



دفترچه جامع راهنمای معاملات مشتقه

قرارداد آتی

مزایای معامله قرارداد آتی برای طرفین

قراردادهای آتی به عنوان یکی از ابزارهای مهم در بازارهای سرمایه و انرژی، مزایای گسترده‌ای را برای طرفین معامله، اعم از خریدار و فروشنده فراهم می‌کنند. این مزایا باعث شده تا این ابزار نه تنها برای مدیریت ریسک بلکه برای سرمایه‌گذاری نیز مورد توجه قرار گیرد.

مزایای قرارداد آتی برای فروشندگان و خریداران

مدیریت ریسک نوسانات قیمت

فروشندگان (تولیدکنندگان یا عرضه‌کنندگان کالا) می‌توانند با ورود به قرارداد آتی، قیمت فروش محصولات خود را در آینده تثبیت کنند. این امر به آن‌ها کمک می‌کند تا در برابر نوسانات شدید قیمت در بازار، امنیت مالی داشته باشند. خریداران نیز می‌توانند با ورود به قرارداد آتی، قیمت خرید دارایی یا کالاهای موردنیاز خود را در آینده تثبیت کنند و از افزایش احتمالی قیمت‌ها در امان بمانند.

برنامه‌ریزی دقیق‌تر تولید و تامین مالی

خریداران و فروشندگان می‌توانند با اطمینان از هزینه‌ها و درآمدهای آتی خود، برنامه‌ریزی تولید و سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت خود را با دقت بیشتری انجام دهند.

کاهش ریسک بازار

از آنجا که قرارداد آتی تعهدی الزام‌آور است، خریداران و فروشندگان می‌توانند بدون نگرانی از تغییرات ناگهانی بازار، با آرامش بیشتری روی عملیات کسب‌وکار خود تمرکز کنند.

مزایای عام قرارداد آتی برای سرمایه‌گذاران، فروشندگان و خریداران

دسترسی به سرمایه‌گذاری اهرمی

خریداران و فروشندگان قرارداد آتی می‌توانند با استفاده از اهرم مالی، تنها با پرداخت بخشی از ارزش قرارداد (وجه تضمین)، از مزایای تغییرات قیمتی دارایی پایه بهره‌مند شوند و بازدهی سرمایه خود را افزایش دهند.

انعطاف‌پذیری در مدیریت مالی

سرمایه‌گذاران در قراردادهای آتی می‌توانند پیش از سررسید قرارداد، آن را در بازار ثانویه بفروشند یا تسویه نقدی انجام دهند که این امر انعطاف‌پذیری بیشتری در مدیریت سرمایه به آن‌ها می‌دهد.

تنوع بخشی پرتفوی

قرارداد آتی

روند ورود خریدار و فروشنده

تعریف مشخصات قرارداد

بورس انرژی ایران مشخصات قرارداد شامل نوع دارایی پایه، حجم قرارداد، تاریخ سررسید، وجه تضمین، جریمه‌ها و... را تعیین و در قالب امیدنامه پس از تایید هیئت پذیرش در سایت رسمی خود منتشر می‌کند.

مراحل ورود خریدار و فروشنده به بازار قراردادهای آتی

۱ افتتاح حساب در کارگزاری

خریداران و فروشندگان حقیقی و حقوقی باید از طریق یک کارگزار مجاز بورس انرژی ایران که امکان معاملات مشتقه داشته و دارای پنل آنلاین معاملاتی قرارداد آتی انرژی است، اقدام به انجام معاملات آتی در بورس انرژی ایران نمایند.

۲ تأمین وجه تضمین اولیه

خریدار و فروشنده در زمان ارسال سفارش ملزم به واریز وجه تضمین اولیه متناسب با حجم و قیمت قرارداد موردنظر هستند که فرمول مربوط به این وجه تضمین در مشخصات قرارداد ذکر شده است. همچنین در صورتی که در انتهای روز وجه تضمین لازم در حساب مشتری نباشد، ملزم به تأمین مابه‌التفاوت خواهند بود.

۳ تسویه روزانه

در صورت انجام معامله و اخذ موقعیت از سوی طرفین، سود و زیان خریدار و فروشنده به صورت روزانه محاسبه و در حساب معاملاتی آنها اعمال می‌شود.

۴ تسویه نهایی یا تحویل در سررسید

در تاریخ سررسید، خریدار و فروشنده می‌توانند موقعیت‌های خود را بسته یا در صورت اعلام آمادگی تحویل وارد فرایند تحویل دارایی پایه (کالا یا اوراق بهادار) شوند.

