

التاريخ: 2024/04/02
رقم التعميم: DClear/2024/03

الموضوع: تحديثات على سياسة الهامش لشركة دبي للمقاصة

يرجى من أعضاء التقاص الإحاطة علماً بالتحديثات التي تم إجراؤها على سياسة الهامش، حيث ستدخل هذه التغييرات حيز التنفيذ اعتباراً من تاريخ 15 أبريل 2024. ملخص التغييرات كما يلي:

ينم حساب هامش التباين (VM) على مدار اليوم وفي نهاية كل يوم تقويمي على مستوى حساب تداول العميل للمركز القائم لكل رمز بناءً على آخر سعر تداول / سعر الإغلاق اليومي لهذا الرمز. تكون المراكز القائمة لهذا الغرض كما يلي:

بعد التعديل	قبل التعديل
<ul style="list-style-type: none">الخسائر المحققة داخل الجلسة (خلال اليوم)القيمة السوقية (MTM) لجميع صافي صفقات الشراء المفتوحةأو القيمة السوقية (MTM) لجميع صافي صفقات البيع المفتوحة التي لم يتم التحقق المسبق لها	جميع المراكز القائمة

لن يكون هناك أي تغيير في منهجية الحساب الحالية لهامش التباين لصفقات التسليم مقابل الدفع وسيتم احتساب القيمة السوقية (MTM) على جميع المراكز القائمة على مستوى حساب تداول العميل لكل رمز بناءً على آخر سعر تداول / سعر إغلاق يومي.

ستؤدي التغييرات المقترحة تحسين كفاءة الهامش وخفض تكلفة الهامش للأعضاء التقاص.

يمكن للأعضاء الرجوع إلى الأمثلة الواردة في المرفق لتعرف على الفرق بين المنهجيات الحالية والجديدة لحساب آلية لتقدير القيمة السوقية (MTM)

في حال وجود أية استفسار يرجى التواصل مع السيدة/خلود المطوع – مدير العمليات أو السيد/بوفنيش شارما – مدير المخاطر على الأرقام التالية: 158/153 3055 04 أو عبر البريد الإلكتروني clearingandsettlement@dubaiclear.ae

مرفق:

المنهجية الحالية لتقدير الهامش لمراكز الشراء والبيع خلال اليوم نفسه (الخسائر المحققة خلال اليوم وتقدير القيمة السوقية).

تقدير القيمة السوقية (MTM)	سعر إغلاق الورقة المالية	المتوسط المرجح لسعر البيع	كمية البيع التي تم التحقق من صحتها مسبقا	كمية البيع غير المؤكدة مسبقا	المتوسط المرجح لسعر الشراء	كمية الشراء	الورقة المالية	عميل
-18,000	12	8	5000	0	10	1000	Security X	Client A

المنهجية الجديدة:

تقدير القيمة السوقية (MTM)	سعر إغلاق الورقة المالية	المتوسط المرجح لسعر البيع	كمية البيع التي تم التحقق من صحتها مسبقا	كمية البيع غير المؤكدة مسبقا	المتوسط المرجح لسعر الشراء	كمية الشراء	الورقة المالية	عميل
-2,000	12	8	5000	0	10	1000	Security X	Client A

المنهجية الحالية لتقدير الهامش لعمليات البيع التي تم التحقق من صحتها مسبقا:

تقدير القيمة السوقية (MTM)	سعر إغلاق الورقة المالية	المتوسط المرجح لسعر البيع	كمية البيع التي تم التحقق من صحتها مسبقا	كمية البيع غير المؤكدة مسبقا	المتوسط المرجح لسعر الشراء	كمية الشراء	الورقة المالية	عميل
-20,000	12	8	5000	0	-	-	Security X	Client A

المنهجية الجديدة:

تقدير القيمة السوقية (MTM)	سعر إغلاق الورقة المالية	المتوسط المرجح لسعر البيع	كمية البيع التي تم التحقق من صحتها مسبقا	كمية البيع غير المؤكدة مسبقا	المتوسط المرجح لسعر الشراء	كمية الشراء	الورقة المالية	عميل
0	12	8	5000	0	-	-	Security X	Client A