

شماره

۰۴

اولین گزارش تخصصی روزانه از

# بازار اختیار معامله

۱۹ اردیبهشت ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

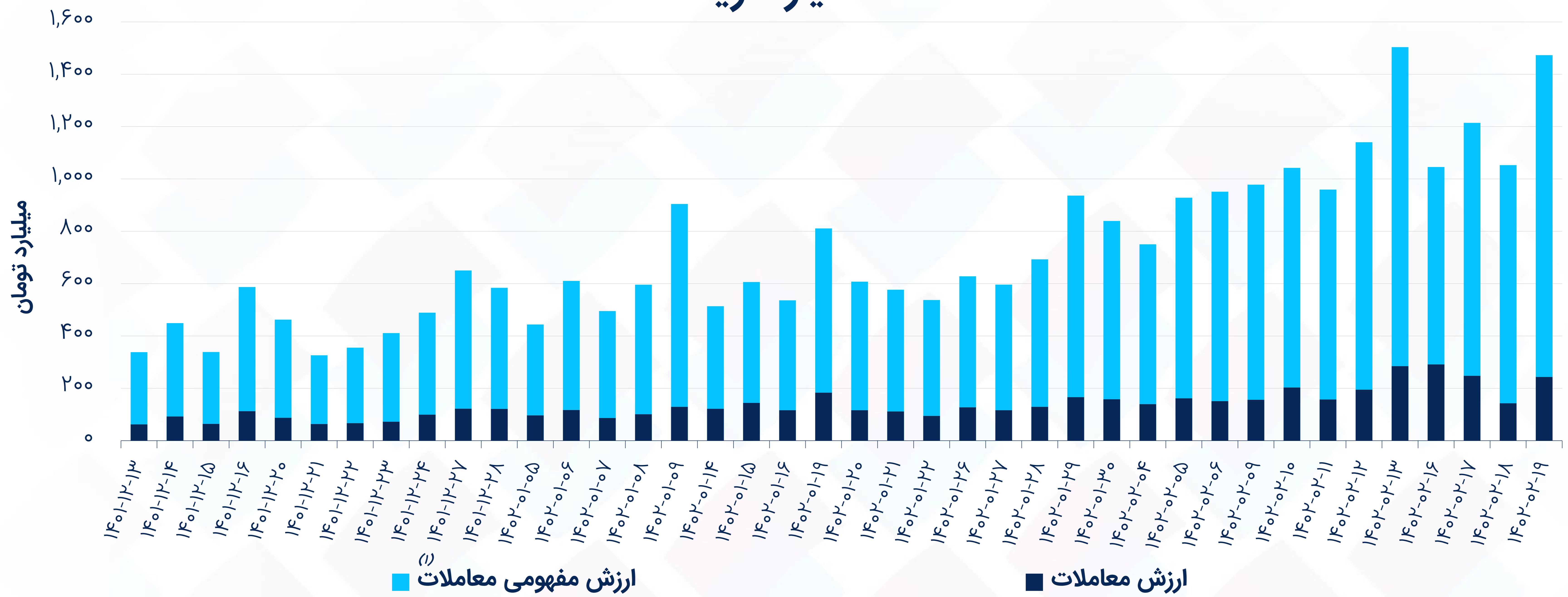




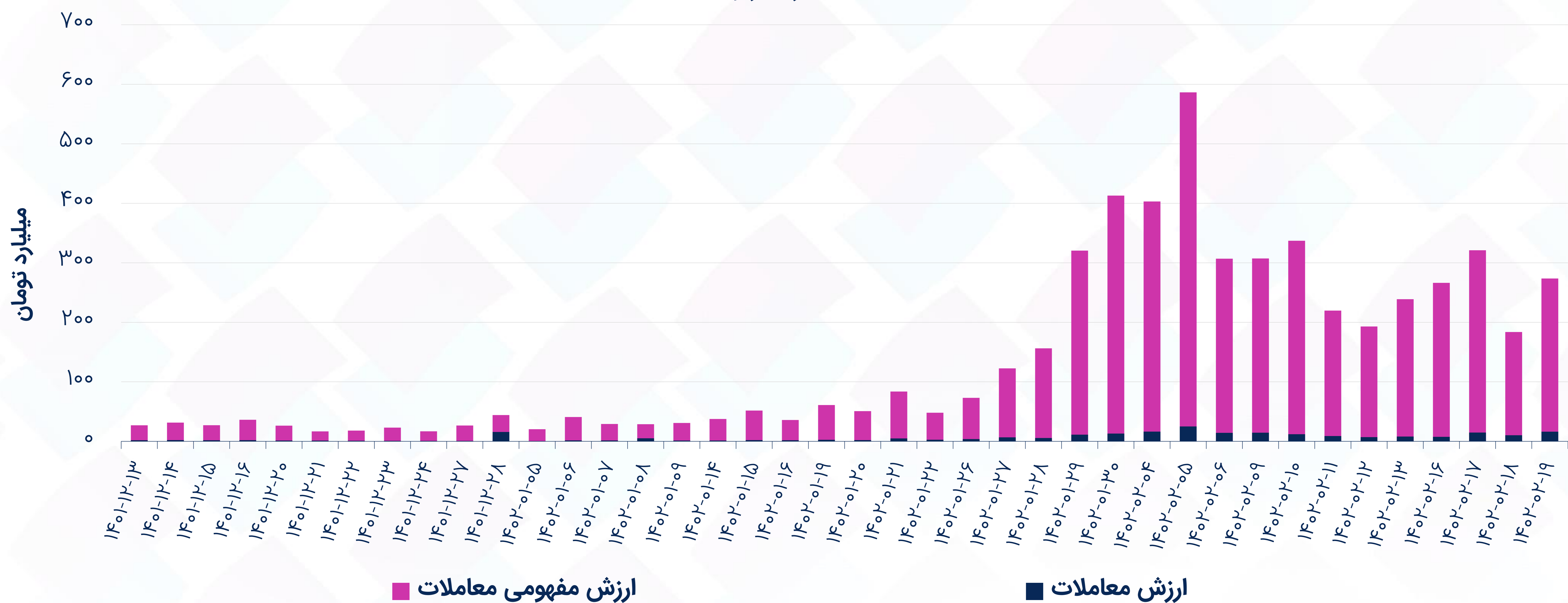
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



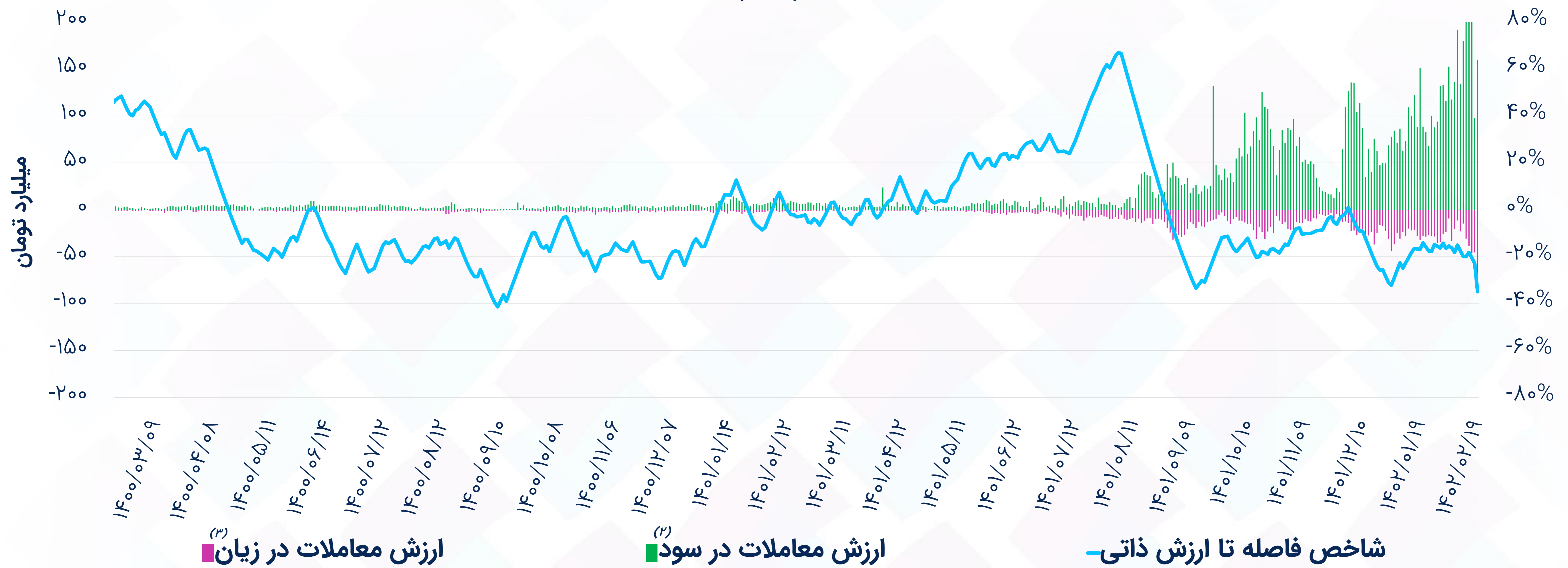
## اختیار فروش



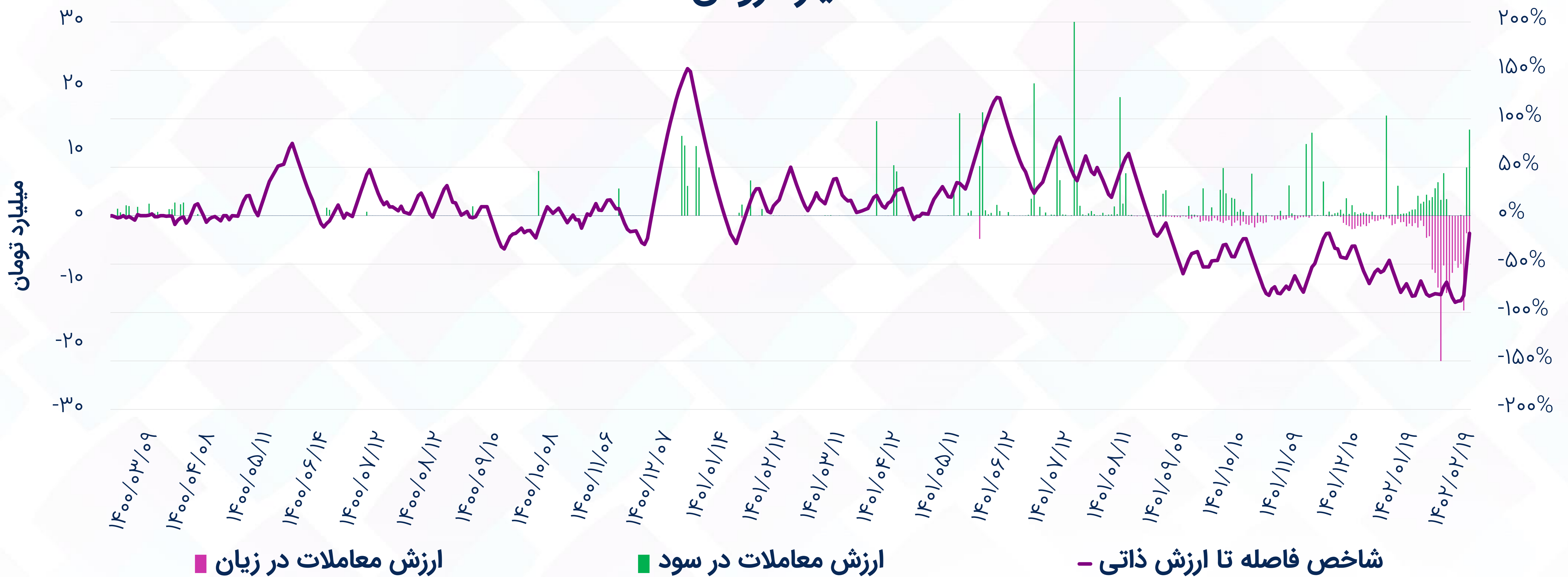
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

# 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

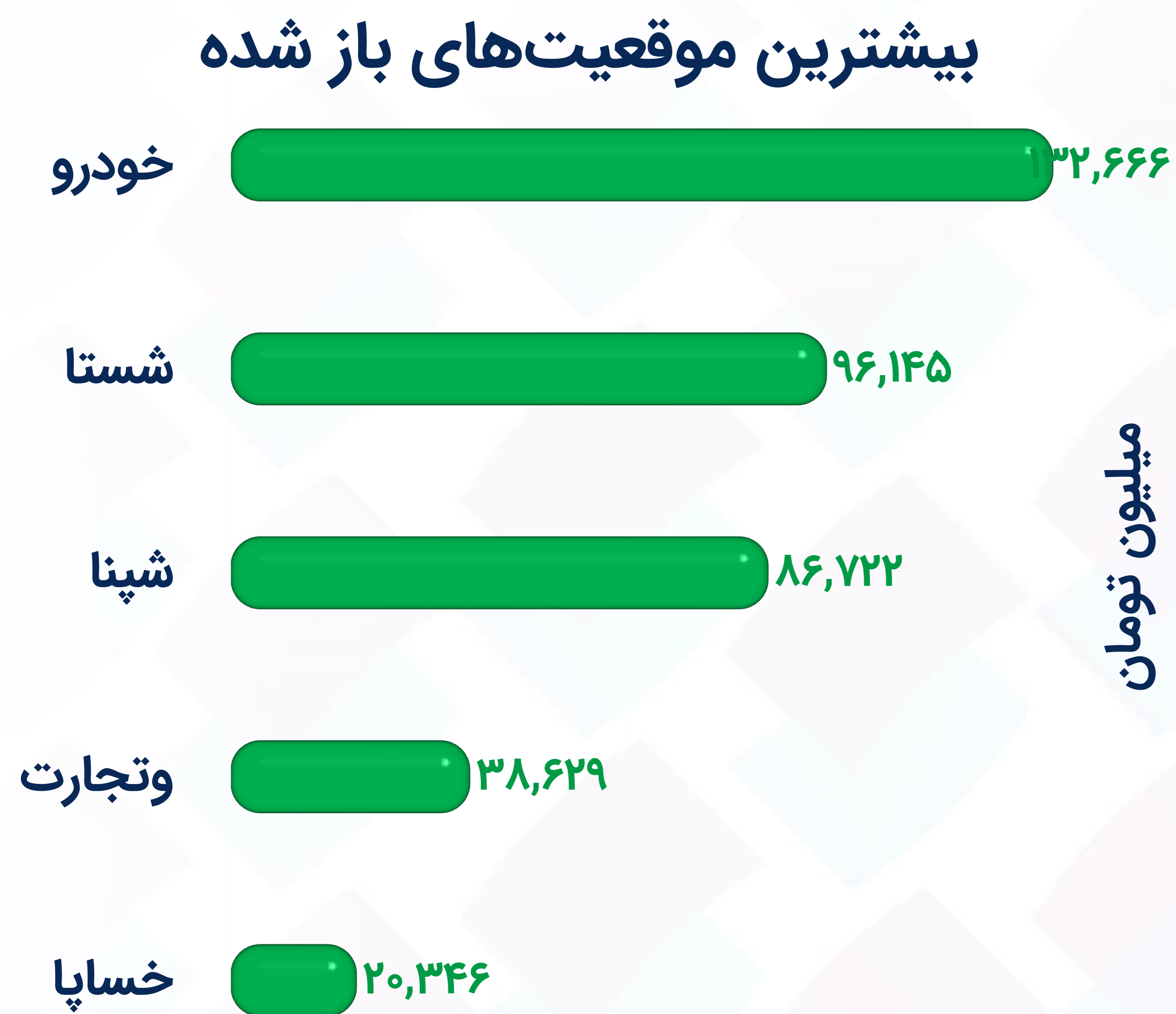
## اختیار خرید

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	۶۷.۵	۲۰۵.۹	۵۵.۰	۱۲.۵	(۲۶%)
شستا	۴۰	۶۱.۲	۳۰۰.۷	۱۶.۸	۴۴.۴	(۵۹%)
خودرو	۳۶	۴۷.۹	۴۹۶.۳	۲۹.۱	۱۸.۸	(۴۵%)
تجارت	۲۵	۲۴.۹	۲۵۶.۹	۲۳.۳	۱.۶	(۲%)
دی	۸	۷.۷	۱۶.۱	۷.۷	۰.۰	(۱۶%)
وبملت	۱۰	۴.۶	۱۵.۲	۴.۱	۰.۵	(۲۰%)
اهرم	۲۲	۴.۵	۹.۸	۳.۵	۱.۱	(۱۳%)

## 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	۶	۹,۳۵۴.۰	۲۲۰,۱۱۹.۳	۶,۵۶۰.۴	۲,۷۹۳.۶	(۶۲%)
توسن	۱	۶,۶۸۶.۷	۴۹,۳۵۷.۰	۶,۶۸۶.۷	۰.۰	۴۳%
فولاد	۱	۷۶.۱	۱,۳۱۱.۳	۷۶.۱	۰.۰	(۳۷%)
سمگا	۱	۳۰.۰	۲,۲۶۳.۱	۰.۰	۳۰.۰	۶۵%
های وب	۲	۱۰.۹	۵۳۹.۶	۴.۷	۶.۳	(۴%)
شتران	۲	۱.۱	۶.۹	۱.۱	۰.۰	(۴۱%)
خودرو	۱	۰.۵	۳.۲	۰.۵	۰.۰	(۲۵%)

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



میلیون تومان

### بیشترین موقعیت‌های بسته شده



میلیون تومان

ذوب (۲)



میلیارد تومان

(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

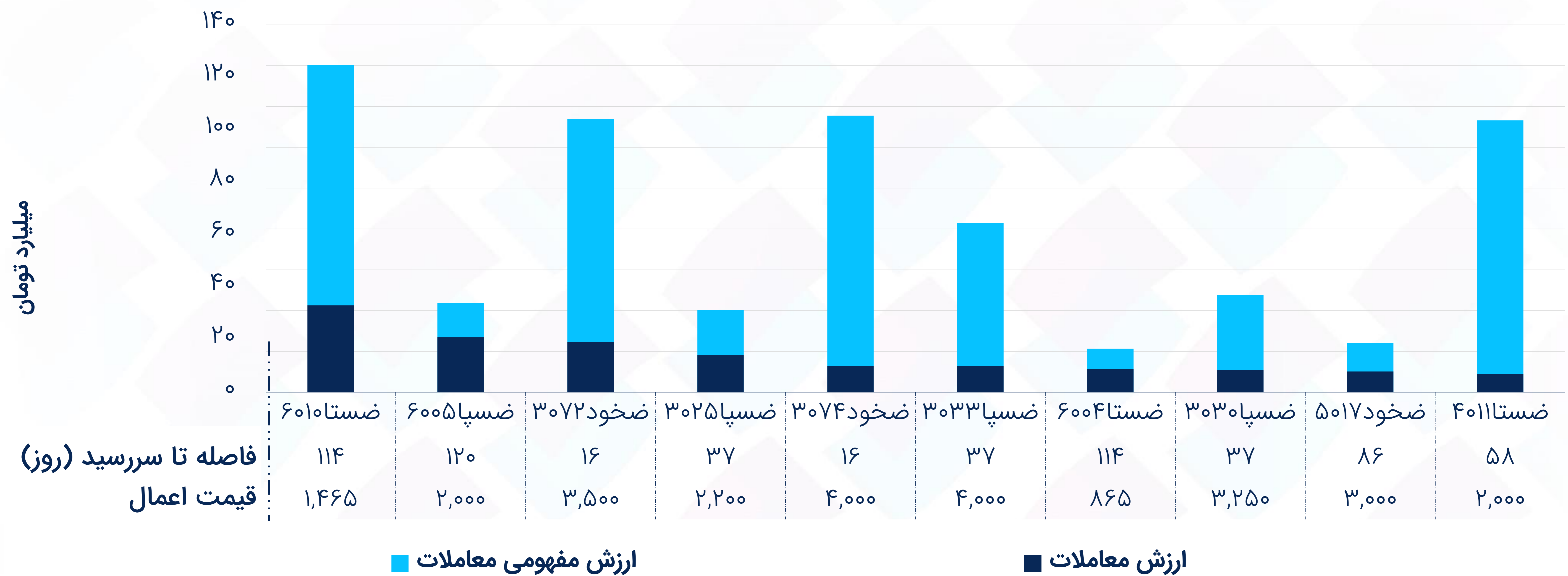


میلیون تومان

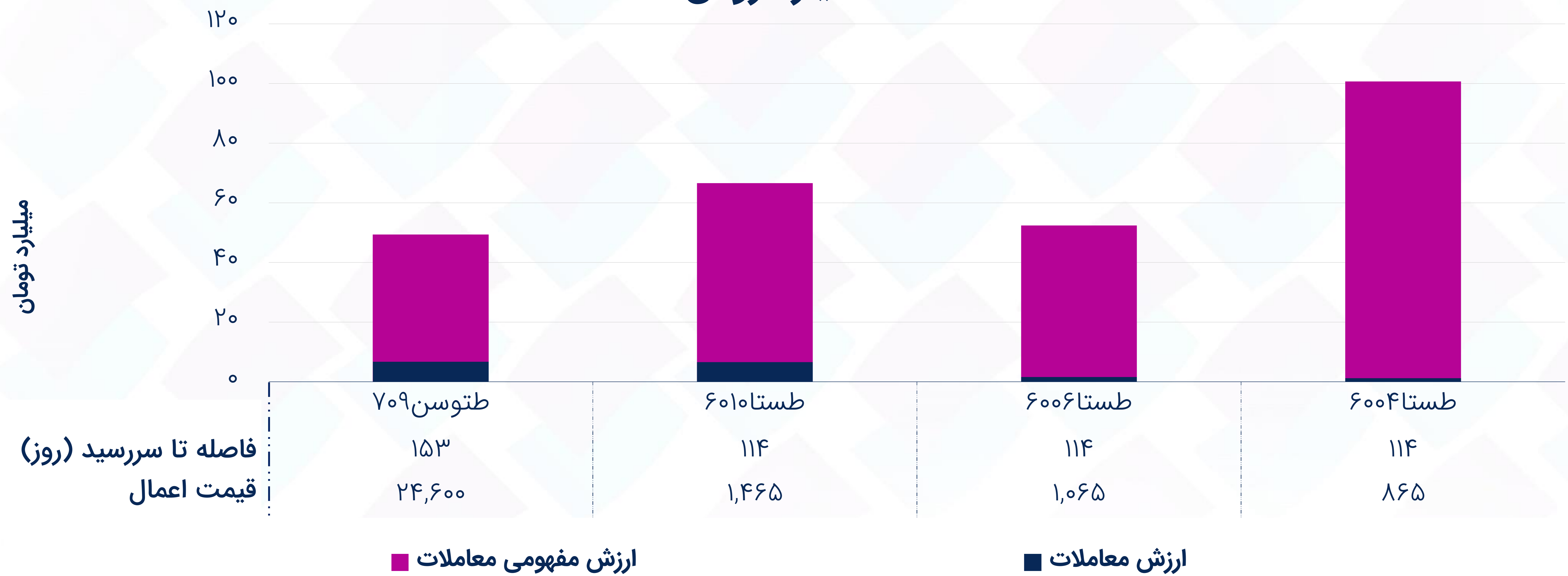


# بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

## اختیار خرید



## اختیار فروش





# فاصله بهای اختیار خرید تا ارزش بک شولز

## ارزانترین نسبت به 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
۳۸.۳%	۱,۶۴۹	۱.۰۰	۳.۷	(۸%)	۴,۴۵۰	۴,۸۶۰	۱,۱۹۲	۱۵.۸	۲۰	۳,۲۵۸	ضدوب ۳۰۱۶ ذوب
۱۸.۰%	۱۸,۷۱۳	۱.۰۰	۱.۵	(۸%)	۲۳,۸۵۷	۲۵,۸۴۰	۱۵,۸۵۷	۱۹.۰	۱۶۰	۸,۰۰۰	ضهرم ۷۰۰۳ اهرم
۱۷.۵%	۱,۵۶۱	۱.۰۰	۱.۸	(۹%)	۲,۳۲۹	۲,۵۶۰	۱,۳۲۹	۱۵.۶	۲	۱,۰۰۰	ضجارت ۲۰۱۷ ضجارت
۱۶.۷%	۴۷,۹۳۵	۱.۰۰	۳.۲	(۳%)	۱۳۱,۰۷۹	۱۳۴,۶۸۰	۴۱,۰۷۹	۵۰.۹	۵۱	۹۰,۰۰۰	ضسرو ۴۰۰۴ سرو
۱۵.۸%	۱۶۴	۰.۹۷	۱۷.۹	(۱%)	۲,۵۴۲	۲,۵۶۰	۱۴۲	۲,۲۳۳.۹	۲	۲,۴۰۰	ضجارت ۲۰۲۹ ضجارت

## گرانترین نسبت به 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	۳,۰۰۱.۰	۳۱%	۱۲,۰۰۴	۹,۱۶۰	۴	۱۶.۶	۶	۱۲,۰۰۰	ضشنا ۲۰۳۳ شپنا
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۱	۲۲.۱	۵۰%	۲,۰۹۵	۱,۴۰۰	۹۵	۷,۰۳۰.۱	۵۸	۲,۰۰۰	ضستا ۴۰۱۱ شستا
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۱	۳۵.۰	۳۲%	۱,۸۵۳	۱,۴۰۰	۵۳	۳۷۶.۳	۳۰	۱,۸۰۰	ضستا ۳۰۱۲ شستا
(۹۹%)	۱	۰.۰۲	۱۵.۸	۴۵%	۲,۰۲۸	۱,۴۰۰	۱۲۸	۱۵.۰	۵۸	۱,۹۰۰	ضستا ۴۰۱۰ شستا
(۹۹%)	۱	۰.۰۱	۷۱.۴	۳۰%	۴,۲۱۱	۳,۲۳۴	۵۹	۱۲۳.۶	۱۶	۴,۱۵۲	ضهای ۳۰۱۰ های وب

(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

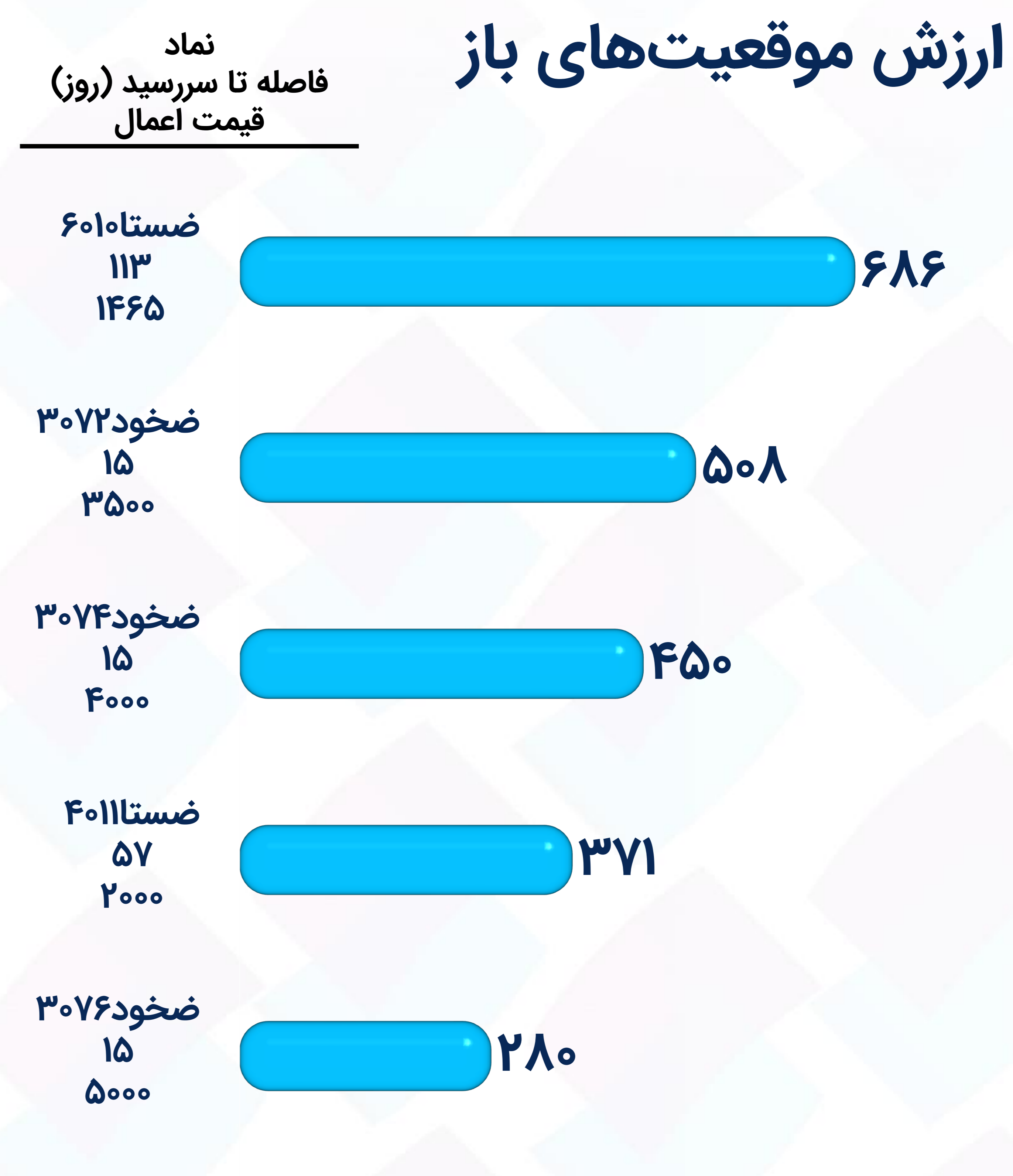
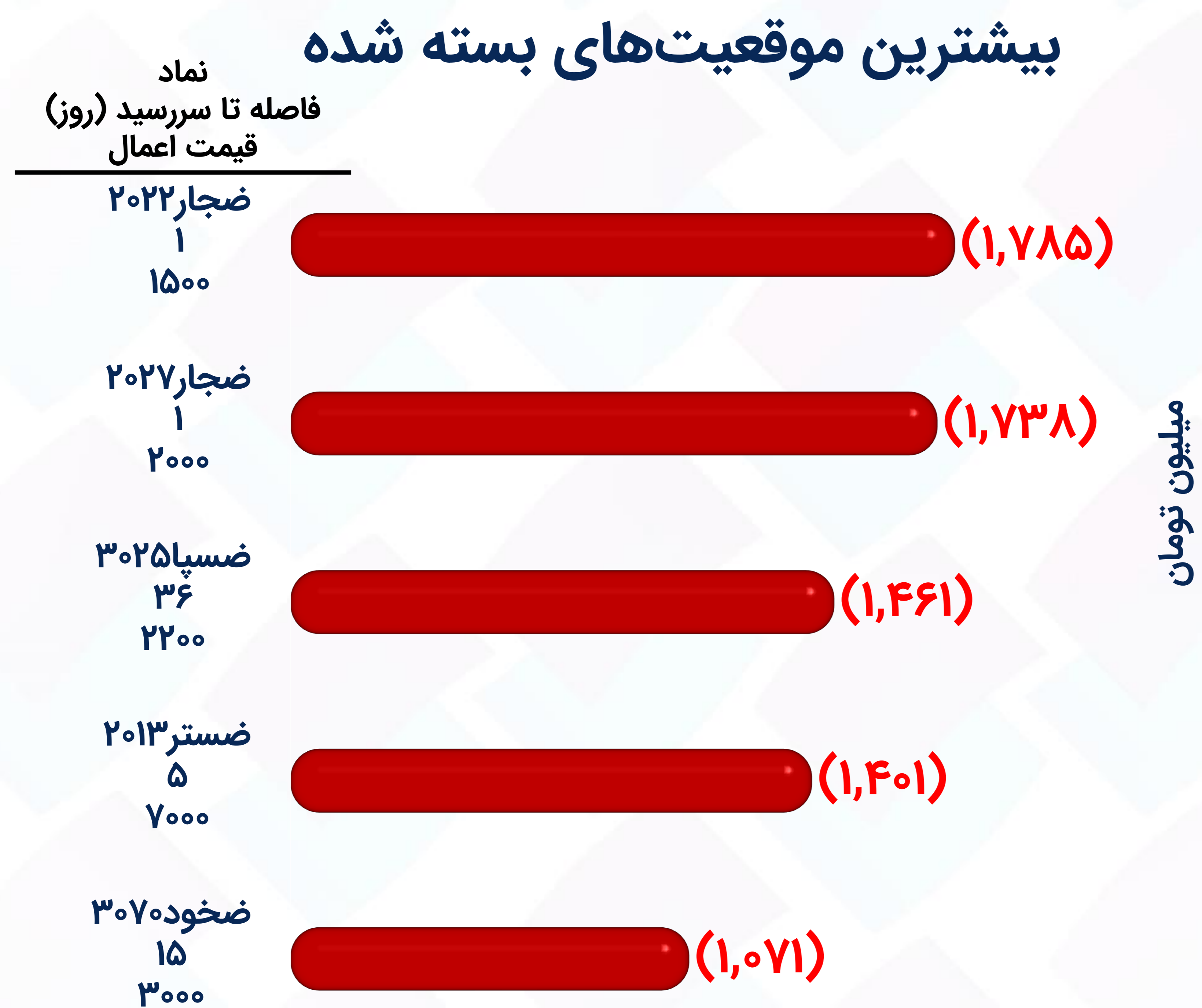
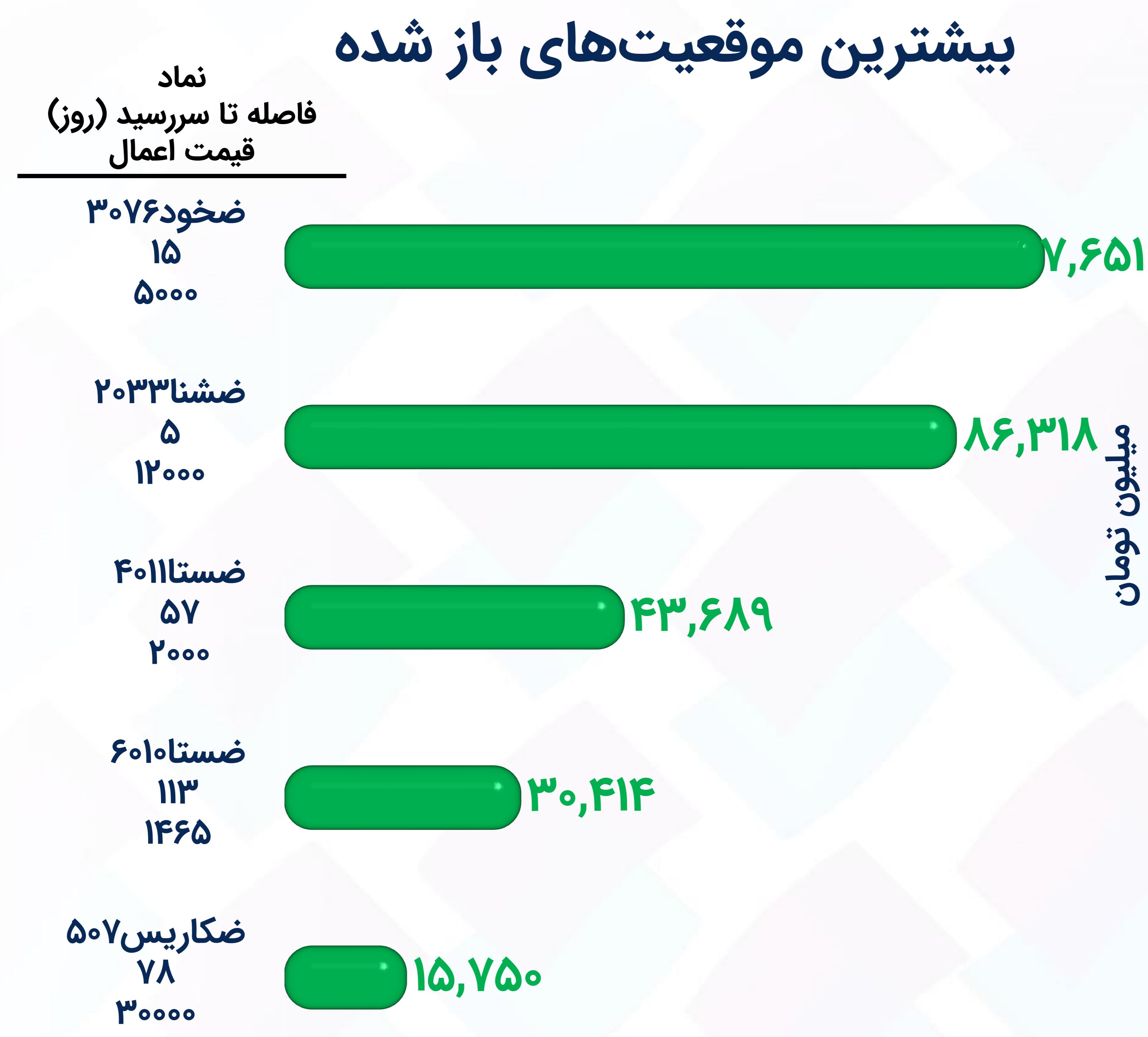
# فاصله بهای اختیار فروش تا ارزش بلک شولز

