

شماره

۳۰

اولین گزارش تخصصی روزانه از

# بازار اختیار معامله

۱۸ اردیبهشت ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

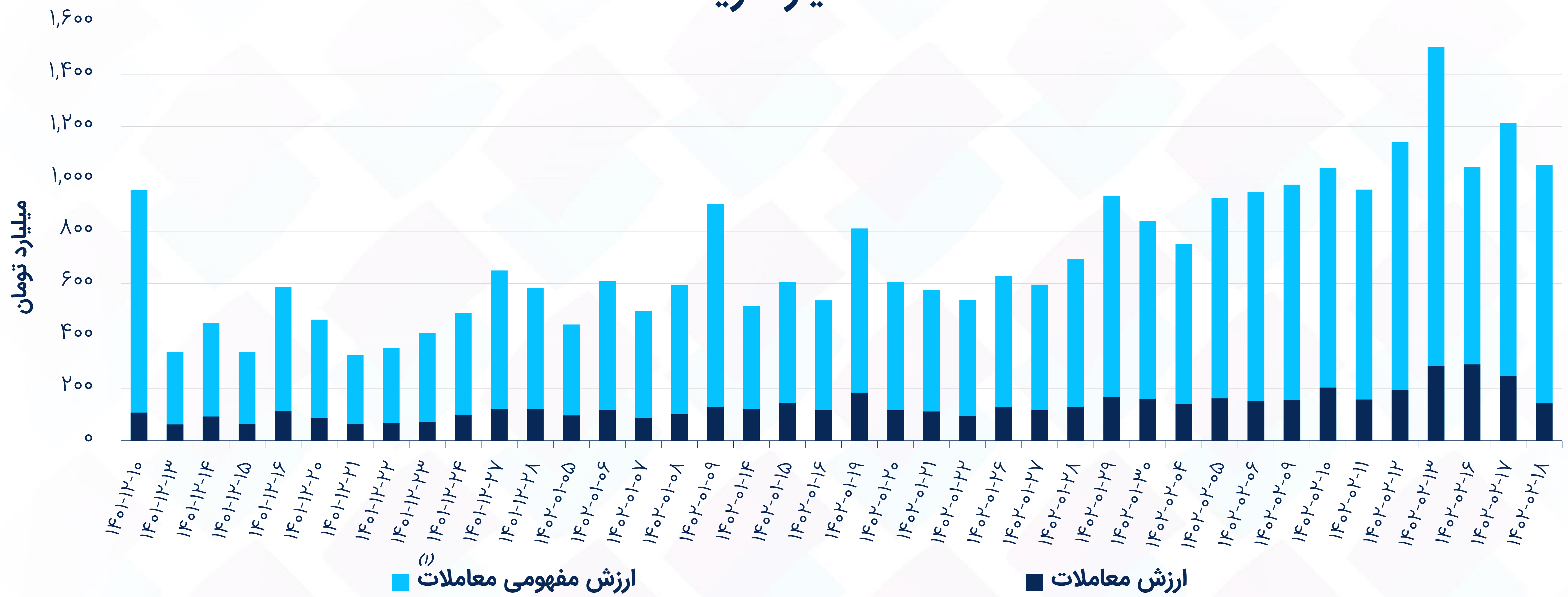




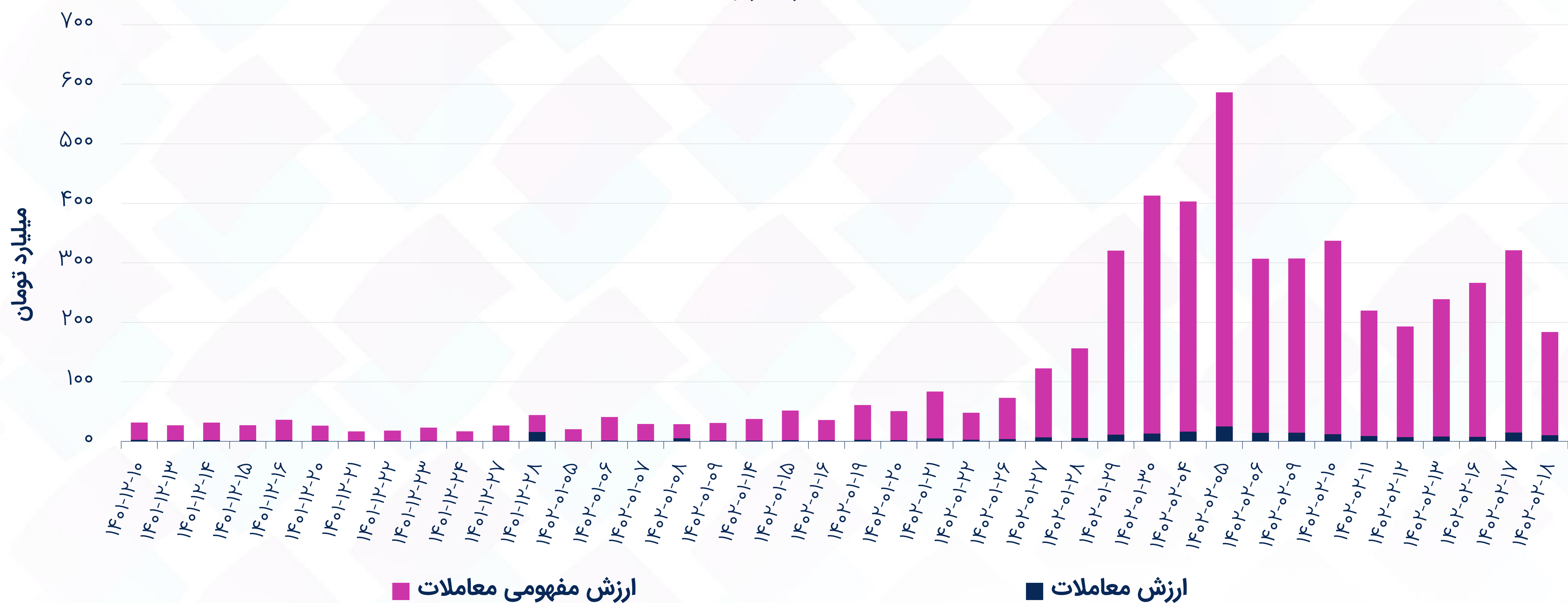
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



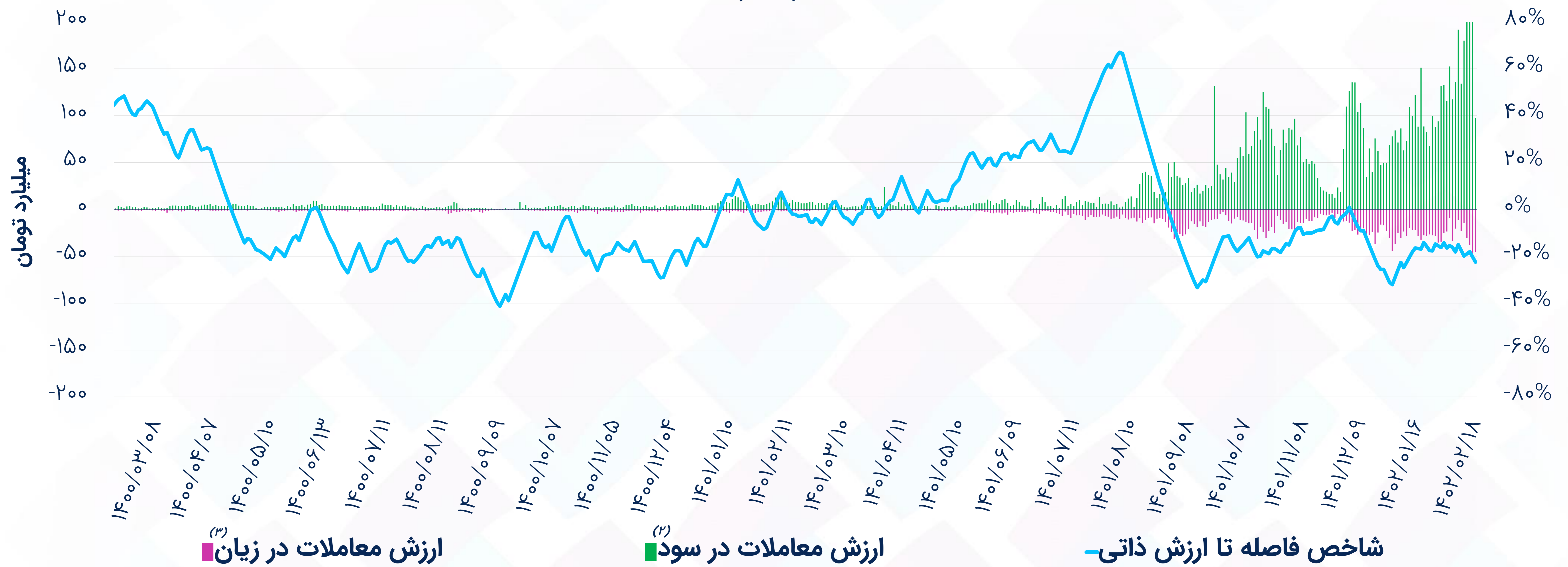
## اختیار فروش



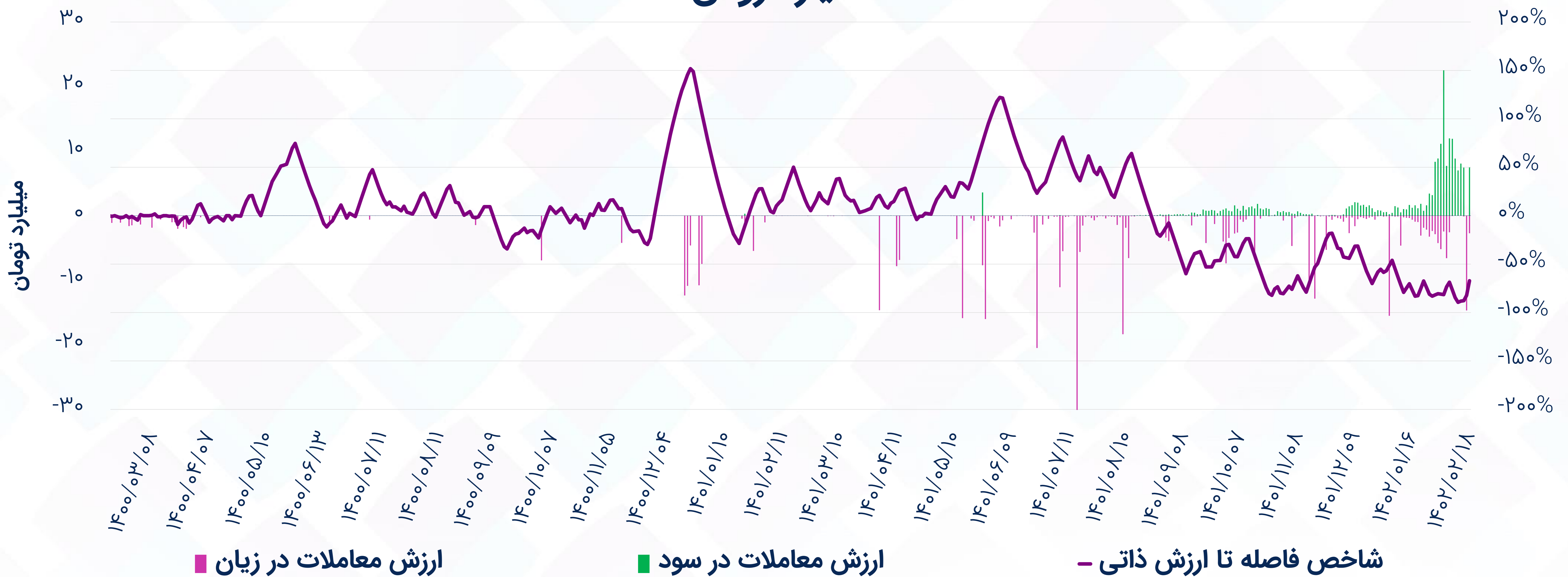
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

# شاخص فاصله تا ارزش ذاتی (۱)

## اختیار خرید



## اختیار فروش



(۱) شاخص فاصله تا ارزش ذاتی: میانگین موزون فواصل قیمت هر اختیار با ارزش بلک شولز بر اساس ارزش معاملات (نمودار به صورت Smooth نشان داده شده است).  
 (۲) قرارداد در سود: اختیار خرید (قیمت اعمال > قیمت دارایی پایه)، اختیار فروش (قیمت اعمال < قیمت دارایی پایه)  
 (۳) قرارداد در زیان: اختیار خرید (قیمت اعمال < قیمت دارایی پایه)، اختیار فروش (قیمت اعمال > قیمت دارایی پایه)

# بیشترین ارزش معاملات اختیار به تفکیک دارایی پایه

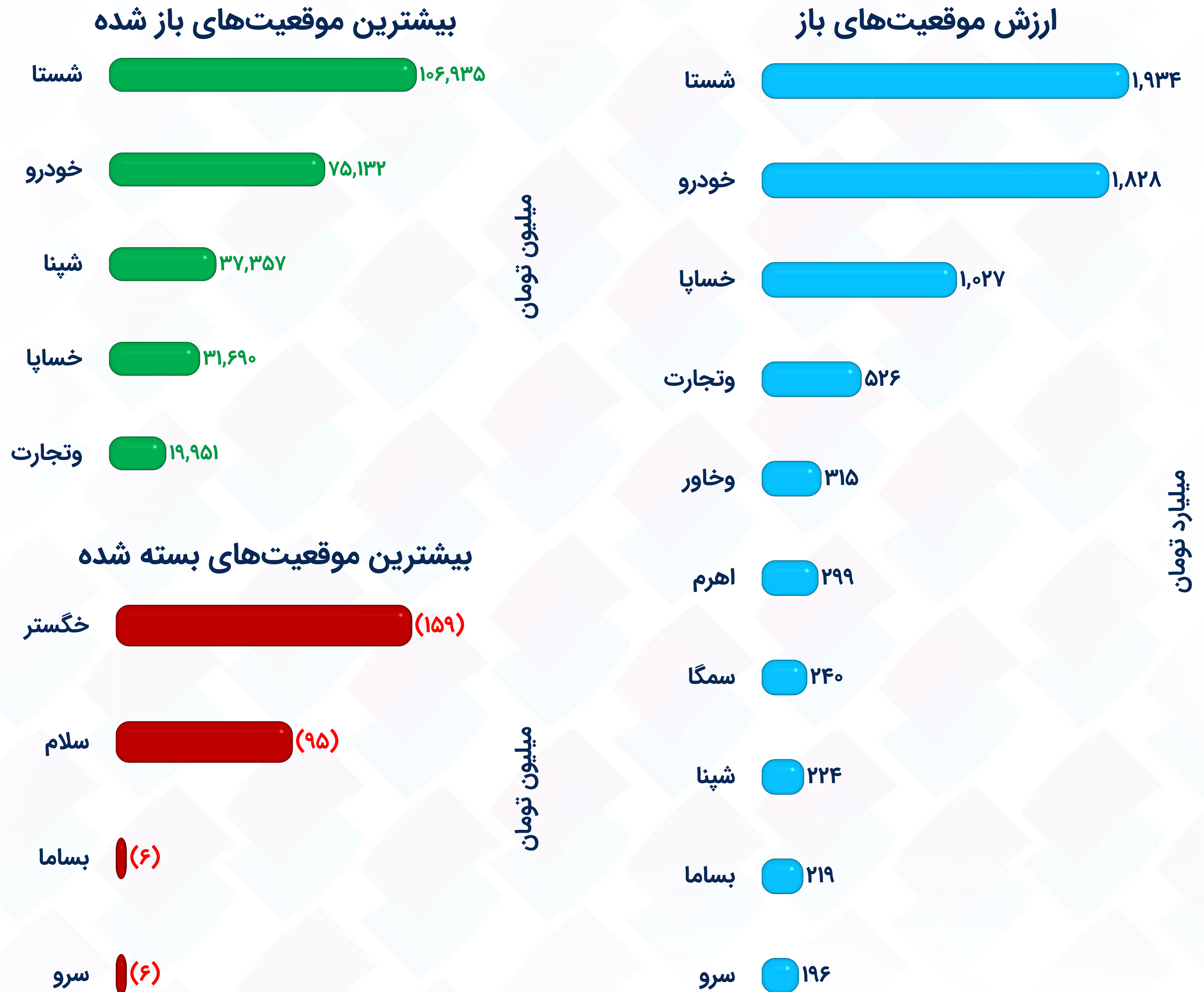
## اختیار خرید

نماد	تعداد نمادهای با معامله	ارزش معاملات (میلیارد تومان)	ارزش مفهومی معاملات (میلیارد تومان)	ارزش معاملات در سود (میلیارد تومان)	ارزش معاملات در زیان (میلیارد تومان)	میانگین فاصله با ارزش ذاتی
خسپا	۲۹	۴۰.۲	۱۴۴.۷	۳۲.۸	۷.۴	(۱۹%)
شستا	۴۰	۳۴.۷	۱۹۹.۳	۹.۱	۲۵.۶	(۵۴%)
خودرو	۳۱	۲۳.۳	۲۸۳.۱	۱۹.۶	۳.۷	(۲۱%)
تجارت	۲۶	۱۶.۹	۱۷۱.۷	۱۲.۹	۴.۰	۵%
دی	۵	۴.۳	۱۲.۰	۴.۳	۰.۰	۲۲%
اهرم	۱۷	۳.۸	۹.۷	۲.۹	۰.۹	(۱۰%)
وبملت	۱۳	۲.۸	۱۴.۸	۲.۱	۰.۷	(۱۹%)

## اختیار فروش

نماد	تعداد نمادهای با معامله	ارزش معاملات (میلیون تومان)	ارزش مفهومی معاملات (میلیون تومان)	ارزش معاملات در سود (میلیون تومان)	ارزش معاملات در زیان (میلیون تومان)	میانگین فاصله با ارزش ذاتی
شستا	۷	۱۰,۱۱۱.۹	۱۸۲,۲۴۰.۲	۷,۳۹۷.۸	۲,۷۱۴.۱	(۶۸%)
فولاد	۱	۴۹.۴	۷۲۴.۱	۴۹.۴	۰.۰	(۳۴%)
توسن	۱	۱۷.۷	۹۰.۷	۱۷.۷	۰.۰	۷%
های وب	۲	۹.۸	۴۳۲.۷	۲.۱	۷.۷	(۷۸%)
سمگا	۱	۲.۳	۱۷۲.۰	۰.۰	۲.۳	۹%
شپنا	۲	۰.۷	۴.۲	۰.۷	۰.۰	(۴۱%)
خسپا	۱	۰.۲	۱۸.۴	۰.۰	۰.۲	(۱۰۰%)

# موقعیت‌های باز<sup>(۱)</sup> به تفکیک دارایی پایه - اختیار خرید



(۱) ارزش موقعیت باز: تعداد قرارداد باز \* اندازه قرارداد \* قیمت اعمال

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



میلیون تومان

## ارزش موقعیت‌های باز



میلیارد تومان

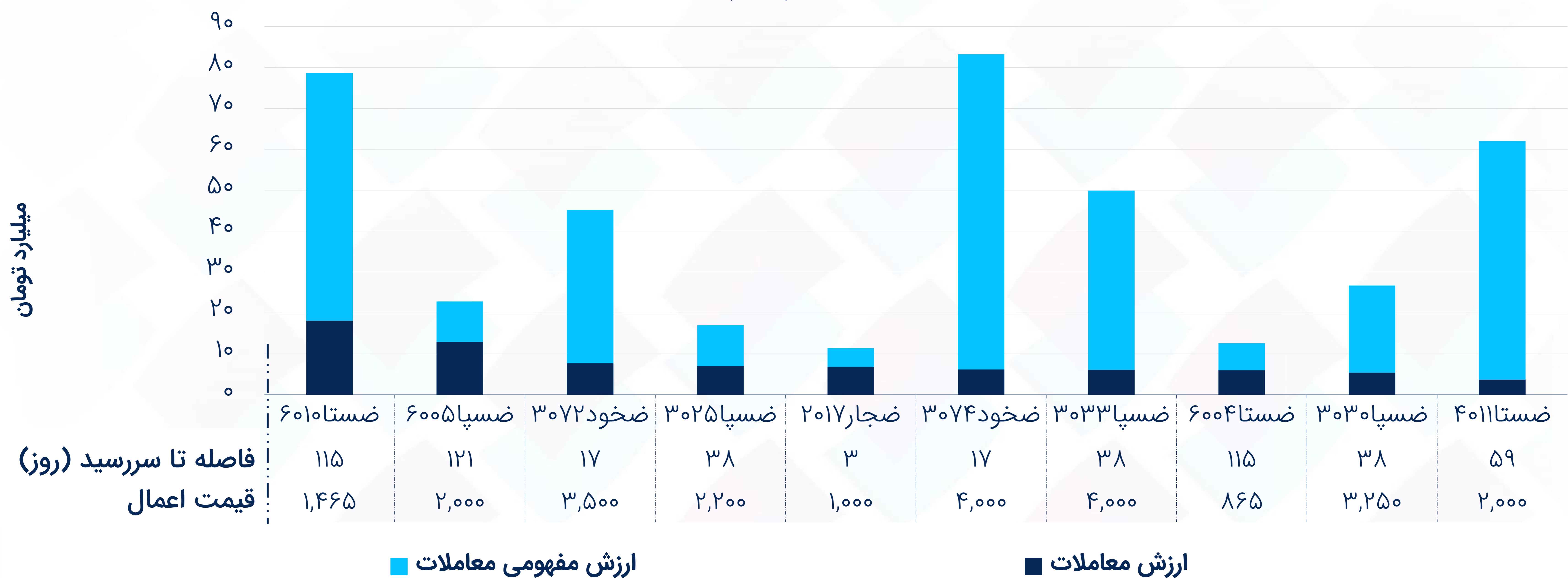
## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



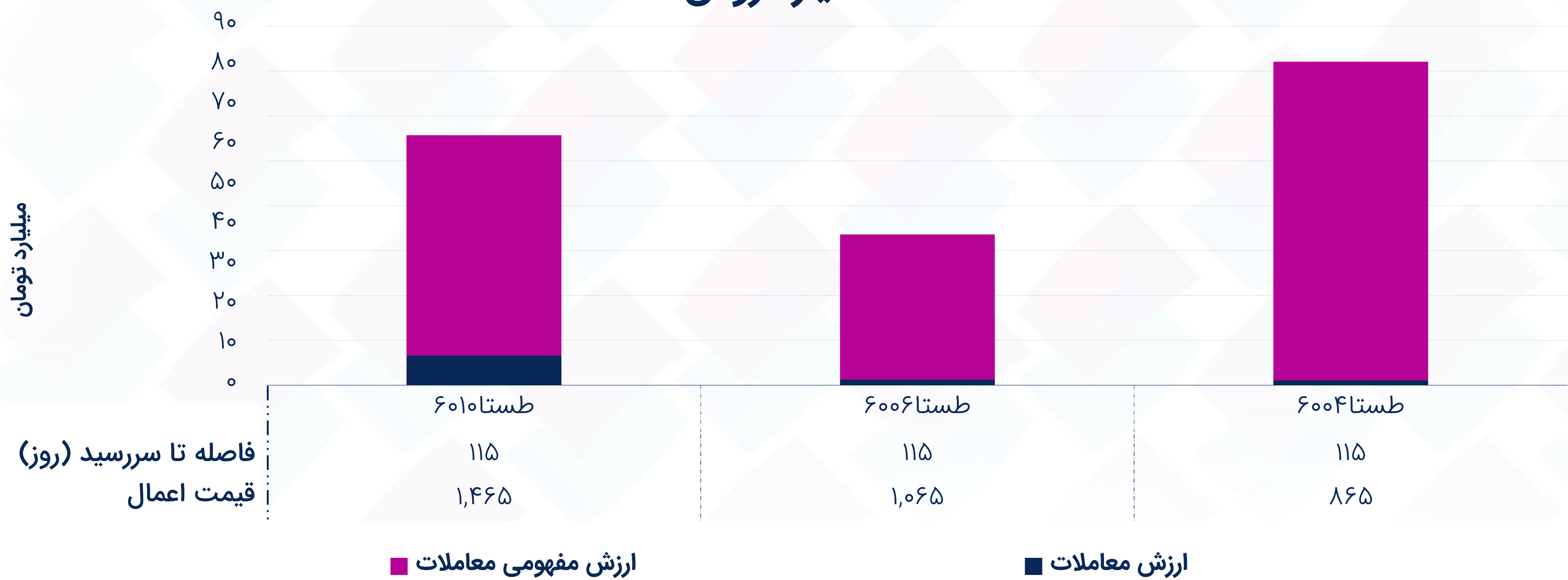
میلیون تومان

# بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

## اختیار خرید



## اختیار فروش





# فاصله بهای اختیار خرید تا ارزش بک شولز

## بیشترین فاصله تا ارزش بک شولز

فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بک شولز)	دلتا	اهرم <sup>(۳)</sup>	فاصله تا سر به سر <sup>(۲)</sup>	سر به سر <sup>(۱)</sup>	قیمت دارایی پایه	قیمت اختیار	ارزش معاملات (میلیون تومان)	فاصله تا سر رسید (روز)	دارایی پایه قیمت اعمال	نماد
۱۰۰.۷%	۱۷۷	۰.۹۵	۲۸.۳	(۳%)	۲,۴۸۸	۲,۵۶۹	۸۸	۹۹۸.۵	۳	۲,۴۰۰	ضجار ۲۰۲۹
۹۱.۷%	۳۷۴	۱.۰۰	۱۲.۳	(۷%)	۲,۳۹۵	۲,۵۶۹	۱۹۵	۴۸.۲	۳	۲,۲۰۰	ضجار ۲۰۲۸
۸۰.۳%	۷,۷۸۳	۰.۸۱	۵.۴	۹%	۲۳,۳۱۸	۲۱,۴۵۹	۴,۳۱۸	۱۱۸.۸	۳۰۲	۱۹,۰۰۰	ضنوان ۱۲۰۴
۷۵.۸%	۱,۳۸۸	۱.۰۰	۶.۱	(۱۰%)	۴,۷۹۰	۵,۳۰۰	۷۹۰	۱۲.۸	۳۱	۴,۰۰۰	ضخا و ۳۰۰۶
۷۴.۷%	۹۰۹	۱.۰۰	۶.۰	(۱۰%)	۳,۱۰۳	۳,۴۶۰	۵۲۰	۱۲.۴	۱۷	۲,۵۸۳	ضهای ۳۰۰۴

## کمترین فاصله تا ارزش بک شولز

فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بک شولز)	دلتا	اهرم	فاصله تا سر به سر	سر به سر	قیمت دارایی پایه	قیمت اختیار	ارزش معاملات (میلیون تومان)	فاصله تا سر رسید (روز)	دارایی پایه قیمت اعمال	نماد
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۱۲,۰۰۱.۰	۳۵%	۱۲,۰۰۱	۸,۸۷۰	۱	۱۰.۰	۷	۱۲,۰۰۰	ضشنا ۲۰۳۳
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۷۳۴.۳	۲۴%	۱۱,۰۱۵	۸,۸۷۰	۱۵	۱۹.۵	۷	۱۱,۰۰۰	ضشنا ۲۰۳۲
(۹۹%)	۱	۰.۰۱	۲۵.۱	۴۸%	۲,۰۸۳	۱,۴۰۷	۸۳	۳,۶۵۵.۸	۵۹	۲,۰۰۰	ضستا ۴۰۱۱
(۹۹%)	۱	۰.۰۱	۳۵.۰	۳۲%	۱,۸۵۳	۱,۴۰۷	۵۳	۶۹.۲	۳۱	۱,۸۰۰	ضستا ۳۰۱۲
(۹۸%)	۲	۰.۰۳	۲۰.۴	۴۲%	۱,۹۹۸	۱,۴۰۷	۹۸	۴۹.۷	۵۹	۱,۹۰۰	ضستا ۴۰۱۰

(۱) سر به سر: قیمت اختیار + قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است).

(۲) فاصله تا سر به سر: ۱ - (قیمت دارایی پایه / قیمت سر به سر)

(۳) اهرم: قیمت اختیار / قیمت سر به سر

# فاصله بهای اختیار فروش تا ارزش بلک شولز

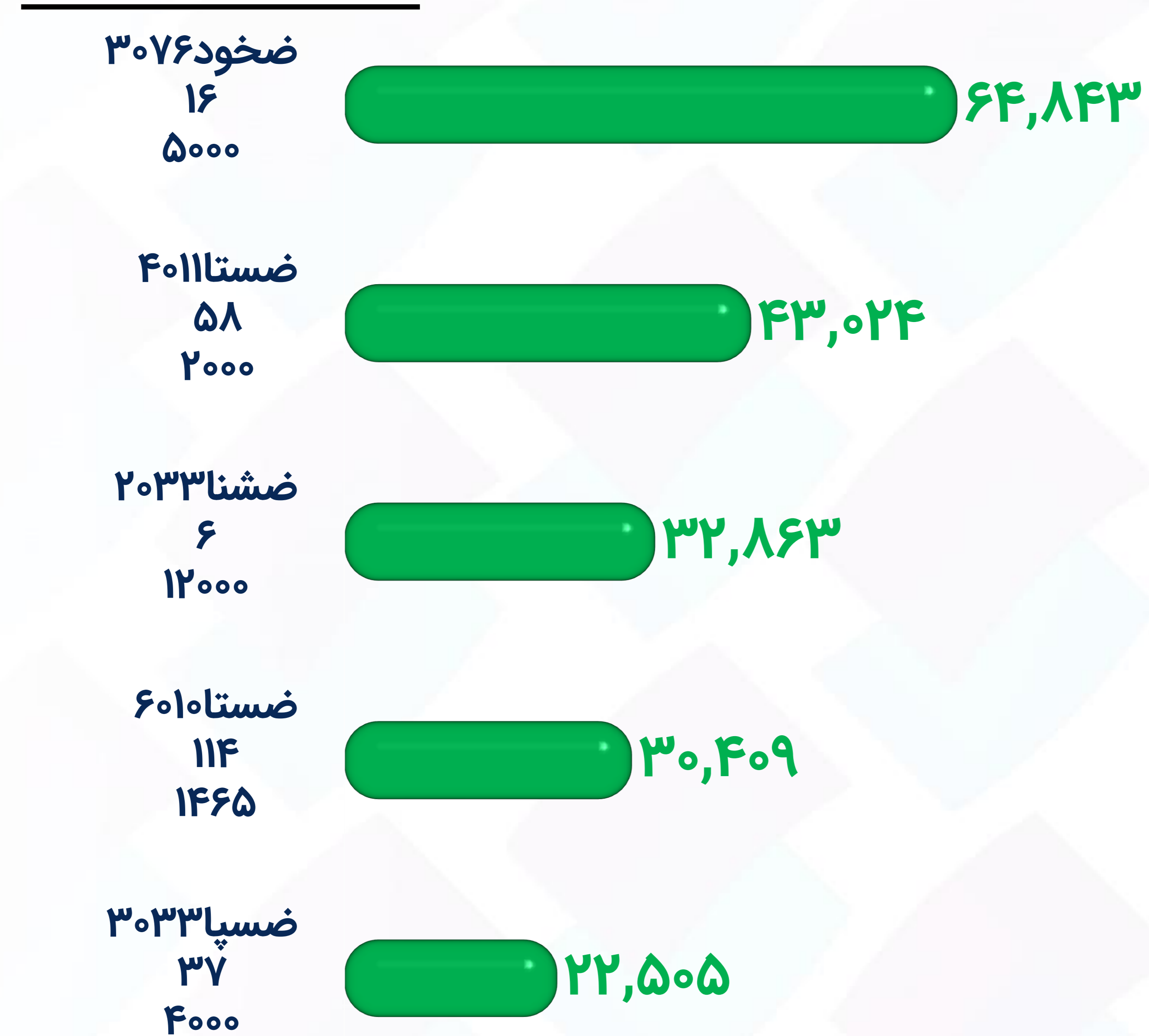
## فاصله تا ارزش بلک شولز

فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بلک شولز)	دلتا	اهرم	فاصله تا سر به سر	سر به سر <sup>(۱)</sup>	قیمت دارایی پایه	قیمت اختیار	ارزش معاملات (میلیون تومان)	فاصله تا سر رسید (روز)	دارایی پایه قیمت اعمال	نماد
۹%	۱۴۸	-۰.۱	۵۴.۶	(۲۶%)	۷,۳۶۵	۱۰,۰۰۰	۱۳۵	۲.۳	۱۴۷	۷,۵۰۰	طسمگا ۷۰۲
۷%	۳,۸۶۸	-۰.۸	۵.۸	۱۳%	۲۰,۹۸۷	۱۸,۵۱۰	۳,۶۱۳	۱۷.۷	۱۵۴	۲۴,۶۰۰	طتوسن ۷۰۹
(۳۴%)	۲۹۳	-۰.۴	۱۴.۰	(۵%)	۶,۱۸۳	۶,۴۸۰	۴۴۲	۴۹.۴	۴۵	۶,۶۲۵	طفلا ۳۰۲۵
(۴۴%)	۲۵۴	-۰.۷	۷.۱	(۶%)	۳,۲۳۶	۳,۴۶۰	۴۵۴	۲.۱	۱۷	۳,۶۹۰	طهای ۳۰۰۹
(۵۷%)	۷۲	-۰.۴	۷.۸	(۸%)	۱,۲۹۹	۱,۴۰۷	۱۶۶	۷,۳۹۷.۸	۱۱۵	۱,۴۶۵	طستا ۶۰۱۰
(۶۷%)	۳۸	-۰.۲	۱۰.۷	(۱۱%)	۱,۲۴۸	۱,۴۰۷	۱۱۷	۴۶.۶	۱۱۵	۱,۳۶۵	طستا ۶۰۰۹
(۸۲%)	۱۷	-۰.۱	۱۲.۵	(۱۷%)	۱,۱۷۱	۱,۴۰۷	۹۴	۶.۸	۱۱۵	۱,۲۶۵	طستا ۶۰۰۸
(۸۷%)	۸	-۰.۱	۴۵.۸	(۱۵%)	۲,۹۳۴	۳,۴۶۰	۶۴	۷.۷	۱۷	۲,۹۹۸	طهای ۳۰۰۶
(۹۲%)	۶	-۰.۱	۱۲.۹	(۲۳%)	۱,۰۸۱	۱,۴۰۷	۸۴	۱.۴	۱۱۵	۱,۱۶۵	طستا ۶۰۰۷
(۹۷%)	۲	-۰	۱۸.۷	(۲۸%)	۱,۰۱۱	۱,۴۰۷	۵۴	۱,۴۴۸.۴	۱۱۵	۱,۰۶۵	طستا ۶۰۰۶
(۱۰۰%)	۰	-۰	۴۰.۲	(۴۰%)	۸۴۴	۱,۴۰۷	۲۱	۱,۲۱۰.۲	۱۱۵	۸۶۵	طستا ۶۰۰۴

(۱) سر به سر: قیمت اختیار - قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است).

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار خرید

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



## ارزش موقعیت‌های باز



میلیارد تومان

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



## ارزش موقعیت‌های باز

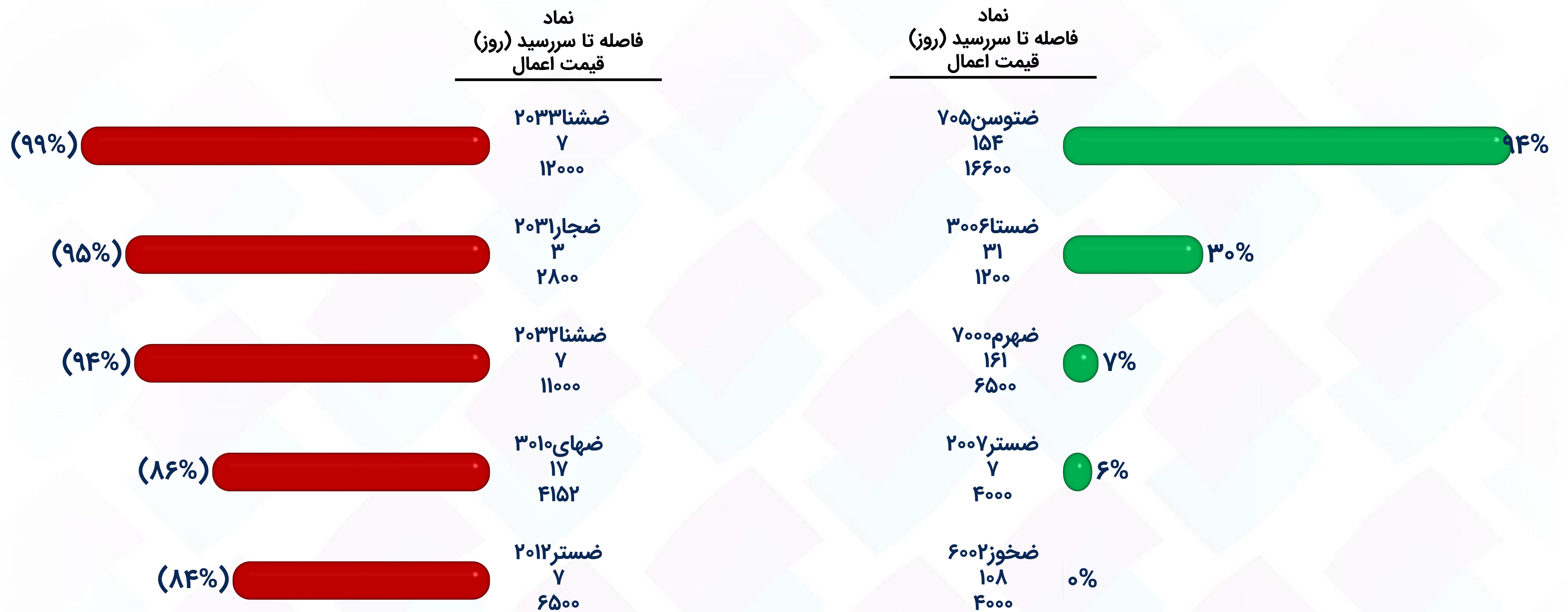
نماد  
فاصله تا سررسید (روز)  
قیمت اعمال



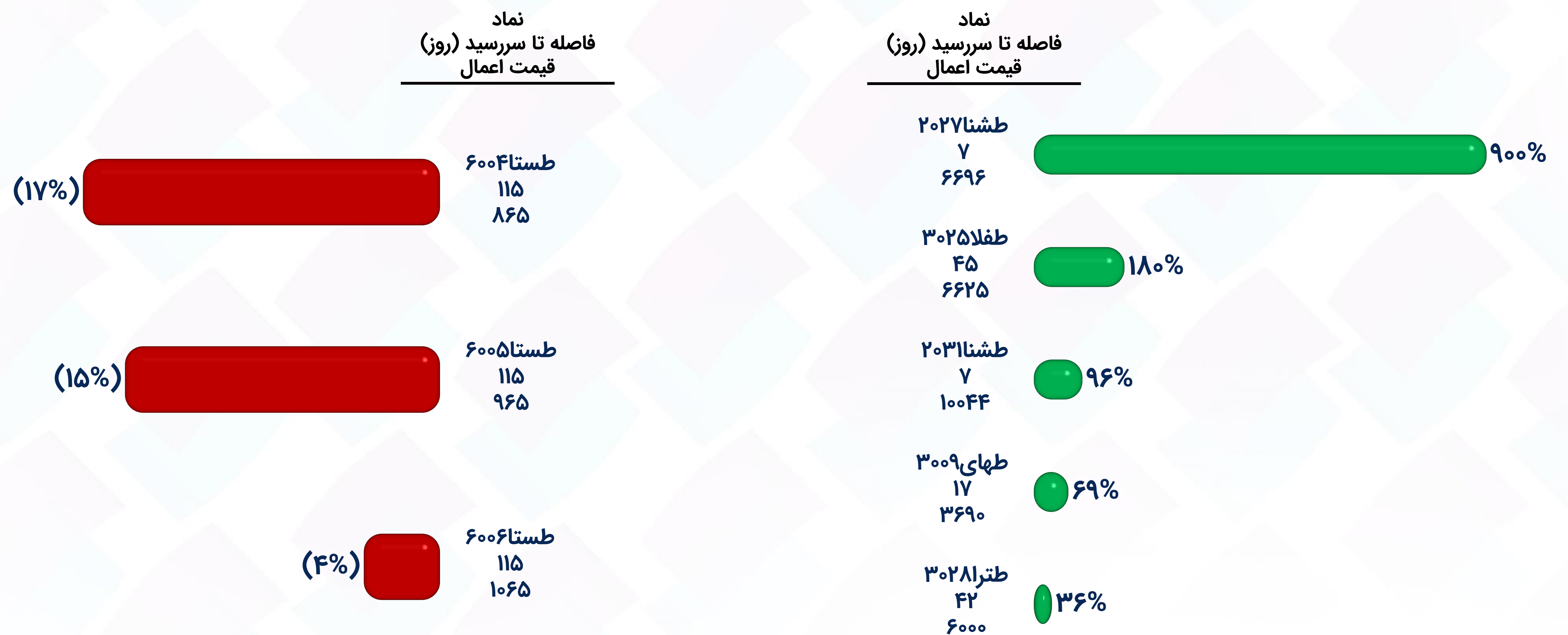
میلیارد تومان

# بیشترین تغییرات قیمت

## اختیار خرید



## اختیار فروش





# کارگزاری تأمین سرمایه نوین

وبسایت

[nibb.ir](http://nibb.ir)  
[my.nibb.ir](http://my.nibb.ir)

تلفن

۰۲۱ ۸۶۷۹ ۱۰۰۰

آدرس

تهران، بلوار نلسون ماندلا، بلوار  
گل آذین، پلاک ۲۳ طبقه ۲

**تهیه و تنظیم: واحد تحلیل کارگزاری تامین سرمایه نوین**

سرپرست واحد تحلیل: علیرضا پیامی

کارشناسان واحد تحلیل: زهره عباسی، محمد حسین نادعلی

این گزارش صرفاً جهت اطلاع از شرایط بازارها تهیه شده است،  
محتوی آن نباید به تنهایی جهت اخذ تصمیمات مالی و سرمایه  
گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد.