



بورس اوراق بهادار تهران
(شرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۱۰۵

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۰۶

بسمه تعالی

اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش سهام شرکت سرمایه‌گذاری البرز (هلدینگ) (والبر) در سررسید 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 سهام شرکت سرمایه‌گذاری البرز (هلدینگ) (والبر) در سررسید مهرماه ۱۴۰۲، از روز دوشنبه مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۱ 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
(تحرکت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نون مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۱۰۵

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۰۶

بسمه تعالی

اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام شرکت سرمایه‌گذاری البرز (هلدینگ) (والبر) در سررسید مهرماه ۱۴۰۲، به شرح جدول زیر است:

مشخصات نمادهای اختیار معامله		
نام دارایی پایه	سرمایه‌گذاری البرز (هلدینگ)	
نماد دارایی پایه	والبر	
نماد معاملاتی اختیار خرید/نام فارسی*	ضوال ۷۰۰۰	اختیارخ والبر-۵۵۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۱	اختیارخ والبر-۶۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۲	اختیارخ والبر-۶۵۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۳	اختیارخ والبر-۷۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۴	اختیارخ والبر-۷۵۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۵	اختیارخ والبر-۸۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۶	اختیارخ والبر-۹۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۷	اختیارخ والبر-۱۰۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۸	اختیارخ والبر-۱۱۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۰۹	اختیارخ والبر-۱۲۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	ضوال ۷۰۱۰	اختیارخ والبر-۱۳۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
نماد معاملاتی اختیار فروش/نام فارسی*	طوال ۷۰۰۰	اختیارف والبر-۵۵۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۱	اختیارف والبر-۶۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۲	اختیارف والبر-۶۵۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۳	اختیارف والبر-۷۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۴	اختیارف والبر-۷۵۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۵	اختیارف والبر-۸۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۶	اختیارف والبر-۹۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۷	اختیارف والبر-۱۰۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۸	اختیارف والبر-۱۱۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۰۹	اختیارف والبر-۱۲۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
	طوال ۷۰۱۰	اختیارف والبر-۱۳۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵
طوال ۷۰۱۱	اختیارف والبر-۱۴۰۰۰-۱۴۰۲/۰۷/۰۵	

* 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
(تکس) (سماهی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۱۰۵

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۰۶

بسمه تعالی

سایر مشخصات قراردادهای اختیار معامله بر روی سهام شرکت سرمایه‌گذاری البرز (هلدینگ) (والبر) در سررسید
مهرماه ۱۴۰۲، به صورت زیر است:

سایر مشخصات قراردادهای اختیار معامله		
اندازه قرارداد (سهام)	۱،۰۰۰	
ماه‌های قرارداد	مهرماه ۱۴۰۲	
دوره(های) معاملاتی	۱۴۰۲/۰۲/۱۱ تا ۱۴۰۲/۰۷/۰۵	
روزها و ساعات معاملاتی	شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (به جز تعطیلات رسمی)	
سقف تعداد موقعیت‌های باز و هم‌جهت	بازار	۳۶۴۵،۰۰۰
	کارگزار	بدون محدودیت **
	مشتری حقوقی	بدون محدودیت **
	مشتری حقیقی	بدون محدودیت **
واحد پولی قیمت	ریال	
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)	۱۰۰۰
	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)	

* بورس می‌تواند حین دوره معاملاتی، ضمن اطلاع رسانی به کارگزاری مربوطه، برای هریک از مشتریان حقیقی/حقوقی سقف تعداد موقعیت‌های باز را تعیین کرده و در صورت لزوم، گزارشات و مستندات مقتضی را از کارگزار مطالبه نماید.
** بورس می‌تواند حین دوره معاملاتی، ضمن انجام اطلاع رسانی قبلی، محدودیت‌هایی را در این خصوص اعمال نماید.



بورس اوراق بهادار تهران
(تکرت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۱۰۵

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۰۶

بسمه تعالی

❖ جدول فواصل قیمت اعمال

فاصله قیمت اعمال	بازه قیمت اعمال
۱۰۰ ریال	کمتر از ۲,۰۰۰ ریال
۲۰۰ ریال	از ۲,۰۰۰ ریال تا ۳,۰۰۰ ریال
۲۵۰ ریال	از ۳,۰۰۰ ریال تا ۴,۰۰۰ ریال
۵۰۰ ریال	از ۴,۰۰۰ ریال تا ۸,۰۰۰ ریال
۱,۰۰۰ ریال	از ۸,۰۰۰ ریال تا ۱۶,۰۰۰ ریال
۲,۰۰۰ ریال	از ۱۶,۰۰۰ ریال تا ۳۰,۰۰۰ ریال
۴,۰۰۰ ریال	از ۳۰,۰۰۰ ریال تا ۵۰,۰۰۰ ریال
۶,۰۰۰ ریال	از ۵۰,۰۰۰ ریال تا ۸۰,۰۰۰ ریال
۱۰,۰۰۰ ریال	از ۸۰,۰۰۰ ریال تا ۱۶۰,۰۰۰ ریال
۲۰,۰۰۰ ریال	بالاتر از ۱۶۰,۰۰۰ ریال

❖ ضرایب وجوه تضمین

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

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

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

* 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)



❖ نکات مهم در خصوص بازار اختیار معامله

- (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.
- (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:
 - زمان تسویه نقدی: یک روز کاری پیش از سررسید (زمان تسویه فیزیکی) می باشد.
 - 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:
 - اعلام موافقت با تسویه نقدی
 - تعیین تعداد موقعیت های مدنظر خود برای تسویه نقدی
 - 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.
 - 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:
 - اعلام موافقت با تسویه فیزیکی
 - تعیین تعداد موقعیت های مدنظر خود برای تسویه فیزیکی
 - 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.
 - اعلام موافقت با تسویه فیزیکی نمادهای معاملاتی «در زیان و بی تفاوت»



بورس اوراق بهادار تهران
(مکرت سامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۲۳-۰۱

شماره: ۱۸۱/۱۳۹۱۰۵

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۰۶

بسمه تعالی

- 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) در تسویه فیزیکی، امکان اعمال قرارداد اختیار معامله به میزان کسری از اندازه قرارداد وجود ندارد.
- ۱۰) 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.
- ۱۱) هزینه های معاملاتی بازار قراردادهای اختیار معامله (کارمزد معاملاتی و کارمزد اعمال) مطابق با مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.
- 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 می باشد:

تعداد موقعیت های باز فروش نکول کرده \times اندازه قرارداد \times قیمت اعمال $\times 0.1$

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.

وحید مطهری نیا
مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین مالی