



بورس اوراق بهادار تهران
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۴۵۶۷

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۷

بسمه تعالی

اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش سهام شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (کچاد) برای سررسید 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 معدنی و صنعتی چادرملو (کچاد) در سررسید مهرماه ۱۳۹۹، از روز سه‌شنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۳۰ 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.



اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (کچاد) در سررسید مهرماه ۱۳۹۹، به شرح جدول زیر است:

معدنی و صنعتی چادرملو		نام شرکت
کچاد		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 کچاد-۱۰۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۱۲-۷۰	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی**
اختیار کچاد-۱۱۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۱۳-۷۰	
اختیار کچاد-۱۲۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۱۴-۷۰	
اختیار کچاد-۱۳۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۱۵-۷۰	
اختیار کچاد-۱۴۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۱۶-۷۰	
اختیار کچاد-۱۵۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۱۷-۷۰	
اختیار کچاد-۱۶۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۱۸-۷۰	
اختیار کچاد-۱۷۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۱۹-۷۰	
اختیار کچاد-۱۸۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۲۰-۷۰	
اختیار کچاد-۱۹۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۲۱-۷۰	
اختیار کچاد-۲۰۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۲۲-۷۰	
اختیار کچاد-۲۲۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۲۳-۷۰	
اختیار کچاد-۲۴۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	ضچاد۲۴-۷۰	
اختیار کچاد-۱۰۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۱۲-۷۰	
اختیار کچاد-۱۱۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۱۳-۷۰	
اختیار کچاد-۱۲۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۱۴-۷۰	
اختیار کچاد-۱۳۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۱۵-۷۰	
اختیار کچاد-۱۴۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۱۶-۷۰	
اختیار کچاد-۱۵۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۱۷-۷۰	
اختیار کچاد-۱۶۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۱۸-۷۰	
اختیار کچاد-۱۷۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۱۹-۷۰	
اختیار کچاد-۱۸۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۲۰-۷۰	
اختیار کچاد-۱۹۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۲۱-۷۰	
اختیار کچاد-۲۰۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۲۲-۷۰	
اختیار کچاد-۲۲۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۲۳-۷۰	
اختیار کچاد-۲۴۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۰۷	طچاد۲۴-۷۰	

* منظور از نحوه درج، حداقل تعداد قراردادهایی است که باید در اولین روز و طی دوره معاملاتی یا 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.



بورس اوراق بهادار تهران
(شرکت سهامی عام)

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۴۵۶۷

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۷

مدیریت ابزارهای نوین مالی

** 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 معدنی و صنعتی چادرملو (کچاد) در سررسید مهرماه ۱۳۹۹، به صورت زیر است:

اندازه قرارداد (سهام)	۱.۰۰۰	
ماه‌های قرارداد	مهرماه ۱۳۹۹	
دوره‌های معاملاتی	مهرماه ۱۳۹۹	۱۳۹۹/۰۷/۰۷ لغایت ۱۳۹۹/۰۲/۳۰
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)	
تسویه نهایی	T+۲	
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 ۲۰,۰۰۰ ریال
	۲۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۲۰,۰۰۰ ریال و ۵۰,۰۰۰ ریال
	۵۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۵۰,۰۰۰ ریال و ۱۰۰,۰۰۰ ریال
	۱,۰۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۱۰۰,۰۰۰ ریال و ۲۰۰,۰۰۰ ریال
۲,۰۰۰ ریال	قیمت مبنا بین ۲۰۰,۰۰۰ ریال و ۴۰۰,۰۰۰ ریال	



بورس اوراق بهادار تهران
(شرکت سهامی عام)

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۴۵۶۷

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۷

مدیریت ابزارهای نوین مالی

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:

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.



مدیریت ابزارهای نوین مالی

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:
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.



بورس اوراق بهادار تهران
(سرت سهامی عام)

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۴۵۶۷

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۷

مدیریت ابزارهای نوین مالی

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 موقعیت های باز خود می باشند.

۹. اعمال به روش تسویه فیزیکی برای همه قراردادها اعم از «در سود» و «در زیان» قابل انجام می باشد، 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 (کارمزد معاملاتی و کارمزد اعمال) مطابق با مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

۱۱. 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.

نگار نظری
مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین