

قرارداد کشف پریمیوم

پرمیوم: مبلغ یا درصدی است که جهت محاسبه قیمت نهایی به قیمت مبنا اضافه یا از قیمت مبنا کسر می‌شود.

قرارداد کشف پرمیوم: قراردادی است که براساس فرمول مشخص (بر مبنای قیمت‌های مرجع) و پرمیوم کشف شده در بازار منعقد می‌شود. در این قرارداد به جای این که قیمت در آینده عدد مشخص مورد توافق دو طرف باشد، یک فرمول قیمتی است که توسط عرضه‌کننده‌ها پیشنهاد می‌شود و در مورد پرمیوم آن با خریدار چانه‌زنی می‌کنند.

این فرمول از دو جزء اصلی تشکیل شده است:

(الف) قیمت مبنا: قیمت کالا در روز معامله نهایی براساس اعلام مرجع قیمتی تعیین شده در اطلاعیه عرضه؛

(ب) قیمت پرمیوم: قیمت پرمیوم کشف شده در مکانیزم حراج.

فرایند پذیرش مشتری و نیز پذیرش کالا در قرارداد کشف پرمیوم مشابه سایر روش‌های معاملاتی توضیح داده شده در ابتدا می‌باشد.

فرایند ارسال و انتشار اطلاعیه عرضه کالا در بازار فیزیکی



عرضه کننده کالا	نوع و نرخ تضمین قرارداد کشف پرمیوم
قبل از انتشار اطلاعیه عرضه	ارایه تضامین قبل از انتشار اطلاعیه عرضه برابر مجموع $A+B+C$: A : شش درصد (معادل ۵ درصد ارزش فسخ احتمالی و یک درصد جهت کارمزدها و سایر هزینه وصول ضمانت نامه)؛ B : ۱ تا ۱۰ درصد (براساس نوع معامله نهایی و نوسان پیش بینی شده قیمت کالا در تاریخ قرارداد کشف پرمیوم تا تاریخ معامله نهایی به تشخیص اتاق پایاپای)؛ C : معادل پیش پرداختی است که متقاضی خرید کالا واریز خواهد کرد.
نوع تضامین مورد قبول نزد اتاق پایاپای	A و B : به تشخیص اتاق پایاپای؛ C : وجه نقد، ضمانت نامه بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت قابل توثیق نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی.

مشخصات مندرج در اطلاعیه عرضه قراردادهای کشف پرمیوم

مشخصات اختصاصی قرارداد کشف پرمیوم	توضیحات	مثال موردی
تاریخ معامله کشف پرمیوم	تاریخی است که در آن زمان، حراج برای کشف پرمیوم معامله انجام می‌شود.	۱۴XX/۰۸/۰۵
قیمت پایه پرمیوم (ریال بر کیلوگرم)	قیمت پیشنهادی اولیه برای نرخ پرمیوم موجود در فرمول محاسبه قیمت نهایی که از سوی کارگزار عرضه‌کننده پیشنهاد داده می‌شود.	صفر
مهلت تسویه کشف پرمیوم	مهلت تسویه قرارداد کشف پرمیوم براساس زمان درج شده در اطلاعیه عرضه توسط عرضه‌کننده تعیین می‌شود. این مهلت بین ۳ تا ۱۰ روز کاری است.	۳ روز
مرجع قیمت مبنا	قیمتی است که در زمان تعیین شده در اطلاعیه عرضه، توسط مرجع مورد قبول بورس اعلام می‌گردد.	نشریه متال بولتن و نرخ ارز نیمایی منتشر شده توسط بانک مرکزی
فرمول محاسبه قیمت نهایی	حاصل جمع قیمت کشف شده در قرارداد کشف پرمیوم و قیمت مبناست که تسویه نهایی معامله بر اساس آن انجام می‌شود.	میانگین قیمت گزارش شده در نشریه متال بولتن (CFR چین) ضرب در ارز نیمایی طی یک هفته منتهی به سررسید
میزان پیش پرداخت معامله نهایی	بخشی از ثمن معامله است که پس از عقد قرارداد کشف پرمیوم طبق ضوابط دستورالعمل و براساس اطلاعیه عرضه از سوی خریدار کالا به فروشنده کالا پرداخت می‌شود.	صفر
قیمت علی‌الحساب (ریال بر کیلوگرم)	قیمتی است که در زمان انتشار اطلاعیه عرضه طبق فرمول پیشنهادی توسط بورس محاسبه و اعلام می‌گردد.	۴۶.۰۰۰
نوع قرارداد معامله نهایی	معامله نهایی، معامله‌ای است که در قرارداد کشف پرمیوم طرفین متعهد به انجام آن طبق ضوابط دستورالعمل می‌باشند. این معامله طبق زمان مشخص شده در قرارداد کشف پرمیوم بر اساس قیمت نهایی، توسط بورس میان طرفین قرارداد کشف پرمیوم به صورت قرارداد نقد یا سلف منعقد می‌گردد.	سلف
تاریخ معامله نهایی	تاریخ مشخص شده در قرارداد کشف پرمیوم جهت انعقاد قرارداد نقد یا سلف که طرفین متعهد به انجام آن شده‌اند.	۱۴XX/۱۰/۰۵
تاریخ سررسید سلف	تاریخی است که در زمان عقد قرارداد سلف تعیین شده و تحویل کالا در آن زمان انجام می‌شود.	۱۴XX/۱۲/۰۵
نوع تسویه قرارداد کشف پرمیوم	نقدی و اعتباری	نقدی
نوع تسویه قرارداد نهایی	روش‌های تسویه قرارداد نهایی به صورت نقدی یا اعتباری می‌باشد.	نقدی

