



بسمه تعالی

((اطلاعیه))

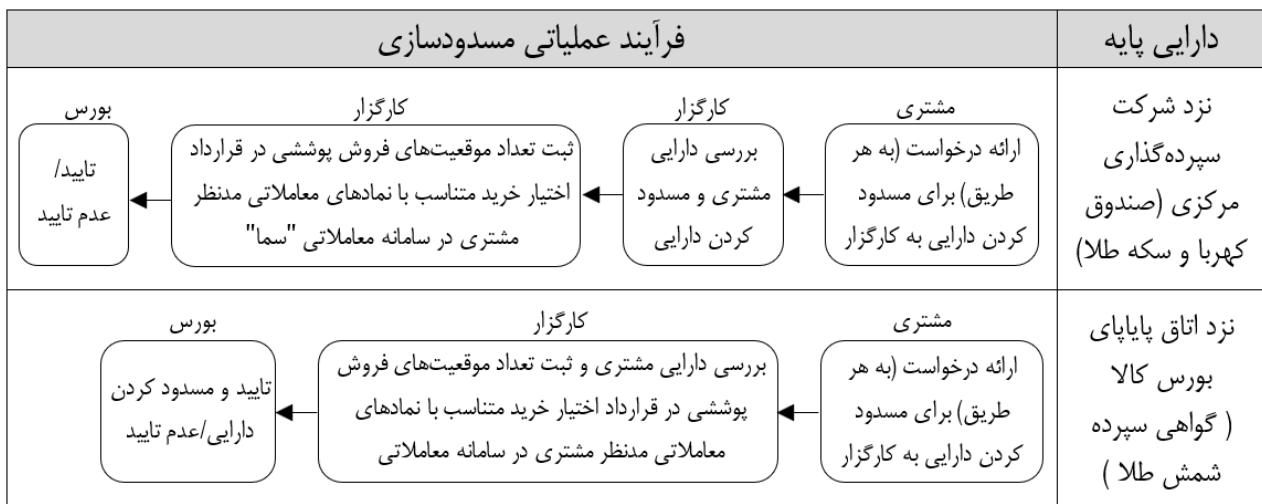
موضوع: فراهم شدن امکان اخذ موقعیت باز فروش قرارداد اختیار معامله خرید پوشش داده شده با خرید دارایی پایه بدون نیاز به تودیع وجه تضمین (استراتژی Covered Call)

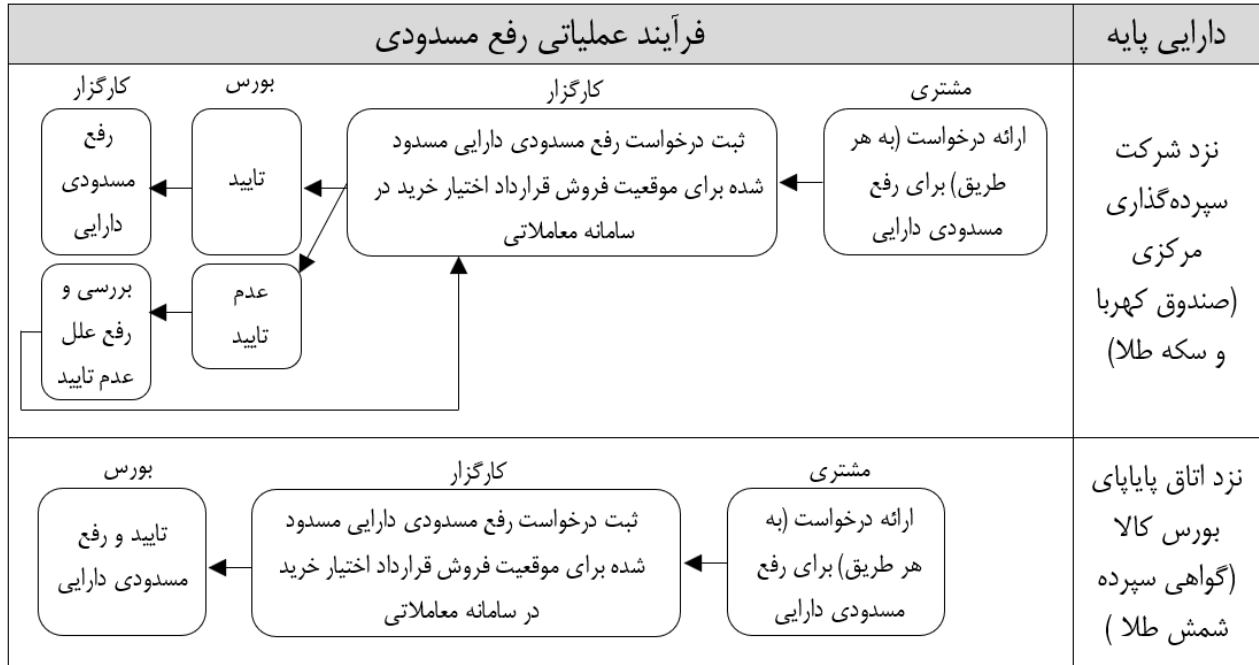
مخاطب: کلیه فعالان معاملات قراردادهای مشتقه

متن اطلاعیه:

به اطلاع فعالان بازار قراردادهای اختیار معامله می‌رساند، از روز سه شنبه مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۸ امکان اخذ موقعیت باز فروش در قرارداد اختیار معامله خرید (Call Options) که با خرید دارایی پایه پوشش داده شده باشند، بدون نیاز به تودیع وجه تضمین، با شرایط زیر فراهم شده است:

- این استراتژی فقط در قرارداد اختیار معامله خرید (Call Options) مبتنی بر دارایی (گواهی سپرده سکه طلا، واحدهای صندوق طلای کهربا و گواهی سپرده شمش طلا) قابل استفاده خواهد بود.
- کارگزار معاملات مشتقه مشتری و کارگزار ناظر دارایی تحت مالکیت مشتری در تمامی دارایی‌های پایه، باید یکسان باشد.
- دارایی پایه حتما باید مسدود گردد. مسدود سازی دارایی پایه شامل جلوگیری از تغییر کارگزار ناظر و جلوگیری از فروش دارایی به هر نحوی است.
- فرآیند اجرایی برای مسدودسازی دارایی‌های نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی (صندوق کهربا و سکه طلا) و دارایی‌های نزد اتاق پایاپای بورس کالای ایران (گواهی سپرده شمش طلا) متفاوت است. ارائه درخواست مسدودسازی و رفع مسدودسازی دارایی، توسط مشتری و کارگزار، مطابق فرآیند زیر خواهد بود:





۵. مطابق جداول فوق، ثبت درخواست‌های مسدودسازی و یا رفع مسدودی از طریق سامانه معاملاتی (سما)، بخش سایر عملیات/ بخش درخواست اعتبار پوششی، امکان‌پذیر و در دسترس کارگزاران خواهد بود. کارگزاران امکان ثبت و یا حذف تعداد موقعیت فروش پوشش داده شده در قراردادهای اختیار خرید را به تفکیک نماد معاملاتی خواهند داشت.
۶. بعد از تایید درخواست ثبت شده‌ی کارگزار توسط بورس، مشتری امکان اخذ موقعیت فروش در اختیار خرید را به تعداد ثبت شده در نماد مشخص (بدون تودیع وجه تضمین) خواهد داشت. همچنین در صورتی که قبلاً موقعیت فروش با وجه تضمین اخذ کرده باشد، با تایید این درخواست، وجه تضمین به تعداد موقعیت‌های درخواست شده آزاد خواهد شد.

نکات مهم:

الف) در خصوص دارایی‌های پایه نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، کلیه‌ی مسئولیت‌های مربوط به مسدود کردن دارایی مشتری و حفظ آن در طول دوره معاملاتی، بر عهده کارگزار است. لذا رفع مسدودی دارایی پایه توسط کارگزار، باید پس از تایید بورس انجام شود. بدیهی است در صورت رفع مسدودی دارایی مشتری به هر دلیل قبل از اطلاع و تایید بورس، حتی در صورتی که مشتری موقعیت فروش نداشته باشد، کارگزار مربوطه، به مرجع رسیدگی به تخلفات معرفی می‌گردد. بدیهی است در صورت رفع مسدودی دارایی مشتری دارای موقعیت باز فروش در اختیار خرید، قبل از سررسید و عدم ایفای تعهدات مشتری ناشی از عدم ارائه دارایی پایه در سررسید، تعهدات مشتری از تضامین کارگزار نزد اتاق پایاپای تامین خواهد شد.

ب) با توجه به اینکه دارایی‌های پایه نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، توسط بورس کالا کنترل می‌شود، در صورت عدم تطابق دارایی مسدود شده با سبد موقعیت‌های مشتری در هر زمان، ضمن ارجاع کارگزار مربوطه به مرجع رسیدگی به تخلفات، کارگزار و مشتری

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۷/۱۶

شماره: ۱۴۰۲/۳۰۰/۱۵۶۸۲

پیوست: ندارد



شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)
Iran Mercantile Exchange

موظف‌اند بلافاصله پس از اعلام بورس، نسبت به بستن آن دسته از موقعیت‌های فروش قرارداد اختیار خرید که تعهدات وجه تضمین آنها ایفا نشده است، اقدام نماید. در خصوص دارایی‌های پایه نزد اتاق پایاپای بورس کالای ایران (گواهی سپرده شمش طلا) طبق اعلام جداول فوق، مسدود سازی و رفع مسدودی توسط سامانه‌های بورس کالا صورت می‌گیرد.

ج) تایید صلاحیت کارگزار و مشتری برای استفاده از استراتژی Covered Call در دارایی‌های پایه نزد شرکت سپرده‌گذاری، با در نظر گرفتن ملاحظات مدیریت ریسک، توسط بورس انجام می‌گردد. لذا امکان دارد درخواست‌های ارسالی کارگزاران، به دلیل عدم تایید صلاحیت مشتری، کارگزار و یا حد نصاب ریسک مشتری و کارگزار، تایید نشود. در خصوص قراردادهای اختیار معامله شمش طلا، هیچگونه محدودیتی بابت استفاده از استراتژی مذکور وجود ندارد و تمامی مشتریان فعال در بازار مشتقه بورس کالا امکان استفاده از این استراتژی را دارند.

د) مشتریان جهت بستن موقعیت باز فروش در استراتژی کورد کال، می‌بایست قبل از ثبت سفارش، مبلغ ارزش معامله به همراه کارمزدهای معاملاتی را در موجودی در حساب اختیار خود داشته باشند.

منتشر کننده: مدیریت بازارهای مشتقه و صندوق‌های کالایی