



معاونت بازار

مدیریت ابزارهای نوین مالی

اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش

سهام شرکت مخابرات ایران (اخبار)

برای سررسیدهای دی ماه ۱۳۹۸، خردادماه و مهرماه ۱۳۹۹ 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 مخابرات ایران (اخبار) در سررسیدهای دی ماه ۱۳۹۸، خردادماه و مهرماه ۱۳۹۹ از روز شنبه مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۳ در بازار مشتقه بورس اوراق بهادار تهران آغاز می‌شود.

معاملات مربوط به این قراردادها تنها به صورت برخط بوده و صرفاً از طریق کارگزارانی 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 امکان پذیر می‌باشد.

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت مخابرات ایران (اخابر) در سررسید دی ماه ۱۳۹۸، به شرح جدول زیر است:

مخابرات ایران		نام شرکت
اخابر		نماد معاملاتی دارای پایه
حداقل سه قرارداد؛ حداقل یک قرارداد در سود، یک قرارداد بی تفاوت، حداقل یک قرارداد در زیان		نحوه درج قرارداد*
اختیارخ اخابر-۵۵۰۰-۱۳۹۸/۱۰/۱۱	ضمخا ۱۰۲۰	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی**
اختیارخ اخابر-۶۰۰۰-۱۳۹۸/۱۰/۱۱	ضمخا ۱۰۲۱	
اختیارخ اخابر-۶۵۰۰-۱۳۹۸/۱۰/۱۱	ضمخا ۱۰۲۲	
اختیارف اخابر-۵۵۰۰-۱۳۹۸/۱۰/۱۱	طمخا ۱۰۲۰	نماد معاملاتی اختیار فروش / نام فارسی*
اختیارف اخابر-۶۰۰۰-۱۳۹۸/۱۰/۱۱	طمخا ۱۰۲۱	
اختیارف اخابر-۶۵۰۰-۱۳۹۸/۱۰/۱۱	طمخا ۱۰۲۲	

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت مخابرات ایران (اخبر) در سررسید خردادماه ۱۳۹۹، به شرح جدول زیر است:

مخابرات ایران		نام شرکت
اخبر		نماد معاملاتی دارای پایه
حداقل سه قرارداد: حداقل یک قرارداد در سود، یک قرارداد بی تفاوت، حداقل یک قرارداد در زیان		نحوه درج قرارداد*
اختیارخ اخبر-۵۵۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۲۷	ضمخا۳۰۲۶	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی**
اختیارخ اخبر-۶۰۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۲۷	ضمخا۳۰۲۷	
اختیارخ اخبر-۶۵۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۲۷	ضمخا۳۰۲۸	
اختیارف اخبر-۵۵۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۲۷	طمخا۳۰۲۶	نماد معاملاتی اختیار فروش/ نام فارسی**
اختیارف اخبر-۶۰۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۲۷	طمخا۳۰۲۷	
اختیارف اخبر-۶۵۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۲۷	طمخا۳۰۲۸	

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت مخابرات ایران (اخبر) در سررسید

مهرماه ۱۳۹۹، به شرح جدول زیر است:

مخابرات ایران		نام شرکت
اخبر		نماد معاملاتی دارایی پایه
حداقل سه قرارداد: حداقل یک قرارداد در سود، یک قرارداد بی تفاوت، حداقل یک قرارداد در زیان		نحوه درج قرارداد*
اختیار اخبر-۵۵۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰	ضمخا۷۰۳۳	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی**
اختیار اخبر-۶۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰	ضمخا۷۰۳۴	
اختیار اخبر-۶۵۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰	ضمخا۷۰۳۵	
اختیار اخبر-۵۵۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰	طمخا۷۰۳۳	نماد معاملاتی اختیار فروش / نام فارسی**
اختیار اخبر-۶۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰	طمخا۷۰۳۴	
اختیار اخبر-۶۵۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰	طمخا۷۰۳۵	

* 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- 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.

سایر مشخصات قرارداد نمادهای اختیار معامله بر روی سهام شرکت مخابرات ایران (اخبر) در سررسیدهای دی ماه ۱۳۹۸، خردادماه و مهرماه ۱۳۹۹ به صورت زیر است:

اندازه قرارداد (سهم)		۱،۰۰۰
ماه‌های قرارداد		دی ماه ۱۳۹۸، خردادماه و مهرماه ۱۳۹۹
دوره معاملاتی	دی ماه ۱۳۹۸	۱۳۹۸/۰۷/۱۳ لغایت ۱۳۹۸/۱۰/۱۱
	خردادماه ۱۳۹۹	۱۳۹۸/۰۷/۱۳ لغایت ۱۳۹۹/۰۳/۲۷
	مهرماه ۱۳۹۹	۱۳۹۸/۰۷/۱۳ لغایت ۱۳۹۹/۰۷/۳۰
روزها و ساعات معاملاتی		شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (به جز تعطیلات رسمی)
سقف تعداد موقعیت‌های باز و هم‌جهت	بازار	بدون محدودیت
	کارگزار	بدون محدودیت
	مشتری حقوقی	بدون محدودیت
	مشتری حقیقی	بدون محدودیت
سقف وثیقه قابل دریافت از مشتری		در اختیار کارگزار
زمان بندی 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)
روش تخصیص		تسهیم به نسبت
محدودیت‌های معاملاتی	حداقل مقدار هر سفارش (قرارداد)	۱
	حداکثر مقدار هر سفارش (قرارداد)	۱۰۰
	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 مبنای دارایی پایه		قیمت پایانی (گردشده به نزدیک‌ترین عدد صحیح)
فاصله قیمت اعمال	مقدار تغییرات قیمت اعمال	بازه‌های قیمت اعمال
	۱۰۰ ریال	قیمت مبنا کمتر از ۲،۰۰۰ ریال
	۲۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۲،۰۰۰ ریال و ۵،۰۰۰ ریال
	۵۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۵،۰۰۰ ریال و ۱۰،۰۰۰ ریال
	۱،۰۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۱۰،۰۰۰ ریال و ۲۰،۰۰۰ ریال
	۲،۰۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۲۰،۰۰۰ ریال و ۴۰،۰۰۰ ریال
	۴،۰۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۴۰،۰۰۰ ریال و ۶۰،۰۰۰ ریال
	۶،۰۰۰ ریال	قیمت مبنا بالای ۶۰،۰۰۰ ریال

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
۱۰۰،۰۰۰	ضریب گرد کردن

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

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

* 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:

- 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.
- 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 می‌باشند:

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

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

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 موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه نقدی

پ) اعلام موافقت با اعمال حداکثری: در صورت اعلام موافقت با اعمال حداکثری، نیازی به تعیین تعداد موقعیت‌های 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 موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه فیزیکی

پ) اعلام موافقت با اعمال حداکثری: در صورت اعلام موافقت با اعمال حداکثری، نیازی به تعیین تعداد موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه فیزیکی نخواهد بود.

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

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

۹. اعمال به روش تسویه فیزیکی برای همه قراردادها 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 زمان های تسویه نقدی و تسویه فیزیکی و آخرین قیمت اعمال اعلامی توسط بورس می باشد.

۱۰. هزینه های معاملاتی بازار قراردادهای اختیار معامله، شامل کارمزد معاملاتی و کارمزد اعمال می باشد که مطابق اطلاعیه شماره ۱۸۱/۵۳۰۲۰ مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۴ منتشره در سایت رسمی بورس تهران (www.tse.ir) اطلاع رسانی شده است.

۱۱. خریدار اختیار فروش و فروشنده اختیار خرید در صورت تسویه فیزیکی، ملزم به پرداخت مالیات مقطوعی به میزان پنج دهم درصد (۰/۵٪) ارزش اعمال قرارداد خواهند بود.

۱۲. 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.

مدیریت ابزارهای نوین مالی