



بورس اوراق بهادار تهران
(مکرت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۶۱۸

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۶

بسمه تعالی

اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش

واحد های سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری سهامی کاریزما - اهرمی (اهرم)

برای سررسید اسفندماه ۱۴۰۱ و مهرماه ۱۴۰۲ 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 واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری سهامی کاریزما - اهرمی (اهرم) در سررسیدهای اسفندماه ۱۴۰۱ و مهرماه ۱۴۰۲، از روز شنبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۶ 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.



بورس اوراق بهادار تهران
(مگزت سامی نام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۶۱۸

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۶

بسمه تعالی

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری سهامی کاریزما - اهرمی (اهرم) در سررسید اسفندماه ۱۴۰۱، به شرح جدول زیر است:

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی کاریزما		نام شرکت
اهرم		نماد معاملاتی دارای پایه
اختیارخ اهرم-۲۰۰۰۰-۱۴۰۱/۱۲/۲۲	ضهرم ۱۲۱۳	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی *
اختیارخ اهرم-۲۲۰۰۰-۱۴۰۱/۱۲/۲۲	ضهرم ۱۲۱۴	
اختیارف اهرم-۲۰۰۰۰-۱۴۰۱/۱۲/۲۲	طهرم ۱۲۱۳	نماد معاملاتی اختیار فروشی / نام فارسی *
اختیارف اهرم-۲۲۰۰۰-۱۴۰۱/۱۲/۲۲	طهرم ۱۲۱۴	

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری سهامی کاریزما - اهرمی (اهرم) در سررسید مهرماه ۱۴۰۲، به شرح جدول زیر است:

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی کاریزما		نام شرکت
اهرم		نماد معاملاتی دارای پایه
اختیارخ اهرم-۲۰۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۲۳	ضهرم ۷۰۱۳	نماد معاملاتی اختیار خرید/ نام فارسی *
اختیارخ اهرم-۲۲۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۲۳	ضهرم ۷۰۱۴	
اختیارف اهرم-۲۰۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۲۳	طهرم ۷۰۱۳	نماد معاملاتی اختیار فروشی / نام فارسی *
اختیارف اهرم-۲۲۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۲۳	طهرم ۷۰۱۴	

* 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 واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری سهامی کاریزما - اهرمی (اهرم) در سررسیدهای اسفندماه ۱۴۰۱ و مهرماه ۱۴۰۲، به صورت زیر است:



بورس اوراق بهادار تهران
(مگرت سامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۶۱۸

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۶

بسمه تعالی

۱۰۰۰		اندازه قرارداد (واحد)
اسفندماه ۱۴۰۱ و مهرماه ۱۴۰۲		ماه‌های قرارداد
۱۴۰۱/۱۲/۲۲ لغایت ۱۴۰۱/۱۲/۰۶	اسفندماه ۱۴۰۱	دوره‌های معاملاتی
۱۴۰۲/۰۷/۲۳ لغایت ۱۴۰۱/۱۲/۰۶	مهرماه ۱۴۰۲	
شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (به جز تعطیلات رسمی)		روزها و ساعات معاملاتی
بدون محدودیت	بازار (اسفندماه ۱۴۰۲)	سقف تعداد موقعیت‌های باز و هم‌جهت
۱,۳۵۰,۰۰۰	بازار (مهرماه ۱۴۰۲)	
بدون محدودیت	کارگزار	
بدون محدودیت	مشتری حقوقی	
بدون محدودیت	مشتری حقیقی	
ریال		واحد پولی قیمت
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		سیک 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)	محدودیت‌های معاملاتی
۱۰۰۰	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
مقدار تغییرات قیمت اعمال		فاصله قیمت اعمال
بازه‌های قیمت اعمال		
ریال ۱۰۰	قیمت مبنا کمتر از ۲,۰۰۰ ریال	
ریال ۲۰۰	قیمت مبنا بین ۲,۰۰۰ ریال و ۲,۰۰۰ ریال	
ریال ۲۵۰	قیمت مبنا بین ۲,۰۰۰ ریال و ۴,۰۰۰ ریال	
ریال ۵۰۰	قیمت مبنا بین ۴,۰۰۰ ریال و ۸,۰۰۰ ریال	
ریال ۱,۰۰۰	قیمت مبنا بین ۸,۰۰۰ ریال و ۱۶,۰۰۰ ریال	
ریال ۲,۰۰۰	قیمت مبنا بین ۱۶,۰۰۰ ریال و ۳۰,۰۰۰ ریال	
ریال ۴,۰۰۰	قیمت مبنا بین ۳۰,۰۰۰ ریال و ۵۰,۰۰۰ ریال	
ریال ۶,۰۰۰	قیمت مبنا بین ۵۰,۰۰۰ ریال و ۸۰,۰۰۰ ریال	
ریال ۱۰,۰۰۰	قیمت مبنا بین ۸۰,۰۰۰ ریال و ۱۶۰,۰۰۰ ریال	
ریال ۲,۰۰۰	قیمت مبنا بالاتر از ۱۶۰,۰۰۰ 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 وجه 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، دارایی 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.



بورس اوراق بهادار تهران
(مگرت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۶۱۸

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۶

بسمه تعالی

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) در تسویه فیزیکی، امکان اعمال قرارداد اختیار معامله به میزان کسری از اندازه قرارداد وجود ندارد.



بورس اوراق بهادار تهران
(مگزت سامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۶۱۸

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۲/۰۶

بسمه تعالی

۱۰) 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، بی تفاوتی یا در زیان، قیمت مبنای دارایی پایه در زمان‌های تسویه نقدی و تسویه فیزیکی و آخرین قیمت اعمال اعلامی توسط بورس می‌باشد.

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

۱۲) خریدار اختیار فروش و فروشنده اختیار خرید در صورت تسویه فیزیکی، ملزم به پرداخت مالیات مقطوعی، مطابق با قوانین و مقررات مربوطه خواهد بود.

۱۳) 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 × ۰.۱٪

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.

وحید مطهری نیا
مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین مالی