

معرفی دوره

ابزارهای مشتقه از جمله قراردادهایی هستند که سال‌هاست در کشورهای توسعه‌یافته جهت مدیریت و پوشش ریسک استفاده می‌شوند. قراردادهای اختیار معامله یکی از مهم‌ترین مشتقات مالی به‌شمار می‌روند. این قراردادها به دو شکل کلی قرارداد فروش و خرید عرضه می‌شوند. در این قراردادها دارنده اوراق در سررسید حق دارد قرارداد را اعمال کند یا از اعمال آن انصراف دهد. در بازار سرمایه ایران در سال ۱۳۹۵ قراردادهای اختیار معامله سکه و سهام در بورس کالای ایران و بورس اوراق بهادار تهران راه‌اندازی شد. با راه‌اندازی این ابزارهای نوین در بازار، نیاز مبرم به آموزش و یادگیری جهت درک مفاهیم مربوط به آن و راهبردهای مختلف معاملاتی احساس می‌شود. آنچه در این دوره به آموزش آن پرداخته شده است در دو سطح کلی مقدماتی و پیشرفته ارائه می‌شود. در سطح مقدماتی مفاهیم پایه اوراق اختیار معامله، راهبردهای معاملاتی و کاربرد آنها و سازوکار معاملاتی قراردادهای اختیار معامله در ایران ارائه شده است. در سطح تکمیلی و پیشرفته نیز مقدمات قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله و مدل‌های قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله ارائه می‌شود. در این بسته جامع آموزشی سعی شده است تمامی آنچه افراد مختلف از فعالان بازار تا معامله‌گران به آن نیاز دارند ارائه شود. لازم به ذکر است سرفصل‌های مدون در این دوره آموزشی منطبق بر سرفصل‌های آموزشی بورس اختیار معامله شیکاگو (CBOE) تنظیم و بومی شده است.

سرفصل‌های دوره

➤ مفاهیم پایه اوراق اختیار معامله (۶ ساعت)

- معرفی قرارداد اختیار معامله خرید و فروش، تعاریف، علت ورود به این بازار، ریسک‌های موجود
- تفاوت اختیار خرید و فروش
- ارزش ذاتی و زمانی
- انواع موقعیت‌های قابل اخذ در اوراق اختیار معامله خرید و فروش و عایدات حاصل از آن و نمودارهای مرتبط
- تفاوت سبک‌ها اعمال اروپایی و امریکایی
- انواع معامله‌گران اختیار معامله و انگیزه‌های معاملاتی آنها
- مفهوم حساب ودیعه و به روزرسانی حساب‌ها، ارسال سفارش، اعمال و انتقال قرارداد

➤ سازو کار معاملاتی اختیار در ایران (۵ ساعت)

- ویژگی‌های اوراق اختیار معامله در بورس تهران
- ویژگی‌های اوراق اختیار معامله در بورس کالای ایران

➤ مقدمات قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله (۴ ساعت)

- آشنایی با مفاهیم بازده مورد انتظار و نوسانات
- عوامل موثر بر قیمت اختیار معامله
- نحوه تغییر قیمت در قراردادهای اختیار معامله
- بیشترین و کمترین قیمت ممکن برای اوراق اختیار معامله
- تاثیر اعمال قبل از سررسید و سود نقدی بر قیمت اختیار
- رابطه قیمت اختیار خرید و فروش

- تشریح نمادهای موجود در بورس اوراق بهادار و بورس کالا، قیمت و حجم معاملات

➤ روش‌های قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله (۱۶ ساعت)

- مدل دو جمله‌ای تک دوره‌ای
- تعمیم مدل دو جمله‌ای به حالت دو دوره و بیشتر
- کاربرد مدل دو جمله‌ای در قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله امریکایی
- مقدمه‌ای بر رفتار تصادفی دارایی پایه
- ارزش‌گذاری اختیار تبعی و اختیار معامله سکه
- مدل بلک-شولز و نحوه استفاده از آن در عمل با استفاده از نرم‌افزار
- مفاهیم تکمیلی (گریکز، نوسانات ضمنی، لبخند نوسانات)
- سایر روش‌های قیمت‌گذاری (شبیه‌سازی مونت کارلو)
- قیمت‌گذاری قراردادهای اختیار معامله در اکسل و متلب

➤ استراتژی‌های معاملاتی اوراق اختیار معامله و کاربرد آنها (۶ ساعت)

- سود و زیان و ریسک در معامله سهام
- سود و زیان و ریسک در معاملات قراردادهای اختیار معامله
- انواع استراتژی‌های معاملاتی
- استراتژی‌های نامتقارن (خوشبینانه و بدبینانه، پروانه‌ای، تقویمی)
- استراتژی‌های متقارن (استرادل، استریپ، استرپ، استرانگل)
- سایر استراتژی‌ها
- کاربرد استراتژی‌ها در مدیریت ریسک

