



بورس اوراق بهادار تهران
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۴۰۰

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۱۱

بسمه تعالی

اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش سهام شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا) در سررسید مردادماه 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 مردادماه ۱۴۰۲، از روز شنبه مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۶ در بازار مشتقه بورس اوراق بهادار تهران آغاز می‌شود.

معاملات مربوط به این قراردادها تنها به صورت برخط بوده و صرفاً از طریق کارگزاریانی 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
(مکرت سامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۴۰۰

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۱۱

بسمه تعالی

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا)، در سررسید مردادماه ۱۴۰۲، به شرح جدول زیر است:

مشخصات نمادهای اختیار معامله			
نام دارایی پایه	سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی		
نماد دارایی پایه	شستا		
نماد معاملاتی اختیار خرید/نام فارسی*	ضستا۵۰۰	اختیار شستا-۱۱۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۱	اختیار شستا-۱۲۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۲	اختیار شستا-۱۳۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۳	اختیار شستا-۱۴۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۴	اختیار شستا-۱۵۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۵	اختیار شستا-۱۶۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۶	اختیار شستا-۱۷۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۷	اختیار شستا-۱۸۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۸	اختیار شستا-۱۹۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۰۹	اختیار شستا-۲۰۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۱۰	اختیار شستا-۲۲۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	ضستا۵۱۱	اختیار شستا-۲۴۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
	نماد معاملاتی اختیار فروش/نام فارسی*	طستا۵۰۰	اختیار شستا-۱۱۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲
		طستا۵۰۱	اختیار شستا-۱۲۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲
طستا۵۰۲		اختیار شستا-۱۳۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۰۳		اختیار شستا-۱۴۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۰۴		اختیار شستا-۱۵۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۰۵		اختیار شستا-۱۶۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۰۶		اختیار شستا-۱۷۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۰۷		اختیار شستا-۱۸۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۰۸		اختیار شستا-۱۹۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۰۹		اختیار شستا-۲۰۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۱۰		اختیار شستا-۲۲۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	
طستا۵۱۱		اختیار شستا-۲۴۰۰-۱۱/۰۵/۱۴۰۲	

* نام فارسی قراردادهای اختیار معامله مشتمل بر نوع اختیار- دارایی 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
(مقرت سامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۴۰۰

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۱۱

بسمه تعالی

سایر مشخصات قراردادهای نامادهای اختیار معامله بر روی سهام شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا)، در سررسید مردادماه ۱۴۰۲، به صورت زیر است:

سایر مشخصات نمادهای اختیار معامله		
اندازه قرارداد (سهام)	۱،۰۰۰	
ماه‌های قرارداد	مردادماه ۱۴۰۲	
دوره‌های معاملاتی	۱۴۰۲/۰۲/۱۶ تا ۱۴۰۲/۰۵/۱۱	
روزها و ساعات معاملاتی	شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (به جز تعطیلات رسمی)	
سقف تعداد موقعیت‌های باز و هم‌جهت	بازار (سررسید اردیبهشت و خرداد)	۱۹۱،۴۱۳،۵۲۱
	بازار (سررسید شهریور)	بدون محدودیت
	کارگزار	بدون محدودیت *
	مشتری حقوقی	بدون محدودیت *
	مشتری حقیقی	بدون محدودیت *
واحد پولی قیمت	ریال	
سقف وثیقه قابل دریافت از مشتری	در اختیار کارگزار	
زمان‌بندی فرآیند اعمال	زمان تسویه نقدی: یک روز کاری پیش از سررسید زمان تسویه فیزیکی: سررسید	
سبک اعمال	اروپایی	
نحوه اعمال	غیر خودکار	
نوع تسویه در سررسید	تسویه فیزیکی تسویه نقدی (در صورت توافق طرفین)	
تسویه نهایی	T+۲	
روش تخصیص	تسهیم به نسبت	
محدودیت‌های معاملاتی	حداقل مقدار هر سفارش (قرارداد)	۱
	حداکثر مقدار هر سفارش (قرارداد)	۱۰۰۰
	حداقل تغییر قیمت هر سفارش (ریال)	۱
	کوچکترین مضرب هر سفارش (واحد)	۱
دامنه نوسان	ندارد.	
امکان تسویه نقدی به کسری از اندازه قرارداد	وجود دارد.	
نحوه تعیین	قیمت پایانی (گردشده به نزدیک‌ترین عدد صحیح)	



بورس اوراق بهادار تهران
(مهرت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۴۰۰

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۱۱

قیمت مبنای دارایی پایه

* بورس می‌تواند حین دوره معاملاتی، ضمن اطلاع رسانی به کارگزاری مربوطه، برای هریک 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.

❖ جدول فواصل قیمت اعمال

فاصله قیمت اعمال	بازه قیمت اعمال
۱۰۰ ریال	کمتر از ۲,۰۰۰ ریال
۲۰۰ ریال	از ۲,۰۰۰ ریال تا ۳,۰۰۰ ریال
۲۵۰ ریال	از ۳,۰۰۰ ریال تا ۴,۰۰۰ ریال
۵۰۰ ریال	از ۴,۰۰۰ ریال تا ۸,۰۰۰ ریال
۱,۰۰۰ ریال	از ۸,۰۰۰ ریال تا ۱۶,۰۰۰ ریال
۲,۰۰۰ ریال	از ۱۶,۰۰۰ ریال تا ۳۰,۰۰۰ ریال
۴,۰۰۰ ریال	از ۳۰,۰۰۰ ریال تا ۵۰,۰۰۰ ریال
۶,۰۰۰ ریال	از ۵۰,۰۰۰ ریال تا ۸۰,۰۰۰ ریال
۱۰,۰۰۰ ریال	از ۸۰,۰۰۰ ریال تا ۱۶۰,۰۰۰ ریال
۲۰,۰۰۰ ریال	بالاتر از ۱۶۰,۰۰۰ ریال



❖ ضرایب وجوه تضمین

مقدار	ضریب
۲۰٪	A
۱۰٪	B
۷۰٪	نسبت حداقل وجه تضمین
۱۰,۰۰۰	ضریب گرد کردن (C)

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)

❖ نکات مهم در خصوص بازار اختیار معامله

- 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.
- 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:
 - زمان تسویه نقدی: یک روز کاری پیش از سررسید (زمان تسویه فیزیکی) می باشد.
 - 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:
- اعلام موافقت با تسویه نقدی
 - تعیین تعداد موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه نقدی
 - اعلام موافقت با اعمال حداکثری: در صورت اعلام موافقت با اعمال حداکثری، نیازی به تعیین تعداد موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه نقدی نخواهد بود.
 - 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:
- اعلام موافقت با تسویه فیزیکی
 - تعیین تعداد موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه فیزیکی
 - اعلام موافقت با اعمال حداکثری: در صورت اعلام موافقت با اعمال حداکثری، نیازی به تعیین تعداد موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه فیزیکی نخواهد بود.
 - اعلام موافقت با تسویه فیزیکی نمادهای معاملاتی «در زیان و بی تفاوت»
- ۸) در زمان تسویه فیزیکی، دارندگان موقعیت باز فروش به‌طور 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» امکان‌پذیر 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 معاملاتی 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.



بورس اوراق بهادار تهران
(تکس) (سایت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۴۰۰

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۱۱

بسمه تعالی

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 می باشد:

تعداد موقعیت های باز فروش نکول کرده × اندازه قرارداد × قیمت اعمال × ۰/۰۱

سرمایه گذاران محترم می توانند 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 هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مراجعه نمایند.

وحید مطهری نیا
مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین مالی