



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۵۳۷۹

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۳/۱۹

بسمه تعالی

اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش

سهام بانک پارسیان (وپارس)

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 بانک پارسیان (وپارس) در سررسید مهرماه ۱۳۹۹، از روز شنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۴ 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 بانک پارسیان (وپارس) در سررسید مهرماه ۱۳۹۹، به شرح جدول زیر است:

نام شرکت	بانک پارسیان	
نماد معاملاتی دارای پایه	وپارس	
نحوه درج قرارداد*	حداقل سه قرارداد: حداقل یک قرارداد در سود، یک قرارداد بی تفاوت، حداقل یک قرارداد در زیان	
نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی**	ضیاس ۷۰۰۰	اختیارخ وپارس-۱۵۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۱	اختیارخ وپارس-۱۶۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۲	اختیارخ وپارس-۱۷۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۳	اختیارخ وپارس-۱۸۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۴	اختیارخ وپارس-۱۹۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۵	اختیارخ وپارس-۲۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۶	اختیارخ وپارس-۲۲۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۷	اختیارخ وپارس-۲۴۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۸	اختیارخ وپارس-۲۶۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۰۹	اختیارخ وپارس-۲۸۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۱۰	اختیارخ وپارس-۳۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	ضیاس ۷۰۱۱	اختیارخ وپارس-۳۲۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
ضیاس ۷۰۱۲	اختیارخ وپارس-۳۴۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰	
نماد معاملاتی اختیار فروش / نام فارسی**	طپاس ۷۰۰۰	اختیارف وپارس-۱۵۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۱	اختیارف وپارس-۱۶۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۲	اختیارف وپارس-۱۷۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۳	اختیارف وپارس-۱۸۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۴	اختیارف وپارس-۱۹۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۵	اختیارف وپارس-۲۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۶	اختیارف وپارس-۲۲۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۷	اختیارف وپارس-۲۴۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۸	اختیارف وپارس-۲۶۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۰۹	اختیارف وپارس-۲۸۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۱۰	اختیارف وپارس-۳۰۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
	طپاس ۷۰۱۱	اختیارف وپارس-۳۲۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰
طپاس ۷۰۱۲	اختیارف وپارس-۳۴۰۰-۱۳۹۹/۰۷/۳۰	

\* 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- دارای 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 بانک پارسیان (ویپارس) در سررسید مهرماه ۱۳۹۹، به صورت زیر است:

۱.۰۰۰		اندازه قرارداد (سهام)
مهرماه ۱۳۹۹		ماههای قرارداد
۱۳۹۹/۰۷/۳۰ لغایت ۱۳۹۹/۰۳/۲۴	مهرماه ۱۳۹۹	دورههای معاملاتی
شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (به جز تعطیلات رسمی)		روزها و ساعات معاملاتی
بدون محدودیت	بازار	سقف تعداد موقعیتهای 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
غیر خودکار		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 ۲۰,۰۰۰ ریال	۱۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۲۰,۰۰۰ ریال و ۵۰,۰۰۰ ریال	۲۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۵۰,۰۰۰ ریال و ۱۰۰,۰۰۰ ریال	۵۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۱۰۰,۰۰۰ ریال و ۲۰۰,۰۰۰ ریال	۱,۰۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۲۰۰,۰۰۰ ریال و ۴۰۰,۰۰۰ ریال	۲,۰۰۰ ریال	
قیمت مبنا بین ۴۰۰,۰۰۰ ریال و ۶۰۰,۰۰۰ ریال	۴,۰۰۰ ریال	
قیمت مبنا بالای ۶۰۰,۰۰۰ ریال	۶,۰۰۰ ریال	



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:

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):

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

\* 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)

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.

(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.



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۵۳۷۹

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۳/۱۹

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 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»



بورس اوراق بهادار تهران  
(شرکت سهامی عام)

بسمه تعالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۷۵۳۷۹

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۳/۱۹

مدیریت ابزارهای نوین مالی

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 قراردادهای 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 زمان‌های تسویه نقدی و تسویه فیزیکی و آخرین قیمت اعمال اعلامی توسط بورس می‌باشد.

۱۰) هزینه‌های معاملاتی بازار قراردادهای اختیار معامله (کارمزد معاملاتی و کارمزد اعمال) مطابق با مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار می‌باشد.

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 می‌باشد:

**تعداد موقعیت‌های باز فروش نکول کرده × اندازه قرارداد × قیمت اعمال × ۰/۰۱**

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 هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مراجعه نمایند.

نگار نظری  
مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین