

رقم التعميم: DClear/2023/4
تاريخ الإصدار: 2023/05/10

إدارة المخاطر والمقاصة والتسوية للعقود الآجلة على المؤشر العام لسوق دبي المالي

أعلن سوق دبي المالي بموجب التعميم رقم [2023/07](#) الصادر في 2023/05/09 أنه سيطلق العقود الآجلة على المؤشر العام لسوق دبي المالي. يرجى من الأعضاء الإحاطة علماً بالأحكام المتعلقة بإدارة المخاطر والتقصا والتسوية للعقود الآجلة على المؤشر العام لسوق دبي المالي.

سعر التسوية:

سعر التسوية اليومي

يجب أن يكون سعر التسوية اليومي للعقود الآجلة هو السعر المحسوب على أساس آخر سعر تم تداوله في عقد المشتقات خلال نفس يوم التسوية.

إذا لم يكن هناك آخر سعر تداول في نفس يوم التسوية، ستحدد شركة دبي للمقاصة سعر الإغلاق على أساس القيمة النظرية العادلة. سيتم احتساب القيمة النظرية العادلة باستخدام المعادلة: $FP = S * e^{rt}$ حيث:
FP = سعر العقود الآجلة
S = سعر المؤشر الأساسي
* = ضرب
e = "e" ثابت رياضي ، وقيمته تساوي تقريباً 2.7183
R = سعر الفائدة على التعاملات بين البنوك بالدولة بالدرهم الإماراتي (الإيبور)
t = الوقت لانتهاء الصلاحية (أي الفترة بين اليوم الحالي ويوم انتهاء الصلاحية)

أسعار التسوية النهائية

يجب أن يكون سعر التسوية النهائي للعقود الآجلة في سوق دبي المالي هو سعر الإغلاق لقيمة المؤشر الأساسية.

الهوامش

يجب دفع الهامش الأولي على جميع المراكز المفتوحة على مستوى العميل ويجب دفعه مقدماً من قبل أعضاء المقاصة وفقاً لآلية و / أو نظام حساب الهامش الذي قد تعتمده شركة دبي للمقاصة من وقت لآخر.

سيتم احتساب معدلات الهامش الأولية باستخدام منهجية القيمة المعرضة للمخاطر (VAR) استناداً إلى الأسعار التاريخية لـ 126 يوماً الماضية و756 يوماً على مستوى الثقة بنسبة 99% وإغلاق كل المراكز المالية خلال يومين (two-day look ahead period) ويتم تطبيق أعلى الحسابين المذكورين أعلاه مع مراعاة معدل الحد الأدنى 5%.

الحد الأقصى للمركز

يجب أن تكون حدود مركز كل عضو تداول لأعضاء التقاص في العقود الآجلة لمؤشر سوق دبي المالي إما 10,000 عقد أو 30% من إجمالي المراكز المفتوحة للعقود الآجلة لسوق دبي المالي. سيكون الحد الأقصى للمركز هو مجموع صافي المركز المفتوح لجميع عملاء عضو التداول على مستوى العقد.

سيتم مراقبة الحدود القصوى للمركز في نهاية اليوم وفي حالة حدوث أي خرق للحدود القصوى للمركز، لن يتم السماح للأعضاء بالمزيد من التداول في العقد باستثناء مراكز الإغلاق.

تعتبر أحكام وإجراءات مقاصة المشتقات المنشورة عبر الموقع الإلكتروني لشركة دبي للمقاصة سارية المفعول في ما لم يرد ذكره أعلاه.

دبي للمقاصة ذات شخص واحد ذ.م.م. Dubai Clear - Single Owner L.L.C

ص.ب: 9700، دبي، أ.م. | P.O. Box: 9700, Dubai, UAE

هاتف: +971 4 305 5555 | بريد إلكتروني: Email: clearing&settlement@dubaiclear.ae



DUBAI
CLEAR
دبي للمقاصة

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

دبي للمقاصة ذات شخص واحد ذ.م.م. Dubai Clear - Single Owner L.L.C

ص.ب: 9700، دبي، أ.ع.م. | P.O. Box: 9700, Dubai, UAE

هاتف: +971 4 305 5555 | بريد إلكتروني: clearing&settlement@dubaiclear.ae Email: