

پیوست شماره ۱. پارامترهای نظارت انضباطی

موارد ابلاغی ذیل مفاد ماده ۱۵ دستورالعمل اجرایی معاملات برخط

۱- پر کردن حجم مبنا

در این مورد مشتری اقدام به انجام معامله با هدف پر کردن حجم مبنا می‌نماید.

الگوریتم پیاده‌سازی:

الف) حجم فروش (خرید) مشتری در قیمت حداکثر (حداقل) آستانه مجاز در ۱۵ دقیقه پایانی بازار

بیشتر از ۵۰٪ و کمتر از ۱۵۰٪ حجم مبنا باشد و

ب) حجم معاملات نماد تا قبل از ۱۵ دقیقه پایانی بازار کمتر از ۵۰٪ حجم مبنا باشد و

ج) حداقل (حداکثر) قیمت بازه روز نماد در ساعت ۱۲:۳۰:۰۰، برابر حداکثر (حداقل) قیمت

آستانه مجاز روز جاری نماد باشد (توضیح: نماد در تمام طول جلسه معاملاتی با صف خرید

یا فروش همراه باشد) و

د) حجم معاملات در پایان جلسه معاملاتی حداکثر برابر ۲۰۰٪ حجم مبنا باشد و

ه) حجم مبنا مخالف یک باشد.

ملاحظات: بررسی موارد پس از ساعت ۱۲:۳۰:۰۰ صورت گیرد.

۲- حذف سفارش معتبر تا تاریخ و معتبر تا لغو وارد شده پس از پایان جلسه معاملاتی روز قبل

در پیش‌گشایش روز جاری

در این مورد مشتری اقدام به ثبت سفارش معتبر تا لغو (Good Till Cancel) یا معتبر تا تاریخ (Good

Till Date) پس از اتمام جلسه معاملاتی روز قبل نموده و در روز معاملاتی جاری در زمان پیش‌گشایش

سفارش خود را حذف می‌نماید.

الگوریتم پیاده‌سازی:

الف) مشتری سفارش معتبر تا لغو یا معتبر تا تاریخ خود را که روز معاملاتی قبل و پس از

۱۲:۳۰:۰۰ ایجاد نموده، در زمان پیش‌گشایش روز جاری حذف یا ویرایش نماید.

ب) در صورتی که قیمت سفارش حذف یا ویرایش شده حداکثر ۲۰٪ نسبت به قیمت‌های آستانه

مجاز روز جاری فاصله داشته باشد، اقدام نظارتی تشدید گردد.

ملاحظات: بررسی موارد پس از ساعت ۹ صورت گیرد.

پیوست شماره ۱. پارامترهای نظارت انضباطی

۳- سفارشات نامتعارف

در این مورد اقدام به پوشاندن مظنه‌های بازار از طریق ثبت سفارشات نامتعارف می‌نماید.

الگوریتم:

الف) تعداد سفارشات ایجاد شده یا ویرایش شده در سمت فروش (یا در سمت خرید) سهامدار بیش از X تعداد (مقدار X توسط هیأت مدیره کارگزاری تعیین می‌شود؛ مقدار پیشنهادی حداقل ۲ عدد) باشد و

ب) اختلاف قیمت بین سفارش‌های ایجاد شده/ویرایش شده حداکثر Y ریال (مقدار Y توسط هیأت مدیره کارگزاری تعیین می‌شود؛ مقدار پیشنهادی ۵۰ ریال) باشد و

ج) سهامدار به صورت همزمان حداقل Z مظنه از مظنه‌های برتر (پیام‌های RLC04 دریافتی از سامانه معاملات) را به خود اختصاص دهد (مقدار Z توسط هیأت مدیره کارگزاری تعیین می‌شود؛ مقدار پیشنهادی ۳) و حجم مظنه با حجم سفارش مشتری برابر باشد (مقایسه قیمت سفارش مشتری و قیمت مظنه) و

د) سفارش‌های مذکور فقط در خصوص سهام مدنظر قرار گیرد.

ملاحظات: هر کدام از حالات زیر می‌تواند سفارش نامتعارف کم حجم در نظر گرفته شود:

- سفارش‌های ایجاد شده در مظنه‌های مختلف در حجم یکسان و کم باشد؛ یعنی تمام سفارش‌هایی که توسط مشتری ایجاد شده و اختلاف قیمت موضوع بند ب را دارا است با حجم یکسان وارد سامانه معاملات شده‌اند یا
- سفارش‌ها دارای الگوهای حجمی مانند:

۷۷۷;۷۷۷;۷۷;۷;۸۸۸۸۸۸;۸۸۸۸۸;۸۸۸۸;۸۸۸;۸۸;۸;۹۹۹۹۹۹;۹۹۹۹۹;۹۹۹۹;۹۹۹;۹۹;۹
۵۵۵۵۵;۵۵۵۵۵;۵۵۵۵;۵۵۵;۵۵;۵;۶۶۶۶۶۶;۶۶۶۶۶;۶۶۶۶;۶۶۶;۶۶;۶;۷۷۷۷۷۷;۷۷۷۷۷;۷
۲;۲۲۲;۲۲;۲;۳۳۳۳۳۳;۳۳۳۳۳;۳۳۳۳;۳۳۳;۳۳;۳;۴۴۴۴۴۴;۴۴۴۴۴;۴۴۴۴;۴۴۴;۴۴;۴;۵
۴۳۲;۱۲۳۴;۳۲۱;۱۲۳;۲۱;۱۲;۱۱۱۱۱;۱۱۱۱۱;۱۱۱۱;۱۱۱;۱۱;۱;۲۲۲۲۲۲;۲۲۲۲۲;۲۲۲
یا ۱۲۳۴۵۶;۵۴۳۲۱;۱۲۳۴۵;۱

- سفارش‌ها دارای الگوهای حجمی مانند:

۹۰۰;۸۰۰;۷۰۰;۶۰۰;۵۰۰;۴۰۰;۳۰۰;۲۰۰;۱۰۰;۹۰;۸۰;۷۰;۶۰;۵۰;۴۰;۳۰;۲۰;۱۰

پیوست شماره ۱. پارامترهای نظارت انضباطی

- ممکن است حجم سفارش‌ها با یکدیگر برابر نبوده و از الگوی حجمی مشخصی نیز پیروی نکنند، در این حالت سفارش‌هایی که شرایط بند الف و ب را داشته و ارزش آن‌ها کمتر از ۵ میلیون ریال است مدنظر قرار گیرد.

۴- انجام معاملات همراه با شوک قیمتی (معاملات به صورت رنج)

رنج به ورود سفارش خرید (فروش) با قیمتی بالاتر (پایین‌تر) از مظنه‌های فروش (خرید) اطلاق می‌گردد.

رنج مثبت

- ۱- قیمت ورود سفارش خرید بیشتر از قیمت معامله انجام شده در اثر همان سفارش باشد و
- ۲- زمان ورود سفارش خریدار برابر با زمان انجام معامله یا زمان انجام معامله یک ثانیه بیشتر از زمان ورود سفارش خریدار باشد و
- ۳- حداکثر قیمت خرید خریدار تقسیم بر حداقل قیمت خرید خریدار منهای یک بالاتر از X درصد باشد (حداکثر و حداقل قیمت در معاملات پیاپی مدنظر می‌باشد) و
- ۴- در هر مرحله رنج شماره معاملات پیاپی در نظر گرفته شود.
- *بررسی شود آیا مشتری فعالیت معاملاتی در سمت مقابل دارد یا خیر. (به عنوان بررسی تکمیلی جهت تغییر شدت اقدام انضباطی مدنظر قرار داده شود).

رنج منفی

- ۱- قیمت ورود سفارش فروش کمتر از قیمت معامله انجام شده در اثر همان سفارش باشد و
 - ۲- زمان ورود سفارش فروش برابر با زمان انجام معامله یا زمان انجام معامله یک ثانیه بیشتر از زمان ورود سفارش فروشنده باشد و
 - ۳- حداکثر قیمت فروش تقسیم بر حداقل قیمت فروش فروشنده منهای یک بالاتر از X درصد باشد (حداکثر و حداقل قیمت در معاملات پیاپی مدنظر می‌باشد) و
 - ۴- در هر مرحله رنج شماره معاملات پیاپی در نظر گرفته شود.
 - *بررسی شود آیا مشتری فعالیت معاملاتی در سمت مقابل دارد یا خیر. (به عنوان بررسی تکمیلی جهت تغییر شدت اقدام انضباطی مدنظر قرار داده شود).
- مقدار X توسط هیأت مدیره کارگزاری تعیین می‌شود.