



((اطلاعیه))

موضوع: فرآیند اعمال قراردادهای اختیار معامله مبتنی بر قرارداد آتی زعفران نگین سررسید اسفندماه ۱۴۰۱

مخاطب: کلیه فعالان معاملات قراردادهای مشتقه

تاریخ انتشار: ۱۴۰۱/۱۲/۰۷

متن اطلاعیه:

بدینوسیله به اطلاع مشتریان و کارگزاران معاملات قراردادهای اختیار معامله می‌رساند فرآیند اعمال قرارداد اختیار معامله مبتنی بر قرارداد آتی زعفران نگین سررسید اسفند ماه ۱۴۰۱، در روز چهارشنبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۰ با در نظر گرفتن شرایط زیر انجام خواهد شد:

❖ درخواست اعمال خریداران و ایفای تعهدات فروشندگان:

- درخواست اعمال ارائه شده خریداران در نمادهای در زیان پذیرفته نخواهند شد.
- مهلت ارائه درخواست اعمال تا ساعت ۱۵:۱۵ روز چهارشنبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۰ می‌باشد.
- پذیرش درخواست اعمال خریداران در قرارداد اختیار معامله مبتنی بر قرارداد آتی، مستلزم احراز شرایط تامین وجه تضمین قرارداد آتی (مطابق بند ۴) است. لذا در صورت عدم احراز شرایط، موقعیت خریداران وارد فرآیند اعمال نخواهد شد و امکان دریافت مابه‌التفاوت ارزش اعمال و ارزش قرارداد آتی نیز وجود ندارد.
- احراز شرایط تامین وجه تضمین قرارداد آتی، برای پذیرش درخواست اعمال خریداران و ایفای تعهدات فروشندگان به دو صورت زیر (یا ترکیبی از هر دو)، توسط بورس انجام می‌گیرد:

- واریز مبلغ وجه تضمین قرارداد آتی (مطابق شرایط بندهای ۵ تا ۹)

- بررسی سبد موقعیت قرارداد آتی (مطابق شرایط بندهای ۱۰ تا ۱۲)

❖ شرایط واریز مبلغ وجه تضمین قرارداد آتی

- مبلغ وجه تضمین جهت ایجاد موقعیت قرارداد آتی برای خریداران و فروشندگان باید تا ساعت ۱۵:۱۵ روز چهارشنبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۰ در "حساب آپشن" واریز شده باشد. این مبلغ در صورت لزوم، به منظور تکمیل فرآیند اعمال، به "حساب آتی" مشتری منتقل خواهد شد.

«پرینت نامه بدون درج مهر برجسته فاقد اعتبار است.»



۶ مبلغ وجه تضمین قرارداد آتی مورد نیاز، مطابق آخرین تغییرات وجه تضمین قرارداد آتی اخذ خواهد شد. لذا در صورت تغییر مبلغ وجه تضمین در پایان جلسه معاملاتی، مبلغ تغییر یافته ملاک خواهد بود.

۷ با توجه به اینکه احتمال دارد مشتریان، مجموعه‌ای از موقعیت‌های غیرهم‌جهت (موقعیت خرید Call و موقعیت خرید Put یا موقعیت فروش Call و موقعیت فروش Put) داشته باشند، شرایط واریز مبلغ وجه تضمین قرارداد آتی برای ایفای تعهدات فروشنده و پذیرش درخواست اعمال خریدار، به شرح زیر است:

- مشتریان فروشنده برای ایفای تعهدات خود ملزم به واریز وجه تضمین قرارداد آتی به تعداد ماکزیمم موقعیت‌های فروش Call و فروش Put خواهند بود.

- مشتریان خریدار نیز برای پذیرش درخواست اعمال ملزم به واریز وجه تضمین قرارداد آتی به تعداد ماکزیمم موقعیت‌های خرید Call و خرید Put خواهند بود.

۸ وجوه مورد نیاز برای ایفای تعهدات مربوط به وجه تضمین قرارداد آتی برای پذیرش درخواست اعمال خریداران و ایفای تعهدات فروشندگان در حساب آپشن، **بدون در نظر گرفتن** وجوه تضمین لازم بلوکه شده موقعیت‌های باز ایشان در سررسید اسفند ماه ۱۴۰۱ و سایر سررسیدهای قرارداد اختیار معامله می‌باشد.

۹ تخصیص وجوه واریز شده مشتری در حساب آپشن، به منظور ایفای تعهدات فروش اختیار معامله (موقعیت فروش Call و فروش Put) و پذیرش درخواست اعمال خرید اختیار معامله (موقعیت خرید Call و خرید Put)، از بیشترین میزان در سود بودن نماد در نظر گرفته خواهد شد.

