



فصل اول: تحلیل تکنیکی و طراحی یک سیستم معاملاتی

| | | |
|----|---|--|
| ۱ | مقدمه..... | |
| ۲ | تحلیل تکنیکی چیست؟..... | |
| ۲ | انواع نمودارها..... | |
| ۸ | حمایت و مقاومت..... | |
| ۹ | رسم خطوط حمایت و مقاومت..... | |
| ۱۰ | نکات مهم در مورد حمایت و مقاومت..... | |
| ۱۱ | خصوصیات نمودار شمعی بصورت تکی یا ترکیباتی از شمعها..... | |
| ۱۲ | پترن‌های مهم شمعی..... | |
| ۱۳ | دوجی DOJI..... | |
| ۱۴ | چکش و مرد حلق‌آویز..... | |
| ۱۵ | چکش برعکس و تیر شهاب..... | |
| ۱۷ | پترن‌های شمعی دوتایی..... | |
| ۲۰ | پترن‌های معکوس..... | |
| ۲۶ | پترن‌های استمرار..... | |
| ۲۷ | مثث‌ها..... | |
| ۳۱ | چیدمان میانگین‌های متحرک..... | |
| ۳۳ | قواعد معامله..... | |
| ۳۵ | معامله کردن در روند..... | |
| ۳۶ | شمع‌ها..... | |
| ۳۹ | اندیکاتورهای مهم دنبال کردن روند..... | |
| ۴۴ | MACD (Moving Average Convergence Divergence)..... | |
| ۵۴ | استفاده از MACD در سیستم معاملاتی مورد بحث..... | |
| ۵۴ | قواعد معامله در سیستم معاملاتی با استفاده از واگرایی..... | |
| ۵۵ | RSI (Relative Strength Index)..... | |
| ۶۴ | استفاده از RSI در سیستم معاملاتی مورد بحث..... | |
| ۶۷ | قواعد معامله در سیستم معاملاتی با استفاده از RSI..... | |
| ۶۷ | تعیین سطوح مهم حمایت و مقاومت در سیستم معاملاتی..... | |

| | |
|----|---|
| ۷۱ | نوارهای بولینگر..... |
| ۷۳ | پیمودن باند (Walking the Band)..... |
| ۷۴ | سقفها و کفهای دوقلوی بولینگر..... |
| ۷۶ | سر و شانههای بولینگر..... |
| ۷۸ | قواعد معامله..... |
| ۷۹ | فشار باند و شکستها در نتیجه افت و خیز..... |
| ۸۱ | قواعد معامله پس از خروج از فشردگی باند..... |
| ۸۲ | طراحی سیستم معاملاتی..... |

فصل دوم: مروری بر مشتقات

| | |
|----|---|
| ۸۹ | یک ابزار مشتقه چیست؟..... |
| ۹۰ | ویژگیهای مشترک تمام ابزارهای مشتقه..... |
| ۹۱ | انواع ابزارهای مشتقه..... |

فصل سوم: ویژگیهای اساسی اختیارها

| | |
|-----|--|
| ۹۹ | تاریخچه اختیارها..... |
| ۱۰۰ | تعاریف و اصطلاحات مهم اختیار..... |
| ۱۰۳ | کاربرد بندهای مهم و تعاریف..... |
| ۱۰۹ | چرا اختیارها خرید می شوند؟..... |
| ۱۱۰ | اهرم..... |
| ۱۱۳ | درسی که باید از اهرم آموخت..... |
| ۱۱۳ | ریسک محدود..... |
| ۱۱۸ | چرا اختیارها فروخته می شوند؟..... |
| ۱۲۵ | درسی که باید آموخت: خطر فروش اختیار پوشش داده نشده..... |
| ۱۲۶ | فواید دیگر مرتبط با اختیارها..... |
| ۱۲۷ | مزایای اختیارهایی که در تالار بورس معامله می شوند نسبت به اختیارهایی که در فرابورس معامله می شوند..... |
| ۱۲۷ | تضمین کننده طرف سوم..... |
| ۱۲۸ | افزایش نقدشوندگی..... |
| ۱۲۸ | شفاف سازی وسیع و قوانین نظارتی..... |
| ۱۲۸ | شفافیت قیمت..... |

فصل چهارم: قیمت گذاری اختیارها

| | |
|-----|--|
| ۱۲۹ | مقدمه |
| ۱۲۹ | فاکتورهای مهمی که در قیمت اختیار اثر دارند |
| ۱۳۱ | ارزش ذاتی Intrinsic Value |
| ۱۳۳ | ارزش زمانی Time Value |
| ۱۳۴ | زمان باقی مانده تا انقضا یا سررسید |
| ۱۳۶ | اختلاف بین قیمت برخورد و قیمت جاری مورد تحت اختیار |
| ۱۳۶ | افت و اخیر ابزار تحت اختیار |
| ۱۳۹ | درسی که باید آموخت |
| ۱۳۹ | شاخص های افت و خیز ضمنی |
| ۱۴۰ | هزینه حمل سرمایه گذاری ابزار تحت اختیار |
| ۱۴۰ | نرخ برگشت بدون ریسک |
| ۱۴۱ | بازده روی ابزار تحت اختیار |
| ۱۴۱ | دلتا |
| ۱۴۳ | استفاده عملی از دلتا |
| ۱۴۴ | نتیجه |

فصل پنجم: استراتژی های مهم اختیار

| | |
|-----|---|
| ۱۴۵ | استراتژی های صعودی اختیار |
| ۱۴۶ | خرید اختیار خرید |
| ۱۴۸ | Married Put |
| ۱۵۰ | اختیار خرید پوشش داده شده |
| ۱۵۱ | چگونگی انتخاب قیمت برخورد (Strike Price) |
| ۱۵۲ | فروش اختیار (Put writing) |
| ۱۵۴ | مشخصه ریسک و سود |
| ۱۵۵ | مروری مختصر بر Spread ها، Straddle ها و ترکیبها |
| ۱۵۶ | Bull Call Spread |
| ۱۵۷ | چگونگی انتخاب قیمت برخورد (Strike Price) |
| ۱۵۷ | مشخصه ریسک و سود |
| ۱۵۸ | Bull Put Spread |
| ۱۵۹ | چگونگی انتخاب قیمت برخورد (Strike Price) |
| ۱۵۹ | مشخصه ریسک و سود |
| ۱۶۱ | استراتژی های نزولی اختیار |

| | |
|-----|---|
| ۱۶۲ | خرید اختیار فروش (Long Put) |
| ۱۶۲ | چگونگی انتخاب ماه انقضاء |
| ۱۶۳ | چگونگی انتخاب قیمت برخورد (Strike Price) |
| ۱۶۳ | مشخصه ریسک و سود |
| ۱۶۴ | فروش سهم حفاظت شده (Protected Short Sale) |
| ۱۶۵ | چگونگی انتخاب قیمت برخورد (Strike Price) |
| ۱۶۵ | مشخصه ریسک و سود |
| ۱۶۶ | فروش اختیار فروش پوشش داده شده (Covered Put Sale) |
| ۱۷۲ | Bear Call Spread |
| ۱۷۴ | استراتژی‌های اختیار برگرفته از افت و خیز |
| ۱۷۵ | مقدمه‌ای بر افت و خیز |
| ۱۷۶ | افت و خیز آینده (Future Volatility) |
| ۱۷۶ | افت و خیز سابقه (Historical Volatility) |
| ۱۷۸ | افت و خیز ضمنی (Implied Volatility) |
| ۱۷۹ | اهمیت افت و خیز در معامله اختیارها |
| ۱۸۰ | تعریف افت و خیز زیاد و کم |
| ۱۸۱ | وگا (Vega) |
| ۱۸۲ | استراتژی‌های موقعیت فروش در اثر افت و خیز |
| ۱۸۵ | استراتژی‌های موقعیت خرید در اثر افت و خیز |
| ۱۸۶ | Long Combination |
| ۱۸۸ | اسپردهای زمان |

فصل ششم: الزامات سپرده مشتری

| | |
|-----|--|
| ۱۹۱ | مقدمه |
| ۱۹۱ | اصطلاحات مهم سپرده |
| ۱۹۲ | فاکتورهایی که بر میزان سپرده مورد نیاز تأثیر می‌گذارند |
| ۱۹۳ | سپرده اضافی لازم روی اختیارهای فروخته شده |
| ۱۹۳ | کاهش الزامات سپرده موقعیت فروش اختیار کاور شده |
| ۱۹۵ | حداقل الزام سپرده |
| ۱۹۵ | اختیارهای فروش فروخته شده یا اختیارهای خرید فروخته شده |
| ۱۹۹ | اسپردهای اختیار خرید یا اختیار فروش |
| ۲۰۰ | یک اسپرد اختیار خرید (خرید اختیار خرید-فروش اختیار خرید) |
| ۲۰۰ | قوانین سرانگشتی سپرده‌گذاری اسپردهای قیمت و زمان |
| ۲۰۴ | Short Straddles and Combinations |

- ۲۰۶.....فروش اختیار خرید کاور شده (Covered Call)
- ۲۰۷.....بیمة خرید سهم (Married Put)
- ۲۰۸.....فروش سهم کاور شده (Covered Put Sale)
- ۲۰۹.....بیمة فروش سهم (Protected Short Sale)
- ۲۱۰.....خریدن سهم XYZ همراه با خرید اختیار فروش و فروش اختیار خرید روی سهم
- ۲۱۰.....فروختن سهم XYZ همراه با خرید اختیار خرید و فروش اختیار فروش
- ۲۱۰.....روبرو شدن با اخطارها جهت افزودن سپرده
- ۲۱۱.....الزامات سپرده گذاری برای موقعیت ها از سوی کارگزاری ها در شرکت تهاتر

فصل هفتم: نقش شرکت های تهاتر و بازار بورس در معاملات اختیارها

- ۲۱۳.....شرکت های تهاتر
- ۲۱۳.....یک شرکت تهاتر چیست؟
- ۲۱۴.....وظایف یک شرکت تهاتر
- ۲۱۵.....تسویه و صدور اختیارها
- ۲۱۹.....شفاف سازی
- ۲۲۰.....تضمین کننده
- ۲۲۰.....نقش بازارها در معامله اختیارها
- ۲۲۱.....یک بازار اختیار چیست؟
- ۲۲۲.....اضافه کردن کلاس های اختیار در بورس
- ۲۲۳.....حذف کردن کلاس های اختیار در بورس

فصل هشتم: معاملات اختیارهای فهرست شده و یک روز کاری یک بازار گردان

- ۲۲۹.....مقدمه
- ۲۲۹.....موتور معامله
- ۲۳۱.....مدل بازار
- ۲۳۴.....تطبیق دادن سفارش
- ۲۳۸.....یک روز کاری یک بازگردان
- ۲۳۸.....تعهدات بازارگردانها
- ۲۴۰.....چگونه بازارگردانها ریسک خودشان را کم کرده و یا حذف می کنند
- ۲۴۱.....تعدیل کردن اختلاف بین خرید و فروش
- ۲۴۱.....پوشش ریسک با استفاده از خرید و فروش سهم تحت اختیار
- ۲۴۳.....پوشش ریسک با ایجاد اسپردهای زمان یا Straddleها و ترکیبها
- ۲۴۳.....پوشش ریسک با ایجاد تبدیلها و تبدیل های معکوس

فصل نهم: اختیارات غیر از سهام معامله شده در بازار بورس

- ۲۴۵..... اختیارات شاخص سهام
- ۲۴۵..... ویژگی‌های واحد و ریسک‌های اختیارات شاخص
- ۲۴۶..... تسویه نقدی
- ۲۴۷..... ریسک‌های زمانی اجرای موقعیت‌های اختیار با تسویه نقدی
- ۲۴۹..... ریسک زمانی اجرای اختیار برای استراتژی‌های اسپرد و تسویه نقدی با چند موقعیت
- ۲۵۱..... ریسک پایه
- ۲۵۱..... شاخص‌هایی که اختیار آنها در آمریکای شمالی معامله می‌شوند
- ۲۵۲..... اختیارات شاخص معامله شده در بازارهای اختیار آمریکا
- ۲۵۵..... اختیارات ارز
- ۲۵۶..... کنوانسیون مظنه دادن نرخ تبدیل
- ۲۵۸..... جفت ارزهای استفاده شده توسط بازار برای ایجاد اختیارات بر پایه نرخ‌های تبدیل، قیمت‌های برخورد و قیمت‌های تسویه
- ۲۵۸..... انتخاب صحیح اختیار
- ۲۵۹..... ویژگی‌های یکتا و ریسک‌های اختیارات ارز فهرست شده آمریکای شمالی
- ۲۶۲..... مظنه‌های قیمت اختیار و ضرب‌کننده‌ها
- ۲۶۳..... آخرین روز معامله و قیمت نهایی تسویه
- ۲۶۴..... اختیارات نرخ بهره
- ۲۶۴..... ویژگی‌های یکتای اختیارات نرخ بهره

فصل دهم: اثر افزایش سرمایه، سود سهام و حق تقدم روی قراردادهای اختیار

- ۲۶۵..... مقدمه
- ۲۶۵..... تعدیل‌ها به خاطر افزایش سهام
- ۲۶۷..... تعدیل‌ها برای سود سهام
- ۲۶۷..... سودهای نقدی
- ۲۶۹..... اثر سود سهام بر روی قیمت‌های اختیار
- ۲۶۹..... حق تقدم‌های سهام

فصل یازدهم: اختیارات فرابورس

- ۲۷۱..... اختیارات نرخ بهره فرابورس
- ۲۷۲..... اختیارات نرخ بهره CAPS
- ۲۷۳..... تعرف یک اختیار خرید (Cap) نرخ بهره
- ۲۷۳..... مشخصات یک Cap نرخ بهره

| | | |
|----------|---------|----------------------|
| ۲۷۵..... | Floors | اختیارهای نرخ بهره |
| ۲۷۷..... | COLLARS | اختیارهای نرخ بهره |
| ۲۷۸..... | | اختیارهای نامتعارف |
| ۲۷۸..... | | اختیارهای مرکب |
| ۲۸۰..... | | اختیارهای آسیایی |
| ۲۸۰..... | | اختیارهای مانع |
| ۲۸۱..... | | اختیارهای چند دارایی |
| ۲۸۱..... | Shout | اختیارهای |

فصل دوازدهم: بازارهای معاوضه

| | | |
|----------|----------|--|
| ۲۸۳..... | | مقدمه |
| ۲۸۳..... | | یک معاوضه چیست؟ |
| ۲۸۶..... | (dealer) | نقش واسطه معاوضه |
| ۲۸۷..... | | تاریخچه معاوضه‌ها |
| ۲۸۸..... | | معاوضه‌های نرخ بهره |
| ۲۸۹..... | | یک نکته در قراردادهای نرخ بهره |
| ۲۸۹..... | | ساختار یک معاوضه نرخ بهره |
| ۲۹۴..... | | قیمت‌گذاری یک معاوضه نرخ بهره |
| ۲۹۵..... | | ریسک اعتباری |
| ۲۹۷..... | | خاتمه دادن یک معاوضه نرخ بهره |
| ۲۹۸..... | | چرا معاوضه‌های نرخ بهره استفاده می‌شوند؟ |
| ۲۹۹..... | | انواع دیگر معاوضه‌های نرخ بهره |
| ۳۰۰..... | | اختیارها روی یک معاوضه |
| ۳۰۲..... | | معاوضه‌های ارز |
| ۳۰۶..... | | دلایل پیدایش معاوضه‌های ارز |
| ۳۰۷..... | | معاوضه‌های اعتباری |
| ۳۰۸..... | | نقش مشتقات اعتباری |
| ۳۰۹..... | (CDSها) | ساختار معاوضه‌های قصور اعتباری |
| ۳۱۱..... | | CDSهای شاخص چه هستند؟ |
| ۳۱۲..... | | ساختار CDSهای شاخص چگونه هستند؟ |
| ۳۱۳..... | | چگونه CDSهای شاخص معامله می‌شوند؟ |
| ۳۱۶..... | | چرا CDSها و CDSهای شاخص استفاده می‌شوند؟ |
| ۳۱۶..... | | انواع دیگر معاوضه‌ها |
| ۳۱۸..... | | معاوضه‌های کالا |
| ۳۲۱..... | | مراجع: |