب کاربر بایست دارای **مانده کافی** باشد و صرفا در هنگام ثبت سفارشات کاهنده با توجه به بستن موقعیت و آزاد سازی وجه تضمین بلوکه شده ، مانده مشتری کنترل نمی‌شود.
- در زمان ثبت درخواست تسویه فیزیکی موقعیت های باز خرید، حساب کاربر بایست **مانده کافی** جهت ثبت و ارسال درخواست داشته باشد.

محاسبه مبلغ مورد نیاز برای ثبت درخواست تسویه فیزیکی موقعیت های باز خرید

(وجوه تضمین مسدودی-اندازه قرارداد × (کارمزد تسویه فیزیکی + قیمت تسویه نماد پایه)) × تعداد موقعیت درخواستی

- در تاریخ تسویه سررسید قراردادهای آتی که قابل تسویه فیزیکی نمی باشند، نکول در ایفای تعهدات محسوب شده و براساس قیمت مبنای دارایی پایه در زمان تسویه فیزیکی، تسویه نقدی می شوند.