



معاونت بازار

مدیریت ابزارهای نوین مالی

## اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش

سهام شرکت ملی صنایع مس ایران (فملی)

برای سررسیدهای بهمن ماه ۱۳۹۸ و اردیبهشت ماه 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 ملی صنایع مس ایران (فملی) در سررسیدهای بهمن ماه ۱۳۹۸ و اردیبهشت ماه ۱۳۹۹، از روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۶ 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.

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت ملی صنایع مس ایران (فملی) در سررسید بهمن ماه ۱۳۹۸، به شرح جدول زیر است:

ملی صنایع مس ایران		نام شرکت
فملی		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 فملی - ۷۰۰۰-۱۳۹۸/۱۱/۱۶	ضملی ۱۱۴۶	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی**
اختیار فملی - ۷۵۰۰-۱۳۹۸/۱۱/۱۶	ضملی ۱۱۴۷	
اختیار فملی - ۷۰۰۰-۱۳۹۸/۱۱/۱۶	طلمی ۱۱۴۶	نماد معاملاتی اختیار فروش / نام فارسی*
اختیار فملی - ۷۵۰۰-۱۳۹۸/۱۱/۱۶	طلمی ۱۱۴۷	

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت ملی صنایع مس ایران (فملی) در سررسید اردیبهشت ماه ۱۳۹۹، به شرح جدول زیر است:

ملی صنایع مس ایران		نام شرکت
فملی		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 فملی - ۷۰۰۰-۱۳۹۹/۰۲/۲۱	ضملی ۲۰۴۳	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی**
اختیار فملی - ۷۵۰۰-۱۳۹۹/۰۲/۲۱	ضملی ۲۰۴۴	
اختیار فملی - ۸۰۰۰-۱۳۹۹/۰۲/۲۱	ضملی ۲۰۴۵	نماد معاملاتی اختیار فروش / نام فارسی*
اختیار فملی - ۷۰۰۰-۱۳۹۹/۰۲/۲۱	طلمی ۲۰۴۳	
اختیار فملی - ۷۵۰۰-۱۳۹۹/۰۲/۲۱	طلمی ۲۰۴۴	
اختیار فملی - ۸۰۰۰-۱۳۹۹/۰۲/۲۱	طلمی ۲۰۴۵	

\* 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 ملی صنایع مس ایران (فملی) در سررسیدهای بهمن‌ماه ۱۳۹۸ و اردیبهشت‌ماه ۱۳۹۹، به صورت زیر است:

۱.۰۰۰		اندازه قرارداد (سهام)
بهمن‌ماه ۱۳۹۸ و اردیبهشت‌ماه ۱۳۹۹		ماه‌های قرارداد
۱۳۹۸/۱۱/۱۶ لغایت ۱۳۹۸/۱۱/۰۶	بهمن‌ماه ۱۳۹۸	دوره معاملاتی
۱۳۹۹/۰۲/۲۱ لغایت ۱۳۹۸/۱۱/۰۶	اردیبهشت‌ماه ۱۳۹۹	
شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (به جز تعطیلات رسمی)		روزها و ساعات معاملاتی
بدون محدودیت	بازار	سقف تعداد موقعیت‌های باز و هم‌جهت
بدون محدودیت	کارگزار	
بدون محدودیت	مشتری حقوقی	
بدون محدودیت	مشتری حقیقی	
در اختیار کارگزار		سقف وثیقه قابل دریافت از مشتری
یک روز کاری پیش از سررسید	زمان تسویه نقدی	زمان‌بندی فرآیند اعمال
سررسید	زمان تسویه فیزیکی	
اروپایی		سبک اعمال
غیر خودکار		نحوه اعمال
- تسویه فیزیکی - تسویه نقدی (در صورت توافق طرفین)		نوع تسویه در سررسید
T+2		تسویه نهایی
تسهیم به نسبت		روش تخصیص
۱	حداقل مقدار هر سفارش (قرارداد)	محدودیت‌های معاملاتی
۱۰۰	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
بازه‌های قیمت اعمال		فاصله قیمت اعمال
۲,۰۰۰ ریال	مقدار تغییرات قیمت اعمال	
قیمت مبنا کمتر از ۲,۰۰۰ ریال	۱۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۲,۰۰۰ ریال و ۵,۰۰۰ ریال	۲۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۵,۰۰۰ ریال و ۱۰,۰۰۰ ریال	۵۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۱۰,۰۰۰ ریال و ۲۰,۰۰۰ ریال	۱,۰۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۲۰,۰۰۰ ریال و ۴۰,۰۰۰ ریال	۲,۰۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۴۰,۰۰۰ ریال و ۶۰,۰۰۰ ریال	۴,۰۰۰ ریال	
قیمت مبنا بالای ۶۰,۰۰۰ ریال	۶,۰۰۰ 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.
- 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 به‌طور پیش‌فرض، متعهد به تسویه فیزیکی همه موقعیت‌های

باز خود می‌باشند.

۹. 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،

بی‌تفاوت یا در زیان، قیمت مبنای دارایی پایه در زمان‌های تسویه نقدی و تسویه فیزیکی و آخرین قیمت اعمال

اعلامی توسط بورس می‌باشد.

۱۰. هزینه‌های معاملاتی بازار قراردادهای اختیار معامله، شامل کارمزد معاملاتی و کارمزد اعمال می‌باشد که مطابق اطلاعیه شماره ۱۸۱/۵۳۰۲۰ مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۴ منتشره در سایت رسمی بورس تهران ([www.tse.ir](http://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 پنجم‌دهم درصد (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 یک‌درصد ارزش قرارداد بر حسب قیمت اعمال می‌باشد:

**تعداد موقعیت‌های باز فروش نکول کرده × اندازه قرارداد × قیمت اعمال × ۱٪**

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.

مدیریت ابزارهای نوین مالی