مشخصات مندرج در اطلاعیه عرضه قراردادهای کشف پرمیوم

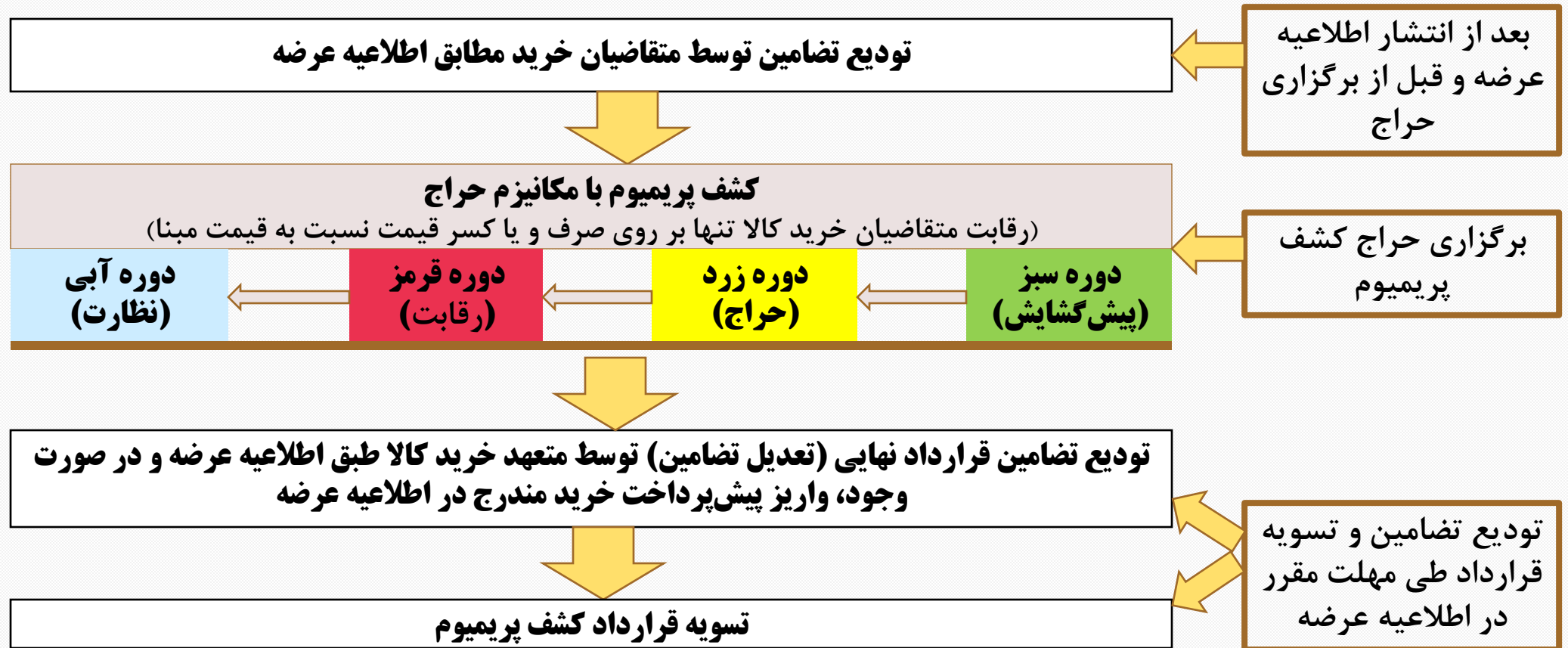
مشخصات اختصاصی قرارداد کشف پرمیوم	توضیحات	مثال موردی
نوع و نرخ تضمین کشف پرمیوم	منظور نوع و نرخ تضمینی است که برای عقد قرارداد کشف پرمیوم از متقاضی خرید کالا اخذ می‌گردد.	۶ درصد
نوع و نرخ تضمین قرارداد نهایی	منظور نوع و نرخ تضمینی است که برای عقد قرارداد نهایی از متقاضی خرید کالا اخذ می‌گردد.	۴ درصد

نوع و نرخ تضمین قرارداد کشف پرمیوم		بعد از انتشار اطلاعیه عرضه و قبل از برگزاری حراج
نرخ تضمین	نرخ تضمینی برای عقد قرارداد کشف پرمیوم، شش درصد ارزش معامله که معادل ۵ درصد ارزش فسخ احتمالی و یک درصد جهت کارمزدها و سایر هزینه وصول ضمانت‌نامه می‌باشد (برابر با A)	
نوع تضمین	نوع تضمین (A) شامل: وجه نقد تودیع شده در حساب و کالتهی، تضمین نقدشونده و پذیرش اعتبار از سوی فروشنده؛	
نوع و نرخ تضمین قرارداد نهایی		بعد از برگزاری حراج
نرخ تضمین	مجموع اخذ تضمین از خریدار کالای نهایی معادل: $\max(A + B - C^*, 0)$ براساس نوع معامله نهایی و نوسان پیش‌بینی شده قیمت کالا در تاریخ قرارداد کشف پرمیوم تا تاریخ معامله نهایی به تشخیص اتاق پایاپای بین ۱ تا ۱۰ درصد (برابر B) به تضمین قبلی (A) اضافه می‌شود.	
نوع تضمین	نوع تضمین (B) شامل: وجه نقد، ضمانت‌نامه بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت قابل توثیق نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و پذیرش اعتبار از سوی فروشنده.	

* واریز پیش پرداخت متناسب با اطلاعیه عرضه به حساب اتاق پایاپای (برابر C) و واریز آن به حساب فروشنده توسط اتاق پایاپای.

لازم است در اطلاعیه عرضه قرارداد کشف پرمیوم علاوه بر موارد فوق‌الذکر، موارد مندرج در اطلاعیه‌های عرضه قراردادهای سلف، نقدی و نسبه در بازار فیزیکی نیز درج می‌شود که در اینجا به منظور رعایت اختصار، صرفاً مشخصات اختصاصی مربوط به قرارداد کشف پرمیوم بیان شده است.

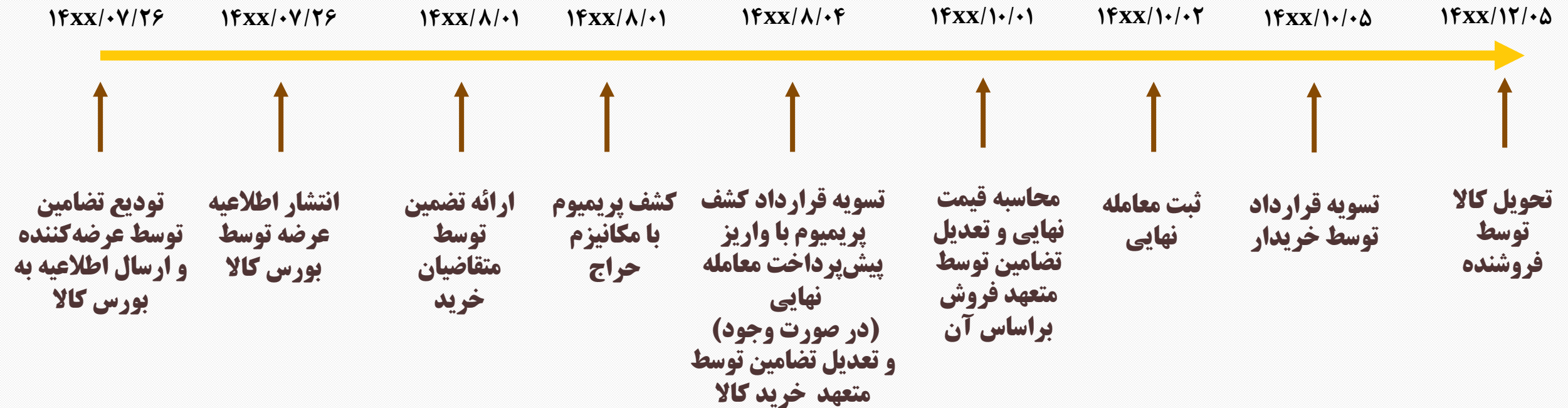
فرایند برگزاری حراج در قرارداد کشف پرمیوم



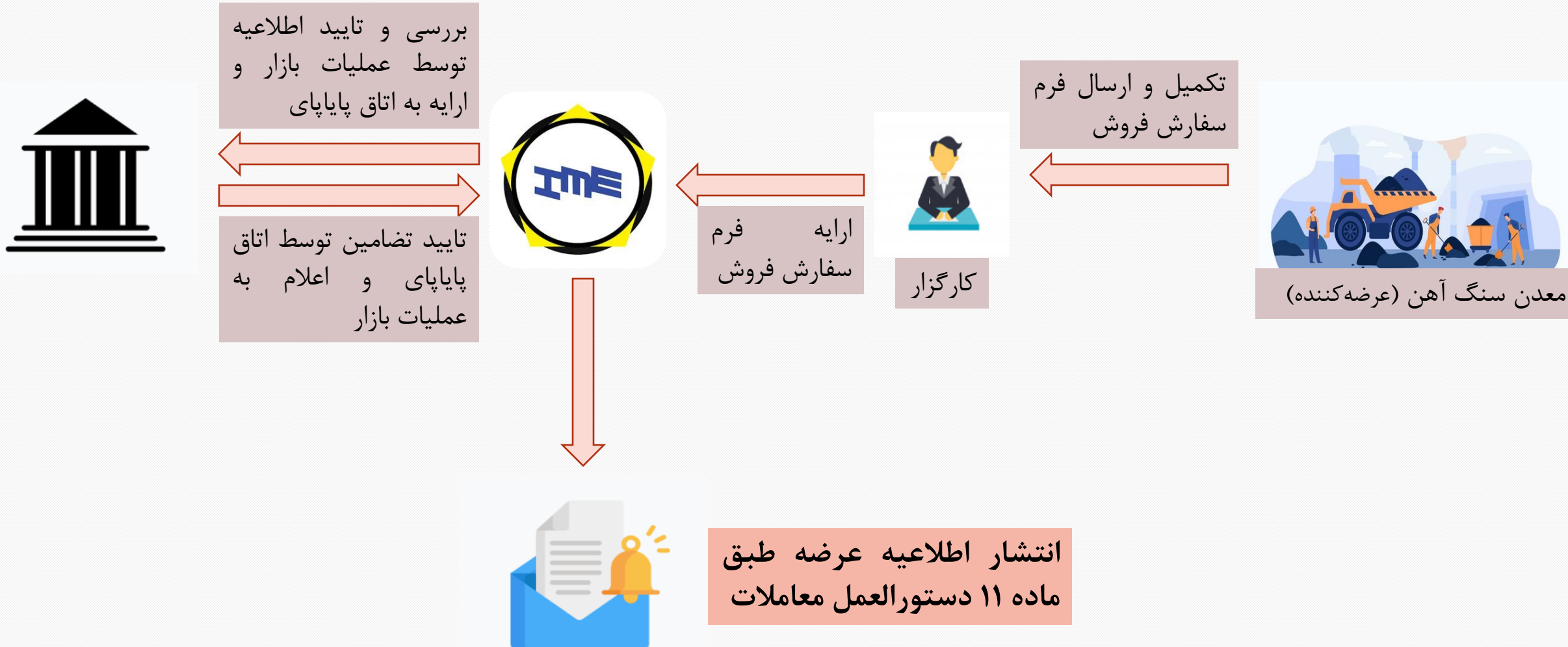
فرایند انجام معامله نهایی در قرارداد کشف پریمیوم



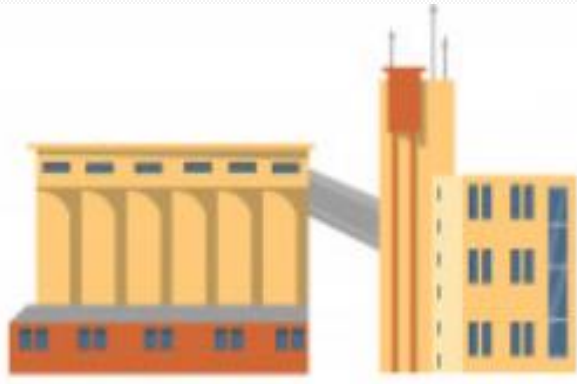
خلاصه‌ای از فرایند زمانی انجام قرارداد کشف پرمیوم



نحوه اقدامات جهت عرضه قرارداد کشف پرمیوم



اقدامات جهت تقاضا و معامله قرارداد کشف پرمیوم



کارخانه کنسانتره (مقاضی خرید)

تودیع تضمین قرارداد کشف پرمیوم توسط خریدار



اتاق پایاپای

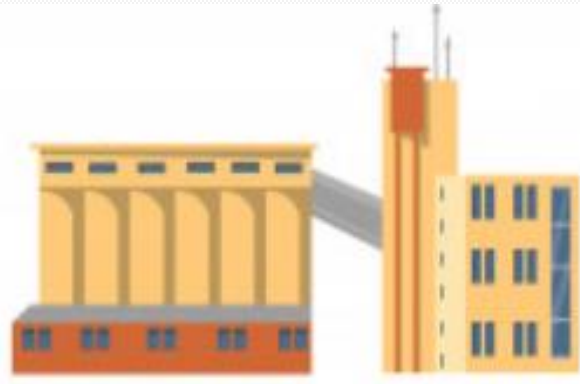


عرضه کننده سنگ آهن



کشف پرمیوم

تسویه قرارداد کشف پرمیوم توسط خریدار در مهلت تسویه



متعهد خرید

پرداخت بخشی از ثمن معامله و یا تودیع تضمین معامله تعهد شده



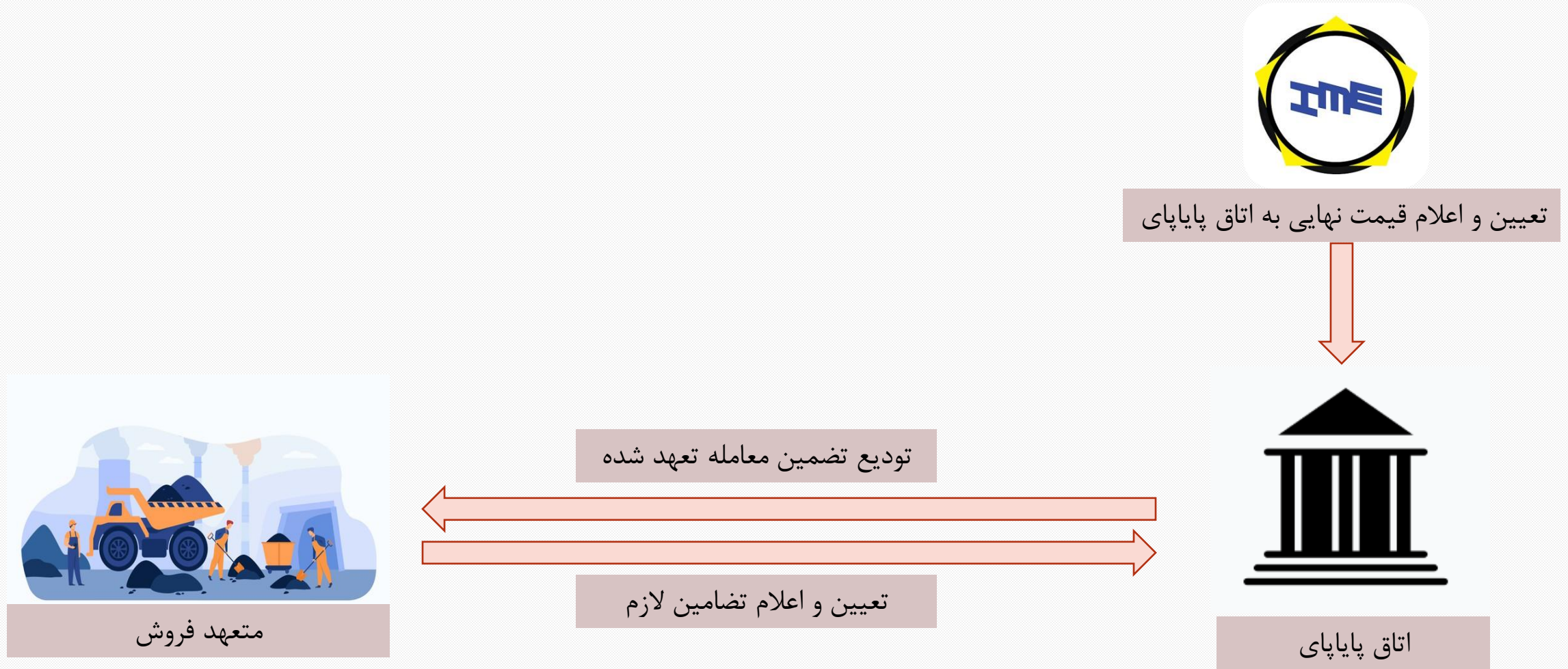
اتاق پایاپای



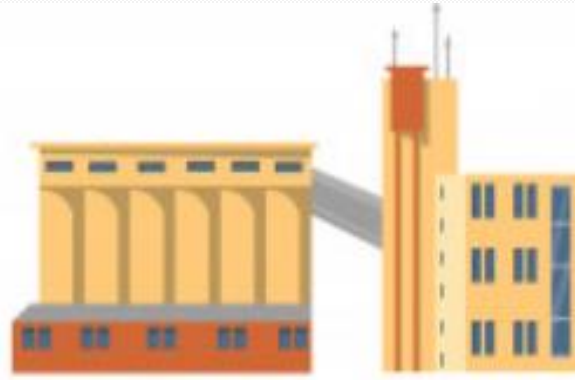
متعهد فروش

پرداخت بخشی از ثمن معامله

تعدیل تضامین توسط فروشنده یک روز کاری قبل از تاریخ معامله نهایی قرارداد کشف پرمیوم



تعهدات و پایاپای در معاملات تعهد شده قرارداد کشف پرمیوم



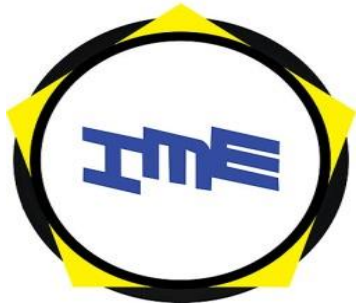
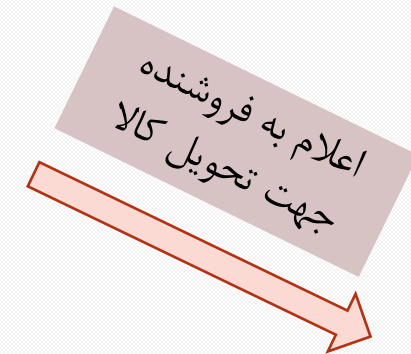
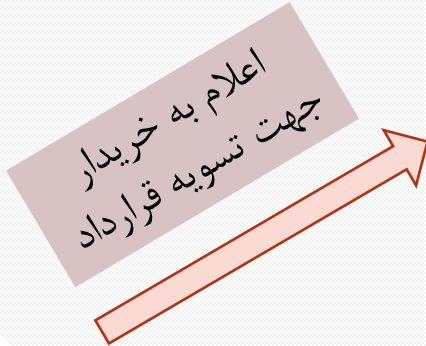
کارخانه کنسانتره (خریدار)



اتاق پایاپای



معدن سنگ آهن (فروشنده)



تعیین قیمت نهایی و
ثبت معامله تعهد
شده در قرارداد
کشف پرمیوم