



: گرد آوری



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

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 کالای

- فصل ۵ - تحویل و تسویه نهایی ۲۰
- همگرایی قیمت آتی با قیمت نقدی ۲۰
- ارائه گواهی آمادگی تحویل ۲۱
- فرایند تحویل بازار ۲۱
- ضمانت 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
میلاد گودرزی
تأیید کنندگان:
پدرام زادنو عزیزی
امیدفرمان آرا

سر فصل ها:
مفاهیم و کلیات
ورود 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 جبرانی
- ♦ مبانی مهندسی مالی و مدیریت ریسک، جان هال، مترجمان دکتر علی صالح آبادی، سجاد سیاح
- ♦ سایت شرکت بورس کالای ایران www.ime.co.ir

لیبرهنگی:
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

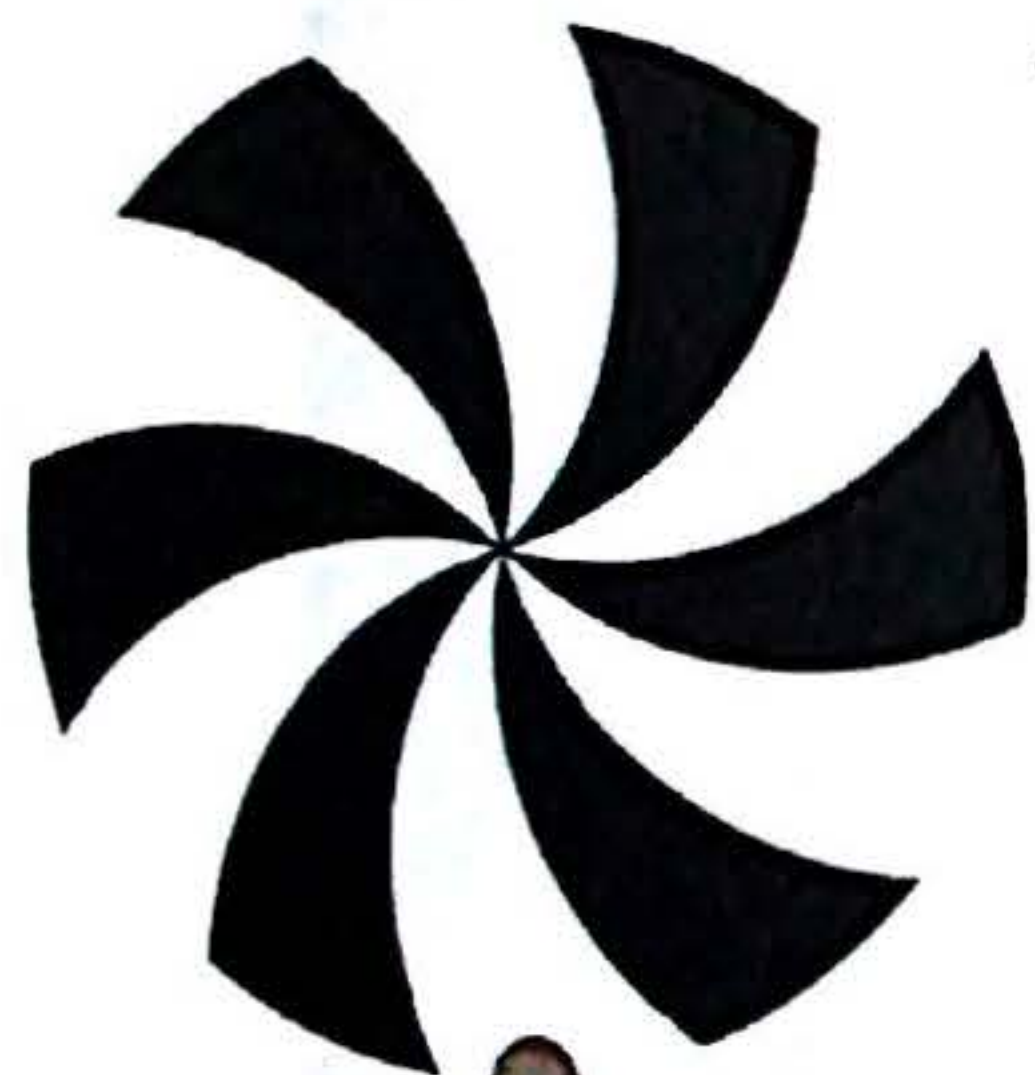
• محصولات شیمیایی و پتروشیمی

• محصولات کشاورزی

متن حاضر از میان انواع معاملات نقد، سلف، نسبه، 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، نحوه‌ی 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 اتاق 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 $(\pm 5\%)$ 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	اتاق 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	۵۰/۰۰۰ ریال بابت هر قرارداد
۱۷	ساعات معامله	روزهای شنبه تا چهارشنبه از ساعت ۱۲ الی ۱۸ و پنج شنبه ها از ساعت ۱۲ الی ۱۶
۱۸	نماد کالا	GCMYY (علامت 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.lme.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		نماد		عرضه		قیمت های معاملاتی		
حجم	قیمت ریال	قیمت ریال	حجم	اولین	بالا ترین	پایین ترین	آخرین	
6	8,431,000	8,447,000	1	8,399,000	8,440,000	8,371,000	8,440,000	
10	8,430,000	8,448,000	2	5,667	46,667	22,333	46,667	
8	8,422,000	8,450,000	6	0.07%	0.56%	0.27%	0.56%	
1390/12/20		1390/12/06-13:53:40		10:12:28		ریال		
اندازه قرارداد		قیمت تسویه روزانه		حجم		اولین		میانگین قیمت
x 10		8,393,333		132		11,108,790		1,437
سکه تمام		1390/12/04				هرگز ریال		61

- 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 سررسید 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 قرار دارد.
- 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.^۱ مشتریان علاوه بر تکمیل فرم درخواست کد^۲ 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 «قرارنامه و بیانیه ریسک معاملات قراردادهای آتی^۳» در حضور کارگزار.

• تکمیل و امضای «فرم معرفی اطلاعات حساب‌های بانکی مشتری^۴» در حضور کارگزار، جهت معرفی دو حساب بانکی افتتاح شده نزد بانک‌های عامل تسویه قراردادهای آتی^۵؛ 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^۶ را تکمیل و آن را به کارگزار مورد نظر خود ارائه کنند.

حساب عملیاتی

حساب عملیاتی مشتری، حساب بانکی مشتری است که جهت تسویه وجوه توسط اتاق پایاپای^۷ 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 پایاپای می‌باشد.

درخواست انتقال وجه

اگر مشتری قصد برداشت وجهی از حساب عملیاتی خود را داشته باشد، باید فرم درخواست انتقال وجه^۸ 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 پایاپای 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، به ازای 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. به عنوان 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.

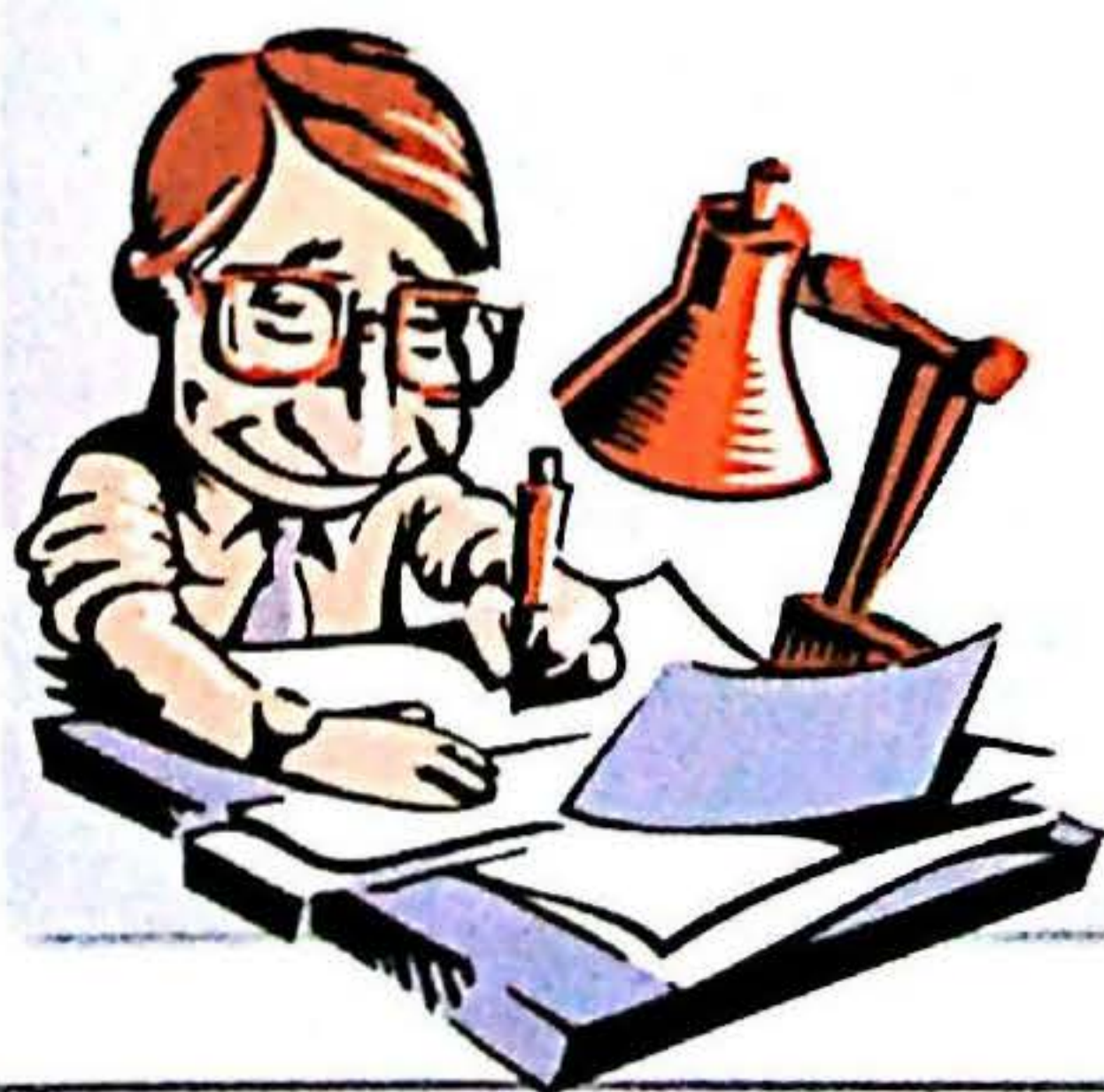
سفارشات از لحاظ «نوع» به دو دسته قابل تقسیم می‌باشند:

- 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 به عنوان 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.





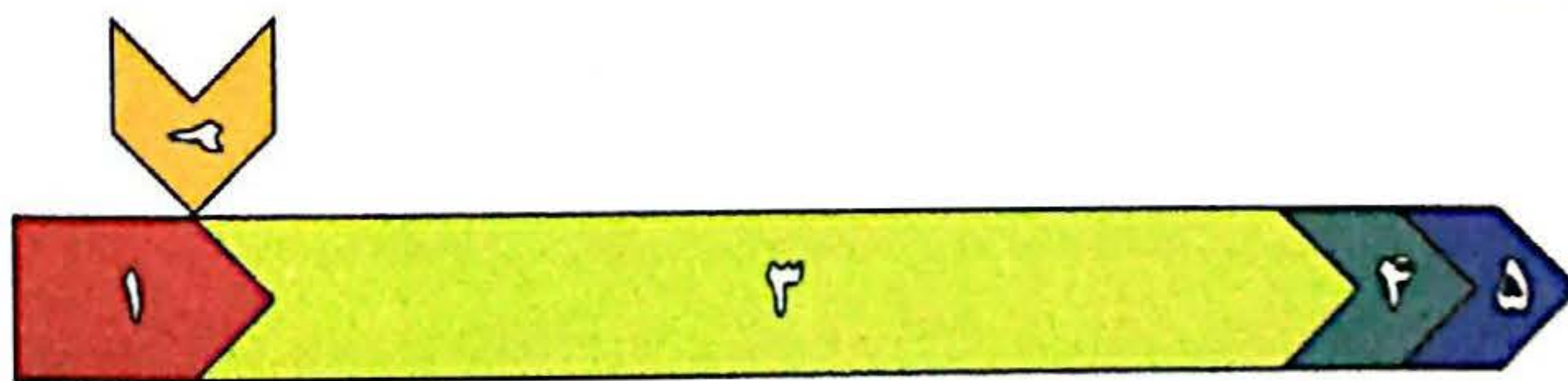
فصل ۳ - نحوه انجام معامله

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 تک‌قیمتی اجرا خواهد شد پس از دوره پیش‌گشایش، حراج تک‌قیمتی، جهت کشف یک نرخ برای اجرای سفارشات ثبت شده انجام می‌شود. در حراج تک‌قیمتی از بین قیمت‌های موجود در صف خرید و صف فروش که امکان انطباق با یکدیگر را دارند، قیمت 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 تک‌قیمتی معاملات با حراج پیوسته ادامه می‌یابد. لازم به ذکر است در اولین روز شروع نماد معاملاتی جدید در صورت عدم انجام معامله در حراج تک‌قیمتی، قرارداد آتی متوقف و مجدداً همین فرآیند، روز کاری بعد تکرار خواهد شد. در حراج پیوسته سفارشات خرید و فروش به ترتیب، با اولویت قیمت 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 تک‌قیمتی
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. ساعات 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 اینجوری بگیرند.

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 آتی 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 (سرخ‌خط‌ها) 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 سرمایه‌گذاران) 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:

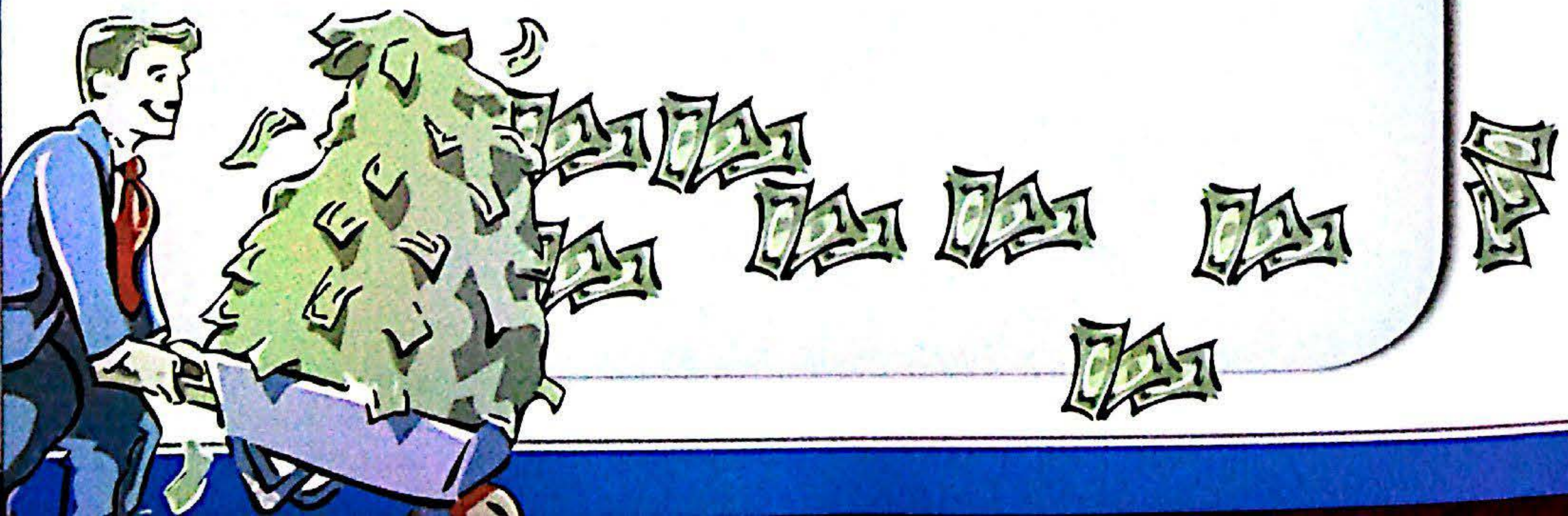
معاملات یک مشتری در طی سه روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد)؛

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: $(495 - 450) \times 5 = 225$



۲ مشتری 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 کرده اند؛ 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 می شود

مثال:

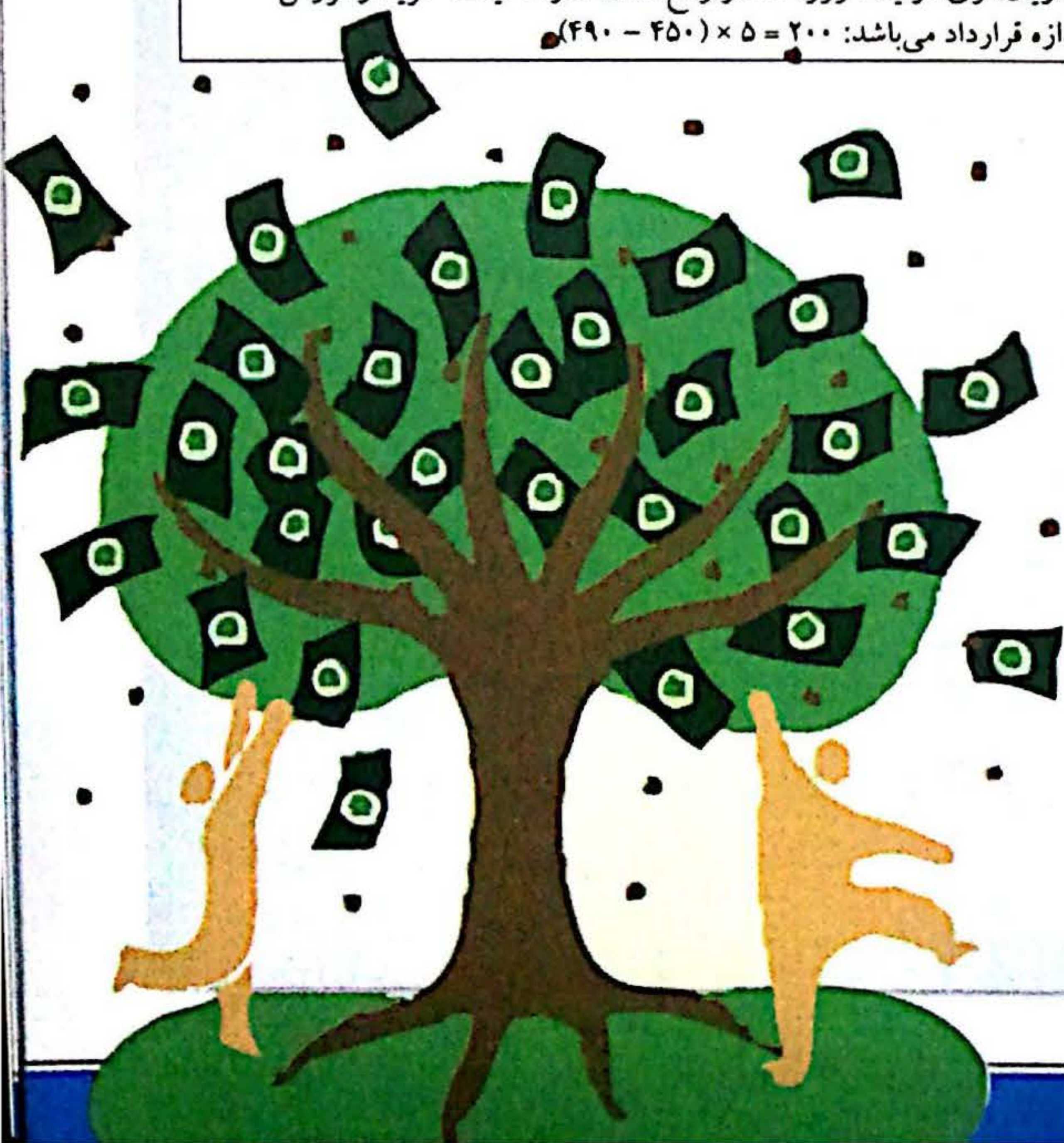
معاملات یک مشتری در طی سه روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد):
روز اول؛ اخذ یک موقعیت تعهدی خرید به قیمت ۴۵۰ و اخذ یک موقعیت تعهدی فروش به قیمت ۴۹۰

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 می شود؛ 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 می باشد: $(490 - 450) \times 5 = 200$	

- برای درک بهتر روند محاسبه ی تسویه روزانه، به مثال های موجود در ضمائم 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 بنابر 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 تک‌قیمتی

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 تک‌قیمتی است، بعد از این ۶ دوره، کمیته آتی با توجه به شرایط بازار تصمیمات لازم مبنی بر افزایش تعداد دوره های حراج تک‌قیمتی 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 تک‌قیمتی، 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 (باتوجه 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 تک‌قیمتی بعدی آغاز می‌شود.