مدرس دوره / سوابق علمی و آموزشی

- جناب آقای احمدی: کارشناسی ارشد ریاضیات مالی - رییس گروه تحلیلهای اقتصادی و ریسک مرکز پژوهش سازمان بورس و اوراق بهادار
- جناب آقای دکتر رستگار: دکتری مدیریت مالی - عضو هیئت علمی دانشگاه تربیت مدرس
- جناب آقای دکتر ناصرپور: دکتری مدیریت مالی - مدیر توسعه بازار مشتقه بورس کالای ایران
- سرکار خانم نظری: کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی - کارشناس مسئول بازار بورس اوراق بهادار تهران
- جناب آقای حق وردی: دانشجوی دکتری مالی - کارشناس نظارت بر بازار فرابورس ایران
- جناب آقای دکتر پیمانی: دکتری مدیریت مالی - عضو هیئت علمی گروه مالی و بانکداری دانشگاه علامه طباطبائی و مشاور سازمان بورس اوراق بهادار تهران

مخاطبین دوره

- فعالان بازار که علاقمند به ورود به قراردادهای اختیار معامله هستند
- معامله گران
- تحلیل گران مالی

پیش زمینه‌های علمی و آموزشی مورد نیاز فراگیر

عنوان دوره	پیش نیاز
مفاهیم پایه اوراق اختیار معامله	- آشنایی کلی با بازار سرمایه و مفاهیم آن
راهنمای معاملاتی اوراق اختیار معامله و کاربرد آنها	دارا بودن یکی از شرایط زیر: - گذراندن دوره مقدماتی مفاهیم پایه اوراق اختیار معامله - آشنایی کامل با مفاهیم مقدماتی ابزارهای مشتقه به ویژه قراردادهای اختیار معامله
سازو کار معاملاتی اختیار معامله در ایران (بورس تهران/ بورس کالا)	
مقدمات قیمت گذاری اوراق اختیار معامله	
روش‌های قیمت گذاری اوراق اختیار معامله	- گذراندن دوره مقدماتی قیمت گذاری اوراق اختیار معامله - آشنایی کامل با مفاهیم مقدماتی و قیمت گذاری اوراق اختیار معامله

طول دوره و هزینه ثبت نام

طول دوره (ساعت)	ظرفیت دوره	ساعت برگزاری	زمان برگزاری	شهریه دوره (ریال)
۳۷	۲۵	۱۵ الی ۱۹	۱۳۹۶/۰۸/۰۸ لغایت ۱۳۹۶/۱۰/۱۱	۹,۹۵۰,۰۰۰

❖ امکان ثبت نام به صورت جداگانه در هر یک از دوره‌ها وجود دارد.

عنوان دوره	شهریه دوره (ریال)
۱. مفاهیم پایه اوراق اختیار معامله	۱,۹۵۰,۰۰۰
۲. راهنمای معاملاتی اوراق اختیار معامله و کاربرد آنها	۱,۹۵۰,۰۰۰
۳. سازو کار معاملاتی اختیار در ایران (بورس تهران/ فرابورس ایران/ بورس کالا)	رایگان
۴. مقدمات قیمت گذاری اوراق اختیار معامله	۱,۶۰۰,۰۰۰
۵. روش‌های قیمت گذاری اوراق اختیار معامله	۴,۴۵۰,۰۰۰
در صورت تهیه کل پکیج هزینه ثبت نام با ۱۰ درصد تخفیف معادل ۸,۹۶۰,۰۰۰ ریال هزینه ثبت نام در کل پکیج برای دانشجویان با ۱۵ درصد تخفیف معادل ۸,۴۶۰,۰۰۰ ریال	

امکانات دوره

- اعطای گواهینامه حضور در دوره آموزشی از مرکز مالی ایران
- بسته آموزشی
- پذیرایی میان وعده

مکان برگزاری دوره

- تهران، خیابان حافظ، بعد از چهارراه جمهوری، ساختمان بورس اوراق بهادار، طبقه ۱۸

نحوه ثبت نام در دوره و روش کسب اطلاعات تکمیلی

- جهت کسب اطلاعات بیشتر در خصوص نحوه ثبت نام دوره به سایت مرکز مالی ایران به نشانی www.ifc.ir مراجعه نموده و یا با شماره های ۶۶۷۲۴۳۴۳-۶۶۷۲۴۵۴۵ تماس حاصل نمایید.
- کانال مرکز مالی ایران : [telegram.me/ifcenter](https://t.me/ifcenter)

نام و امضا مسول ثبت نام: