

دستورالعمل اجرایی معاملات قراردادهای آتی در شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)

در اجرای بند 2 مصوبه مورخ 1386/11/1 شورای عالی بورس و اوراق بهادار به استناد بند 4 ماده 4 قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب 1384 این دستورالعمل جهت راه اندازی و انجام معاملات قرارداد آتی به پیشنهاد شرکت بورس کالای ایران، در 52 ماده و 17 تبصره در تاریخ 1386/12/7 به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

فصل اول: تعاریف و کلیات

ماده 1: تعاریف:

کلیه اصطلاحات و واژه هایی که در ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384 مجلس شورای اسلامی تعریف شده اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل نیز کاربرد دارند. واژه های دیگر دارای معانی ذیل می باشند.

1. **آخرین روز معاملاتی:** آخرین روزی که امکان معامله یک "قرارداد آتی" در "بورس" وجود دارد.
2. **اتاق پایاپای:** واحدی است که وظیفه تسویه و پایاپای "قرارداد آتی" را برعهده دارد.
3. **اخطاریه افزایش وجه تضمین:** اخطاری است که به منظور افزایش وجه تضمین مشتریان تا سطح "وجه تضمین اولیه" داده می شود.
4. **ارزش قرارداد:** ارزش دارایی تعهد شده در "قرارداد آتی" در زمان اخذ موقعیت تعهدی است.
5. **اطلاعیه معاملاتی قرارداد آتی:** گزارشی است که برای اطلاع سرمایه گذاران از وضعیت "دارائی پایه" و مشخصات "قرارداد آتی" در قالب فرم هایی که به تصویب هیئت مدیره "بورس" می رسد، برای عموم منتشر می شود.
6. **اعلامیه تحویل:** اعلامیه ای است که توسط اتاق پایاپای جهت اطلاع خریداران از وضعیت تحویل کالا به آنها ارائه می گردد.
7. **بازار جبرانی:** بازاری است که پس از پایان معاملات روزانه تشکیل می گردد. در این بازار محدودیتهای قیمتی و مقداری معاملات تغییر می یابد و معاملات آن تاثیری در محاسبه "قیمت تسویه روزانه" ندارد.

8. **بستن موقعیت:** تبدیل تعهد از طریق اتخاذ یک "موقعیت تعهدی" جدید معکوس در مقابل "موقعیت تعهدی باز" مشتری
9. **بورس:** شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام) می باشد.
10. **به روز رسانی حسابها:** فرآیندی است که پس از پایان "جلسه معاملات" توسط "اتاق پایاپای" و به ترتیبی که در این دستورالعمل ذکر گردیده است، با هدف کنترل وجوه تضمین مشتریان انجام می شود.
11. **بیانیه ریسک:** فرمی است که قبل از فعالیت در بازار معاملات آتی باید به امضا مشتری رسیده باشد و حاکی از اقرار شخص مذکور نسبت به آگاهی کامل وی از ریسک موجود در این معاملات می باشد.
12. **پیش پرداخت تحویل:** وجهی است که خریداران باید به عنوان پیش پرداخت جهت تحویل کالا نزد "اتاق پایاپای" تودیع نمایند.
13. **تحویل:** تسلیم دارایی پایه "قرارداد آتی" سررسید شده توسط فروشنده به خریدار.
14. **تسویه نقدی:** توافق طرفین تعهد مبنی بر سقوط تعهدات ایشان است که بر مبنای آن تسویه نهایی بر حسب آخرین "قیمت تسویه روزانه" صورت پذیرفته و مانده وجوه مسترد می گردد.
15. **دوره عادی معاملاتی:** دوره زمانی است که در آن معاملات بر مبنای "حراج پیوسته" انجام می شود.
16. **جلسه معاملات:** دوره زمانی انجام معاملات یک "قرارداد آتی" است که شامل "دوره گشایش"، "جلسه عادی معاملاتی" و "دوره پایانی معاملات" می شود.
17. **حداقل وجه تضمین:** حداقلی از سطح "وجه تضمین اولیه" است که برای هر موقعیت تعهدی باز باید موجود باشد. حداقل مذکور در مشخصات هر "قرارداد آتی" تعیین می شود.
18. **حراج پیوسته:** حراجی است که پس از "دوره گشایش" آغاز و تا پایان جلسه معاملات ادامه می یابد.
19. **حراج تک قیمتی:** حراجی است که پس از "دوره پیش گشایش" جهت کشف یک نرخ برای اجرای سفارشات ثبت شده و شروع حراج پیوسته انجام می شود.
20. **حساب عملیاتی مشتری:** حساب بانکی مشتری است که جهت تسویه وجوه توسط "اتاق پایاپای" مورد استفاده قرار می گیرد.

21. **خریدار:** شخصی است که تعهد به خرید دارایی پایه در سر رسید می نماید و مطابق عرف بازار خریدار نامیده می شود.
22. **دارائی پایه:** دارائی موضوع " قرارداد آتی پذیرش شده " است.
23. **دوره پایانی معاملات:** دوره ای است که بازار با آن پایان می یابد و طی آن ورود سفارش جدید و یا ابطال سفارشات امکان پذیر نمی باشد و صرفاً سفارشات که با تغییر قیمت، شرایط برابری قیمت خرید و فروش را احراز می کنند، در این دوره اجرا می شوند.
24. **دوره پیش گشایش:** دوره ای است که در آن امکان ثبت، تغییر و حذف سفارش وجود دارد و لیکن سفارشات اجرا نمی شود.
25. **دوره تسویه روزانه:** مدت زمانی است که طی آن عملیات مربوط به تسویه " قرارداد آتی " صورت می گیرد.
26. **دوره گشایش:** این دوره شامل دوره " پیش گشایش " و " حراج تک قیمتی " است.
27. **دوره معاملات:** فاصله زمانی اولین لغایت آخرین روز معاملات هر " قرارداد آتی " که در مشخصات آن قرارداد تعریف می شود.
28. **رسید انبار:** سندی است که توسط انبارهای مورد تأیید " بورس " صادر شده و مالکیت شخص را بر مقدار مشخصی از یک کالا گواهی می کند.
29. **روز کاری:** روزهای مجاز معاملاتی که توسط هیئت مدیره " بورس " جهت انجام معاملات آتی تعیین می شود.
30. **سفارش:** دستور مشتری جهت اتخاذ " موقعیت تعهدی " خرید یا فروش
31. **فروشنده:** شخصی است که تعهد به فروش " دارایی پایه " در سر رسید می نماید و مطابق عرف بازار فروشنده نامیده می شود.
32. **قرارداد آتی:** قراردادی است که فروشنده براساس آن متعهد می شود در سر رسید معین، مقدار معینی از کالای مشخص را به قیمتی که الان تعیین می کنند بفروشد و در مقابل طرف دیگر قرارداد متعهد می شود آن کالا را با آن مشخصات خریداری کند و برای جلوگیری از امتناع طرفین از انجام قرارداد، طرفین به صورت شرط ضمن عقد متعهد می شوند مبلغی را به عنوان وجه تضمین نزد اتاق پایاپای بگذارند و متعهد می شوند متناسب با تغییرات قیمت آتی، وجه تضمین را تعدیل کنند و اتاق پایاپای از طرف آنان وکالت دارد متناسب با تغییرات، بخشی از

- وجه تضمین هر یک از طرفین را به عنوان اباحه تصرف در اختیار دیگری قرار دهد و او حق استفاده از آن را خواهد داشت تا در سررسید با هم تسویه کنند .
33. **قرارداد آتی پذیرش شده:** اوراق بهادار مبتنی بر کالایی است که توسط هیئت پذیرش "بورس" به منظور معاملات آتی در "بورس" پذیرش شده است.
34. **قیمت تسویه روزانه:** قیمتی است که روزانه جهت به روز رسانی حسابها توسط "بورس" محاسبه و اعلام می گردد.
35. **کمیته آتی:** کمیته‌ای است که توسط هیأت مدیره "بورس" جهت انجام وظایف مصرح در این دستورالعمل تشکیل می گردد. اعضای این کمیته باید بر اساس مقررات و با رعایت بی طرفی و انصاف عمل کنند. ضوابط اجرایی فعالیت کمیته توسط هیئت مدیره "بورس" تعیین می شود و مدیرعامل "بورس" مسئولیت نظارت بر حسن انجام وظایف این کمیته را بر عهده دارد.
36. **گواهی آمادگی تحویل:** سندی است که توسط فروشنده "قرارداد آتی" و به منظور آگاهی اتاق پایاپای از آمادگی وی جهت تحویل کالا در قالب فرمهای بورس ارائه می گردد.
37. **ماه قرارداد:** ماهی است که در آن "قرارداد آتی" سررسید می شود.
38. **مشتری:** شخصی که به عنوان خریدار یا فروشنده در بازار فعالیت می کند.
39. **موقعیت تعهدی:** تعهد موضوع یک "قرارداد آتی" در بازار معاملات آتی است.
40. **موقعیت تعهدی باز:** "موقعیت تعهدی" که در بازار معاملات آتی تسویه نهائی نشده است.
41. **موقعیت تعهدی خرید:** "موقعیت تعهدی" است که مشتری با اتخاذ آن ، متعهد به خرید دارائی پایه ذکر شده در "قرارداد آتی" می گردد.
42. **موقعیت تعهدی فروش:** موقعیت تعهدی است که مشتری با اتخاذ آن ، متعهد به فروش دارائی پایه ذکر شده در "قرارداد آتی" می گردد.
43. **وجه تضمین:** وجهی است که در قالب شرط ضمن عقد از مشتریان دریافت می شود.
44. **وجه تضمین اضافی:** وجه تضمینی است که در صورت عدم کفایت "وجه تضمین اولیه" جهت پوشش ریسک نوسانات قیمت، از کلیه مشتریان دارای "موقعیت تعهدی باز" اخذ می گردد. این وجه با اعلام اتاق پایاپای و طی مهلت اعلام شده از سوی این اتاق باید توسط مشتریان پرداخت گردد. میزان این وجه توسط "بورس" تعیین می شود.

45. **وجه تضمین اولیه:** وجه تضمینی است که جهت تضمین ایفای تعهدات مشتریان برای ایجاد یک "موقعیت تعهدی" اخذ می شود. میزان این وجه در مشخصات هر "قرارداد آتی" تعیین می شود.

46. **وجه تضمین جبرانی:** وجه تضمینی است که مشتریان بعد از دریافت "اخطاریه افزایش وجه تضمین"، باید نزد "اتاق پایاپای" تودیع نمایند.

فصل دوم: مشخصات "قرارداد آتی" :

ماده 2- "دارایی پایه" از بین محصولات پذیرفته شده در "بورس" یا کالاهای دارای بازار نقدی قوی به تشخیص هیئت پذیرش، انتخاب می گردد.

ماده 3- "قرارداد آتی" قابل معامله در بورس بر اساس "قرارداد آتی پذیرش شده"، توسط هیئت مدیره "بورس" تعیین می شود. مشخصات "قرارداد آتی" به تصویب هیئت مدیره بورس خواهد رسید.

ماده 4- مشخصات "قرارداد آتی" باید شامل موارد ذیل باشد:

- | | |
|----------------------------|--------------------------------------|
| 1- "دارایی پایه" | 11- "وجه تضمین اولیه" |
| 2- "قرارداد آتی پذیرش شده" | 12- "حداقل وجه تضمین" |
| 3- اندازه قرارداد آتی | 13- حداکثر هر سفارش |
| 4- استاندارد تحویل | 14- واحد قیمت |
| 5- ماه قرارداد آتی | 15- کارمزد معاملات |
| 6- حد نوسان قیمت روزانه | 16- نماد معاملاتی |
| 7- "دوره معاملات" شامل: | 17- ساعات معامله |
| - اولین روز معاملاتی | 18- "پیش پرداخت تحویل" |
| - آخرین روز معاملاتی | 19- سقف مجاز موقعیت های معاملاتی باز |
| 8- تاریخ تحویل | 20- جریمه ها |
| 9- محل تحویل | |
| 10- حداقل تغییر قیمت سفارش | |

ماده 5- "بورس" موظف است "اطلاعیه معاملاتی قرارداد آتی" را حداقل 3 روز کاری قبل از آغاز معاملات، از طریق سایت رسمی خود به اطلاع عموم برساند.

فصل سوم: ثبت سفارش مشتریان :

ماده 6- آن دسته از شرکت‌های کارگزاری یا کارگزار/ معامله‌گران، مجاز به انجام معامله آتی خواهند بود که مجوز انجام معاملات آتی را از "سازمان" اخذ نموده و بدین منظور در "بورس" پذیرش شده باشند. فعالیت در این بازار به منزله پذیرش مفاد این دستورالعمل می‌باشد.

ماده 7- آن دسته از نمایندگان شرکت‌های کارگزاری امکان دسترسی به سامانه معاملات برای انجام معاملات آتی را خواهند داشت که صلاحیت‌های لازم را از نظر "سازمان" و "بورس" احراز نموده باشند.

ماده 8- کد مشتری باید قبل از معاملات به درخواست مشتری، توسط کارگزار اخذ شده باشد. جهت اخذ کد مشتری کارگزار باید مدارک زیر را از مشتری دریافت نماید.

1- برای اشخاص حقیقی کپی شناسنامه و کارت ملی که توسط کارگزار برابر اصل شده باشد و برای اشخاص حقوقی مدارک تأسیس و دارندگان امضای مجاز و کپی شناسنامه صاحبان امضای مجاز که توسط کارگزار برابر اصل شده باشد.

2- فرم تکمیل شده درخواست کد مشتری

3- فرم "بیانیه ریسک" به امضای مشتری

تبصره 1: فرم درخواست کد و "بیانیه ریسک" توسط "بورس" تهیه و ابلاغ می‌گردد.

تبصره 2: فعالیت مشتریان دارای کد معاملاتی منوط به تکمیل فرم "بیانیه ریسک" می‌باشد.

ماده 9- فعالیت مشتری در بازار معاملات آتی منوط به افتتاح حساب بانکی توسط مشتری جهت معاملات آتی خواهد بود. بانک یا بانک‌های مورد نظر و نحوه افتتاح حساب توسط "بورس" اعلام خواهد شد.

ماده 10- کارگزاران می‌توانند سفارش مشتریان را به صورت کتبی، تلفنی، از طریق اینترنت و یا سایر روش‌های تعیین شده توسط "بورس" دریافت نمایند، لیکن موظفند کلیه سفارش‌های مذکور را در فرم‌های ثبت سفارش که توسط "بورس" ابلاغ می‌گردد، ثبت نمایند.

ماده 11- کارگزاران مکلفند فرم‌های ثبت سفارش را برای هر مشتری به ترتیب شماره سریال بایگانی و حسب درخواست به "بورس" و یا "سازمان" ارائه نمایند.

ماده 12- جهت رعایت نوبت مشتریان ثبت زمان دقیق و تاریخ، هنگام تکمیل فرم سفارش الزامی است. این قاعده در مورد سفارش‌های الکترونیکی یا تلفنی نیز لازم الاجرا است. کارگزاران مکلفند بر اساس اولویت زمانی دریافت سفارش مشتری، نسبت به اجرای سفارش اقدام نمایند.

ماده 13- کارگزار مکلف است قبل از ثبت سفارش هر مشتری، واریز " وجه تضمین اولیه " به " حساب عملیاتی مشتری " را احراز نماید. در غیر اینصورت مسئولیت پرداخت وجه تضمین اولیه با کارگزار خواهد بود.

ماده 14- انواع سفارشات قابل ارائه توسط مشتری به شرح ذیل می باشد:
الف) سفارش به قیمت معین: سفارشی است که باید در قیمت تعیین شده یا بهتر معامله شود.
ب) سفارش به قیمت بازار: سفارشی است که باید با قیمت بازار معامله شود.
ج) سفارش جلوگیری از زیان: سفارشی است که در صورت رسیدن قیمت بازار به یک قیمت مشخص، اجرا می شود.

تبصره: سایر انواع سفارشات به پیشنهاد " بورس " به تصویب " سازمان " می رسد.

ماده 15- سفارشات به لحاظ اعتبار به انواع زیر دسته بندی می شود.
الف) اعتبار روزانه¹: اعتبار تا پایان روز معاملاتی ثبت سفارش
ب) اعتبار جلسه معامله²: اعتبار تا پایان جلسه معاملاتی ثبت سفارش
ج) اعتبار همه یا هیچ³: اجرای سفارش به شرط انجام تمام آن و در غیر این صورت حذف سفارش
د) اعتبار تا زمان ابطال⁴: اعتبار تا زمان حذف سفارش
ه) اعتبار تا زمان تعیین شده⁵: اعتبار تا زمان تعیین شده در سفارش
ماده 16- سقف اعتباری معاملات هر مشتری و هر کارگزار توسط هیئت مدیره " بورس " تعیین می گردد.

فصل چهارم: نحوه انجام معاملات

ماده 17- ساعات و روزهای انجام معامله در " بورس " و مدت هر یک از مراحل " جلسه معاملات " توسط هیئت مدیره " بورس " تعیین و اعلام می شود.
تبصره: تغییرات ساعات و روزهای معامله حداقل 3 روز کاری قبل از اعمال، باید به اطلاع عموم برسد.
ماده 18- اجرای سفارشات براساس اولویت قیمت و در صورت تساوی قیمت ها براساس اولویت زمانی ورود سفارش به سامانه معاملاتی خواهد بود.

¹ Day

² Session

³ Fill or kill

⁴ Good till cancel

⁵ Good till date

تبصره: هیات مدیره "بورس" می تواند علاوه بر اولویت های مذکور در این ماده، اولویت های دیگری را حسب مورد جهت تصویب به "سازمان" پیشنهاد نماید. این تغییرات حداقل 3 روز کاری قبل از اعمال، باید به اطلاع عموم برسد.

ماده 19- معاملات "قرارداد آتی" با یک "حراج تک قیمتی" آغاز و با "حراج پیوسته" ادامه می یابد.
ماده 20- "بورس" حداکثر یک ساعت پس از پایان "جلسه معاملات روزانه"، قیمت تسویه را براساس مقررات این دستورالعمل محاسبه و به عموم اعلام می نماید.

ماده 21- دامنه نوسان قیمت روزانه هر "قرارداد آتی" و سقف حجم هر سفارش در زمان پذیرش "قرارداد آتی" مشخص می شود.

تبصره: تغییر دامنه نوسان قیمت و سقف حجم هر سفارش در طول دوره معاملاتی "قرارداد آتی" با پیشنهاد هیات مدیره "بورس" و پس از تصویب هیئت مدیره "سازمان" امکان پذیر می باشد. این تغییرات حداقل 3 روز کاری قبل از اعمال، باید به اطلاع عموم برسد.

ماده 22- در صورت وجود اطلاعات یا وقوع شرایط اضطراری که تاثیر با اهمیتی بر قیمت "قرارداد آتی" و یا تصمیم سرمایه گذاران دارد "کمیته آتی" می تواند معاملات را حداکثر به مدت یک جلسه معاملاتی متوقف نموده و موضوع را جهت رفع موارد توقف پیگیری نماید.

تبصره: توقف معاملات بیش از یک جلسه معاملاتی تا 3 روز کاری با دستور مدیرعامل "بورس" و بیش از آن با موافقت "سازمان" امکان پذیر می باشد.

ماده 23- در صورت وقوع موارد موضوع ماده 22 این دستورالعمل، "کمیته آتی" معاملات مبتنی یا متاثر از این موارد را تشخیص داده و به مدیرعامل "بورس" ارائه می کند. مدیرعامل "بورس" عدم وقوع این گونه معاملات را اعلام می نماید.

ماده 24: در صورتی که کارگزار خریدار یا فروشنده نسبت به معاملات انجام شده معترض باشند باید اعتراض خود را با ذکر دلایل برای رسیدگی تا 2 ساعت قبل از شروع جلسه معاملاتی روز بعد به "بورس" اعلام نماید. تصمیم "بورس" در این خصوص لازم الاجراست.

ماده 25- "بورس" گزارش آماری معاملات بازار را طبق ضوابط "سازمان" منتشر می کند.

ماده 26- "موقعیت های تعهدی باز" هر کارگزار یا مشتری نباید از سقف مجاز تعیین شده برای نامبرده بیشتر باشد.

تبصره: سقف مجاز "موقعیت های تعهدی باز" هر مشتری یا کارگزار طبق ضوابط "بورس" تعیین می شود.

ماده 27- در صورتیکه ظن استفاده از اطلاعات نهانی یا دستکاری قیمت در معاملات وجود داشته باشد و یا تغییرات غیرعادی قیمت مشاهده گردد، "سازمان" می‌تواند دستور توقف نامد معاملات "قرارداد آتی" را صادر نمایند. در این حالت "بورس" باید بلافاصله اقدام به توقف نماد معاملاتی مربوطه نموده و تا رفع دلایل توقف نماد، موضوع را پیگیری نماید. بازگشایی مجدد نماد با موافقت "سازمان" امکان پذیر خواهد بود.

فصل پنجم: تسویه

ماده 28: هر مشتری باید جهت انجام معاملات آتی، حسابی تحت عنوان "حساب عملیاتی مشتری" نزد بانکی که بدین منظور توسط اتاق پایاپای معرفی می‌شود، افتتاح نماید. در زمان افتتاح حساب، مشتری اذن تصرف در حساب مذکور را جهت انجام عملیات "به‌روز رسانی حساب‌ها"، مطابق مقررات این دستورالعمل به اتاق پایاپای خواهد داد.

تبصره: نقل و انتقالات وجوه جهت تسویه حساب مشتریان توسط "اتاق پایاپای" انجام می‌گیرد.

ماده 29: "اتاق پایاپای" متناسب با تعداد "موقعیت تعهدی باز" هر مشتری و میزان "وجه تضمین اولیه" هر "قرارداد آتی"، اقدام به مسدود نمودن حساب نامبرده می‌نماید.

ماده 30: "دوره تسویه روزانه" بعد از پایان معاملات آغاز می‌گردد و تا یک ساعت قبل از پایان جلسه معاملات روز بعد ادامه خواهد یافت.

ماده 31: اتاق پایاپای بر اساس "قیمت تسویه روزانه"، عملیات "به‌روز رسانی حساب‌ها" را به شرح زیر انجام می‌دهد:

1- در مورد "موقعیت‌های تعهدی باز"، تفاوت ارزش دارایی تعهد شده در "قرارداد آتی" را بر حسب تفاوت "قیمت تسویه روزانه" روز معاملاتی جاری با روز معاملاتی قبل محاسبه و به حساب مشتریان منظور می‌نماید.

2- در صورتی که پس از انجام عملیات بند فوق "وجه تضمین اولیه" مشتری از سطح "حداقل وجه تضمین" کمتر شود، اتاق پایاپای "اخطاریه افزایش وجه تضمین" را برای کارگزار مربوطه ارسال می‌نماید.

ماده 32: کارگزاران موظفند بلافاصله پس از دریافت "اخطاریه افزایش وجه تضمین" مراتب را به اطلاع مشتری مربوطه برسانند تا وی نسبت به پرداخت "وجه تضمین جبرانی" خود ظرف مهلت زمانی مقرر اقدام نماید.

تبصره 1: "وجه تضمین جبرانی" حداکثر تا یک ساعت قبل از پایان جلسه معاملاتی روز کاری بعد باید پرداخت شود.

تبصره 2: ایجاد "موقعیت تعهدی باز" جدید برای مشتریانی که "اخطاریه افزایش وجه تضمین" دریافت کرده اند، پس از پرداخت "وجه تضمین جبرانی" مقدور می باشد.

ماده 33: در صورتیکه "مشتری" تا پایان مهلت مقرر نسبت به واریز "وجه تضمین جبرانی" و اصلاح موجودی حساب خود تا سطح "وجه تضمین اولیه" اقدام ننماید، کارگزار مربوطه حسب دستور اتاق پایاپای اقدام به بستن تمام یا بخشی از "موقعیتهای تعهدی باز" مشتری جهت تامین "وجه تضمین جبرانی" مورد نیاز می نماید.

ماده 34: در صورتیکه کارگزار نتواند از محل بستن موقعیت معاملاتی مشتری در ساعات معاملات عادی، اقدام به تامین "وجه تضمین جبرانی" نماید، در "بازار جبرانی" نسبت به اجرای آن اقدام خواهد نمود.

تبصره 1: ضوابط اجرایی "بازار جبرانی" به تصویب هیئت مدیره "بورس" خواهد رسید.

تبصره 2: در صورتیکه بستن موقعیت های تعهدی مشتری در "بازار جبرانی" پوشش دهنده تعهدات وی نباشد، این تعهدات از محل موجودی کارگزار مربوطه و یا تضمین های وی نزد "اتاق پایاپای" تامین می شود.

ماده 35: در صورتیکه مشتری اقدام به "بستن موقعیت" خود نماید تفاوت "ارزش قرارداد" معکوس با ارزش دارایی تعهد شده در "قرارداد آتی" بر حسب آخرین "قیمت تسویه روزانه" به حساب مشتری منظور می شود.

ماده 36: در پایان هر روز معاملاتی، "قیمت تسویه روزانه" براساس رویه های ذیل محاسبه می گردد:

الف - "قیمت تسویه روزانه"، میانگین وزنی قیمت معاملات انجام شده طی 30 دقیقه پایانی آخرین "جلسه معاملات" آن روز معاملاتی است.

ب - در صورتیکه حجم معاملات در دوره زمانی بند الف کمتر از 20 درصد کل معاملات همان روز باشد، "قیمت تسویه روزانه"، میانگین وزنی قیمت معاملات انجام شده طی یک ساعت پایانی آخرین "جلسه معاملات" آن روز معاملاتی است.

ج - در صورتیکه حجم معاملات در دوره زمانی بند ب کمتر از 20 درصد کل معاملات همان روز باشد، "قیمت تسویه روزانه" میانگین وزنی قیمت کل معاملات روزانه "قرارداد آتی" می باشد.

د- در صورتیکه در یک روز معاملاتی، "قرارداد آتی" معامله انجام نشود، میانگین قیمت بهترین سفارش خرید و فروش ثبت شده در سامانه معاملاتی که در محدوده مجاز نوسان قیمت روزانه قرار داشته باشد، در لحظه اتمام آخرین "جلسه معاملات" آن روز، محاسبه و به عنوان "قیمت تسویه روزانه" در نظر گرفته خواهد شد.

ه- در صورتی که تعیین "قیمت تسویه روزانه" به هیچیک از روش‌های فوق ممکن نباشد، "قیمت تسویه روزانه" توسط "کمیته آتی" و بصورت تئوریک محاسبه می‌گردد. روش محاسبه تئوریک "قیمت تسویه روزانه" به پیشنهاد "کمیته آتی" به تصویب هیئت مدیره "بورس" خواهد رسید.

ماده 37: اتاق پایاپای پس از اعلام "قیمت تسویه روزانه"، باید تا پایان ساعات کاری همان روز گزارش تسویه را برای کارگزاران ارسال نماید. این گزارش شامل حداقل اطلاعات مربوط به هر کارگزار به تفکیک مشتریان وی به شرح ذیل می باشد:

1- تعداد "موقعیت‌های تعهدی باز" موجود

2- تعداد "موقعیت‌های تعهدی" بسته شده طی روز

3- تعداد "موقعیت‌های تعهدی" باز شده طی روز

4- میزان وجه تضمین موجود

5- میزان "وجه تضمین اولیه" مورد نیاز

6- "وجه تضمین جبرانی"

7- کارمزدها

ماده 38: کارگزاران باید پس از دریافت گزارش تسویه، آن را بررسی و در صورت هر گونه مغایرت موضوع را تا 30 دقیقه قبل از شروع بازار روز کاری بعد کتباً به "بورس" گزارش کنند. عدم ارائه گزارش طی مهلت مقرر به "بورس" به منزله تأیید گزارش تسویه و اسقاط حق اعتراض به آن از سوی کارگزاران می‌باشد.

فصل نهم: تحویل کالا و تسویه نهایی

ماده 39: "قرارداد آتی" پس از آخرین روز معاملاتی، وارد دوره تحویل می‌شود و طرفین "قرارداد آتی" باید نسبت به طی فرایند تحویل اقدام نمایند.

ماده 40: دوره تحویل از روز کاری بعد از آخرین روز معاملاتی شروع و تا پایان "ماه قرارداد" ادامه می یابد.

ماده 41: دارندگان "موقعیت تعهدی فروش" باز، پنج روز کاری قبل از آخرین روز معاملاتی باید توسط کارگزار مربوطه "گواهی آمادگی تحویل" و "رسید انبار" را تحویل اتاق پایاپای دهند.

تبصره: چنانچه مدارک فوق در مهلت مذکور به "بورس" ارائه نگردد، "قرارداد آتی" بر اساس "قیمت تسویه روزانه" آن روز، "تسویه نقدی" شده و نامبرده مشمول جریمه های مقرر در "قرارداد آتی" خواهد شد.

ماده 42: یک روز کاری پس از پایان مهلت ارسال "گواهی آمادگی تحویل"، اتاق پایاپای "اعلامیه تحویل" را بر اساس اولویت زمانی برای مشتریان دارای "موقعیت تعهدی خرید" باز از طریق کارگزاران مربوطه ارسال می نماید. کارگزاران مربوطه باید "اعلامیه تحویل" را بلافاصله پس از دریافت از اتاق پایاپای به اطلاع مشتریان برسانند. این اعلامیه باید شامل موارد ذیل باشد.

1- مقدار و مشخصات کالای تحویلی

2- نام فروشنده کالا

3- زمان بندی و نحوه تحویل

4- آدرس انبارهای محل تحویل کالا و مقدار کالا در هر انبار

5- نام و آدرس نماینده فروشنده که خریدار برای تحویل گرفتن باید با آن در تماس باشد

6- گزارش معاملات خریدار بر روی "قرارداد آتی" شامل زمان خرید یا فروش و تعداد قراردادهای آتی خریداری شده یا فروخته شده طی دوره

7- مشخصات "رسید انبار"

8- هزینه های خدمات و کارمزد تحویل کالا

9- سایر اطلاعات مورد نیاز به تشخیص "بورس"

ماده 43: دریافت کنندگان "اعلامیه تحویل" باید حداکثر تا سه روز کاری قبل از پایان "دوره معاملاتی" 25 درصد ارزش دارایی تعهد شده در "قرارداد آتی" بر حسب آخرین "قیمت تسویه روزانه" را بعنوان "پیش پرداخت تحویل" به حساب "اتاق پایاپای" واریز نموده و فیش واریزی را از طریق کارگزار مربوطه به "اتاق پایاپای" ارائه نمایند.

تبصره: چنانچه وجه فوق تا سه روز کاری قبل از پایان "دوره معاملاتی" پرداخت نگردد، "قرارداد آتی" "تسویه نقدی" شده و نامبرده مشمول جریمه های مقرر در "قرارداد آتی" خواهد شد

ماده 44: خریدارانی که در سه روز پایانی "دوره معاملاتی" اقدام به باز نمودن "موقعیت تعهدی خرید" می نمایند باید 25 درصد "ارزش قرارداد آتی" را نیز بعنوان "پیش پرداخت تحویل" بپردازند.

ماده 45: دارنده "موقعیت تعهدی خرید" حداکثر یک روز کاری بعد از آخرین روز معاملاتی باید وجه باقی مانده "قرارداد آتی" را به حساب "اتاق پایاپای" واریز و فیش واریزی را به کارگزار ارائه نماید. کارگزار مربوطه با ارائه فیش واریزی به "اتاق پایاپای"، "رسید انبار" مربوطه را از اتاق پایاپای دریافت می نماید.

تبصره: چنانچه وجه فوق در مهلت مقرر پرداخت نگردد، "قرارداد آتی" "تسویه نقدی" شده و نامبرده مشمول جریمه های مقرر در "قرارداد آتی" خواهد شد.

ماده 46: اتاق پایاپای مبالغ دریافتی از کارگزار خریدار را حداکثر تا پایان روز کاری بعد به حساب کارگزار فروشنده منظور می نماید.

تبصره: چنانچه خریدار در موعد مقرر نسبت به دریافت کالا از انبار معرفی شده از طرف فروشنده اقدام ننماید، کلیه هزینه ها و خسارات مترتبه بعد از آن تاریخ به عهده خریدار می باشد.

ماده 47: چنانچه خریدار پس از دریافت کالا هرگونه اختلافی در مورد مشخصات کالای دریافتی با مشخصات "قرارداد آتی" مشاهده نماید، باید مراتب را حداکثر تا پانزده روز کاری بعد از پایان دوره تحویل کتباً به "بورس" و هیئت داوری اعلام کند. عدم اعلام مراتب طی مهلت مقرر به منزله تأیید ایفای تعهدات فروشنده و اسقاط حق اعتراض به آن از سوی خریدار می باشد.

سایر موارد:

ماده 48: جریمه های مقرر در قراردادها از محل موجودی "حساب عملیاتی مشتری" و در صورت عدم تکافو از محل سپرده ها و تضامین کارگزار مربوطه نزد اتاق پایاپای کسر و به حساب طرف مقابل منظور خواهد شد.

ماده 49- چنانچه مواعد تعیین شده در این دستورالعمل مصادف با روز تعطیل باشد، آن روز به حساب نمی آید و روز پس از تعطیل موعد محسوب می شود.

ماده 50- مدیران و کارکنان شرکت‌های کارگزاری، "بورس" و "سازمان"، همسر و فرزندان تحت تکفل ایشان حق خرید و فروش "قرارداد آتی" را ندارند.

ماده 51- در صورت نقض هر یک از مفاد این دستورالعمل توسط اشخاص ذی‌ربط، "بورس" موظف است براساس مقررات مربوطه به تخلفات آنها رسیدگی یا حسب مورد نقض مقررات توسط آنها را به مرجع ذی‌صلاح گزارش نماید.

ماده 52- در صورت لزوم، این دستورالعمل به ترتیب زیر اصلاح خواهد شد:

1- به پیشنهاد هیئت مدیره "بورس" و تصویب هیئت مدیره "سازمان"،

2- به پیشنهاد رئیس "سازمان" و تصویب هیئت مدیره "سازمان".