مرکز مالی ایران IFC IRAN FINANCIAL CENTER	**دوره جامع آموزشی قراردادهای اختیار معامله**	FR-TR-04-00

معرفی دوره

ابزارهای مشتقه ازجمله قراردادهایی هستند که سال‌هاست در کشورهای توسعه‌یافته جهت مدیریت و پوشش ریسک استفاده می‌شوند. قراردادهای اختیارمعامله 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 اختیارمعامله 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 اختیارمعامله، راهبردهای معاملاتی و کاربرد آنها و سازوکار معاملاتی قراردادهای اختیارمعامله در ایران ارائه شده است. در سطح تکمیلی و پیشرفته نیز مقدمات قیمت‌گذاری اوراق اختیارمعامله و مدل‌های قیمت‌گذاری اوراق اختیارمعامله 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 اختیارمعامله 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
  - بیان نمادهای موجود در بازار، قیمت و حجم معاملات
- **راهبردهای 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 اختیارمعامله
  - انواع راهبردهای معاملاتی
  - راهبردهای نامتقارن (خوشبینانه و بدبینانه، پروانه‌ای، تقویمی)
  - راهبردهای متقارن (استرادل، استریپ، استرپ، استرانگل)
  - سایر راهبردها
  - کاربرد راهبردها در مدیریت ریسک
- **سازو کار معاملاتی اختیار در ایران(۵ ساعت)**
  - ویژگی های اوراق اختیار معامله در بورس تهران
  - ویژگی های اوراق اختیار معامله در فرابورس ایران
  - ویژگی های اوراق اختیار معامله در بورس کالای ایران
- **مقدمات قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله(۴ ساعت)**
  - عوامل موثر بر قیمت اختیار معامله
  - نحوه تغییر قیمت در قراردادهای اختیارمعامله
  - 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
- **روش‌های قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله (۱۲ ساعت)**
  - مدل دو جمله‌ای تک دوره‌ای
  - تعمیم مدل دوجمله‌ای به حالت دو دوره و بیشتر
  - کاربرد مدل دو جمله‌ای در قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله امریکایی
  - مقدمه‌ای بر رفتار تصادفی دارایی پایه
  - آشنایی با مفاهیم بازده مورد انتظار و نوسانات
  - 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 مونت‌کارلو)
  - قیمت‌گذاری قراردادهای اختیارمعامله در اکسل و متلب

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
- سرکارخانم 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 طباطبایی و مشاور سازمان بورس اوراق بهادار تهران

FR-TR-04-00	**دوره جامع آموزشی قراردادهای اختیار معامله**	مرکز مالی ایران (سهامی خاص) IFC IRAN FINANCIAL CENTER

مخاطبین دوره

- فعالان بازار که علاقمند به ورود به قرادادهای 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 با بازار سرمایه
راهبردهای 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/فرابورس ایران/بورس کالا)	
مقدمات قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله	
روش‌های قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله	- گذراندن دوره مقدماتی قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله - آشنایی کامل با مفاهیم مقدماتی و قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله

طول دوره و هزینه ثبت نام

طول دوره (ساعت)	ظرفیت دوره	ساعت برگزاری	زمان برگزاری	شهریه دوره (ریال)
۳۳	۲۵	۱۵ الی ۱۹	۱۳۹۶/۰۴/۱۹ لغایت ۱۳۹۶/۰۶/۱۳	۹,۰۰۰,۰۰۰

❖ امکان ثبت‌نام به‌صورت جداگانه در هر یک از دوره‌ها وجود دارد.

عنوان دوره	شهریه دوره (ریال)
۱. مفاهیم پایه اوراق اختیار معامله	۱,۹۵۰,۰۰۰
۲. راهبردهای 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 قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله	۱,۶۰۰,۰۰۰
۵. روش‌های قیمت‌گذاری اوراق اختیار معامله	۳,۵۰۰,۰۰۰
هزینه ثبت نام در کل پکیج تا تاریخ ۵ تیرماه (عید فطر) با ۱۵ درصد تخفیف معادل ۷,۶۵۰,۰۰۰ ریال هزینه ثبت نام در کل پکیج برای دانشجویان با ۲۰ درصد تخفیف معادل ۷,۲۰۰,۰۰۰ 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

نام و امضا مسول ثبت نام: