



اصلاح نامه کتاب آمادگی آزمون معامله گری ابزار مشتقه

۱. صفحه ۱۷- پانویس ۶ عبارت است از :

6. Exercise price = Strike price = Striking price = Strike = Delivery price

۲. صفحه ۱۷- پانویس ۷ عبارت است از :

7. Maturity date = Expiration date = Delivery date

۳. صفحه ۴۸- خط ۱۱- عایدی مثبت به جای عایدی منفی.

۴. صفحه ۵۸- سوال ۶- قیمت توافقی ۱۱۵٪ به جای قیمت توافقی ۱۱۵ دلار.

۵. صفحه ۵۸- سوال ۷- قیمت توافقی ۹۶٪ به جای قیمت توافقی ۹۶ دلار.

۶. صفحه ۵۹- سوال ۸- قیمت توافقی ۱۰۰٪ به جای قیمت توافقی ۱۰۰ دلار.

۷. صفحه ۷۱- خط ۱۲- بازده منفی ۲۵ درصدی به جای بازده منفی ۵۰ درصدی.

۸. صفحه ۷۲- جدول ۳-۴ - ۵۰۰,۰۰۰ یورو و ۱,۰۰۰,۰۰۰ یورو به جای ۵۰۰,۰۰۰ دلار و ۱,۰۰۰,۰۰۰ دلار

۹. صفحه ۸۳- پاسخ سوال ۱۹:

$$F = S \times e^{R \times T} = 800 \times e^{0.05 \times 1} \approx 841$$

۱۰. صفحه ۱۱۰- فرمول اول تا چهارم به شکل زیر اصلاح شود:

$$C_{eu} \geq \text{Max} \left[0; S_0 - \frac{F_0}{(1+r)^T} \right]$$

$$P_{eu} \geq \text{Max} \left[0; \frac{F_0}{(1+r)^T} - S_0 \right]$$

$$C_{am} \geq \text{Max} \left[0; S_0 - \frac{F_0}{(1+r)^T} \right]$$

$$C_{am} \geq \text{Max} \left[0; S_0 - \frac{F_0}{(1+r)^T} \right]$$

۱۱. صفحه ۱۱۱- فرمول کران اختیار فروش به شکل زیر اصلاح شود:

$$P_{eu} \geq \text{Max} \left[0; \frac{F_0}{(1+r)^T} - S_0 \right]$$

۱۲. صفحه ۱۳۲- جواب سوال ۴۲ به شکل زیر اصلاح شود:

$$\text{Max} (0 ; 72 - 70/(1.045)^{0.1151}) = \text{Max} (0 ; 2.35) = 2.35$$

۱۳. صفحه ۱۳۲- جواب سوال ۴۳ به شکل زیر اصلاح شود:

$$\text{Max} (0 ; 72 - 75/(1.045)^{0.1151}) = \text{Max} (0 ; -2.62) = 0$$

۱۴. صفحه ۱۳۲- جواب سوال ۴۴ به شکل زیر اصلاح شود:

$$\text{Max} (0 ; 70/(1.045)^{0.1151} - 72) = \text{Max} (0 ; -2.35) = 0$$

۱۵. صفحه ۱۳۲- جواب سوال ۴۵ به شکل زیر اصلاح شود:

$$\text{Max} (0 ; 75/(1.045)^{0.1151} - 72) = \text{Max} (0 ; 2.62) = 2.62$$

۱۶. صفحه ۱۳۲- جواب سوال ۴۶ به شکل زیر اصلاح شود:

$$\text{Max} (0 ; 72 - 70/(1.045)^{0.1151}) = \text{Max} (0 ; 2.35) = 2.35$$

۱۷. صفحه ۱۳۳- جواب سوال ۴۷ به شکل زیر اصلاح شود:

$$\text{Max} (0 ; 72 - 75/(1.045)^{0.1151}) = \text{Max} (0 ; -2.62) = 0$$

۱۸. صفحه ۱۳۸- شکل ۵-۱ - زمان شروع ۱۵ سپتامبر به جای ۱۵ مارچ در نظر گرفته شود و پس از آن به ترتیب مارچ و سپتامبر درج شود.

۱۹. صفحه ۱۴۰- شکل ۵-۲ - پرداخت های دوم تا چهارم جنرال الکتریک نیز عدد ۳۷۸,۷۵۰ در نظر گرفته شود.

۲۰. با توجه به تغییر سرفصل ها، اصطلاحات انگلیسی ویژه معاملات ابزار مشتقه را از فایل الکترونیکی پیوست و یا موجود بر روی

وب سایت آریانا قلم دریافت و مطالعه فرمایید.



واژه یا عبارت انگلیسی	معادل یا مفهوم فارسی
All or Non	سفارش محدودی است که اجرای آن منوط به معامله کل سفارش است. در صورت عدم امکان معامله کل سفارش بلافاصله بعد از ورود، سفارش به صورت خودکار از سامانه حذف می‌شود. امکان ورود این سفارش در مرحله پیش‌گشایش وجود ندارد.
Accreting Swap	یکی از انواع قرارداد سواپ نرخ بهره یا نرخ تسعیر ارز است که مبلغ فرضی آن در طی زمان افزایش می‌یابد.
Accrual Note	یکی از انواع اوراق بدهی است که بهره قابل پرداخت را تنها در روزهایی که نرخ بهره (نظیر لایبور) بیشتر یا کمتر از یک درصد معین شود، در نظر می‌گیرد.
Adjusted Contract Size	اندازه قرارداد تعدیل شده: در بازار آتی، اندازه قراردادهای آتی سهام با توجه به اقدامات شرکتی مانند افزایش سرمایه و پرداخت سود نقدی با توجه به رابطه مشخص تعدیل می‌شود.
Adjusted last settlement price	آخرین قیمت تسویه تعدیل شده: در بازار آتی، آخرین قیمت تسویه با توجه به اقدامات شرکتی مانند افزایش سرمایه و پرداخت سود نقدی با توجه به رابطه مشخص تعدیل می‌شود.
Alpha	ضریب آلفا؛ معیاری برای اندازه‌گیری عملکرد است که مقدار تغییر نرخ بازده به ازای قبول هر واحد ریسک سیستماتیک را نسبت به یک نرخ بازده مرجع نشان می‌دهد.
Asian (Average) Option	قرارداد اختیار به سبک آسیایی؛ یکی از سبک‌های قرارداد اختیار است که عایدی آن بستگی به متوسط قیمت دارایی پایه در یک دوره زمانی مشخص در مقایسه با قیمت توافقی دارد. این قرارداد اختیار هم به صورت اختیار خرید و هم به صورت اختیار فروش وجود دارد.
Asked Price	قیمتی است که فروشنده دارایی (برای مثال، اوراق بهاداری مانند سهام) درخواست می‌کند.
Asset Swap	قرارداد سواپ دارایی؛ قرارداد سواپ دارایی مشابه قرارداد سواپ متعارف (Plain-vanilla) است و تفاوت آن در دارایی پایه آن می‌باشد. در این قرارداد، یک دارایی نظیر کوپن‌های اوراق قرضه با نرخ شناور با دارایی دیگری نظیر کوپن‌های اوراق قرضه با نرخ ثابت معاوضه می‌گردد.
Asset-Backed Security (ABS)	اوراق بهادار به پشتوانه دارایی؛ اوراق بهاداری است که به پشتوانه دارایی‌هایی نظیر وام‌ها، حساب‌های دریافتی و مواردی از این دست منتشر می‌گردند.
Auction Order	سفارش حراج؛ یکی از روش‌های سفارش‌دهی در سامانه معاملات است که در مرحله پیش‌گشایش بازار و به منظور تعیین قیمت آغازین وارد سامانه معاملاتی می‌گردد.
Automatic Exercise	اعمال خودکار؛ روشی است که قرارداد اختیار را در زمانی که بالرزش است به صورت خودکار به نفع دارنده اختیار اعمال (اجرا) می‌کند.
Front Month Contract	اصطلاحی است که در بازار آتی برای اشاره به سررسیدهای قرارداد آتی مورد استفاده قرار می‌گیرد. در واقع، این اصطلاح به قرارداد آتی با نزدیک‌ترین سررسید به حال حاضر اشاره می‌کند.
Back Month Contract	اصطلاحی است که دیرترین سررسید را بعد از Contract Front Month را به حال حاضر دارد.
Back spread	یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار قرارداد اختیار است که تعداد موقعیت‌های خرید آنها بیش‌تر از موقعیت‌های فروش می‌باشد.
Basis Point (BPS)	واحد اندازه‌گیری برابر با $\frac{1}{100}$ ام یک درصد است و معمولاً برای اشاره به تغییر در نرخ بازار بدهی (نرخ بهره) و بازار ارز (نرخ ارز) مورد استفاده قرار می‌گیرد.
basis risk	ریسکی است که در اثر پوشش ریسک غیرکامل در بازار آتی متحمل می‌گردد.
Basket Option	قرارداد اختیار سبد دارایی؛ یکی از انواع قرارداد اختیار است که دارایی پایه آن مجموعه‌ای از کالاهای



اساسی، اوراق بهادار و ارز می‌باشد.	
استراتژی بازار افتان؛ استراتژی‌هایی است که معامله‌گران در بازار افتان به کار می‌گیرند.	Bearish Strategy
یکی از انواع اختیارهای پیچیده است که عایدی آن برابر با مقدار بیشینه دو دارایی متفاوت می‌باشد.	Best-of-Two Option
قیمت خرید؛ قیمتی است که خریدار حاضر به پرداخت آن می‌باشد.	Bid Price
دامنک خرید و فروش؛ دامنک (تفاوت) میان قیمت فروش و قیمت خرید یک اوراق بهادار می‌باشد.	Bid-offer (asked) spread
اصطلاحی است که برای معامله‌گرانی به کار می‌رود که در مقیاس‌های بزرگ خرید و فروش می‌کنند.	Big Dogs
قرارداد اختیار صفرویک؛ یکی از انواع قراردادهای اختیار است که اگر اختیار در سررسید آن با ارزش باشد، عایدی آن مقداری مشخص و ثابت است و اگر بی‌ارزش باشد، عایدی آن مقدار صفر خواهد بود.	Binary Option or All-or-Nothing Options or Digital Options.
مدل درخت دوجمله‌ای؛ یکی از روش‌های قیمت‌گذاری قراردادهای اختیار خرید و فروش می‌باشد.	Binomial Tree Model
یک شرکت دولتی (Public) با دارایی، درآمد، تیم مدیریتی، طرح تجاری، محصولات بسیار ناچیز می‌باشد که فقط در سازمان بورس اوراق بهادار ثبت شده است.	Bank Check Company
یک قرارداد اختیار است که دارایی پایه آن، اوراق قرضه می‌باشد و در سایر مشخصات با قرارداد اختیار سهام شرکت‌ها تفاوت چندانی ندارد.	Bond Options
ارایه سهام جدید به سهامداران موجود به جای پرداخت سود نقدی می‌باشد.	Bonus Issue or Scrip Issue or Capitalization Issue
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار قرارداد اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار خرید و فروش با مشخصات مشابه می‌باشد.	Bottom straddle
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار قرارداد اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار خرید و فروش با قیمت توافقی متفاوت می‌باشد.	Bottom Vertical Combination
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار قرارداد اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت‌های دوگانه در دامنک افتان (bear spread) و دامنک خیزان (bull spread) با سررسید مشابه می‌باشد.	Box Spread
قطعه B؛ یکی از طبقه‌بندی‌های اوراق بهادار به پشتوانه دارایی (وام‌های رهنی یا اوراق قرضه) می‌باشد. زمانی که وام‌های رهنی یا اوراق قرضه با نکول مواجه می‌شود، سرمایه‌گذاران این طبقه اولین افرادی هستند که این زیان را می‌پذیرند.	B-Piece
وثیقه کارگزار؛ وثیقه‌ای است که کارگزار نزد اتاق تسویه و پایاپای قرار می‌دهد.	Broker's Collateral
حساب عملیاتی کارگزار؛ حساب بانکی کارگزار است که بر اساس مشخصات اعلامی شرکت سپرده‌گذاری، به‌منظور پایاپای و تسویه وجوه معاملات قرارداد آتی افتتاح می‌شود.	Broker's Operational Account
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که در آن، معامله‌گر به‌طور هم‌زمان موقعیت‌های خرید و فروش در قراردادهای اختیار خرید تقریباً بی‌ارزش (Slightly OTM) به ترتیب با سررسیدهای بلندمدت و کوتاه‌مدت اتخاذ می‌کنند.	Bull Calendar Spread
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که بیش‌ترین سود زمانی به‌دست می‌آید که قیمت دارایی پایه افزایش یابد. برای اتخاذ این استراتژی می‌توان هم اختیار خرید هم اختیار فروش به‌کار برد که در آن، موقعیت خرید در قرارداد اختیار با قیمت توافقی کمتر و موقعیت فروش در قرارداد اختیار با قیمت توافقی بیش‌تر اتخاذ نمود. سررسیدهای قراردادهای اختیار مشابه می‌باشد.	Bull Spread



ورقه قرضه‌ای است که تمام ارزش اسمی آن به صورت یکجا پرداخت می‌گردد. این ورقه قرضه که قابل‌بازخريد قبل از سررسيد نيست، به وسيله دولت و شرکته‌ها منتشر می‌گردد.	Bullet Bond
آن‌دسته از استراتژی‌هایی است که در بازار خیزان مورد استفاده قرار می‌گیرند.	Bullish Strategy
معامله‌ای است که در خارج از بازار به منظور بستن یک قرارداد اختیار تقریباً بی‌ارزش صورت می‌گیرد.	Cabinet Trade
اوراق قرضه‌ای است که می‌تواند به وسیله ناشر آن قبل از سررسيد با پرداخت صرفه‌ای (مبلغی) به مالک اوراق بازخريد گردد.	Callable Bond
قرارداد اختیار با دارایی پایه اوراق قرضه با نرخ کوپن فزاینده (Step-up bond) است که فقط در دوره (Step) اول آن می‌تواند اعمال گردد.	Canary Option
عایدی سرمایه‌ای؛ عایدی است که در اثر تغییر قیمت دارایی به دست می‌آید.	Capital Gain
قرارداد اختیاری است که سقفی برای عایدی بالقوه خریدار در نظر می‌گیرد. این قرارداد اختیار زمانی که قیمت دارایی پایه به یک قیمت مشخص می‌رسد به صورت خودکار اعمال می‌گردد.	Capped-Style Option
مابه‌التفاوت هزینه تامین مالی خرید یک دارایی و ثمر نقدی آن می‌باشد.	Carry
استراتژی است که در آن معامله‌گر یک ارز با نرخ بازده کمتر را می‌فروشد و وجوه به دست آمده را برای خرید ارز دیگری با نرخ بازده بیشتر صرف می‌نماید.	Carry Trade
سود نقدی غیرعادی و خارج از برنامه‌ای است که به دلیل حصول درآمدی غیرمعمول میان سهام‌داران توزیع می‌گردد.	Cash Bonus
یک اوراق بدهی با نرخ ثمر بسیار بالا می‌باشد که معمولاً به وسیله شرکت‌های بیمه یا بیمه اتکایی برای شرایط ویژه و خاص منتشر می‌گردد. شرایط این اوراق بدین صورت است که اگر فجایعی نظیر سیل و زمین‌لرزه رخ دهد، ناشر می‌تواند نرخ بهره و یا مبلغ اسمی این اوراق را با تاخیر پرداخت کند یا اصلاً پرداخت ننماید.	Catastrophe Bond (CAT)
یکی از ابزارهای مشتقه‌ای است که در خارج از بورس برای شرایطی نظیر سیل و زمین‌لرزه به منظور پوشش زیان گسترده در شرکت‌های بیمه طراحی شده است. در این اوراق دو جریان نقدی میان سرمایه‌گذار و بیمه‌گر معاوضه می‌گردد. پرداخت‌های بیمه‌گر بر اساس سبد اوراق بهادار سرمایه‌گذار و پرداخت‌های سرمایه‌گذار بر اساس پیش‌بینی شاخصی به نام شاخص Catastrophe Loss Index می‌باشد.	Catastrophe Swaps
نهادی است که واسط میان خریدار و فروشنده است که ضمانت اجرای قرارداد را برعهده می‌گیرد.	Central Counterparty (CCP)
گواهی سپرده؛ سندی است که توسط یک موسسه سپرده‌پذیر (به طور معمول یک بانک) در قبال مبلغ مشخصی پول که نزد آن سپرده شده، منتشر می‌شود. این گواهی دارای سررسيد و همچنین نرخ بهره معین است.	Certificate of Deposit
یکی از بندهای قرارداد آتی است که به واسطه آن، تسویه به صورت نقدی انجام می‌گیرد.	Contract For Differences (CFD)
ابزاری است که از طریق آن، مقدار زیادی از ریسک نکول به یک شرکت واسط (SPV) منتقل می‌گردد.	Chase Secured Loan Trust Note (CLST)
اتاق تسویه و پایاپای پرداخت‌های بین‌بانکی؛ این اتاق به منظور تراکنش بانک‌های بزرگ در ایالات متحده راه‌اندازی و تاسیس شده است.	Clearing House Interbank Payments System (CHIPS)



یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که در آن، معامله‌گر به طور همزمان یک موقعیت خرید در اختیار خرید و دو موقعیت فروش در اختیار خرید با قیمت توافقی متفاوت اتخاذ می‌کند.	Christmas Tree
قیمت اوراق قرضه در وضعیتی است که بهره انباشته از آن کسر شده است.	Clean Price
حساب تسویه	Clearing Account
کارمزد تسویه و پایاپای	Clearing and Settlement Fees
عضو اتاق تسویه و پایاپای؛ منظور کارگزار عضو اتاق تسویه و پایاپای می‌باشد.	Clearing Participant
مشتری	Client
سوابق مشتری	Client Records
قرارداد کارگزار و مشتری	Client-Broker Agreement
حساب عملیاتی مشتری؛ حسابی است که به وسیله کارگزار برای انجام عملیات تسویه و پایاپای مشتری مورد استفاده قرار می‌گیرد.	Clients' Segregated Account
یکی از انواع قراردادهای اختیار نامتعارف (Exotic Option) است که قیمت توافقی آن با توجه به قیمت نقدی دارایی پایه به صورت دوره‌ای باز تعیین می‌گردد.	Cliquet Option or Ratchet Option
صندوق سرمایه‌گذاری با سرمایه ثابت؛ یکی از انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که میزان ثابتی سرمایه از طریق عرضه اولیه از عموم مردم جمع‌آوری می‌کند	Closed-End Funds or Closed-End investment or Closed-End Mutual Fund
بستن موقعیت؛ اتخاذ یک موقعیت خلاف موقعیت فعلی به منظور خروج می‌باشد؛ موقعیتی که معمولاً موجب خالص موقعیت صفر در بازار می‌گردد.	Close-Out Position or Position Squaring
بستن موقعیت خرید؛ منظور اتخاذ موقعیت جبرانی فروش برای خاتمه‌دادن به موقعیت خرید فعلی می‌باشد.	Closing Buy Transaction
بستن موقعیت فروش؛ منظور اتخاذ موقعیت جبرانی خرید برای خاتمه‌دادن به موقعیت فروش فعلی می‌باشد.	Closing Sell Transaction
قیمت‌گذاری اوراق مشتقه‌ای نظیر اختیار و سواپ را بر اساس ثمر اوراق خزانه‌داری با سررسیدهای ثابت (CMT Yield) می‌باشد.	CMT Derivative
ثمر اوراق خزانه‌داری با سررسید ثابت؛ هیات مدیره بانک فدرال رزرو مقدار ثمر تعدادی از اوراق خزانه فرضی را که هر یک سررسید مشخصی دارند، انتشار می‌کند.	CMT Yield (Constant Maturity Treasury Yield)
یکی از انواع اوراق بهادار با پشتوانه دارایی (Asset Backed Security) است که به پشتوانه سبد متنوعی از اوراق قرضه شرکتی یا سایر بدهی‌های شرکتی منتشر می‌گردد.	Collateralized Bond (Debt) Obligation (CBO)
یکی از انواع اوراق بهادار با پشتوانه دارایی است که ساختاری شبیه (Collateralized Mortgage Obligation) دارد و به پشتوانه سبد متنوعی وام‌های تجاری یا شخصی منتشر می‌شود.	Collateralized Loan Obligation (CLO)
تعهدات با پشتوانه رهنی؛ یکی از انواع اوراق بهادار با پشتوانه وام‌های رهنی (Mortgage Backed Security) است که سرمایه‌گذاران از جریان نقدی وام‌های رهنی یک‌کاسه شده بر اساس اولویتی از پیش تعیین شده بهره‌مند می‌گردند.	Collateralized Mortgage Obligation (CMO)
سفارش گزینه‌ای (یا این یا آن)؛ یکی از انواع سفارش‌دهی در سامانه معاملات است که بر اساس روش اولین صادره از اولین وارده (First In First Out) عمل می‌کند.	Combination Order or Alternative



	Order or One-Cancels-The-Other Orders
کارگزار کارمزدی؛ کارگزاری است که درآمدی بر اساس درصدی از ارزش معامله کسب می‌نماید.	Commission Brokers
اختیار معامله کالای اساسی؛ قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن کالاهای اساسی نظیر نفت، گندم و مواردی از این دست می‌باشد.	Commodity Options
سهام عادی	Common Share
سهام عادی	Common Stock
اختیار معامله ترکیبی؛ قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن بر اساس یک واحد پولی و قیمت توافقی آن بر اساس واحد پولی دیگری تعیین می‌گردد.	Composite (Cross) Option
اختیار معامله مرکب؛ قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن خود اختیار معامله دیگر می‌باشد.	Compound Option
زیانی که ممکن است سرمایه‌گذار در اثر تمرکز بیش از اندازه بر یک گروه خاص از دارایی‌ها متحمل گردد.	Concentration Risk
تاییدیه؛ سندی است که به صورت کتبی بیان‌گر قرارداد مشتقه فی‌مابین کارگزار/ معامله‌گر و مشتری می‌باشد.	Confirmation
پوشش ریسک (تامین طلبی) محافظه کارانه	Conservative Hedging
سفارش احتیاطی؛ سفارشی است که فقط زمانی انجام می‌شود که یک سری شرایط مشخص فراهم گردد.	Contingency order
یک قرارداد سواپ است که طرفین آن موافقت می‌کنند مابه‌التفاوت قیمت پایانی و قیمت آغازین سررسید را به صورت نقدی تسویه کنند.	Contract for Difference
ضریب قرارداد؛ ضریبی است که برای قراردادهای آتی و اختیار به کار می‌رود و موجب افزایش خاصیت اهرمی آنها می‌گردد.	Contract Multiplier
اندازه (حجم) قرارداد؛ منظور مقدار دارایی پایه در یک قرارداد مشتقه می‌باشد.	Contract Size
منظور تعیین دارایی پایه موردمعامله، قیمت توافقی، اندازه قرارداد، سررسید و مواردی از این دست می‌باشد. مشخصات قرارداد؛	Contract Specifications
اوراق قرضه تبدیل‌پذیر؛ اوراق قرضه‌ای است که دارنده آن می‌تواند در زمان‌های مشخصی تا سررسید آن را به تعداد معینی از سهام شرکت ناشر تبدیل کند.	Convertible Bonds
تحدب؛ شاخص اندازه‌گیری حساسیت قیمت اوراق قرضه به نرخ بهره می‌باشد	Convexity
اقدام شرکتی؛ عملی است که به موجب تصویب هیات مدیره شرکت انجام و منجر تغییرات زیاد در شرکت می‌شود و تاثیر قابل ملاحظه‌ای بر سرمایه‌گذاران (صاحبان سهام عادی و ممتاز و همچنین صاحبان اوراق قرضه) آن دارد، مانند افزایش سرمایه و تقسیم سود	Corporate Action
رویدادهای شرکتی؛ اتفاقاتی است که به موجب تصمیمات اثرگذار شرکتی در شرکت رخ می‌دهد، برای مثال، ادغام و تصاحب، تجزیه سهام و فراخوانی اوراق قرضه فعلی شرکت و مواردی از این دست.	Corporate events
هزینه نگهداری؛ هزینه‌ای است که به موجب موارد سرمایه‌گذاری تحمیل می‌گردد. هزینه بهره انتشار اوراق قرضه و هزینه دریافت تسهیلات به منظور خرید اوراق بهادار مثال‌هایی برای هزینه نگهداری می‌باشد.	Cost of Carry
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که از طریق اتخاذ موقعیت خرید در اختیار فروش بپشتوانه و اتخاذ موقعیت فروش در اختیار خرید بپشتوانه بی‌ارزش صورت می‌گیرد. صرفه اختیار اختیارهای خرید و فروش یادشده با هم برابر می‌باشد.	Costless Collar (Zero-Cost Collar)



ریسک طرف معامله؛ ریسک عدم ایفای تعهدات طرف دیگر می باشد.	Counterparty Risk
مشتقه‌های اعتباری؛ ابزارهای مشتقه‌ای است که عایدی آن بستگی به فاکتورهای ریسک نظیر کیفیت اعتباری یا به طور کلی رویدادهای اعتباری دارد.	Credit Derivatives
رویداد اعتباری؛ رویدادی است که در رابطه با رتبه (تنزل یا ارتقا) اعتباری یک عامل مرجع در مشتقه‌های اعتباری می باشد. عامل مرجع می تواند اوراق قرضه، وام، حساب دریافتی یا بدهی‌های دیگر باشد.	Credit Event
اوراق قرضه‌ای است که پرداخت بهره و بازپرداخت اصل آن بستگی به رویدادهای اعتباری دارد.	Credit Linked Note (CLN)
دامنک اعتباری؛ اختلاف ثمر بین ورقه قرضه دولتی (بدون ریسک نکول) و ورقه قرضه دیگر (با ریسک نکول) با سررسید یکسان می باشد.	Credit Spread
قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن دامنک میان ثمر اوراق قرضه برادی (Brady) و ثمر اوراق قرضه دولتی می باشد. اوراق قرضه برادی به وسیله کشورهای درحال توسعه منتشر می گردد.	Credit Option on Brady Bonds (COBRA)
ریسک اعتباری؛ ریسک عدم ایفای طرفین قرارداد آتی به تعهداتشان می باشد.	Credit Risk
قرارداد اختیار دامنک اعتباری؛ یکی از ابزارهای مشتقه در بازار مالی می باشد که ریسک نکول را یک طرف (خریدار اختیار) به طرف دیگر (فروشنده اختیار) منتقل می نماید. خریدار اختیار صرفه اختیاری را به فروشنده آن می پردازد و در عوض فروشنده آن متعهد می گردد که تفاوت جریان نقدی را در صورت تغییر دامنک اعتباری از سطح جاری بپردازد. قرارداد اختیار دامنک اعتباری برای سرمایه‌گذاری در اوراق قرضه با رتبه اعتباری پایین بسیار حیاتی می باشد.	Credit Spread Option
سواپ دامنک اعتباری؛ یک قرارداد سواپ می باشد که به موجب آن یک طرف جریان نقدی ثابتی را به طرف دیگر در ازای دریافت یک جریان نقدی شناور مبتنی بر تغییرات دامنک اعتباری می پردازد.	Credit Spread Swap
سواپ نکول اعتباری؛ یک قرارداد سواپ است که به منظور انتقال ریسک نکول اوراق با درآمد ثابت از یک طرف به طرف دیگر طراحی شده است. در این قرارداد خرید تا سررسید اوراق جریان ثابتی را به فروشنده اوراق می پردازد (مشابه بیمه‌نامه) و طرف فروش متعهد می گردد که در صورت نکول اوراق موردنظر تمام اصل و فرع اوراق را به طرف خرید بپردازد.	Credit Default Swap (CDS) or Credit Derivative Contract
اختیار ارزی متقابل؛ قرارداد اختیاری است که به موجب آن یک ارز به ارزش دیگر با پرداخت صرفه اختیار و قیمت توافقی با واحد ارز سوم تسعیر می گردد. برای مثال، قرارداد اختیار خریدی را در نظر بگیرید که دارایی پایه آن ۱۰۰ یورو به قیمت توافقی هر یورو ۱/۲ دلار آمریکا باشد. وجه تمایز این اختیار با اختیار متعارف این است که ارزش یورو بر اساس دلار مثلاً استرالیا یا کانادا محاسبه می گردد و نه دلار آمریکا.	Cross Currency Option
سواپ ارزی متقابل؛ مشابه اختیار ارزی متقابل است با این تفاوت که مجموعه‌ای از جریان‌های نقدی در روزهای تسویه بین طرف‌های قرارداد سواپ ارزی متقابل جابه‌جا می گردد.	Cross Currency Swap
بازار جابه‌جاشده (بازار با دامنک منفی)؛ وضعیتی در بازار است که قیمت خرید از قیمت فروش فراتر می رود. این شرایط خلاف وضعیت عادی (متعارف) بازار است که دامنک پیشنهادی مثبت می باشد.	Crossed Market
وضعیتی است که در آن سرمایه‌گذار می تواند مبلغی را از یک حساب با وجه تضمین مازاد به حساب دیگر که وجه آن کمتر از حداقل وجه تضمین شده انتقال دهد.	Cross-Margining or Spread Margin
یکی از انواع اختیارهای بامانع (Barrier Option) است که بعد از این قیمت دارایی پایه از یک مدت مشخص و از پیش تعیین شده فراتر می رود فعال یا غیرفعال می گردد.	Cumulative Parisian Barrier Option



نرخ تسعیر متقابل؛ نرخ تسعیر ارزی در وضعیتی است که یکی از ارزها دلار امریکا نمی باشد.	Cross Rates
سفارشی است که با استفاده از آن، کارگزار می تواند اقدام به ورود همزمان سفارش خرید و فروش با حجم و قیمت یکسان نموده و معامله نماید. قیمت وارده به سامانه معاملاتی باید بیشتر یا مساوی قیمت بهترین سفارش خرید ثبت شده در سامانه معاملاتی و کمتر یا مساوی قیمت بهترین سفارش فروش ثبت شده در سامانه معاملاتی باشد. این سفارش فقط در مرحله حراج پیوسته میتواند وارد سامانه معاملات شده و اجرا شود.	Cross Order
کمیته رویه های متحدالشکل شناسایی اوراق بهادار؛ کمیته ای است که نماد منحصر به فرد و استاندارد را به اوراق بهادار تخصیص می دهد.	Committee on Uniform Securities Identification Procedures (CUSIP)
نماد	CUSIP Number
بانک عامل؛ بانکی است که عملیات بانکی مربوط به امور تسویه و پایاپای قراردادهای آتی را انجام می دهد و به وسیله شرکت سپرده گذاری تعیین می شود.	Custodian Bank
قیمت تسویه روزانه؛ قیمتی است که پس از پایان جلسه معاملات به منظور به روزرسانی حسابها توسط بورس محاسبه و اعلام می شود.	Daily Clearing Price
دامنه نوسان قیمت روزانه؛ دامنه نوسان قیمت قرارداد آتی است که نسبت به قیمت تسویه روزانه روز قبل تعیین میشود و ورود سفارشها در هر روز صرفاً در این دامنه قیمت، مجاز است.	Daily Price Limit
معامله روزانه؛ منظور از انجام معاملاتی که با هدف نگهداری آن تا پایان یک جلسه معاملاتی صورت می گیرد.	Day Trade
سفارش روزانه؛ سفارشی است که اعتبار آن در پایان روز معاملات به اتمام می رسد و به صورت خودکار از سامانه معاملات حذف می شود.	Day Order
روز آمادگی تحویل؛ روزی در دوره معاملاتی قرارداد آتی است که سقف موقعیت های تعهدی باز و سقف موقعیت های تعهدی بازار، از آن روز تا پایان دوره معاملاتی قرارداد آتی کاهش می یابد.	Declaration Day
اوراق مشتقه آبوهوایی است که به منظور پوشش ریسک مورد استفاده قرار می گیرد.	Degree-Day Swaps
اعلامیه (آگهی) تحویل؛ سندی است که به وسیله خریدار و فروشنده قرارداد آتی و به منظور آگاهی اطاق پایاپای از آمادگی وی جهت تحویل کالا در قالب فرم های بورس ارایه می گردد.	Delivery notice
روز آگهی تحویل	Delivery Notice Day
دوره تحویل؛ دوره ای است که پس از آخرین روز معاملاتی آغاز و تا انتهای ماه قرارداد آتی ادامه دارد و طی آن تسویه فیزیکی و یا نقدی انجام می شود.	Delivery Period
محل تحویل؛ مکانی است که دارایی پایه به طرف خرید قرارداد آتی تحویل داده می شود.	Delivery Point
تسویه فیزیکی در مقابل تسویه نقدی	Delivery Versus Payment
ضریب دلتا؛ شاخص است که بیانگر رابطه قیمت اختیار با قیمت قرارداد آتی یا دارایی پایه می باشد.	Delta
به وضعیتی اشاره دارد که عایدی اختیار نسبت به ریسک دلتا کاملاً پوشش داده می شود. به عبارت دیگر، با تغییر عایدی دارنده اختیار با تغییر قیمت دارایی پایه تغییر نمی یابد.	Delta Neutral
پوشش ریسک دلتا؛ به استراتژی مدیریت ریسکی اشاره دارد که به وسیله معامله گران بازارهای اختیار و آتی به کار گرفته می شود و آنها را در معرض ریسک دلتا قرار می دهد.	Delta-Hedged



یک شرکت واسط است که به منظور خلق یک طرف معامله برای اوراق مشتقه ایجاد می‌گردد. این شرکت اوراق مشتقه‌ای طراحی می‌کند که قرار است به فروش برسد.	Derivative Products Company (DPC)
دامنک قطری؛ یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که از طریق اتخاذ موقعیت‌های خرید و فروش در قرارداد اختیار یکسان با سررسید و قیمت توافقی متفاوت حاصل می‌گردد.	Diagonal Spread
قرارداد اختیاری است که عایدی آن پس از تجاوز قیمت دارایی پایه از قیمت توافقی یا یک قیمت آستانه ثابت می‌شود.	Digital Option or Binary or All-or-Nothing Option
قیمت اوراق قرضه در حالتی می‌باشد که بهره انباشته به آن اضافه شده است.	Dirty Price
نرخ تنزیل؛ به نرخ بهره‌ای اشاره دارد که برای تنزیل جریان نقدی و محاسبه ارزش فعلی به کار می‌رود.	Discount rate
اصطلاحی است که به تقسیم دارایی در همین وضعیت فعلی به جای فروش و سپس تقسیم آن به صورت نقدی اشاره دارد (تقسیم به صورت فیزیکی به جای تقسیم به صورت نقدی).	Distribution in Specie
نوعی از بازار مالی است که فقط به معامله در یک بازار تمرکز دارد یا یک بازار مالی است که فقط متوجه معاملات در داخل کشور می‌باشد.	Domestic Market
اختیاری است که دو مانع (حد) کمینه و بیشینه برای آن تعریف و عایدی آن با توجه به تعامل قیمت دارایی پایه و این حدود (موانع) تعیین می‌گردد. در واقع، حدود کمینه و بیشینه ارزش اختیار را کنترل می‌کنند. این اختیار به محض رسیدن قیمت دارایی پایه به حد کمینه، فعال و به محض تجاوز قیمت دارایی پایه از حد بیشینه، غیرفعال می‌شود.	Double Barrier Option
تیغ دولبه؛ به ویژگی اهرمی در بازار قرارداد آتی اشاره می‌کند که می‌تواند به موجب سود یا زیان بسیار زیاد گردد.	Double-Edged Sword
دیرش؛ شاخصی برای اندازه‌گیری میزان حساسیت قیمت اوراق بهادار با درآمد ثابت نسبت به تغییرات نرخ بهره می‌باشد.	Duration
پوشش ریسک پویا؛ یک استراتژی در بازار قرارداد آتی است که سرمایه‌گذار سبد اوراق بهادار را با تغییر وضعیت بازار به منظور اطمینان از پوشش ریسک موردبازبینی قرار می‌دهد.	Dynamic Hedging
به اعمال اختیار خرید یا فروش قبل از سررسید آن اشاره می‌کند. بدیهی است این عمل برای اختیار به سبک امریکایی امکان‌پذیر است.	Early Exercise (Assignment)
اختیاری است که به کارکنان شرکت اجازه می‌دهد تعدادی مشخص از سهام شرکت را به قیمت معین در سررسید مشخص خریداری نمایند. این اختیار با اختیارهای معمول که در بورس معامله می‌شوند متفاوت می‌باشند چراکه قابل معامله نمی‌باشند و صرفاً به منظور همسوسازی انگیزه کارکنان و سهامداران ابداع شده است.	Employee Stock Option (ESO)
ابزاری مالی است که به دارنده آن امکان می‌دهد سهام شرکتی را در حدود ده سال دیگر خریداری نماید. دارنده این ابزار مالی در عوض مبلغی که شامل درصدی از قیمت نقدی در زمان فعلی به علاوه پرداخت کامل در ده سال دیگر می‌باشد، به ناشر پرداخت می‌کند. دارنده این ابزار مالی گرچه در ابتدا بخشی از پول خرید سهام را پرداخت می‌کند ولی تمام منافع حاصل از سود نقدی و عایدی سرمایه‌ای به وی تعلق می‌گیرد.	Endowment Warrant
اوراق مشتقه سهام؛ اوراق مشتقه‌ای نظیر قرارداد آتی، قرارداد اختیار و مواردی از این دست است که دارایی پایه آن سهام می‌باشد.	Equity Derivatives



قرارداد آتی سهام؛ قرارداد آتی است که دارایی پایه آن سهام است.	Equity Futures Contracts
قرارداد سوآپ است که دارایی پایه آن سهام است.	Equity Swap
ابزارهای مالی هستند که ویژگی‌های بازارهای بدهی و سهام را ترکیب می‌کند. این ابزارهای مالی از یک طرف حفظ اصل سرمایه را تضمین و از طرف دیگر، عایدی سرمایه‌گذار را بر اساس سهام مشخصی محاسبه می‌کند. البته، میزان عایدی محدود می‌باشد.	Equity-Linked Security (ELKS)
در قیمت‌گذاری دارایی، روشی می‌باشد توزیع احتمال عایدی موردانتظار سرمایه‌گذاری است که برای صرفه ریسک سرمایه‌گذاران تعدیل شده است.	Equivalent Martingale Measure or Risk Neutral Measures
استراتژی است که عایدی مشابه (ریسک-بازده) با استراتژی دیگر دارد.	Equivalent Strategy
نرخ روزانه درخواستی بانک‌های حوزه یورو برای اعطای وام‌های بدون وثیقه به بانک‌های دیگر می‌باشد.	Euro Interbank Offered Rate (Euribor)
نرخ بهره‌ای است که بانک‌ها برای اعطای وام‌های کوتاه‌مدت به واخذ پولی یورو به یکدیگر درخواست می‌کنند. این نرخ، نرخ متوسط وام‌دهی ۱۶ بانک می‌باشد.	Euro LIBOR
قرارداد اختیار به سبک اروپایی؛ قرارداد اختیاری است که فقط در سررسید می‌تواند اعمال گردد.	European Style Option Contract
بستن موقعیت فعلی در بازار آتی با اتخاذ موقعیت معکوس می‌باشد.	Evening up
استراتژی است که به منظور استفاده از تاثیر کوتاه‌مدت رویدادهایی نظیر ادغام، تملیک و بازسازی و از این دست بر قیمت سهام شرکت‌ها و انحراف آن از ارزش ذاتی سهام به‌وسیله مدیران صندوق‌های حفظ ارزش (Hedge Fund) حاصل می‌گردد.	Event Driven Strategies
قیمت تسویه فیزیکی دارایی پایه یا قیمت تسویه نقدی براساس متوسط قیمت در یک دوره زمانی مشخص می‌باشد.	Exchange Delivery Settlement Price(EDSP)
به وضعیتی اشاره دارد که معامله‌گران معادل ارزش "دارایی پایه در بازار نقدی" را با "موقعیت خرید در بازار آتی" با یکدیگر مبادله می‌کنند.	Exchange for Physical (EFP)
بورس آتی؛ بورسی است که قراردادهای آتی در آن معامله می‌گردد.	Exchange Option
قراردادهای اختیار قابل معامله در بورس؛ قراردادهای آتی می‌باشد که در بورس آتی معامله می‌شود، جایی که مشخصات آنها را استاندارد کرده است.	Exchange Traded Options (ETOs)
اختیار خرید سهام شرکت به کارکنان کلیدی شرکت می‌باشد.	Executive Stock Options
قراردادهای اختیار نامتعارف؛ قراردادهای اختیاری است که با قراردادهای اختیار به سبک اروپایی و امریکایی از نظر دارایی پایه و یا روش محاسبه عایدی متفاوت است. قراردادهای نامتعارف اغلب در بازار فرابورس معامله می‌گردد.	Exotic Options
بازاری است که یک اوراق بهادار در چند کشور و خارج از مقررات یک کشور واحد منتشر می‌گردد.	External Market
وجه تضمین اضافی؛ وجه تضمینی است که در صورت عدم کفایت وجه تضمین اولیه جهت پوشش ریسک تلاطم قیمت، از کلیه مشتریان دارای موقعیت تعهدی باز اخذ می‌گردد. این وجه با اعالم اتاق پایاپای و طی مهلت اعلام‌شده از سوی این اتاق باید توسط مشتریان پرداخت گردد. میزان این وجه توسط بورس تعیین می‌شود.	Extra Margin



تفاوت میان ارزش بازار قرارداد آتی و ارزش ذاتی آن می‌باشد که ناشی از عوامل خارج از عوامل خارجی می‌باشد.	Extrinsic Value
ارزش منصفانه؛ در قرارداد آتی، منظور قیمت تعادلی (بدون آربیتراژ) قرارداد آتی است.	Fair Value
اوراق قرضه‌ای است بهره را در زمانی برای آن احتساب می‌کند که شاخصی مشخص در یک محدوده معین قرار گیرد.	Fairway Bond or Corridor Bond or Index Range Note or Range Accrual Note or Index Floater
سفارش‌هایی است که میزان تقاضا یا عرضه یک سهام را ناگهان افزایش و قیمت آن را تغییر می‌دهد ولی ناگهان از سامانه معاملات حذف می‌شود و در نهایت معامله‌ای صورت نمی‌گیرد.	Fake Market Order
شرایطی در بازار می‌باشد که بازار تلاطم و حجم معاملات بالایی را تجربه می‌کند که این شرایط به‌وسیله مقامات رسمی بورس اعلام می‌گردد.	Fast Market
اولین صادره از اولین وارده	FIFO (First In First Out)
سفارش محدودی است که بلافاصله پس از ورود باید اجرا شود و در صورت عدم اجرای تمام یا بخشی از آن، مقدار باقی‌مانده به صورت خودکار از سامانه حذف خواهد شد. امکان ورود این سفارش در مرحله پیش‌گشایش وجود ندارد.	Fill-And-Kill (FAK)
روش‌های عددی برای قیمت‌گذاری اوراق مشتقه می‌باشد.	Finite Difference Models
اولین روز معاملاتی؛ اولین روزی که امکان معامله یک قرارداد آتی در بورس وجود دارد.	First Trading Day
یک قرارداد آتی است که در بورس آتی معامله می‌شود ولی دارای مشخصات غیراستاندارد می‌باشد. این مشخصات به‌وسیله خریدار و فروشنده اختیار تعیین می‌گردد.	Flexible Exchange Option (FLEX)
کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار است که به‌جای مشتریان و به وکالت از آنها به انجام معاملات می‌پردازد. مشتریان این نوع کارگزاری موسسات نظیر صندوق‌های سرمایه‌گذاری، صندوق‌های حفظ ارزش، شرکت‌های خدمات مالی، افراد ثروتمند و مواردی از این دست می‌باشد.	Floor Broker or Pit Broker
معامله‌گری است که به حساب خود معامله می‌کند.	Floor Trader
بازاری است که در آن ارزهای کشورهای مختلف مورد معامله قرار می‌گیرد. بازیگران این بازار بانک‌های تجاری، بانک‌های مرکزی، شرکت‌های سرمایه‌گذاری، صندوق‌های حفظ ارزش و نهادهای مشابه می‌باشند. بازار ارز؛	Foreign Exchange Markets (Forex)
به رابطه قیمت قرارداد آتی با سررسید آن اشاره دارد که معمولاً به صورت صعودی می‌باشد.	Forward Curve
معامله‌ای است که فی‌مابین طرفین برای تحویل دارایی در آینده صورت می‌گیرد.	Forward Purchase
به نرخ اشاره می‌کند که نرخ ارز، قیمت اوراق قرضه و کالاهای اساسی قابل‌تجویل در آینده را تعیین می‌کند.	Forward Rate
موافقت‌نامه‌ای است که به موجب آن، جریان‌های نقدی حاصل از یک وام به سرمایه‌گذاران فروخته می‌شود. بدین ترتیب ریسک نرخ بهره و یا نرخ تسعیر ارز پوشش داده می‌شود.	Forward Sale
خرید پیش از موعد یک قرارداد اختیار خرید یا فروش است که قیمت توافقی آن در آینده تعیین می‌گردد. این قرارداد اختیار در آینده فعال می‌گردد ولی صرفه آن بلافاصله پرداخت می‌شود و تمامی مشخصات	Forward Start Option



قرارداد آتی به جز قیمت توافقی از ابتدا مشخص می‌گردد.	
نهادی دولتی است که در سال ۱۹۷۰ به منظور توسعه بازار ثانویه رهن تاسیس شده است.	Freddie Mac
برخورداری از مشخصات مشابه یک دارایی می‌باشد. برای مثال، املاک و مستغلات دارای این ویژگی نمی‌باشد ولی کالاهای اساسی کمابیش از این ویژگی برخوردار است.	Fungibility
تعدیل قرارداد آتی؛ منظور تعدیل در اندازه یا قیمت قرارداد آتی می‌باشد.	Futures Contract Adjustment
ارزش بازار قرارداد آتی	Futures Contract Market Value
ماه (سررسید) قرارداد آتی	Futures Contract Month
قیمت توافقی قرارداد آتی؛ هر قرارداد آتی پس از انعقاد تا سررسیدش دارای قیمتی در بازار می‌باشد که با عواملی نظیر قیمت نقدی، نرخ بهره و نزدیک شدن به سررسید تغییر می‌کند (فرض بر قیمت بدون آربیتراژ است).	Futures Contract Price
مشخصات قرارداد آتی؛ منظور مشخصاتی نظیر دارایی پایه، قیمت توافقی، سررسید، محل تحویل و مواردی از این دست می‌باشد.	Futures Contract Specification
اختیار قرارداد آتی؛ قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن قرارداد آتی می‌باشد.	Futures Option
بیان‌گر میزان بدهی یک شرکت نسبت به حقوق صاحبان سهام می‌باشد و شاخصی است که میزان اهرم مالی یک شرکت را نشان می‌دهد.	Gearing
سفارش بدون محدودیت زمانی؛ این سفارش تا زمانی که توسط کارگزار حذف نشود در سامانه معاملات باقی مانده و معتبر می‌باشد.	Good-Till-Cancelled (GTC)
سفارش مدت‌دار؛ سفارشی است که اعتبار آن در پایان تاریخی که در زمان ورود سفارش مشخص شده به اتمام می‌رسد و پس از آن به صورت خودکار از سامانه معاملات حذف می‌شود.	Good-Till-Date (GTD)
نوعی اوراق بدهی است که به وسیله دولت انگلیس در سال ۱۹۹۷ منتشر شد و اجازه می‌دهد که اصل و فرع اوراق بدهی جداگانه در بازار معامله گردد.	Green Shoe option
مجموع موقعیت‌های متعهدی خرید و فروش باز در یک قرارداد آتی می‌باشد.	Gross Basis
(۱) مابه‌التفاوت قیمت‌های خرید و فروشی است که بازارگردان در آن مبالغ معامله می‌کند یا (۲) مبلغی است که از ارزش بازار یک دارایی به منظور وثیقه‌سپاری یا وجه تضمین کاسته می‌شود.	Haircut
در این قرارداد اختیار هر روز که قیمت دارایی پایه به یک قیمت مشخص برسد یا در آن قیمت باقی بماند، عایدی آن انباشت می‌شود.	Hamster Option or Hoarding Option
منظور ابعاد مختلف ریسکی است که در اتخاذ موقعیت در یک قرارداد اختیار وجود دارد. هریک از این ریسک‌ها ناشی از مفروضات محاسبه یا رابطه قیمت اختیار با یک متغیر دیگر می‌باشد. این ابعاد مختلف ریسک را با شاخص‌های نظیر دلتا، رو، گاما و مواردی از این دست نشان می‌دهند.	Hedge Parameters or Greeks or Risk Sensitivities or Risk Measures
نسبت پوشش ریسک؛ نسبت "ارزش موقعیت اتخاذ شده در قراردادهای آتی" به "ارزش (قیمت) نقدی دارایی پایه" می‌باشد.	Hedge ratio
اختیاری است که به طرف خرید حق می‌دهد موقعیت خود را (موقعیت خرید یا موقعیت فروش) برای مدتی معین انتخاب نمایند.	Hermaphrodite Option or As-You-Like Warrant or Chooser Option



ریسکی است که یک طرف قرارداد به تعهدات خود عمل نمی‌کند گرچه طرف دیگر به تعهداتش ایفا کرده است که قبلاً در بازار ارز رایج بوده است.	Herstatt risk or Cross-Currency Settlement risk or Foreign Exchange Risk
تلاطم تاریخی؛ تلاطم تحقق یافته یک اوراق بهادار است که متوسط انحراف قیمت از میانگین قیمت آن در یک مدت معین می‌باشد.	Historical Volatility (HV) or Statistical Volatility
شایعات	Hot Tips
تلاطم ضمنی؛ تلاطم برآورد شده یک اوراق بهادار در یک مدت معین می‌باشد. به طور کلی، تلاطم ضمنی در بازار آفتان افزایش و در بازار خیزان کاهش می‌یابد.	Implied Volatility (IV) or Vols
تفاوت تلاطم ضمنی میان اختیاراتی با ارزش، بی‌ارزش و به‌ارزش می‌باشد.	Implied Volatility Skew or Vertical Skew
سفارش‌های غیرفعال؛ سفارش‌های است که در سامانه معاملات ثبت می‌گردند که بسته به رخداد شرایطی که ثبت‌کننده سفارش تعیین می‌کند، فعال می‌گردد.	Inactive Orders
قرارداد اختیار شاخص؛ قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن شاخص سهام نظیر اس‌اند‌پی می‌باشد.	Index option
قرارداد سواپ نرخ بهره‌ای است که مبلغ فرضی سواپ با کاهش نرخ بهره کاهش می‌یابد.	Index Amortizing Swap (IAS) Index Amortizing Rate (IAR) Swap or Index Principal Swap
قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن سهام یک شرکت می‌باشد.	Individual Equity Options
اوراق بهاداری است که نرخ بازدهی فراتر از نرخ تورم را تضمین می‌کند.	Inflation-Linked Security or Real Return Security
اتخاذ موقعیت خرید در یک بازار قرارداد آتی و همزمان اتخاذ موقعیت فروش در بازار قرارداد آتی دیگر با دارایی پایه مرتبط (برای مثال، طلا و پلاتینیوم) و سررسید مشابه می‌باشد.	Inter-Commodity Spread
اتخاذ موقعیت خرید و همزمان اتخاذ موقعیت فروش در یک قرارداد آتی با دارایی پایه مشابه ولی سررسیدهای متفاوت می‌باشد.	Inter-Delivery Spread
یک سری از قراردادهای اختیار خرید نرخ بهره به سبک اروپایی می‌باشد	Interest Rate Cap
قرارداد اختیاری است که بر روی نرخ بهره تعریف می‌شود.	Interest Rate Options
اتخاذ موقعیت خرید در قرارداد آتی با مشخصات مشخص در یک بورس و همزمان اتخاذ موقعیت فروش در همان قرارداد آتی در بورس دیگر به انتظار کسب مابه‌التفاوت قیمت‌های توافقی می‌باشد.	Inter-market Spread
وجه تضمین میان‌روزی؛ وجه تضمینی است که فقط در زمان رخداد شرایط بسیار خاص از طرفین قرارداد آتی اخذ می‌گردد.	Intra-Day Margin
اتخاذ موقعیت خرید در قرارداد آتی با مشخصات مشخص در یک بورس و همزمان اتخاذ موقعیت فروش در همان قرارداد آتی با سررسید دیگر در همان بورس به انتظار کسب مابه‌التفاوت قیمت‌های توافقی می‌باشد.	Intra-market Spread or Time Spread
یک اوراق بدهی می‌باشد که نرخ کوپن رابطه‌ای معکوس با نرخ مرجع دارد. این اوراق بدهی برای زمانی طراحی شده که انتظار می‌رود نرخ بهره در آینده با شدت بیشتری از نرخ آتی کاهش یابد.	Inverse Floater



بازار معکوس؛ در بازارهای قرارداد آتی و قرارداد اختیار، زمانی است که قیمت آتی کوتاه‌مدت بیش‌تر از قیمت آتی بلندمدت می‌باشد.	Inverted Market
ناشر؛ منظور فروشنده اوراق بهادار در بازار اولیه است.	Issuer
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که از طریق اتخاذ دو موقعیت جداگانه حاصل می‌شود. موقعیت اول با خرید اختیار فروش و فروش اختیار خرید با قیمت توافقی و سررسید مشابه و موقعیت دوم با فروش اختیار خرید و خرید اختیار فروش به‌دست می‌آید. قیمت توافقی اختیارهای خرید و فروش در موقعیت دوم با موقعیت اول برابر ولی سررسیدهای بلندمدت‌تر می‌باشد. این استراتژی قصد دارد از دامنگ خرید ارزش زمانی به‌دست آورد.	Jelly Roll
اوراق قرضه‌ای است که طبقه‌های تعهدات رهنی وثیقه‌دار متفرقه را؛ که فروش آنها مشکل است، یک‌کاسه می‌کند.	Kitchen Sink Bond or MBS
این قرارداد اختیار نوعی اختیار بامانع است و اساساً تا زمانی که قیمت دارایی پایه به یک قیمت مشخص نرسد، ماهیت وجودی نمی‌یابد.	Knock-in Option
قرارداد اختیاری است که مقداری بیشینه (مانع) برای قیمت توافقی تعیین می‌شود و در صورت فراتر رفتن قیمت توافقی از آن، قرارداد اختیار بی‌ارزش می‌گردد.	Knock-out Option
قرارداد اختیاری است که بعد از رسیدن قیمت دارایی پایه به سطح یا سطوح مشخص، یک حداقل عایدی تضمین می‌شود، حتی اگر قیمت دارایی پایه برگردد.	Ladder Option
آخرین روز معاملاتی؛ آخرین روزی که امکان معامله یک قرارداد آتی در بورس وجود دارد.	Last Trading Day
قراردادهای اختیاری است که سررسیدی بیش از یک سال دارد. این قراردادها به خریدار این امکان را می‌دهد که بدون اتخاذ موقعیت‌های متوالی در قراردادهای اختیار کوتاه‌مدت‌تر زمان بیش‌تری برای کسب عایدی موردنظر داشته باشند. صرفه این اختیار بیش‌تر از اختیارهای معمول است.	Long-Term Equity Anticipation Securities (LEAPS)
قرارداد اختیار خرید سهام به سبک اروپایی با قیمت توافقی یک سنت و اندازه قرارداد ۱۰۰۰ سهم می‌باشد.	Low Exercise Price Option (LEPO)
سفارش محدود؛ سفارشی است که معامله تعداد مشخصی از سهام را به قیمت معین یا بهتر درخواست می‌کند.	Limit Order
قراردادهای اختیاری است که در بورس معامله می‌شوند.	Listed Option or Exchange-Traded Options
یک صندوق سرمایه‌گذاری مشترک است که تسهیلات با نرخ بهره بیشتر از نرخ بهره معمول به شرکت‌های موفق و باثباتی که رتبه اعتباری پایین دارند، اعطا می‌کند.	Loan Participation Fund
وضعیتی از بازار است که در آن قیمت خرید و قیمت فروش با یک‌دیگر برابرند و در واقع، دامنگ خرید و فروش در این وضعیت بازار وجود ندارد.	Locked Market
تسهیلاتی است که به‌وسیله بانک به پشتوانه اوراق بهادار به مشتری اعطا می‌گردد.	Lombard loan
وضعیتی است که یک فرد حقیقی یا حقوقی کالایی اساسی نظیر طلا، گندم خریداری کرده یا دارد و به‌منظور تضمین قیمت فروش آن در آینده، موقعیت فروش در یک قرارداد آتی اتخاذ می‌کند.	Long The Basis
یک استراتژی خنثی در بازار اختیار است که دامنگ آفتان و دامنگ خیزان را ترکیب می‌نماید.	Butterfly Spread
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید در یک قرارداد اختیار	Long Condor



خرید و موقعیت فروش در قرارداد اختیار خرید دیگر با قیمت توافقی بیش تر و اتخاذ موقعیت خرید در یک قرارداد اختیار فروش و موقعیت فروش در قرارداد اختیار فروش دیگر با قیمت توافقی کم تر می باشد.	
قراردادی است که سپری در مقابل افزایش بی اندازه نرخ بهره در زمان های تسویه وام رهنی یا وام با نرخ بهره متغیر می باشد. این قرارداد حداکثر مبلغ بهره پرداختی را در وام های یاد شده محدود می نماید.	Periodic Interest Rate Cap (Set-up Cap)
قرارداد اختیاری است که قیمت توافقی آن یک سنت و اندازه قرارداد ۱۰۰۰ سهم است. اعمال این قرارداد فقط در سررسید آن می تواند انجام گیرد و خریدار این اختیار، مبلغی بابت کسب آن نمی پردازد.	Low Exercise Price Options (LEPOs)
تلاطم؛ در مالی، انحراف معیار نرخ بازده مرکب پیوسته برای یک دارایی مالی در یک بازه زمانی مشخص را تلاطم می نامند.	Volatility
تلاطم ضمنی؛ تلاطم برآورد شده برای قیمت یک دارایی مالی است. این مقدار معمولاً در بازار خیزان افزایش و در بازار افتان کاهش می یابد.	Implied Volatility
دیرش؟؛ میانگین وزنی مدت تا سررسید جریان های نقدی (مبلغ کوپن های) ورقه قرضه می باشد که وزن مبلغ هر جریان نقدی (هر کوپن)، از تقسیم آن مبلغ بر قیمت ورقه قرضه به دست می آید. دیرش؟، شاخصی برای اندازه گیری ریسک نرخ بهره ورقه قرضه به شمار می رود.	Macaulay Duration
قرارداد اختیاری است که دارای بیش از یک دارایی پایه می باشد. مشخصات دارایی های پایه این قرارداد نظیر قیمت توافقی، سررسید و غیره می تواند باشد ولی برای کسب عایدی، قیمت تمام دارایی های پایه باید در جهت مورد نظر حرکت نماید.	Rainbow Option
قراردادی آتی است که مبتنی بر معاوضه یک دارایی با دارایی دیگری است که در سال ۱۹۷۸ به وسیله ویلیام مارگراب (William Margrabe) ابداع گردید.	Margrabe Option
میتس؛ میتس نوعی قرارداد مشتقه است که به وسیله شرکت مرلینچ به منظور فراهم کردن امکان سرمایه گذاری در بازار سهام و به طور همزمان تضمین حفظ اصل سرمایه ابداع شد. این قرارداد در واقع معادل با سرمایه گذاری در شاخص سهام و اتخاذ موقعیت خرید در اختیار فروش می باشد. لازم به ذکر است هیچ یک از طرفین قرارداد میتس حق ابطال آن را قبل از سررسید ندارند.	Market Index Target-Term Security (MITTS)
بازارگردان؛ کارگزار یا معامله گری است که با اخذ مجوز لازم و با تعهد به افزایش نقدشوندگی و تنظیم عرضه و تقاضای اوراق بهادار معین و تحدید دامنه نوسان قیمت آن، به داد و ستد آن اوراق می پردازد.	Market maker
استراتژی بازار خنثی؛ یکی از استراتژی مدیران سرمایه گذاری به ویژه مدیر صندوق های حفظ ارزش (Hedge Fund) است که با هدف کسب سود همزمان از افزایش و کاهش قیمت ها اتخاذ می گردد. این استراتژی از طریق اتخاذ همزمان موقعیت های خرید و فروش در سهام شرکت های مختلف حاصل می شود.	Market Neutral Strategy
سفارش به قیمت بازگشایی؛ یکی از روش های سفارش دهی در سامانه معاملات است که انجام سفارش خرید یا فروش به قیمت بازگشایی بازار صورت می گیرد. این سفارش فقط در زمان بازگشایی بازار قابل اجرا می باشد.	Market-On-Open Order (MOO)
یکی از روش های سفارش دهی در سامانه معاملات است که انجام سفارش خرید یا فروش به بهترین قیمت جاری بازار صورت می گیرد. در صورتی که بخشی از سفارش انجام گیرد، مابقی آن از سامانه معاملات حذف یا مجدداً به صورت سفارش محدود (limit order) به قیمتی که بخش اول سفارش معامله شده، ثبت می گردد.	Market-to-Limit Order (MTL)



موقعیت‌های مجاز باز؛ تعداد موقعیت‌های باز مجاز یک معامله‌گر در بازار قرارداد آتی و بازار اختیار با دارایی پایه سهام می‌باشد.	Market Wide Position Limit
روش سرمایه‌گذاری مارتینگل؛ روشی از معامله‌گری است که پس از هر بار ضرر، میزان سرمایه‌گذاری بیشتر می‌گردد.	Martingale system
حداقل اندازه سفارش؛ حداقل اندازه‌ای است که در هر بار سفارش باید وارد سامانه معاملات گردد.	Minimum-Quantity Order
ریسک مدل؛ ریسک زبانی می‌باشد که ممکن است در اثر استفاده از مدل مورد استفاده برای مدیریت ریسک متحمل گردد.	Model Risk
دیرش اصلاح‌شده؛ شاخصی است برای اندازه‌گیری میزان تغییر قیمت ورقه قرضه در اثر تغییر یک درصدی نرخ بهره. این شاخص بر این مفهوم استوار است که قیمت ورقه قرضه و نرخ بهره در جهت مخالف یک‌دیگر تغییر می‌کنند.	Modified Duration
بازار پول؛ بخشی از بازار مالی است که در آن ابزارهای مالی با نقدشوندگی بالا و سررسید کوتاه‌مدت معامله می‌گردد.	Money Market
شبیه‌سازی مونت کارلو؛ یکی از روش‌های حل مساله است که با استفاده از آن، توزیع یک متغیر تصادفی به دست می‌آید.	Monte Carlo Simulation
مبیس؛ ورقه بهاداری است که به وسیله یک شرکت منتشر می‌شود و ویژگی‌های سهام ممتاز و ورقه قرضه شرکتی را ترکیب می‌نماید.	Monthly Income Preferred Shares (MIPS)
واحد بین‌الملل شرکت مورگان استنلی	Morgan Stanley-Capital International
ورقه بهادار با پشتوانه رهن؛ ورقه بهاداری است که نشان‌گر ادعای صاحبان آن نسبت به جریان‌های نقدی حاصل از وام‌های رهنی یک‌کاسه‌شده است. در واقع می‌توان گفت که منافع حاصل از وام‌های رهنی یک‌کاسه‌شده در قالب اوراق بهادار با پشتوانه وام‌های رهنی، تبدیل به اوراق بهادار می‌شود.	Mortgage Backed Security
ورقه قرضه رهنی؛ ورقه بهادار با درآمد ثابتی است که به پشتوانه دارایی‌های نظیر املاک و مستغلات منتشر می‌گردد.	Mortgage Bond, Loan, or Note
یکی از شاخص‌های ارزیابی عملکرد سبد سرمایه‌گذاری است که معادل شاخص شارپ می‌باشد، با این تفاوت که در آن، بازده تعدیل‌شده با ریسک در نظر گرفته می‌شود.	M-Squared
قرارداد آتی است که در میان سایر قراردادهای مشابه، دارای نزدیک‌ترین سررسید می‌باشد.	Nearby Futures Contract
ارزش خالص موقعیت اتخاذشده در یک قرارداد اختیار می‌باشد.	Net Position
تسویه تعهدات فیما بین بر اساس ارزش خالص قرارداد می‌باشد. این موضوع معمولاً زمانی صورت می‌گیرد که یکی از طرفین قرارداد در مضیقه مالی قرار گرفته است.	Netting
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که در آن، معامله‌گر به‌طور همزمان موقعیت خرید در قرارداد آتی بلندمدت و موقعیت فروش در قرارداد اختیار خرید کوتاه‌مدت سهامی که به ارزش (ATM) یا تاحدودی بی‌ارزش (Slightly OTM) می‌باشند، اتخاذ می‌کند. سهام (دارایی پایه) و سررسید	Neutral Calendar Spread



قراردادهای اختیاریهای خرید مشابه است.	
قرارداد تحویل آینده غیرقابل تحویل؛ قرارداد تحویل آینده نرخ تسعیر ارز است که دارای سررسید کوتاهمدت می باشد و به صورت نقدی تسویه می گردد.	Non-Deliverable Forward (NDF)
قرارداد سواپ غیرقابل تحویل؛ قرارداد سواپ نرخ تسعیر ارز است که تسویه آن در روزهای تسویه به صورت نقدی صورت می گردد.	Non-Deliverable Swap (NDS)
گواهی اعلام آمادگی تحویل؛ گواهی است که طرف فروش قرارداد آتی اعلام می کند قصد تحویل دارایی پایه را در سررسید دارد.	Notice of Intention to Deliver
مبلغ فرضی؛ مبلغی است که یکی از عوامل محاسبه بهره پرداختی در قراردادهای سواپ می باشد.	Notional Principal Amount
ارزش کل یک قرارداد نظیر قراردادهای آتی و اختیار می باشد که با کمک اهرم مالی اتخاذ شده است.	Notional Value
در کتاب آمده	Novation
سفارش جبرانی؛ اتخاذ موقعیت معکوس خلاف موقعیت فعلی در بازار آتی می باشد	Offsetting order
نوعی قرارداد اختیار نامتعارف است که خریدار آن فقط زمانی می تواند عایدی کسب نماید که قیمت دارایی پایه از یک حد مشخص تجاوز کند.	One-Touch Option
به اوراق خزانه ای اشاره دارد که قبل از اوراق خزانه اخیر انتشار یافته است.	On-the-run Treasury
مجموع قراردادهای (نه موقعیتها) در بازار آتی یا بازار اختیار است که هنوز بسته یا تحویل فیزیکی نشده است.	Open Interests
عرضه سهامی است که سازوکاری مشابه اختیار دارد، بدین ترتیب که شرکت متعهد می شود تعدادی از سهامش را به قیمتی کمتر از قیمت فعلی به خریداران در سررسیدی مشخص عرضه نماید. این عرضه بازار ثانویه ندارد و به منظور افزایش سرمایه صورت می گیرد.	Open Offer
موقعیت تعهدی باز؛ منظور تعداد موقعیتهایی است که سرمایه گذار در حال حاضر معمولاً در بازار آتی دارد.	Open Position
سقف موقعیت باز؛ حداکثر موقعیت های است که یک معامله گر می تواند در بازار قرارداد آتی اتخاذ نماید.	Open Position Limit
اتخاذ موقعیت خرید؛ منظور وارد شدن سرمایه گذار به معامله خرید است.	Opening buy transaction
اتخاذ موقعیت فروش؛ منظور وارد شدن سرمایه گذار به معامله فروش است.	Opening sell transaction
کلاس اختیار؛ مجموعه ای از همه اختیارهای خرید و اختیارهای فروش برای یک سهام، صندوق شاخصی یا قرارداد آتی است که در بورس عرضه می گردد.	Option Class
نموداری است که قیمت اختیار را نسبت به سررسید نشان می دهد.	Option Pricing Curve
سری اختیار؛ یک مجموعه مشخص از اختیارهای خرید و فروش با دارایی پایه، کلاس، قیمت توافقی و سررسید مشابه می باشد.	Option Series
منظور رابطه میان قیمت اختیار از زمان اتخاذ موقعیت تا سررسید آن می باشد.	Option's Lifetime
قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن یک قرارداد آتی است.	Options on Futures Contract
قرارداد اختیاری است که دارایی پایه آن یک قرارداد سواپ است.	Options on Swaps
سهامی که انتظار می رود بازدهی بیش تر از بازده بازار داشته باشد.	Outperform
قرارداد اختیار خرید نامتعارفی است که عایدی آن بستگی به مابه التفاوت عملکرد دو دارایی پایه دارد.	Outperformance Option or Margrabe Option



منظور تعهداتی (موقعیت‌های بازی) در بازار مشتقه می‌باشد که هنوز تسویه یا بسته نشده است.	Outstanding Obligation
منظور زمانی است که قیمت یک دارایی بیش‌تر از قیمت ذاتی آن است	Over Price
نرخ بهره‌ای است که یک نهاد سپرده‌پذیر از نهاد سپرده‌پذیر دیگر برای اعطای تسهیلات یک‌شبه طلب می‌کند.	Overnight Rate
استراتژی است که معامله‌گر موقعیت فروش در اختیار خریدی اتخاذ می‌کند که در حال حاضر مالک دارایی پایه آن (سهامش) می‌باشد. این استراتژی به‌منظور کسب صرفه اختیار خرید و سود نقدی اتخاذ می‌شود.	Overwrite
زیانی است که بابت عایدی سرمایه‌ای روی کاغذ متحمل شده و هنوز تحقق نیافته است.	Paper Profit (Paper Loss)
این ویژگی در وضعیت‌های متعددی رخ می‌دهد و به‌معنی برابری دو چیز می‌باشد.	Parity
عایدی	Payoff
(۱) ثابت کردن ارزش پول یک کشور نسبت به ارزش پول کشور دیگر می‌باشد. (۲) خرید یا حجم بالای دارایی پایه یک قرارداد آتی نزدیک به سررسید آن است تا قیمت قرارداد آتی افزایش یابد.	Pegging
جریمه	Penalty
سهام ممتاز تبدیل‌پذیر با این شرایط است: در سررسید اگر قیمت سهام کم‌تر از توافقی باشد، هر یک سهم ممتاز با یک سهم عادی عوض می‌شود و اگر قیمت سهام بیش‌تر از قیمت توافقی باشد، سهم عادی فقط به قیمت توافقی اعطا می‌شود.	Preference Equity Redemption Cumulative Stock (PERCS)
اوراق قرضه‌ای است که به‌وسیله شخصی ثالث به‌منظور تضمین جریان ریسک عدم ایفای یک طرف یک قرارداد برای طرف دیگر عرضه می‌شود.	Performance Bond
این ویژگی نرخ بهره‌ای را که باید برای یک وام رهنی با نرخ بهره شناور پرداخت کرد، محدود می‌نماید.	Periodic Cap
در کتاب آمده	Pin risk
این طبقه از اوراق قرضه PAC ریسک تسویه زودتر از موعد وام‌های رهنی را کاهش می‌دهد.	Planned Amortization Class (PAC) Tranche
روشی است که با اتخاذ موقعیت فروش در قرارداد آتی شاخص سهام موجب پوشش ریسک سبد سهام می‌گردد.	Portfolio Insurance
معامله‌گری است که یک موقعیت در بازار را برای مدت طولانی نگه می‌دارد.	Position Traders
سهام ممتاز	Preferred Share
همگرایی قیمت؛ همگرایی قیمت آتی یا قیمت توافقی یک قرارداد آتی در سررسید می‌باشد.	Price Convergence
کشف قیمت؛ تعیین قیمت یک دارایی از طریق عرضه و تقاضای بازار می‌باشد.	Price Discovery
یکی از طبقه‌های اوراق بهادار به‌پشتوانه رهن است که به دارندگان آن فقط از محل دریافت اصل وام‌های رهنی پرداخت می‌کند.	Principal-Only (PO) Tranche
روشی کامپیوتری است که به‌وسیله نهادهای مالی برای معاملات عمده استفاده می‌شود.	Program Trading
منظور تامین مالی یک پروژه مشخص می‌باشد.	project finance
اختیار فروش باپشتوانه؛ اتخاذ موقعیت فروش در یک قرارداد اختیار و همزمان مالکیت دارایی پایه آن می‌باشد	Protective Put or Married Put
پوشش ریسکی است که تمام ریسک بازار را حذف می‌نماید.	Perfect hedging



اوراق قرضه‌ای است که یک اختیار فروش در آن نهفته است.	Putable Bond
اشاره به اصلی می‌کند که نشان می‌دهد ترکیب اتخاذ موقعیت اختیار خرید و فروش با کلاس مشابه معادل اتخاذ موقعیت در بازار نقدی می‌باشد.	Put-Call Parity
سرمایه‌گذار در این روش از وجه تضمین مازاد در حسابش برای اتخاذ موقعیت جدید در همان قرارداد آتی استفاده می‌کند.	Pyramiding
قرارداد تحویل آینده‌ای است که خریدار آن مقدار نامعینی از دارایی پایه را، بسته به قیمتی که بر اساس واحد پول کشور دیگر است، دریافت نماید.	Quanto Forward
قرارداد اختیاری است که به خریدار آن این حق را می‌دهد که مقدار نامعینی از دارایی پایه را، بسته به قیمتی که بر اساس واحد پول کشور دیگر است، دریافت نماید.	Quanto Option
قرارداد اختیاری است که احتساب عایدی آن بسته به حرکت قیمت چندین دارایی پایه در جهت موردنظر دارد.	Rainbow Option
قرارداد اختیاری است که عایدی آن تنها در روزهایی تا سررسید محاسبه می‌شود که نرخ مرجع (برای مثال، شاخص سهام) در یک محدود مشخص قرار گیرد.	Range Accrual Option
یک استراتژی بسیار خیزان است که از قراردادهای اختیار استفاده می‌کند تا دامنی از زیان بالقوه محدود و سود بالقوه نامحدود ایجاد نماید. این استراتژی از طریق فروش یک اختیار خرید و استفاده از صرفه آن برای اتخاذ موقعیت خرید در اختیارهای خرید بیشتر با قیمت‌های توافقی بالاتر حاصل می‌شود.	Call Ratio Backspread
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که از طریق ترکیب اتخاذ موقعیت‌های خرید و فروش در قراردادهای اختیار فروش به دست می‌آید که حدود سود و زیان بلقوه آن بستگی به نسبت موقعیت‌های اتخاذ شده دارد.	Put Ratio Backspread
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که از طریق اتخاذ نابرابر موقعیت‌های خرید و فروش در قراردادهای اختیار فروش به دست می‌آید.	Ratio spread
اختیاری است که در یک دارایی فیزیکی وجود دارد.	Real Option
سهام شرکت‌هایی در کشور چین است که در بورس هنگ‌کنگ ثبت شده‌اند و فرصت سرمایه‌گذاری مناسبی برای سرمایه‌گذارانی به‌ضمار می‌رود که قصد دارند در شرکت‌های چینی سرمایه‌گذاری کنند.	Red Chip
سبکی از دارایی‌ها با ویژگی‌های مشابه است.	Replicating Portfolio
دامنی است که با اتخاذ موقعیت همزمان در قرارداد اختیار با سررسید نزدیک‌تر و اتخاذ موقعیت در قرارداد اختیار با سررسید دورتر حاصل می‌شود. دارایی پایه و قیمت توافقی موقعیت‌ها باید مشابه باشند.	Reverse Calendar Spread
یکی از روش‌های مدیریت ریسک بر اساس اصل برابری اختیار خرید-اختیار فروش است که در آن موقعیت فروش در اختیار فروش و موقعیت خرید در اختیار خرید و فروش دارایی پایه در بازار نقدی انجام می‌گیرد. دارایی پایه، سررسید و قیمت‌های توافقی اختیارهای خرید و فروش باید با هم برابر باشند.	Reverse Conversion
ضریب رو؛ شاخصی برای اندازه‌گیری نرخ تغییر قیمت یک مشتقه نسبت به یک واحد تغییر نرخ بهره بدون-ریسک می‌باشد.	Rho
اعطای حق خریداری سهام جدید به سهام‌داران فعلی شرکت به نسبت سهم‌شان در شرکت در مدتی معین می‌باشد.	Rights Offering (Issue)
ریسک‌گریز؛ به سرمایه‌گذاری اشاره دارد که وقتی با دو فرصت سرمایه‌گذاری با بازده موردانتظار برابر ولی	Risk Averse



ریسک‌های متفاوت مواجه می‌شود، فرصت سرمایه‌گذاری با ریسک کم‌تر را ترجیح می‌دهد.	
ریسک‌پذیر؛ به سرمایه‌گذاری اشاره دارد که وقتی با دو فرصت سرمایه‌گذاری با بازده موردانتظار برابر ولی ریسک‌های متفاوت مواجه می‌شود، فرصت سرمایه‌گذاری با ریسک بیش‌تر را ترجیح می‌دهد.	Risk Bearer or Risk Seeker
بیانیه‌ای است که ریسک‌های موجود در فرصت سرمایه‌گذاری را بیان می‌کند.	Risk Disclosure Document
تسهیم هزینه ریسک‌ها و زیان‌های مالی میان سرمایه‌گذاران، کسب‌وکارها و نهادهای مختلف را گویند.	Risk Mutualisation
سبکی از اوراق بهادار است که افزایش یا کاهش قیمت سهام تاثیری در بازده آن ندارد.	Risk Neutral Portfolio
نوعی از قرارداد اختیار است که به دارنده آن حق اتخاذ موقعیت خرید در یک اختیار خرید یا فروش اختیار فروش را در بهترین قیمتی که آن اختیار در طی عمرش داشته است اجرا نماید. برخلاف اختیارهای معمول این اختیار دارای سررسید نمی‌باشد و دارنده آن سررسیدش را انتخاب می‌کند.	Russian Option
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که در آن، معامله‌گر به‌طور همزمان موقعیت‌های خرید و فروش را به‌ترتیب در قراردادهای اختیار خرید و فروش سهامی که تاحدودی بی‌ارزش (Slightly OTM) است، اتخاذ می‌کند. سهام (دارایی پایه) و سررسید قراردادهای اختیار خرید و فروش مشابه است.	Synthetic Long Stock (Split Strikes)
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که در آن، معامله‌گر به‌طور همزمان موقعیت‌های خرید و فروش را به‌ترتیب در قراردادهای اختیار فروش و خرید سهامی که تاحدودی بی‌ارزش (Slightly OTM) است، اتخاذ می‌کند. سهام (دارایی پایه) و سررسید قراردادهای اختیار خرید و فروش مشابه است.	Synthetic Short Stock (Split Strikes)
به آن دسته از معامله‌گرانی اشاره می‌کند که موقعیت خود در بازار سهام، اختیار ویا آتی را فقط برای مدت بسیار کوتاهی و به‌منظور بهره‌بردن از دامنه قیمت خرید و فروش نگاه می‌دارند.	Scalpers
منظور اتخاذ موقعیت فروش در یک قرارداد آتی به‌منظور بستن موقعیت خرید در آن می‌باشد.	Selling Hedge or Short Hedge
سفارش جلسه؛ سفارشی است که اعتبار آن در پایان جلسه رسمی معاملات به اتمام می‌رسد و به‌صورت خودکار از سامانه معاملات حذف می‌شود.	Session Order
کارمزد تسویه و تحویل	Settlement & Delivery Fee
نسبتی است که بازده اضافی یک دارایی یا سبد اوراق بهادار را به‌ازای پذیرش هر واحد ریسک اندازه‌گیری می‌کند.	Sharpe ratio
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که در آن، معامله‌گر به‌طور همزمان یک موقعیت فروش در قرارداد اختیار خرید بالارزش و دو موقعیت خرید در قرارداد اختیار خرید به‌ارزش و یک موقعیت فروش در قرارداد اختیار بی‌ارزش اتخاذ می‌کند.	Short Butterfly
کارگزار در زمان ورود سفارش، تعداد روزهای مشخصی (T) را جهت اعتبار سفارش مشخص می‌کند. این سفارش تا تاریخی که معادل تاریخ ورود سفارش به‌علاوه تعداد روزهای تعیین‌شده (T) است، معتبر بوده و پس از آن به صورت خودکار از سامانه معاملات حذف می‌شود.	Sliding Validity
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که در آن، معامله‌گر به‌طور همزمان موقعیت فروش در قراردادهای اختیار خرید و فروش به‌ارزش با دارایی پایه، سررسید و قیمت توافقی مشابه اتخاذ می‌کند.	Short Straddle
یکی از استراتژی‌های معاملاتی در بازار اختیار سهام است که در آن، معامله‌گر به‌طور همزمان موقعیت فروش در قراردادهای اختیار خرید و فروش بی‌ارزش با دارایی پایه، سررسید و قیمت توافقی مشابه اتخاذ	Short Strangle



می‌کند.	
قرارداد اختیار نامتعارفی است که به دارنده آن این حق را می‌دهد که عایدی مشخصی را برای خود حفظ کند و همچنان به قرارداد اختیار ادامه دهد.	Shout Option
شرکت واسطه؛ ابزاری است که احتمال مواجه شدن با ورشکستی را به شدت کاهش می‌دهد. این ابزار به شرکت مادر امکان سفته‌بازی یا سرمایه‌گذاری با اهرم مالی بالا را می‌دهد بدون اینکه کل شرکت را در معرض خطر قرار دهد. اگر SPV ورشکست شود، تاثیری بر شرکت مادر نخواهد داشت.	Special Purpose Vehicle (SPV) or Securitization Conduit
اتخاذ موقعیت در یک یا چند دارایی بر اساس پیش‌بینی افزایش یا کاهش قیمت دارایی یا تغییر نسبت‌ها مثلاً تغییر شکل منحنی بازده.	Speculation
شامل سبد سهامی است که شاخص S&P 500 را دنبال می‌کند و در ۱۹۹۳ به وسیله بورس سهام نیویورک معرفی گردید.	Spiders or SPDRs or Standard & Poor's Depository Receipt
تاریخی که به اوراق بهادار با درآمد ثابت، بهره تعلق می‌گیرید. برای بازار سوآپ این تاریخ دو روز کاری بعد از انجام معامله می‌باشد. برای بازار مبادلات ارز خارجی، دو روز کاری بعد از روز معامله می‌باشد که در آن وجه نقد از قبل فروخته شده باید تحویل داده شود.	Spot Date
بازاری است که ابزارهای مالی یا کالاها به صورت تحویل آنی مبادله می‌شوند.	Spot Market or physical market or Cash Market
نرخ معامله برای تحویل فوری می‌باشد.	Spot Rate
سفارش خرید و فروش اختیار معامله هر دو از یک کلاس (هر دو خرید اختیار یا هر دو فروش اختیار) با سررسید یا قیمت اعمال متفاوت است.	Spread Order
اتخاذ موقعیت‌های خرید و فروش در اختیارها یا آتی‌ها با دارایی پایه یکسان و اغلب اوقات با سررسید متفاوت می‌باشد. این استراتژی اشکال مختلف دارد و برای پوشش زیان، صرف نظر از تغییرات قیمت دارایی پایه طراحی شده است.	Spread Strategy
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید و فروش در دو ابزار مالی متفاوت (اختیار و آتی) به منظور بهره‌بردن از حرکات مثبت در یکی از ابزارها و حرکات منفی در ابزار دیگر.	spread trade
قرارداد اختیاری است که دارنده آن زمانی می‌تواند آن را اجرا کند که تعداد روزهای متوالی که قیمت دارایی پایه بیش‌تر یا کم‌تر از قیمت آستانه شود، از تعداد مشخصی بیشتر گردد. این تعداد از قبل توافق می‌شود.	Standard Parisian Barrier Option
روشی است که به وسیله بورس تجاری شیگاکو توسعه یافته است که امکان ارزیابی کلی ریسک سبد اوراق بهادار را در بازه زمانی معین می‌دهد. SPAN احتمال بدترین زیان پوتفو را همراه با چندین درآمد فرضی دیگر در شرایط مختلف بازار محاسبه می‌کند.	Standard Portfolio Analysis of Risk (SPAN)
اوراق قرضه با نرخ کوپن فزاینده؛ اوراق قرضه کوپن‌داری که کوپن‌ها مطابق با برنامه زمانی افزایش می‌یابد مگر اینکه ناشر اوراق را بازخرید کند.	Step-up Bond
طرح پرداختی است که از مقدار پرداختی در سال‌های اول کمتر از مقدار پرداختی در سال‌های آخر می‌باشد.	Step-Payment Option
مدل‌های آماری در ریاضیات مالی بدین صورت است که به متغیرهای وابسته و تلاطم امکان نوسان در طول زمان را می‌دهد. عبارت "تصادفی" اشاره به مقادیر متوالی متغیرهای تصادفی دارد که وابسته‌اند.	Stochastic Volatility Models
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت‌های خرید (یا فروش) اختیار خرید و اختیار فروش با قیمت توفقی و سررسید یکسان می‌باشد	Combination Strategies



ترکیب سهام	Stock Consolidation ≠ reverse stock split
اختیاری که به دارنده آن این حق را می‌دهد که سهام عادی یک شرکت را در قیمت و تاریخ از قبل تعیین شده بخرد یا بفروشد.	Stock Options
ترمیم سهام؛ یکی از استراتژی‌های فعالان بازار اختیار است که شامل خرید نقدی دارایی پایه، خرید اختیار خرید به قیمت توافقی A و فروش دو اختیار خرید به قیمت توافقی B می‌باشد (B بزرگتر از A می‌باشد).	Stock Repair
تجزیه سهام؛ تبدیل تعداد سهام فعلی شرکت به تعداد سهام بیشتری به منظور بهبود قابلیت عرضه آنها در بازار می‌باشد به شرطی که نسبت مالکیت سهامداران فعلی شرکت تغییری نکند.	Stock Split=Stock Subdivision
یکی از روش‌های سفارش‌دهی در سامانه معاملاتی است که ترکیبی از سفارش محدود و سفارش غیرفعال می‌باشد که هنگام رسیدن به قیمتی مشخص، به سفارش محدود تبدیل می‌شود.	Stop Limit Order
سفارش متوقف به باز؛ یکی از روش‌های سفارش‌دهی در سامانه معاملاتی است که به سفارش غیرفعالی اشاره می‌کند که بعد از فعال شدن به سفارش با قیمت باز تبدیل می‌شود.	Stop Loss Order
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت‌های خرید در اختیار خرید و اختیار فروش با قیمت توافقی و سررسید و دارایی پایه یکسان می‌باشد.	Straddle
اندازه‌گیری کفایت سرمایه بانک‌ها می‌باشد. این آزمون احتمال زیان آتی بانک‌ها را اندازه گرفته و توانایی بانک‌ها را در پرداخت تعهدات‌شان می‌دهد.	Stress Test
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت در دو اختیار فروش و یک اختیار خرید با قیمت اعمال و سررسید و دارایی پایه یکسان. در زمان پیش‌بینی کاهش قیمت دارایی پایه از این استراتژی استفاده می‌شود.	Strip
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت در یک اختیار فروش و دو اختیار خرید با قیمت توافقی، سررسید و دارایی پایه یکسان می‌باشد. این استراتژی برای محدود کردن زیان و نامحدود کردن سود طراحی شده است. سرمایه‌گذار در صورت پیش‌بینی افزایش قیمت دارایی پایه از این استراتژی استفاده می‌کند.	Straps
نوعی از ابزارهای سرمایه‌گذاری است که برای دستیابی به نیازهای سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذاران مختلف و در قالب ابزارهای مشتقه حاصل می‌گردد.	Structured Investment Products (SIPS)
ریسکی است که ناشی از بخش شناور قرارداد سواپ است.	Stub Risk
تعیین سرمایه‌گذاری مناسب برای یک سرمایه‌گذار خاص براساس مشخصات وی نظیر خالص ثروت، تجربه سرمایه‌گذاری و درآمد او می‌باشد.	Suitability
قرارداد اختیاری با دارایی پایه سواپ است که به دارنده آن حق ورود به سواپ نرخ بهره را می‌دهد. قرارداد سواپشن مشخص می‌کند که خریدار اختیار سواپ پرداخت‌کننده نرخ شناور خواهد بود یا نرخ ثابت.	Swaptions
قرارداد اختیاری است که به دارنده آن در بازار انرژی حق خرید مقدار معینی انرژی به قیمتی توافقی می‌دهد. این در حالی است که مقدار خرید و قیمت پرداختی می‌تواند تا حدودی تغییر نماید.	Swing Option
اتخاذ موقعیت‌های معادل خرید و فروش در قراردادهای اختیار را خوانند.	Synthetic Position
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید در اختیار فروش و اتخاذ موقعیت فروش در اختیار خرید به قیمت توافقی مشابه می‌باشد.	Synthetic Sell



یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید در اختیار فروش و اتخاذ موقعیت فروش در اختیار خرید با دارایی پایه یکسان (سهام) می‌باشد.	Synthetic Short Stock (Split Strike)
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید در اختیار خرید و اتخاذ موقعیت فروش در اختیار فروش روی دارایی پایه یکسان (سهام) می‌باشد.	Synthetic long Stock
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید در اختیار خرید و اتخاذ موقعیت فروش در اختیار فروش با دارایی پایه یکسان (سهام) می‌باشد.	Synthetic Stock
شرکت سهامی عامی که برای تصاحب انتخاب می‌شود. در این وضعیت، شرکت تصاحب‌کننده ۵ درصد سهام شرکت را بدون اعلام عمومی می‌خرد، اما باید گزارش معاملات و دیگر اطلاعات را به بورس اطلاع دهد.	Target Company
فرایندی که توسط شرکت تسویه اختیار، به منظور تعیین شرایط لازم و دیعه موسسات تسویه اختیار استفاده می‌شود.	Theoretical Inter-market Margin System (TIMS)
شاخصی است که تغییرات قیمت اختیار را با گذشت زمان و نزدیک شدن به زمان سررسید اندازه‌گیری می‌کند.	Theta= time decay option
حداقل تغییر قیمت؛ حداقل تغییر قیمت در معاملات است که توسط بورس تعیین می‌شود.	Tick Size
کارمزد معامله	Trading Fee
زمانی که قیمت اختیار معامله با ارزش ذاتی آن برابر می‌شود.	Trading for parity
عضو معاملاتی؛ کارگزاری که در سازمان بورس ثبت گردیده است.	Trading Member
دوره معاملاتی؛ به طور کلی، معاملات بورس کالا در سه مرحله انجام می‌گیرد: دوره گشایش، دوره جلسه عادی معاملاتی و دوره پایانی معاملات.	Trading Period
مکان فیزیکی در بورس است که معاملات در آن انجام می‌گیرد.	trading post
جلسه معاملاتی؛ مدت زمانی است که بورس اوراق بهادار باز است و معاملات انجام می‌شود. در طول یک روز، بورس ممکن است چندین جلسه معاملاتی داشته باشد. چندین جلسه معاملاتی به افراد زمان بیشتری برای تحلیل و فهم اطلاعات می‌دهد تا عجولانه اقدامی نکنند.	Trading Session
کارمزدهای معاملاتی؛ هزینه‌ای است که کارگزار، دلال یا بانک برای کمک به خرید و فروش اوراق بهادار از طرف‌های خرید و فروش دریافت می‌کند.	Transaction Fees
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازارهای مالی است که ۱۰ درصد وجه نقد معامله‌گر صرف خرید اوراق خزانه‌داری و مابقی آن، صرف خرید قراردادهای اختیار می‌گردد.	Treasury Bill/Option Strategy (0/90 Strategy)
قراردادهای آتی با دارایی پایه اوراق خزانه که در بورس شیکاگو معامله می‌شود. در زمان تحویل این قراردادها، اوراق قرضه پایه می‌تواند بیش از یکی باشد.	Treasury Bonds Futures
یک قرارداد آتی است که دارایی پایه آن اسناد خزانه می‌باشد و در بورس شیکاگو معامله می‌شود.	Treasury Notes Futures
قیمتی که انحصارگر برای ورود به بازار اعلام می‌کند که در بسیاری از کشورها ممنوع می‌باشد. اغلب اوقات این قیمت کمتر از میانگین قیمت بازار می‌باشد تا بدین وسیله ورود به بازار برای رقبا سودده نباشد.	Trigger or Limit Prices
اوراق قرضه‌ای است که به قسمت‌های ۲۵ دلاری تقسیم می‌شود و به سرمایه‌گذاران خرد عره می‌گردد. این اوراق بر سهام عادی و ممتاز اولویت دارند و سود پرداختی آنها می‌تواند تا پنج سال به تعویق افتد.	Trust Preferred Stock Units
دارایی مورد معامله در قراردادهای اختیار، آتی، سوآپ و دیگر مشتقات مالی می‌باشد که دارایی‌هایی مالی	Underlying Asset



چون سهام، نرخ بهره، نرخ ارز، شاخص سهام و اوراق قرضه یا دارایی‌های فیزیکی نظیر گندم، طلا، نفت و مواردی مشابه می‌باشد.	
سهامی که دارایی پایه قرارداد مشتقه می‌باشد.	Underlying Stock
تاریخی که سوآپ یا دیگر ابزارهای مالی دارای عایدی مثبت می‌شوند.	value date = effective date
اختیارهای معامله متعارف؛ به آن دسته از قراردادهای اختیاری اشاره می‌کند که دارای مشخصات استاندارد نظیر قیمت توافقی، سررسید می‌باشد. عایدی قراردادهای اختیار متعارف در صورت اعمال برابر با مابه‌التفاوت قیمت نقدی دارایی پایه و قیمت توافقی خواهد بود.	Vanilla Options
یکی از ابزارهای مشتقه در فرابورس است که با توجه به تلاطم دارایی‌های پایه‌ای نظیر نرخ ارز، نرخ بهره و شاخص سهام به معامله‌گران امکان سفته‌بازی و پوشش ریسک می‌دهد.	variance swap
یکی از استراتژی‌های معامله‌گران در بازار اختیار است که شامل اتخاذ موقعیت خرید (یا فروش) در اختیارهای خرید و فروش با سررسید یکسان ولی قیمت‌های توافقی متفاوت می‌باشد.	Vertical Spread = price spread = money spread
تلاطم؛ معیاری برای اندازه‌گیری شدت تغییرات قیمت دارایی پایه می‌باشد.	Volatility
به عدم تقارن تلاطم ضمنی در برابر قیمت توافقی اشاره دارد.	Volatility Skew
مدل قیمت‌گذاری اختیار است که با توجه به تلاطم دارایی‌ها صورت می‌گیرد. مقدار مثبت این پارامتر نشان می‌دهد که افزایش تلاطم موجب افزایش ارزش اختیار خواهد شد.	Vomma
اختیاری که موضوع آن ریسک نکول اوراق منتشر شده توسط ناشر دیگری است.	Vulnerable Option
ابزار مالی است که مالکیت دارایی پایه به شکل اختیار بلندمدت است و می‌تواند هم به صورت خاص و هم به صورت عام در بورس منتشر شود.	Warrant
قرارداد اختیار خرید یا فروشی که ارزش آن در تاریخ ثابتی منقضی می‌شود.	Wasting Asset
ابزار مالی است که توسط سازمان‌ها و اشخاص به عنوان بخشی از استراتژی مدیریت ریسک برای کاهش ریسک شرایط هوایی نامطلوب و پیش‌بینی نشده استفاده می‌شود. تفاوت این ابزار با دیگر مشتقات در نوع دارایی پایه (باران، دما، برف و مواردی از این دست) می‌باشد.	weather derivatives
یک صندوق سرمایه‌گذاری بین‌المللی است که در بورس سهام آمریکا معامله می‌شود و شاخص بین‌المللی سرمایه‌مورگان استنلی (MSCI) را دنبال می‌کند. این صندوق دارای ترکیبی از ویژگی‌هایی صندوق سرمایه‌گذاری با سرمایه ثابت و صندوق سرمایه‌گذاری با سرمایه ثابت می‌باشد.	World Equity Benchmark Shares
درآمد اختیار (اختلاف بین قیمت خرید و قیمت اعمال) برابر است با حداقل درآمد حاصل از دو اختیار، مثلاً درآمد حاصل از اختیار خرید یک دارایی یا درآمد حاصل از فروش یک اختیار روی نوع دیگری از دارایی.	Worst-of-Two Option ≠ best-of-two option
اوراق قرضه‌ای که در یک بازه زمانی، مشابه با اوراق قرضه بدون کوپن رفتار می‌کند.	Z-Bond
فروش اختیار خرید و خرید اختیار فروش، که در آن حق صرف حاصل از فروش اختیار خرید دقیقاً برابر با حق صرف پرداختی بابت خرید اختیار فروش است.	Zero Cost Collar
اوراق قرضه‌ای که کوپن‌های دوره‌ای پرداخت نمی‌کند. این اوراق با قیمتی کمتر از ارزش اسمی خود فروخته شده و با قیمت اسمی خود باز خرید می‌شوند.	Zero Coupon Bond
تسویه نقدی اختیار خرید اروپایی که قیمت اعمال آن بسیار نزدیک به صفر است. این اختیار مشابه با موقعیت خرید آتی است که هیچ‌گونه حقی نسبت به بهره، سود پرداختی و موارد مشابه تا تاریخ اعمال ندارد.	Zero Exercise Price Option