



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۸۱/۱۲۶۴۶۰

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۹

اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش

سهام شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا)

برای سررسید اسفندماه ۱۴۰۲ در بازار مشتقه بورس اوراق بهادار تهران

به اطلاع کلیه فعالان محترم بازار سرمایه می‌رساند، دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا) در سررسید اسفندماه ۱۴۰۲، از روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۴ در بازار مشتقه بورس اوراق بهادار تهران آغاز می‌شود.

معاملات مربوط به این قراردادها تنها به صورت برخط بوده و صرفاً از طریق کارگزاری که مجوز معاملات برخط در این بازار را دارا باشند، قابل انجام است.

همچنین با توجه به راه‌اندازی سامانه مدیریت ریسک و امکان محاسبات وجوه تضمین براساس «ضوابط وجه تضمین قرارداد اختیار معامله در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران»، اتخاذ موقعیت باز فروش در قراردادهای اختیار معامله، به شرط کفایت وجوه تضمین، برای تمامی فعالان بازار سرمایه امکان‌پذیر می‌باشد.



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

## بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۲۶۴۶۰

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۹

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا) در سررسید

اسفندماه ۱۴۰۲، به شرح جدول زیر است:

سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی		نام شرکت
شستا		نماد معاملاتی دارای پایه
اختیار شستا-۷۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۰۹	نماد معاملاتی اختیار خرید / نام فارسی*
اختیار شستا-۸۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۰	
اختیار شستا-۹۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۱	
اختیار شستا-۱۰۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۲	
اختیار شستا-۱۱۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۳	
اختیار شستا-۱۲۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۴	
اختیار شستا-۱۳۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۵	
اختیار شستا-۱۴۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۶	
اختیار شستا-۱۵۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۷	
اختیار شستا-۱۶۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۸	
اختیار شستا-۱۷۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۱۹	
اختیار شستا-۱۸۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	شستا ۱۲۲۰	
اختیار شستا-۷۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۰۹	نماد معاملاتی اختیار فروش / نام فارسی*
اختیار شستا-۸۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۰	
اختیار شستا-۹۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۱	
اختیار شستا-۱۰۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۲	
اختیار شستا-۱۱۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۳	
اختیار شستا-۱۲۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۴	
اختیار شستا-۱۳۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۵	
اختیار شستا-۱۴۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۶	
اختیار شستا-۱۵۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۷	
اختیار شستا-۱۶۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۸	
اختیار شستا-۱۷۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۱۹	
اختیار شستا-۱۸۰۰-۱۴۰۲/۱۲/۰۹	طستا ۱۲۲۰	

\* منظور از نحوه درج، حداقل تعداد قراردادهایی است که باید در اولین روز و طی دوره معاملاتی با توجه به جدول فاصله قیمت اعمال در سامانه معاملات وجود داشته باشد. طبق ماده ۷ دستورالعمل معاملات قراردادهای اختیار معامله، در اولین روز معاملاتی هر زیرگروه هم‌ماه، حداقل یک قرارداد اختیار معامله در سود، یک قرارداد اختیار معامله بی تفاوت و حداقل یک قرارداد اختیار معامله در زیان درج می‌شود.

\*\* نام فارسی قراردادهای اختیار معامله مشتمل بر نوع اختیار- دارای پایه- قیمت اعمال- تاریخ سررسید است. لازم به ذکر است که نمادهای مذکور

با حروف ض (اختیار خرید) و ط (اختیار فروش) آغاز می‌شوند.



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

## بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۸۱/۱۲۶۴۶۰

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۹

سایر مشخصات قرارداد نمادهای اختیار معامله بر روی سهام شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا) در سررسید اسفندماه ۱۴۰۲، به صورت زیر است:

۱۰۰۰	اندازه قرارداد (سهام)
اسفندماه ۱۴۰۲	ماه(های) قرارداد
اسفندماه ۱۴۰۲	دوره‌های معاملاتی
۱۴۰۲/۱۲/۰۹ لغایت ۱۴۰۱/۱۲/۱۴	روزها و ساعات معاملاتی
شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (به جز تعطیلات رسمی)	
بازار	سقف تعداد موقعیت‌های باز و هم‌جهت (قرارداد)
کارگزار	
بدون محدودیت *	
بدون محدودیت *	
بدون محدودیت *	مشتری حقوقی
بدون محدودیت *	مشتری حقیقی
ریال	واحد پولی قیمت
در اختیار کارگزار	سقف وثیقه قابل دریافت از مشتری
یک روز کاری پیش از سررسید	زمان تسویه نقدی
سررسید	زمان تسویه فیزیکی
اروپایی	سبک اعمال
غیر خودکار	نحوه اعمال
- تسویه فیزیکی - تسویه نقدی (در صورت توافق طرفین)	نوع تسویه در سررسید
T+۲	تسویه نهایی
تسهیم به نسبت	روش تخصیص
۱	حداقل مقدار هر سفارش (قرارداد)
۱۰۰۰	حداکثر مقدار هر سفارش (قرارداد)
۱	حداقل تغییر قیمت هر سفارش (ریال)
۱	کوچکترین مضرب هر سفارش (واحد)
ندارد.	دامنه نوسان
وجود دارد.	امکان تسویه نقدی به کسری از اندازه قرارداد
قیمت پایانی (گردشده به نزدیک‌ترین عدد صحیح)	نحوه تعیین قیمت مبنای دارایی پایه
مقدار تغییرات قیمت اعمال	فاصله قیمت اعمال
بازه‌های قیمت اعمال	
۱۰۰ ریال	
۲۰۰ ریال	
۲۵۰ ریال	
۵۰۰ ریال	
۱۰۰۰ ریال	
۲۰۰۰ ریال	
۴۰۰۰ ریال	
۶۰۰۰ ریال	
۱۰۰۰۰ ریال	
۲۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای کمتر از ۲۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بین ۲۰۰۰۰ ریال و ۳۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بین ۳۰۰۰۰ ریال و ۴۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بین ۴۰۰۰۰ ریال و ۸۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بین ۸۰۰۰۰ ریال و ۱۶۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بین ۱۶۰۰۰۰ ریال و ۳۰۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بین ۳۰۰۰۰۰ ریال و ۵۰۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بین ۵۰۰۰۰۰ ریال و ۸۰۰۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بین ۸۰۰۰۰۰۰ ریال و ۱۶۰۰۰۰۰۰ ریال	
قیمت مبنای بالاتر از ۱۶۰۰۰۰۰۰ ریال	

\* بورس می‌تواند حین دوره معاملاتی، ضمن اطلاع رسانی به کارگزاری مربوطه، برای هر یک از مشتریان حقیقی/حقوقی سقف تعداد موقعیت‌های باز را تعیین کرده و در صورت لزوم، گزارشات و مستندات مقتضی را از کارگزار مطالبه نماید.

\*\* بورس می‌تواند حین دوره معاملاتی، ضمن انجام اطلاع رسانی قبلی، محدودیت‌هایی را در این خصوص اعمال نماید.



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

مدیریت بازاریابی نوین مالی

## بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۸۱/۱۳۶۴۶۰

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۳/۰۹

همچنین ضرایب مورد استفاده در محاسبات وجوه تضمین اولیه، لازم و حداقل وجه تضمین این قراردادها به شرح

جدول زیر است:

مقدار	ضریب
۲۰٪	A
۱۰٪	B
۷۰٪	نسبت حداقل وجه تضمین
۱۰،۰۰۰	ضریب گرد کردن

فرمول گرد کردن وجوه تضمین نیز به صورت زیر است ( [ ]: تابع جزء صحیح):

$$\text{ضریب گرد کردن} \times \left( 1 + \left[ \frac{\text{وجه تضمین} *}{\text{ضریب گرد کردن}} \right] \right) = \text{وجه تضمین نهایی} **$$

\* وجه تضمین (اولیه یا لازم) به ازای هر قرارداد (پیش از افزودن مبلغ ارزش معامله یا بازار قرارداد)

\*\* مبلغ وجه تضمین نهایی (اولیه یا لازم) به ازای هر قرارداد (پیش از افزودن مبلغ ارزش معامله یا بازار قرارداد)

### لازم به ذکر است که:

(۱) توقف و بازگشایی نمادهای معاملاتی قراردادهای اختیار معامله، به طور همزمان با توقف و بازگشایی دارایی پایه در بازار نقد و به یک روش انجام می شود.

(۲) چنانچه در طول دوره معاملاتی قرارداد اختیار معامله، سهم پایه مشمول اقدام شرکتی از نوع سود نقدی و افزایش سرمایه شود، قیمت اعمال و اندازه قرارداد اختیار معامله حسب مورد مطابق فصل هفتم دستورالعمل «معاملات قرارداد اختیار معامله در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» تعدیل خواهد شد.



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

## بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۸۱/۱۲۶۴۶۰

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۹

۳) پس از پایان دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله، دارندگان موقعیت باز خرید در صورت تمایل و دارندگان

موقعیت باز فروش به طور قطع وارد فرآیند اعمال قراردادهای اختیار معامله خواهند شد.

۴) قراردادهای اختیار معامله دارای دو زمان تسویه نقدی و تسویه فیزیکی به شرح زیر می باشند:

الف) زمان تسویه نقدی: یک روز کاری پیش از سررسید (زمان تسویه فیزیکی) می باشد.

ب) زمان تسویه فیزیکی: روز سررسید (آخرین روز معاملاتی قراردادهای اختیار معامله) می باشد.

۵) در زمان تسویه نقدی، دارندگان موقعیت باز (اعم از خرید و فروش) باید اقدامات زیر را انجام دهند:

الف) اعلام موافقت با تسویه نقدی

ب) تعیین تعداد موقعیت های مدنظر خود برای تسویه نقدی

پ) اعلام موافقت با اعمال حداکثری: در صورت اعلام موافقت با اعمال حداکثری، نیازی به تعیین تعداد موقعیت های

مدنظر خود برای تسویه نقدی نخواهد بود.

ت) اعلام موافقت با تسویه نقدی به کسری از اندازه قرارداد: این گزینه صرفاً برای دارندگان موقعیت باز خرید در

نظر گرفته شده است.

۶) اعلام موافقت با تسویه نقدی، به معنای اجرای نهایی این نوع تسویه نخواهد بود.

۷) در زمان تسویه فیزیکی، دارندگان موقعیت باز خرید باید اقدامات زیر را انجام دهند:

الف) اعلام موافقت با تسویه فیزیکی

ب) تعیین تعداد موقعیت های مدنظر خود برای تسویه فیزیکی

پ) اعلام موافقت با اعمال حداکثری: در صورت اعلام موافقت با اعمال حداکثری، نیازی به تعیین تعداد موقعیت های

مدنظر خود برای تسویه فیزیکی نخواهد بود.

ت) اعلام موافقت با تسویه فیزیکی نمادهای معاملاتی «در زبان و بی تفاوت»



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

## بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۸۱/۱۲۶۴۶۰

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۹

۸) در زمان تسویه فیزیکی، دارندگان موقعیت باز فروش به طور پیش فرض، متعهد به تسویه فیزیکی همه موقعیت‌های باز خود می‌باشند.

۹) در تسویه فیزیکی، امکان اعمال قرارداد اختیار معامله به میزان کسری از اندازه قرارداد وجود ندارد.

۱۰) اعمال به روش تسویه فیزیکی برای همه قراردادهای اعم از «در سود» و «در زیان» قابل انجام می‌باشد، ولی اعمال به روش تسویه نقدی تنها برای قراردادهای اختیار معامله «در سود» امکان پذیر است. ملاک تشخیص قرارداد در سود، بی تفاوت یا در زیان، قیمت مبنای دارایی پایه در زمان‌های تسویه نقدی و تسویه فیزیکی و آخرین قیمت اعمال اعلامی توسط بورس می‌باشد.

۱۱) هزینه‌های معاملاتی بازار قراردادهای اختیار معامله (کارمزد معاملات و کارمزد اعمال) مطابق با مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار می‌باشد.

۱۲) خریدار اختیار فروش و فروشنده اختیار خرید در صورت تسویه فیزیکی، ملزم به پرداخت مالیات مقطوعی، مطابق با قوانین و مقررات مربوطه خواهد بود.

۱۳) در سررسید فیزیکی، در صورت نکول دارندگان موقعیت باز فروش، قرارداد اختیار معامله بر اساس قیمت مبنای دارایی پایه در سررسید فیزیکی، تسویه نقدی شده و مشمول جریمه خواهد شد. جریمه نکول برابر با یک درصد ارزش قرارداد بر حسب قیمت اعمال می‌باشد:

**تعداد موقعیت‌های باز فروش نکول کرده × اندازه قرارداد × قیمت اعمال × ۰/۰۱**

سرمایه‌گذاران محترم می‌توانند برای کسب اطلاعات بیشتر به «دستورالعمل معاملات قرارداد اختیار معامله در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» و «ضوابط وجه تضمین قرارداد اختیار معامله در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» مصوب ۱۳۹۷/۰۲/۲۶ هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مراجعه نمایند.

وحید مطهری نیا  
مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین مالی