❖ بررسی سبد موقعیت قرارداد آتی

۱۰ به منظور تخصیص موقعیت‌های پوشش داده شده با قرارداد آتی، سبد موقعیت قرارداد آتی هر مشتری بررسی شده و شرایط ایجاد موقعیت آتی برای اعمال موقعیت‌های فروش اختیار معامله و شرایط ایجاد موقعیت آتی برای اعمال موقعیت‌های خرید اختیار معامله، از بیشترین میزان در سود بودن نماد در نظر گرفته می‌شود.

۱۱ در خصوص بند فوق باید شرایط ایجاد موقعیت باز در سبد قرارداد آتی هر مشتری متناسب با وجه تضمین قرارداد آتی وجود داشته باشد. یعنی ایجاد موقعیت باز نباید منجر به افزایش موقعیت مشتری بدون کفایت وجه تضمین در سبد موقعیت قرارداد آتی شود. در صورت بروز این اتفاق، با مشتری مطابق قوانین بازار قرارداد آتی برخورد خواهد شد.

۱۲ وجه آزاد موجود در "حساب آتی" در محاسبات لحاظ نخواهد شد.



❖ سایر نکات

۱۳. در صورت نکول قرارداد، هر مشتری (خریدار یا فروشنده اختیار معامله) ملزم به پرداخت کارمزد بورس و کارمزد کارگزار مربوط به موقعیت‌های خود می‌باشد. بدین معنی که مطابق مشخصات قرارداد جریمه‌ای به عنوان پرداخت دو سر کارمزد در این قراردادها وجود ندارد.
۱۴. فرآیند اعمال قرارداد اختیار معامله مبتنی بر قرارداد آتی زعفران نگین سررسید اسفند ماه ۱۴۰۱ در روز چهارشنبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۰ پایان خواهد یافت. لازم به یادآوری است که "مهلت مجدد" برای اعمال خریداران در این قراردادها وجود ندارد.
۱۵. مسئولیت به روز رسانی حساب عملیاتی و انتقال مبلغ به "حساب آپشن" به منظور پذیرش درخواست اعمال خریداران و ایفای تعهدات فروشندگان، بر عهده مشتری می‌باشد.
۱۶. به دلیل شرایط مندرج در دستورالعمل اجرایی معاملات قراردادهای اختیار معامله، امکان در نظر گرفتن خالص کل موقعیت‌های باز در قراردادهای اختیار معامله هر مشتری برای ورود به فرآیند اعمال وجود ندارد و موقعیت‌های باز به تفکیک نماد تخصیص داده می‌شود.
۱۷. در نهایت با توجه به موارد گفته شده یکی از حالت‌های زیر رخ خواهد داد:

شرح	فروشنده	خریدار
عدم ورود به فرآیند تحویل عدم پرداخت/دریافت مابه‌التفاوت ارزش اعمال و ارزش قرارداد آتی عدم دریافت/پرداخت جریمه عدم پرداخت کارمزد بورس و کارگزار	عدم احراز شرایط وجه تضمین احراز شرایط وجه تضمین	عدم ارائه درخواست اعمال توسط خریدار و یا عدم پذیرش درخواست اعمال توسط بورس (عدم احراز شرایط وجه تضمین توسط خریدار)
ورود به فرآیند تحویل بدون ایجاد موقعیت در قرارداد آتی (به دلیل نکول فروشنده) پرداخت مابه‌التفاوت قیمت اعمال ضربدر اندازه قرارداد آتی و ارزش قرارداد آتی، توسط فروشنده به خریدار پرداخت جریمه یک درصد ارزش قرارداد آتی توسط فروشنده به خریدار پرداخت کارمزد بورس و کارگزار توسط خریدار و فروشنده	عدم احراز شرایط وجه تضمین	پذیرش درخواست اعمال توسط بورس (احراز شرایط وجه تضمین توسط خریدار)
ورود به فرآیند تحویل و ایجاد موقعیت در قرارداد آتی برای طرفین قرارداد پرداخت مابه‌التفاوت قیمت اعمال ضربدر اندازه قرارداد آتی و ارزش قرارداد آتی، توسط فروشنده به خریدار پرداخت کارمزد بورس و کارگزار توسط خریدار و فروشنده	احراز شرایط وجه تضمین	

منتشرکننده: مدیریت بازارهای مشتقه و صندوق‌های کالایی

«پرینت نامه بدون درج مهر برجسته فاقد اعتبار است.»