



**اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش
سهام بانک ملت (وبملت)
در سررسید فروردین ماه ۱۴۰۴ در بازار مشتقه بورس تهران**

به اطلاع کلیه فعالان محترم بازار سرمایه می‌رساند، دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام بانک ملت (وبملت)، در سررسید فروردین ماه ۱۴۰۴، از روز شنبه مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۱ در بازار مشتقه بورس 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 اتخاذ موقعیت باز فروش در قراردادهای اختیار معامله، تنها به شرط کفایت وجوه تضمین براساس مفاد «دستورالعمل معاملات قرارداد اختیار معامله در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران» امکان‌پذیر می‌باشد.



اطلاعات مربوط به نماد قراردادهای اختیار معامله خرید و فروش بر روی سهام بانک ملت (وبملت)، در سررسید فروردین ماه ۱۴۰۴، به شرح جدول زیر است:

مشخصات نمادهای اختیار معامله	
نام دارایی پایه	بانک ملت
نماد دارایی پایه	وبملت
نماد معاملاتی اختیار خرید/نام فارسی*	ضملت ۰۱۱۱ اختیار وبملت-۲۰۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۱۲ اختیار وبملت-۲۲۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۱۳ اختیار وبملت-۲۴۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۱۴ اختیار وبملت-۲۶۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۱۵ اختیار وبملت-۲۸۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۱۶ اختیار وبملت-۳۰۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۱۷ اختیار وبملت-۳۲۵۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۱۸ اختیار وبملت-۳۵۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۱۹ اختیار وبملت-۳۷۵۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۲۰ اختیار وبملت-۴۰۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۲۱ اختیار وبملت-۴۵۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	ضملت ۰۱۲۲ اختیار وبملت-۵۰۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
نماد معاملاتی اختیار فروش/نام فارسی*	طملت ۰۱۱۱ اختیار وبملت-۲۰۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۱۲ اختیار وبملت-۲۲۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۱۳ اختیار وبملت-۲۴۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۱۴ اختیار وبملت-۲۶۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۱۵ اختیار وبملت-۲۸۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۱۶ اختیار وبملت-۳۰۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۱۷ اختیار وبملت-۳۲۵۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۱۸ اختیار وبملت-۳۵۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۱۹ اختیار وبملت-۳۷۵۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۲۰ اختیار وبملت-۴۰۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۲۱ اختیار وبملت-۴۵۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷
	طملت ۰۱۲۲ اختیار وبملت-۵۰۰۰-۱۴۰۴/۰۱/۲۷

* 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 قراردادهای اختیار معامله بر روی سهام بانک ملت (وبملت)، در سررسید فروردین ماه ۱۴۰۴، به شرح جدول زیر است:

سایر مشخصات قراردادهای اختیار معامله	
اندازه قرارداد (سهام)	۱,۰۰۰
ماههای قرارداد	فروردین ماه ۱۴۰۴
دورههای معاملاتی	۱۴۰۳/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۴/۰۱/۲۷
روزها و ساعات معاملاتی	شنبه تا چهارشنبه، ۹:۰۰ الی ۱۲:۳۰ (بهجز تعطیلات رسمی)
سقف موقعیت باز*	موقعیتهای باز بازار ^۱ ۸۰,۹۴۰,۰۰۰
	موقعیتهای باز کارگزار ^۲ مطابق با ابلاغیه بورس تهران به شماره ۱۸۱/۱۴۶۲۲۸
	موقعیتهای باز و موقعیتهای همجهت شخص حقوقی ۴۰۰,۰۰۰
	موقعیتهای باز و موقعیتهای همجهت شخص حقیقی ^۳ ۲۰۰,۰۰۰
واحد پولی قیمت	ریال
سقف وثیقه قابل دریافت از مشتری	در اختیار کارگزار
زمانبندی فرآیند اعمال	زمان تسویه نقدی: یک روز کاری پیش از سررسید زمان تسویه فیزیکی: سررسید
سبک اعمال	اروپایی
نحوه اعمال	غیرخودکار

^۱ به منظور انجام کنترل فوق، در ابتدا مقدار بیشینه موقعیتهای باز قراردادهای اختیار خرید و اختیار فروش برای هر قیمت اعمال فعال در هر زیرگروه هم ماه محاسبه می‌گردد. در صورت بیشتر شدن مجموع مقادیر محاسبه شده در بند قبل برای نمادهای هر زیرگروه هم‌ماه اختیار معامله (نمادهای اختیار خرید و اختیار فروش با دارایی پایه و سررسید یکسان) از «سقف تعداد موقعیتهای باز بازار»، امکان ارسال سفارش خرید فزاینده و فروش فزاینده وجود نخواهد داشت. این محدودیت تا زمانی ادامه می‌یابد که مجموع فوق در نمادهای مذکور به کمتر از مقدار «حد پائین تعداد موقعیتهای باز» که برابر با ۸۰ درصد «سقف تعداد موقعیتهای باز» است، کاهش یابد. ارسال سفارش خرید کاهنده و فروش کاهنده مشمول این محدودیت قرار نخواهد گرفت و بدون توجه به محدودیت‌های مربوط به این سقف، در تمام دوره معاملاتی قراردادهای اختیار معامله امکان پذیر می‌باشد.

^۲ در صورت بیشتر شدن مجموع ارزش تعهدات پوشش داده نشده مشتریان یک شرکت کارگزاری از «سقف ارزش تعهدات باز کارگزار»، امکان ارسال سفارش فروش فزاینده توسط مشتریان همان شرکت کارگزاری در بازار اختیار معامله بورس تهران وجود نخواهد داشت. این محدودیت تا زمانی ادامه می‌یابد که مجموع فوق به کمتر از «حد پائین ارزش تعهدات باز کارگزار» که برابر با ۸۰ درصد «سقف ارزش تعهدات باز» است، کاهش یابد. ارسال سفارش خرید فزاینده، خرید کاهنده و فروش کاهنده مشمول این محدودیت قرار نخواهد گرفت. سقف ارزش تعهدات پوشش داده نشده هر شرکت کارگزاری برابر با ۵۰٪ ارزش حقوق صاحبان سهام آن کارگزار مطابق با آخرین صورت مالی حسابرسی شده بوده و محاسبات آن مطابق با ابلاغیه مذکور انجام می‌گردد.

^۳ تعداد موقعیت باز و همجهت (مطابق با تعریف بند ۶۳ ماده ۱ دستورالعمل معاملات قرارداد اختیار معامله در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران) هر شخص حقوقی و حقیقی با احتساب موقعیت‌های باز کدهای سیدگردانی اختصاصی مربوطه و بدون لحاظ کارگزار ناظر موقعیت، در هر زیرگروه هم‌ماه، حداکثر می‌تواند برابر با سقف تعیین شده بوده و ارسال سفارش خرید فزاینده یا فروش فزاینده بیش از سقف مذکور امکان‌پذیر نمی‌باشد. در صورت عدم رعایت مقررات مربوط به سقف موقعیت‌های همجهت، امکان ارسال سفارش خرید فزاینده و فروش فزاینده جدید برای کدهای معاملاتی متخلف و کدهای اختصاصی سیدگردانی مربوطه (در صورت وجود)، از ابتدای جلسه معاملاتی بعدی در سطح بازار اختیار معامله بورس تهران مسدود می‌گردد. این مسدودی تا زمانی ادامه می‌یابد که در بررسی انجام شده پس از پایان جلسه معاملاتی روزانه، موقعیت‌های باز مذکور کوچکتر یا مساوی «سقف تعداد موقعیت‌های همجهت» گردد. ارسال سفارش خرید کاهنده و فروش کاهنده مشمول این محدودیت قرار نخواهند گرفت.



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 ندارد.	
نحوه تعیین قیمت مبنای دارایی پایه		قیمت پایانی (گردشده به نزدیک‌ترین عدد صحیح)	

* بورس می‌تواند حین دوره معاملاتی، ضمن انجام اطلاع رسانی قبلی، سقف‌های تعیین شده را تعدیل نماید.

* صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارای مجوز فعالیت از سازمان بورس و اوراق بهادار، ملزم به رعایت سقف‌های تعیین شده مطابق مقررات سازمان بوده و از رعایت سقف اشخاص حقوقی معاف می‌باشند.

❖ 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	بالا تر از ۱۶۰،۰۰۰ ریال



❖ ضرایب وجوه تضمین

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

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

$$\text{ضریب گرد کردن} \times \left(\left\lfloor \frac{\text{وجه تضمین} *}{\text{ضریب گرد کردن}} \right\rfloor + ۱ \right) = \text{وجه تضمین نهایی} **$$

* 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

- 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.
- 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.
- 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.
- 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 موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه نقدی
 - اعلام موافقت با اعمال حداکثری: در صورت اعلام موافقت با اعمال حداکثری، نیازی به تعیین تعداد موقعیت‌های 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 موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه فیزیکی
 - اعلام موافقت با اعمال حداکثری: در صورت اعلام موافقت با اعمال حداکثری، نیازی به تعیین تعداد موقعیت‌های مدنظر خود برای تسویه فیزیکی نخواهد بود.
 - 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.
- ۱۰) اعمال به روش تسویه فیزیکی برای همه قراردادها 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 تفاوت 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 × ۰/۰۱**

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 هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مراجعه نمایند.

وحید مطهری‌نیا
مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین مالی