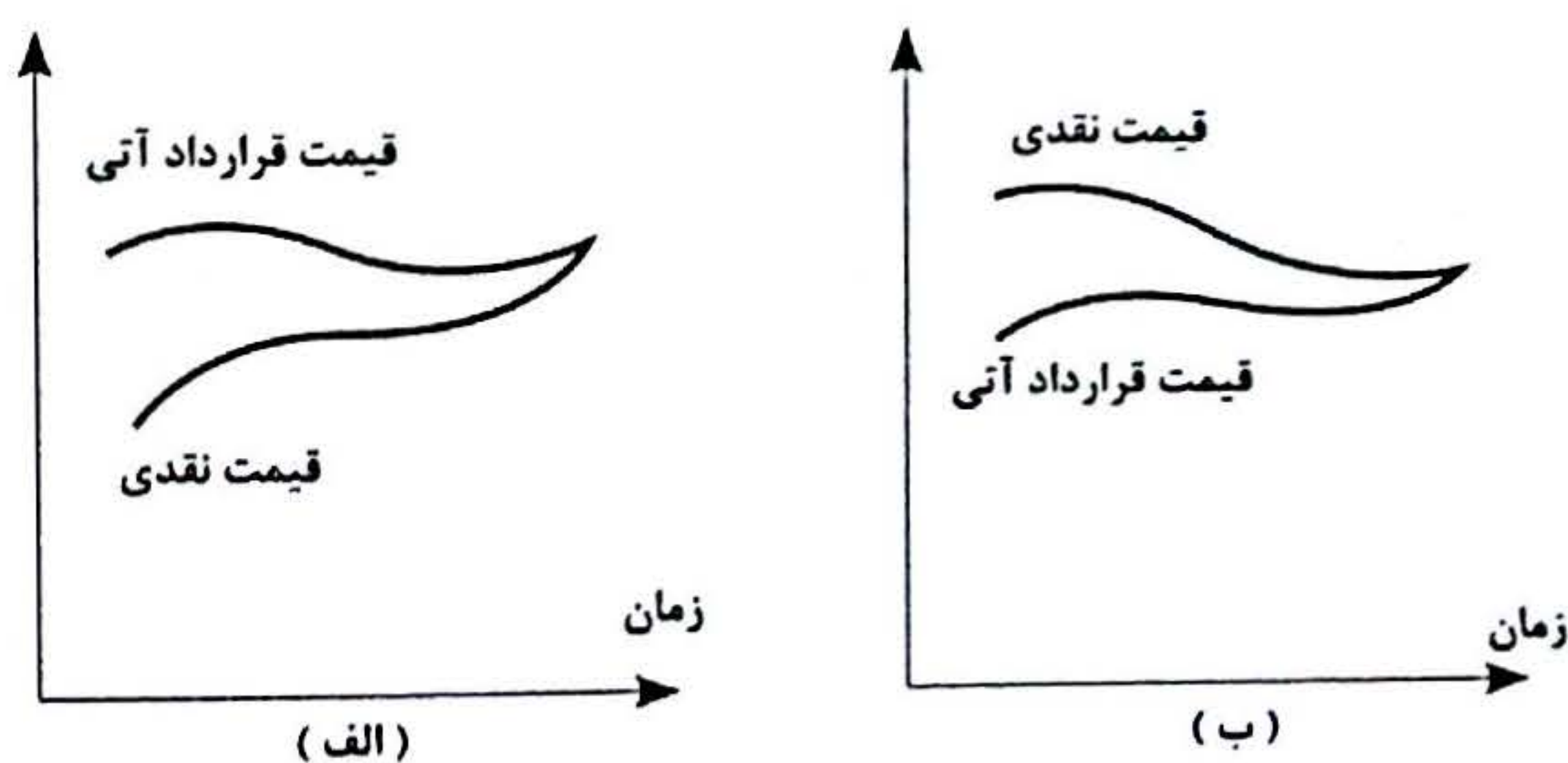
● قیمت معاملات انجام شده در بازار جبرانی تأثیری در محاسبه‌ی قیمت تسویه روزانه ندارد.



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 پایین‌تر 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 می باشد. قیمت تسویه آن روز ۸۵۰ و قیمت نقدی ۸۴۰ می باشد. فرض می کنیم 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 $4000 = 40 \times 100 - 850 \times 40$ می باشد) باید جریمه‌ای معادل یک درصد ارزش کل قرارداد براساس قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی به نفع طرف مقابل پرداخت کند. (یعنی میزان $3400 = 40 \times 100 \times 1\%$)

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 می باشد) توسط کارگزار مربوطه، گواهی آمادگی تحویل را به اتاق پایاپای ارائه کند. در صورتیکه تا پایان مهلت مقرر برای ارائه گواهی آمادگی تحویل، دارنده موقعیت تعهدی باز مدارک خود را ارائه نکند، قرارداد آتی وی بر اساس قیمت تسویه روز پایان مهلت ارائه گواهی آمادگی تحویل، تسویه نقدی شده و مشمول جریمه های مقرر در مشخصات قرارداد آتی می شود.

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 هر گونه موقعیت تعهدی جدید نشان دهنده آمادگی وی برای تحویل می باشد.

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 سکه ها اقدام به صدور رسید تحویل سکه می نماید. 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 می باشد.

دارندگان موقعیت تعهدی خرید نیز می بایست 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 می شود:

تعداد قراردادهای آتی اخذ شده \times (کارمزد تحویل $+ (10 \times$ قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی))
 خریدارانی که وجه مذکور را به حساب خود واریز نموده اند می بایست 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 سکه ها را تحویل بگیرند.

• در صورت عدم واریز وجه مذکور توسط خریدار سکه ها به فروشنده مسترد می گردد و خریدار مشمول جریمه های مقرر در مشخصات قرار داد آتی خواهد شد. فروشنده نیز در صورت عدم تحویل سکه مشمول جریمه های مقرر در مشخصات قرارداد آتی خواهد شد.

۱. که این وجه، مازاد بر وجه تضمین اولیه برای موقعیت های 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"/> متاهل <input type="checkbox"/> مجرد</p> <p>نام پدر: _____</p> <p>شماره شناسنامه: _____</p> <p>صادره از: _____ 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: _____ نام شعبه: _____ کد شعبه: _____</p> <p>نوع حساب: _____ شماره حساب: _____</p>		اطلاعات حسابهای بانکی
<p>ضمن تأیید صحت مندرجات فوق اعلام می دارم که هرگونه تغییرات احتمالی را سرابتاً به آن شرکت کارگزاری اطلاع دهم.</p> <p>امضاء: _____ تاریخ: _____</p>		
<p>نمونه امضاء: _____</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 تعهدی	تعداد	نوع سفارش	قیمت	اعتبار سفارش	تاریخ

وجه تضمین:

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

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

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 معرفی اطلاعات حسابهای بانکی مشتری




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

تاریخ: .../.../۱۳...

فرم معرفی اطلاعات حسابهای بانکی مشتری

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

فرم درخواست انتقال کد معاملاتی قراردادهای آتی

شماره: تاریخ: _____ / _____ / ۱۳_____	فرم درخواست انتقال کد معاملاتی قراردادهای آتی	 شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام) مدیریت قراردادهای مشتق کالایی
درخواست مشتری:		
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.		
مهر و امضای مشتری تاریخ _____		
تأیید کارگزاری مبدأ:		
نام کارگزاری مبدأ: _____ 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.		
مهر و امضای کارگزاری تاریخ _____		
تأیید کارگزاری مقصد:		
نام کارگزاری مقصد: _____ 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.		
مهر و امضای کارگزاری تاریخ _____		

کد فرم: F771-19-000

اقرارنامه و بیانیه ریسک معاملات آتی



به موجب این عهده اینجانب این شرکت فرزند/دارنده شماره ثبت به شماره شناسنامه
 صادره از ثبت شرکت های به شماره ملی شناسنامه 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 منصوص و محتمل است، مراتب ذیل را تأیید و اقرار نموده و اینجانب/این شرکت ملتزم به آنها می باشد:
 ۱- اینجانب/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 اینجانب/این شرکت از اطلاعات و شرایط معاملات قراردادهای آتی و نیز شرایط
 و نوسانات بازار نخواهند بود.

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

۳- هر شرایط مختلف بازار ممکن است اینجانب/این شرکت نتواند معامله دلخواه خود را انجام دهد که در این صورت اینجانب/
 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 اینجانب/این شرکت نباشند و به واسطه این اختلالات خسارتی به اینجانب/این شرکت وارد
 آید مسئولیتی متوجه کارگزار و بورس نخواهد بود و تمامی مسئولیتهای متوجه اینجانب/این شرکت می باشد.

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

۶- اینجانب/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 اینجانب/این شرکت می
 باشد.

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

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

مشخصات کارگزاری:

مشخصات مشتری:

نام و امضاء کارگزار:

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

مسائل

مثال ۱:

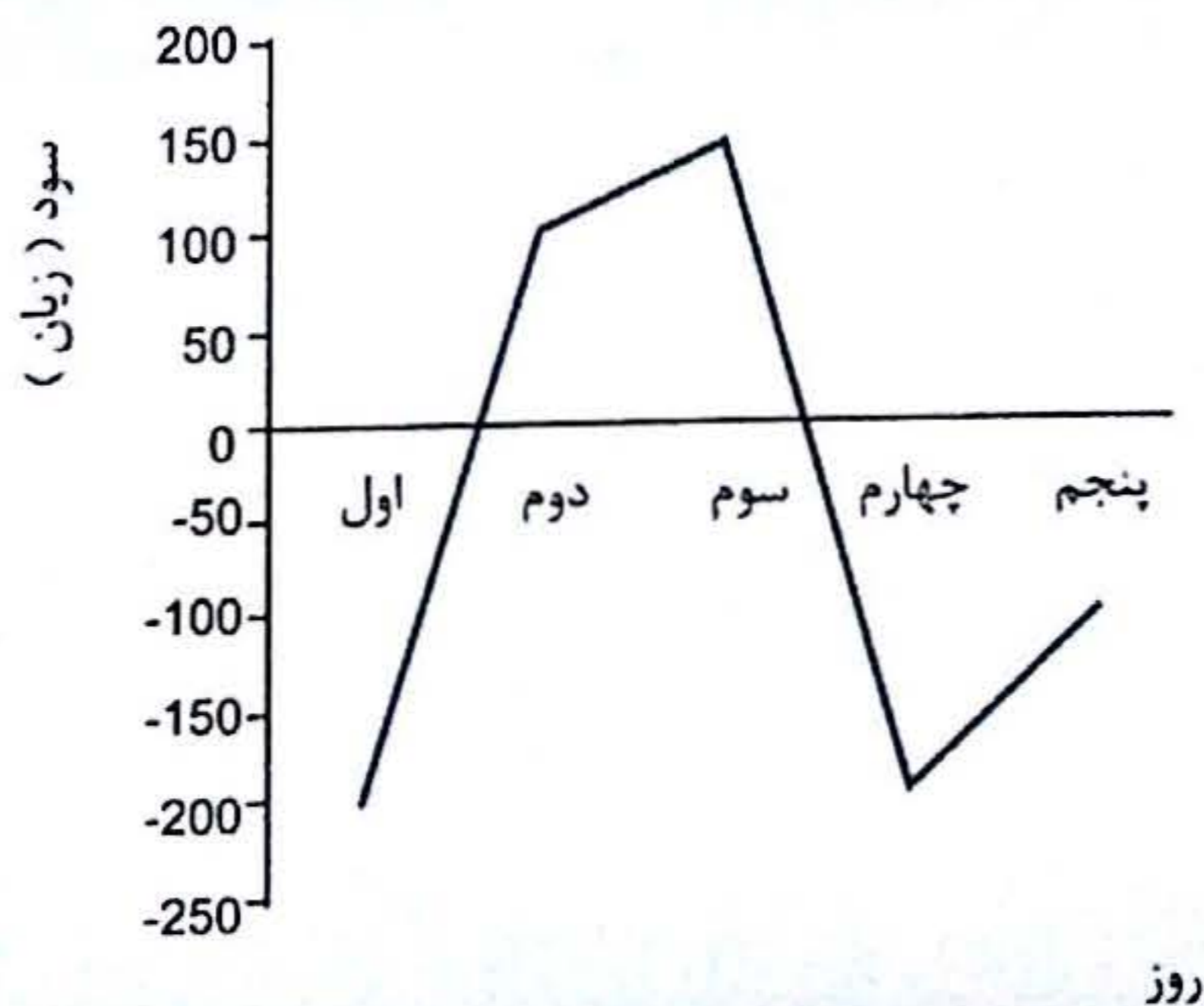
معاملات یک مشتری در طی پنج روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد)؛

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):

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



مثال ۲:

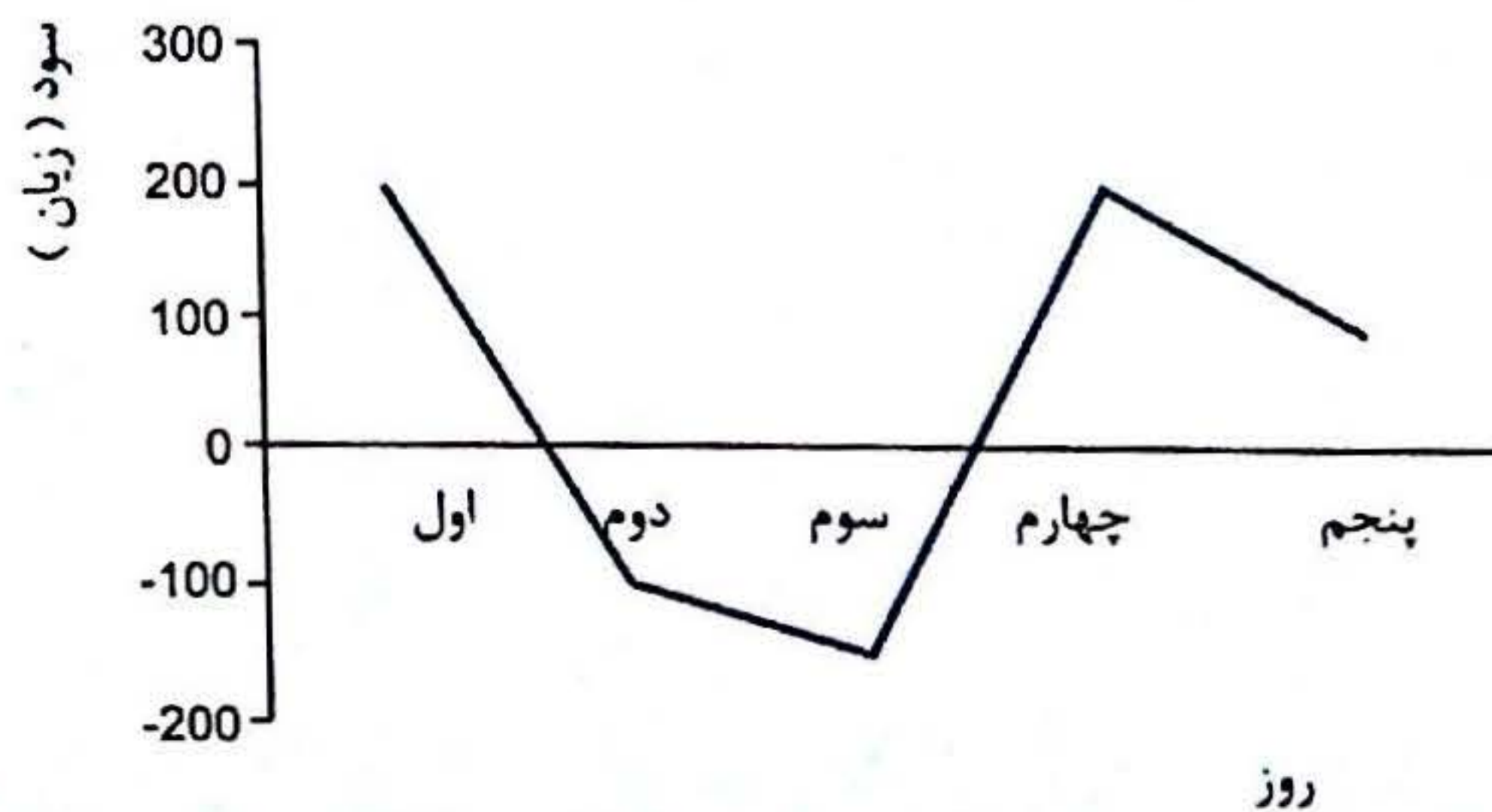
معاملات یک مشتری در طی پنج روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد):

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:

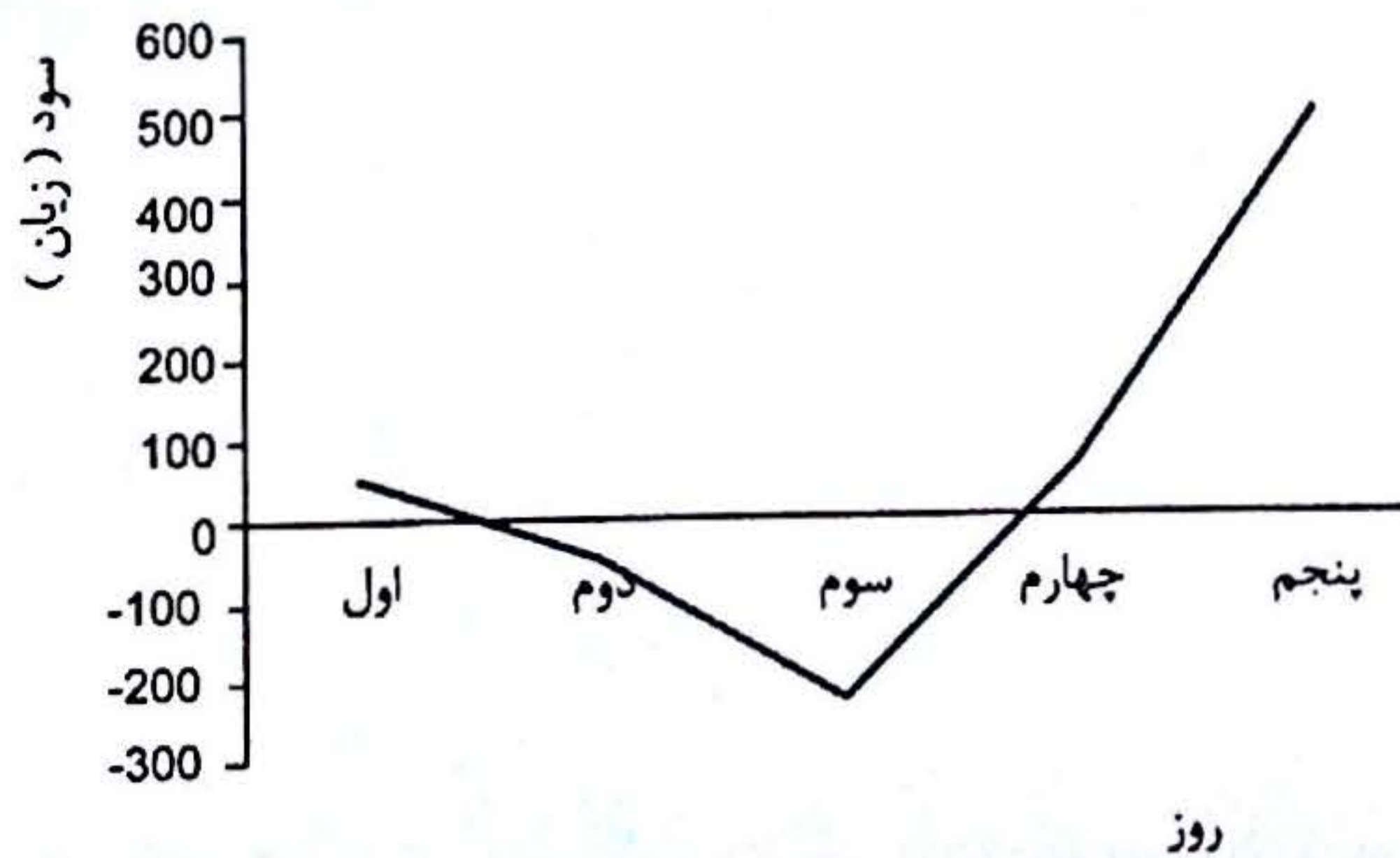
معاملات یک مشتری در طی پنج روز به شرح زیر می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد):

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 می باشد (اندازه هر قرارداد برابر ۵ می باشد):

روز اول؛ اخذ یک موقعیت فروش به قیمت ۴۷۰

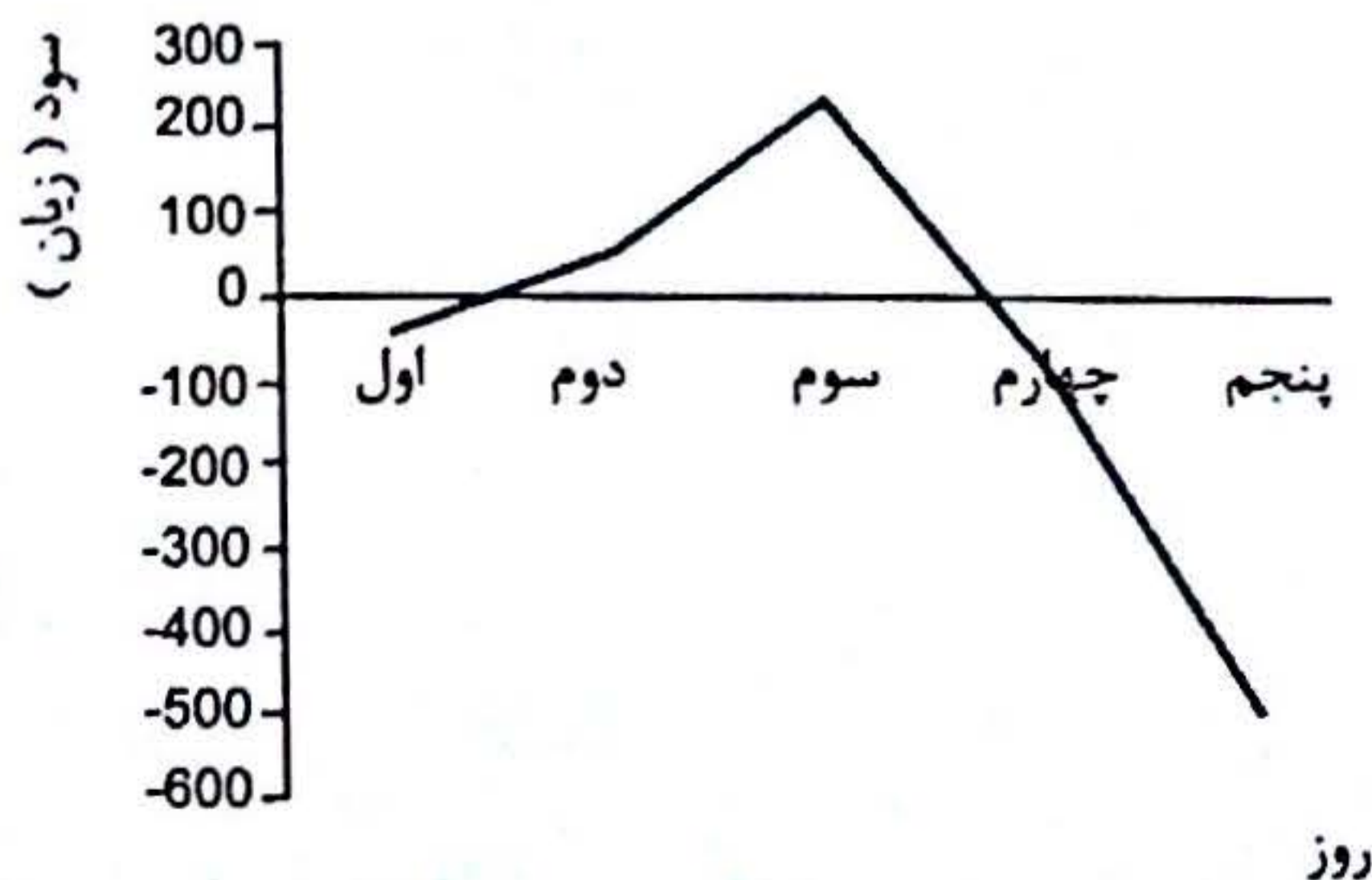
روز سوم؛ اخذ ۲ موقعیت خرید به قیمت هر کدام ۴۵۰

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
۳۳	پارس نمود گر	۸۴۹۷۵۱۲-۴	۸۴۹۷۵۱۵
۳۴	پارسیان	۸۹۴۸۲۲۹-۳۴	۸۹۴۹۷۴۳
۳۵	پگاه یاوران نوین	۸۴۹۷۵۷۵-۶	۸۴۹۷۵۷۶
۳۶	تامین سرمایه نوین	۸۹۴۹۷۴۶	۸۹۴۹۷۴۶
۳۷	تدبیرگران فردا	۸۹۴۹۷۴۷	۸۹۴۹۷۴۷
۳۸	توسعه سرمایه دنیا	۸۴۹۷۵۵۴-۷	۸۴۹۷۵۵۴-۷
۳۹	توسعه فردا	۸۲۱۵۹۰۴	۸۰۵۱۴۹۴
۴۰	حافظ	۸۳۸۳۶۴۷-۹	۸۳۸۳۶۴۶
۴۱	خبرگان سهام	۸۳۸۳۶۷۵-۹	۸۳۸۳۶۷۴
۴۲	خوشه چین	۸۲۲۸۴۱۱	۸۲۲۸۴۱۲
۴۳	راهنمای سرمایه گذاران	۸۹۱۲۴۰۲ و ۰۸	۸۸۵۲۹۵۳
۴۴	رضوی	۸۳۸۳۶۶۷-۷۰	۸۳۸۳۶۶۷-۷۰
۴۵	ساو آفرین	۸۳۰۰۸۲۴	۸۸۳۰۵۹۶
۴۶	سپهر باستان	۸۴۹۷۶۲۴-۷	۸۴۹۷۶۲۷-۸
۴۷	ستاره جنوب	۸۳۸۳۵۷۶-۸	۸۳۸۳۵۷۹
۴۸	سرمایه و دانش	۸۴۹۹۱۴۱-۲	۸۴۹۹۱۴۰
۴۹	سهام آشنا	۸۳۸۳۶۴۰-۲	۸۳۸۳۶۳۹
۵۰	سی ولکس کالا	۸۳۸۳۵۸۴-۶	۸۳۸۳۵۸۳
۵۱	سیمابگون	۸۲۲۷۳۷۸	۸۲۲۷۳۷۵
۵۲	سینا	۸۴۹۷۵۶۱-۶	۸۴۹۷۵۶۱-۶
۵۳	شهر	۸۴۹۷۶۱۶-۲۰	۸۴۹۷۶۲۰-۱
۵۴	صبا جهاد	۶۶۴۸۶۰۰۰	۸۳۸۳۶۲۳
۵۵	فارابی	۸۴۹۹۱۴۸-۹	۸۴۹۹۱۵۰
۵۶	فولاد مینا	۸۳۸۳۶۱۱-۵	۸۳۸۳۶۱۰
۵۷	کالای خاورمیانه	۸۴۹۷۶۱۱-۴	۸۴۹۷۶۱۵
۵۸	مبین سرمایه	۸۳۸۳۱۲۹-۳۱	۸۳۸۳۱۲۸
۵۹	مشاوران سهام	۸۴۹۷۵۶۸-۷۱	۸۴۹۷۵۷۱
۶۰	مفید	۸۷۲۲۲	۸۷۲۲۷
۶۱	مهر آفرین	۸۳۸۳۱۵۷-۶۱	۸۳۸۳۱۵۶
۶۲	نماد شاهدان	۸۹۲۰۱۲۶-۷	۸۸۹۳۹۳۳
۶۳	نو اندیشان بازار سرمایه	۸۴۹۹۱۷۲-۳	۸۴۹۹۱۷۴
۶۴	نهایت نگر	۸۳۸۳۵۹۰-۹۳	۸۳۸۳۵۹۰-۹۳

ردیف	نام کارگزاری	تلفن	نمبر
۱	آبان	۸۴۹۷۵۷۹-۸۰	۸۴۹۷۵۸۰
۲	آتی ساز بازار	۸۳۸۳۶۰۴-۰۹	۸۳۸۳۶۰۴-۰۹
۳	آراد ایرانیان	۴۲۷۱۸۰۰۰	۴۲۷۱۸۰۰۰
۴	آرمان تدبیر نقش جهان	۸۳۸۳۱۸۳	۸۳۸۳۱۸۳
۵	آفتابدرخشان خاورمیانه	۸۴۹۷۵۸۱-۶	۸۴۹۷۵۸۷
۶	آگاه	۸۳۸۳۴۶۷	۸۳۸۳۴۷۰
۷	اردیبهشت ایرانیان	۸۳۸۳۱۸۵	۸۳۸۳۱۸۵
۸	امین آوید	۸۲۲۶۹۵۱-۳	۸۲۲۶۹۵۰
۹	ایران سهم	۸۸۷۳۲۳۶	۸۸۷۳۲۳۶
۱۰	ایستایس پویا	۸۹۴۰۰۸۰	۸۹۴۰۰۳۴
۱۱	بازار سهام	۸۴۹۹۱۵۲	۸۴۹۹۱۵۳
۱۲	بانک اقتصاد نوین	۸۲۲۶۵۴۶-۵۰	۸۲۲۶۵۴۵
۱۳	بانک پاسارگاد	۸۳۸۳۵۴۹-۵۲	۸۳۸۳۵۵۳
۱۴	بانک تات	۸۲۲۶۷۹۳-۶	۸۲۲۶۷۹۸
۱۵	بانک تجارت	۸۹۳۴۶۴۴	۸۹۳۴۶۴۴
۱۶	بانک توسعه صادرات	۸۳۸۳۴۵۷-۸	۸۳۸۳۴۵۸
۱۷	بانک رفاه کارگران	۸۲۲۷۱۲۰-۳	۸۲۲۷۱۲۰-۳
۱۸	بانک سامان	۸۶۴۸۹۵۰-۲	۸۷۷۴۶۸۹
۱۹	بانک سبه	۸۵۵۶۴۲۳-۴	۸۵۵۶۴۱۶
۲۰	بانک صادرات	۸۳۸۳۶۲۵-۳۰	۸۳۸۳۶۲۵-۳۰
۲۱	بانک صنعت و معدن	۸۴۹۷۵۹۱-۴	۸۴۹۷۵۸۹-۹۰
۲۲	بانک کار آفرین	۸۳۸۳۴۹۱	۸۳۸۳۴۹۱
۲۳	بانک کشاورزی	۸۳۸۳۶۸۱-۴	۸۳۸۳۶۸۵-۶
۲۴	بانک مسکن	۸۳۸۳۴۴۹-۵۱	۸۳۸۳۴۴۸
۲۵	بانک ملت	۸۳۸۳۱۳۶-۴۰	۸۳۸۳۱۳-۴۰
۲۶	بانک ملی ایران	۸۳۸۳۶۳۴-۵	۸۳۸۳۶۳۲
۲۷	باهر	۶۶۷۰۴۱۳۵	۶۶۷۰۴۴۱۷
۲۸	بورس بیمه ایران	۸۳۸۳۱۷۶	۸۳۸۳۱۷۶
۲۹	بورسیران	۸۴۹۹۱۶۰-۲	۸۴۹۹۱۶۰
۳۰	بهرور	۸۴۹۷۵۴۰-۳	۸۴۹۷۵۴۴
۳۱	بهن	۸۳۳۲۶	۸۷۲۴۲۴۱
۳۲	پارس ابد بنیان	۸۴۹۷۵۹۶-۹۹	۸۴۹۷۵۹۶-۹۹

www.Atiseke.com

این مطلب توسط وبسایت آتی سکه دات کام جمع آوری شده و ساخت محتوا پی دی اف آموزشی مربوط به شرکت کالای بورس ایران است



آتشی سکه

دات کام

اخبار و تحلیل روزانه آتی سکه ، طلا و انس جهانی