## 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
۶۵%	۲۰۵	-۰.۱	۵۹.۵	(۲۱%)	۷,۳۷۶	۹,۳۵۰	۱۲۴	۳۰.۰	۱۴۶	۷,۵۰۰	طسمگا ۷۰۲
۴۳%	۳,۶۵۳	-۰.۸	۸.۶	۱۷%	۲۲,۰۴۹	۱۸,۸۳۰	۲,۵۵۱	۶,۶۸۶.۷	۱۵۳	۲۴,۶۰۰	طتوسن ۷۰۹
۲۸%	۴۳۰	-۰.۹	۱۰.۰	۴%	۳,۳۵۵	۳,۲۳۴	۳۳۵	۴.۷	۱۶	۳,۶۹۰	طهای ۳۰۰۹
(۲۹%)	۲۹	-۰.۲	۷۲.۱	(۹%)	۲,۹۵۷	۳,۲۳۴	۴۱	۶.۳	۱۶	۲,۹۹۸	طهای ۳۰۰۶
(۳۷%)	۲۳۹	-۰.۴	۱۶.۳	(۵%)	۶,۲۴۳	۶,۵۸۰	۳۸۲	۷۶.۱	۴۴	۶,۶۲۵	طفلا ۳۰۲۵
(۴۷%)	۷۳	-۰.۴	۹.۶	(۵%)	۱,۳۲۷	۱,۴۰۰	۱۳۸	۶,۵۶۰.۴	۱۱۴	۱,۴۶۵	طستا ۶۰۱۰
(۶۳%)	۳۸	-۰.۲	۱۲.۴	(۱۰%)	۱,۲۶۳	۱,۴۰۰	۱۰۲	۳۳.۰	۱۱۴	۱,۳۶۵	طستا ۶۰۰۹
(۹۶%)	۲	-۰	۲۳.۸	(۲۷%)	۱,۰۲۲	۱,۴۰۰	۴۳	۱,۶۰۸.۵	۱۱۴	۱,۰۶۵	طستا ۶۰۰۶
(۱۰۰%)	۰	-۰	۵۳.۱	(۳۹%)	۸۴۹	۱,۴۰۰	۱۶	۱,۱۵۱.۱	۱۱۴	۸۶۵	طستا ۶۰۰۴

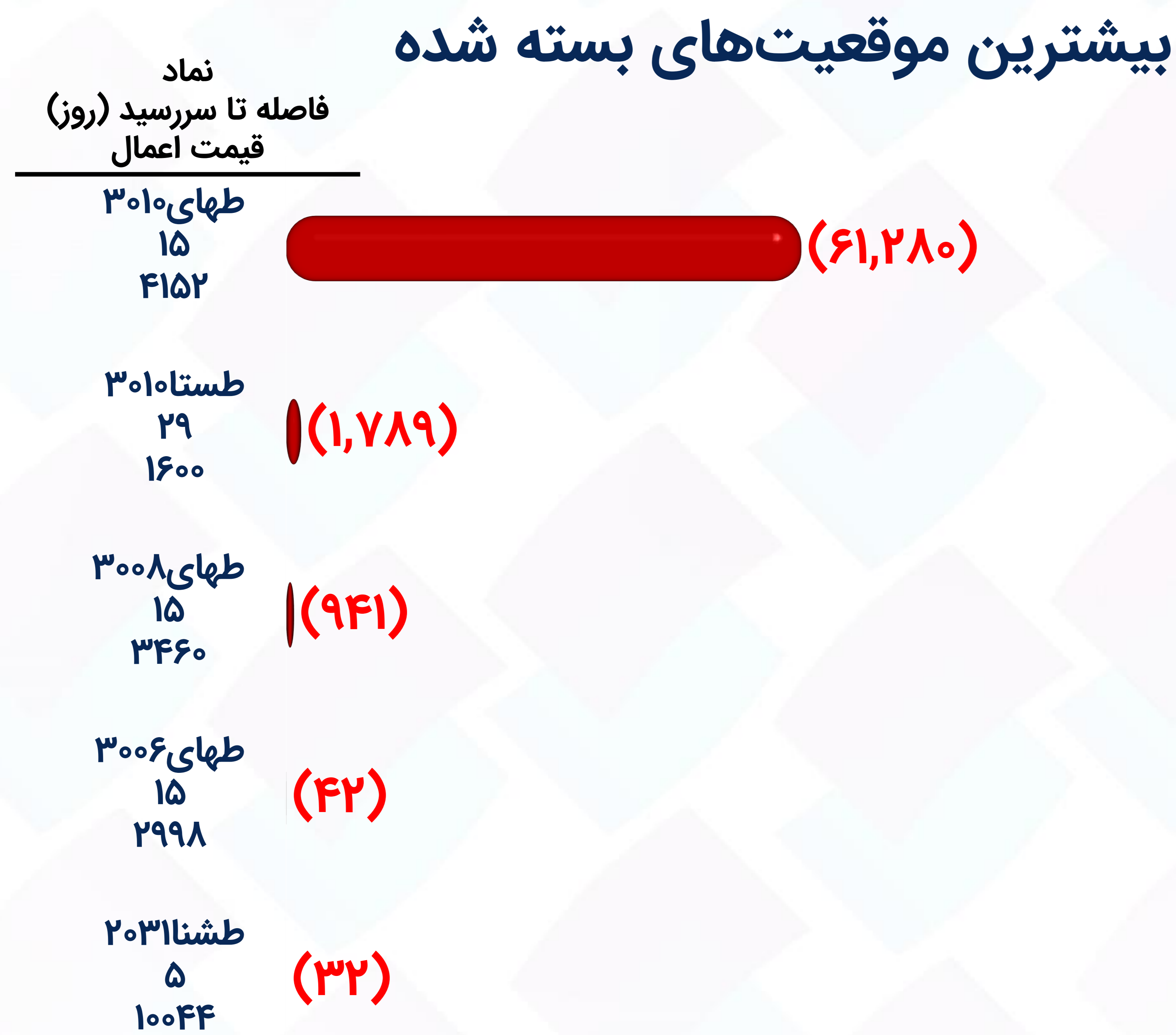
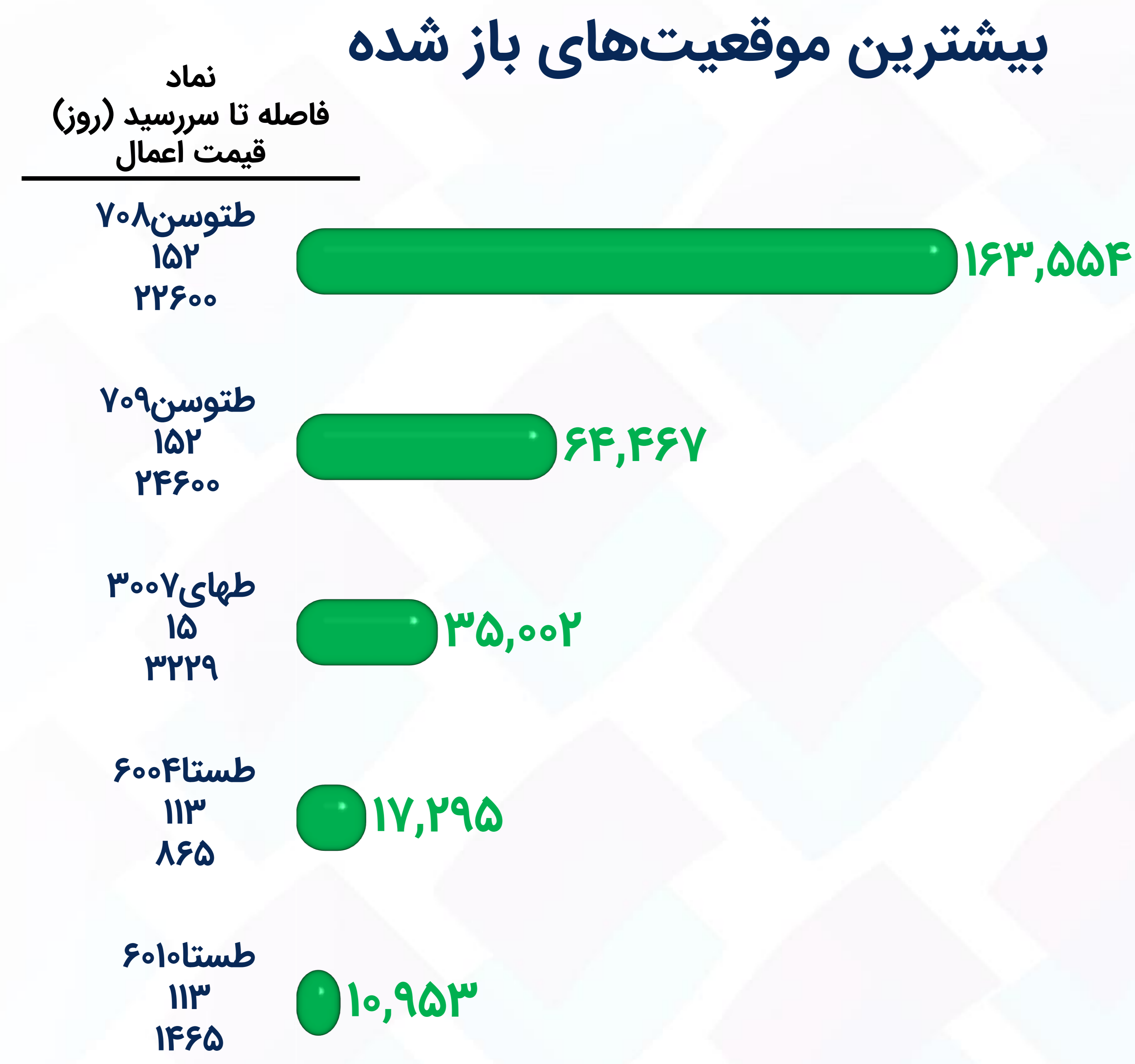
(۱) سر به سر: قیمت اختیار - قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است).

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار خرید



میلیارد تومان

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش



میلیارد تومان

میلیون تومان

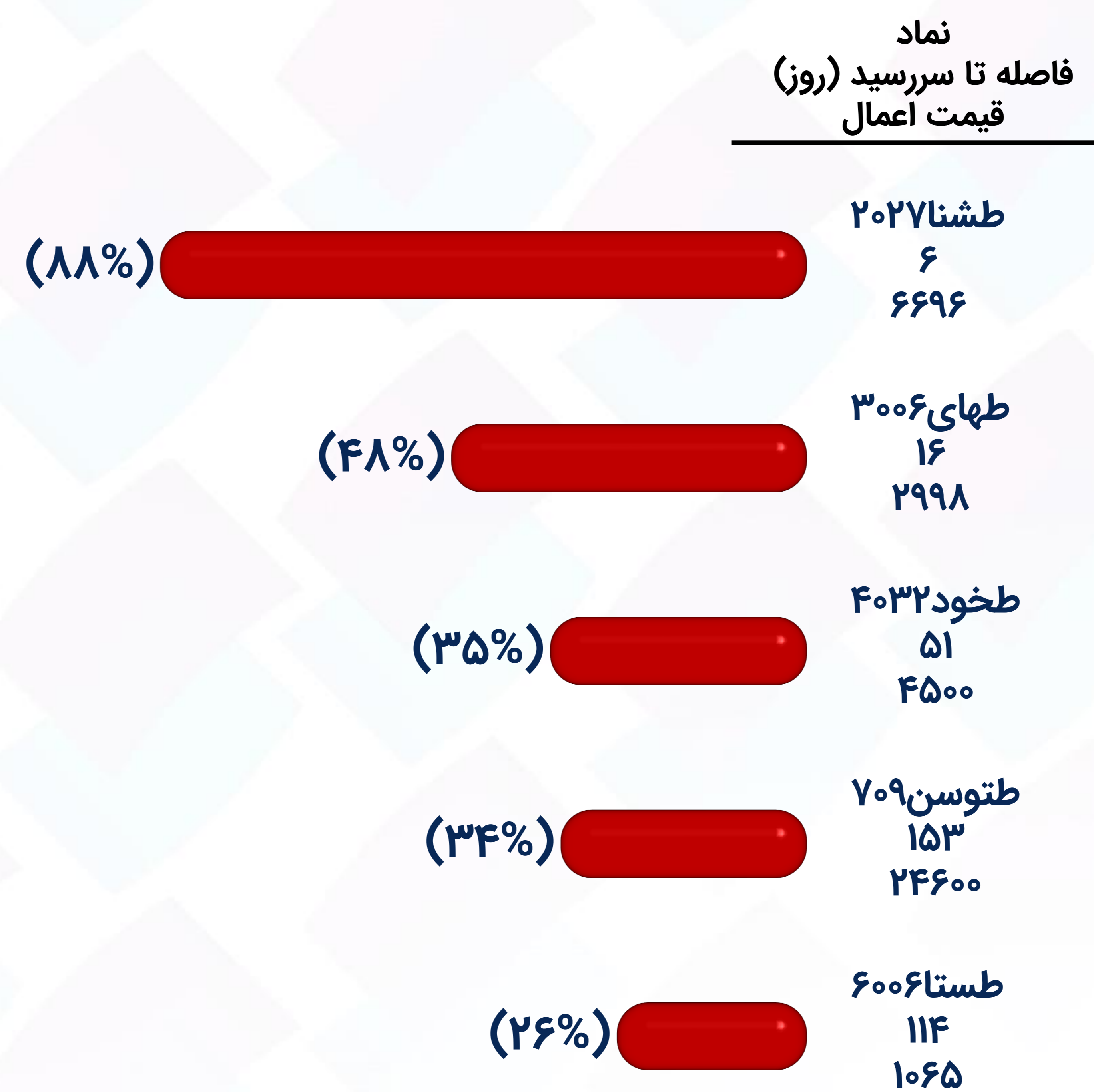
میلیون تومان

# بیشترین تغییرات قیمت

## اختیار خرید



## اختیار فروش



(۱) تنها قراردادهای دارای معامله طی دو روز معاملاتی منتهی به روز جاری لحاظ شده‌اند.



# 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.