



بورس اوراق بهادار تهران
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۴۶۱۲

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۸

اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش سهام شرکت ایران خودرو (خودرو) برای سررسید خردادماه 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 ایران خودرو (خودرو) در سررسید خردادماه ۱۳۹۹، از روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۸ 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
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۴۶۱۲

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۸

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

ایران خودرو		نام شرکت
خودرو		نماد معاملاتی دارایی پایه
حداقل سه قرارداد: حداقل یک قرارداد در سود، یک قرارداد بی تفاوت، حداقل یک قرارداد در زیان		نحوه درج قرارداد*
اختیارخ خودرو-۱۰۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	ضخود۳۰۴۷	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی**
اختیارخ خودرو-۱۱۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	ضخود۳۰۴۸	
اختیارخ خودرو-۱۲۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	ضخود۳۰۴۹	
اختیارخ خودرو-۱۳۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	ضخود۳۰۵۰	
اختیارخ خودرو-۱۴۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	ضخود۳۰۵۱	
اختیارخ خودرو-۱۵۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	ضخود۳۰۵۲	
اختیارف خودرو-۱۰۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	طخود۳۰۴۷	نماد معاملاتی اختیار فروش/ نام فارسی**
اختیارف خودرو-۱۱۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	طخود۳۰۴۸	
اختیارف خودرو-۱۲۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	طخود۳۰۴۹	
اختیارف خودرو-۱۳۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	طخود۳۰۵۰	
اختیارف خودرو-۱۴۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	طخود۳۰۵۱	
اختیارف خودرو-۱۵۰۰-۱۳۹۹/۰۳/۱۱	طخود۳۰۵۲	

* 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.



بورس اوراق بهادار تهران
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۴۶۱۲

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۸

سایر مشخصات قرارداد نمادهای اختیار معامله بر روی سهام شرکت ایران خودرو (خودرو) در سررسید خردادماه ۱۳۹۹، به صورت زیر است:

۱،۰۰۰		اندازه قرارداد (سهام)
خردادماه ۱۳۹۹		ماه های قرارداد
۱۳۹۹/۰۳/۱۱ لغایت ۱۳۹۹/۰۲/۲۸	خردادماه ۱۳۹۹	دوره های معاملاتی
شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (به جز تعطیلات رسمی)		روزها و ساعات معاملاتی
بدون محدودیت	بازار	سقف تعداد موقعیت های باز و هم جهت
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	زمان بندی فرآیند اعمال
سررسید	زمان تسویه فیزیکی	
اروپایی		سبک اعمال
غیرخودکار		نحوه اعمال
- تسویه فیزیکی - تسویه نقدی (در صورت توافق طرفین)		نوع تسویه در سررسید
T+۲		تسویه نهایی
تسهیم به نسبت		روش تخصیص
۱	حداقل مقدار هر سفارش (قرارداد)	محدودیت های 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 نزدیک ترین عدد صحیح)		نحوه تعیین قیمت مبنای دارایی پایه
بازه های قیمت اعمال	مقدار تغییرات قیمت اعمال	فاصله 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	



بورس اوراق بهادار تهران
(شرکت سهامی عام)

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۴۶۱۲

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۸

مدیریت ابزارهای نوین مالی

همچنین ضرایب مورد استفاده در محاسبات وجوه تضمین اولیه، لازم و حداقل وجه تضمین این قراردادها به شرح جدول زیر است:

ضریب	مقدار
A	۲۰٪
B	۱۰٪
نسبت حداقل وجه تضمین	۷۰٪
ضریب گرد کردن	۱۰۰،۰۰۰

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

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

* 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.



مدیریت ابزارهای نوین مالی

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.

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.



بسمه تعالی

شماره: ۱۸۱/۷۴۶۱۲

بورس اوراق بهادار تهران
(سرت سامی عام)

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۲/۲۸

مدیریت ابزارهای نوین مالی

۹. اعمال به روش تسویه فیزیکی برای همه قراردادهای 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:

$$\text{تعداد موقعیت های باز فروش نکول کرده} \times \text{اندازه قرارداد} \times \text{قیمت اعمال} \times ۰/۰۱$$

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