

شماره

۵۰

اولین گزارش تخصصی روزانه از

# بازار اختیار معامله

۲۰ اردیبهشت ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

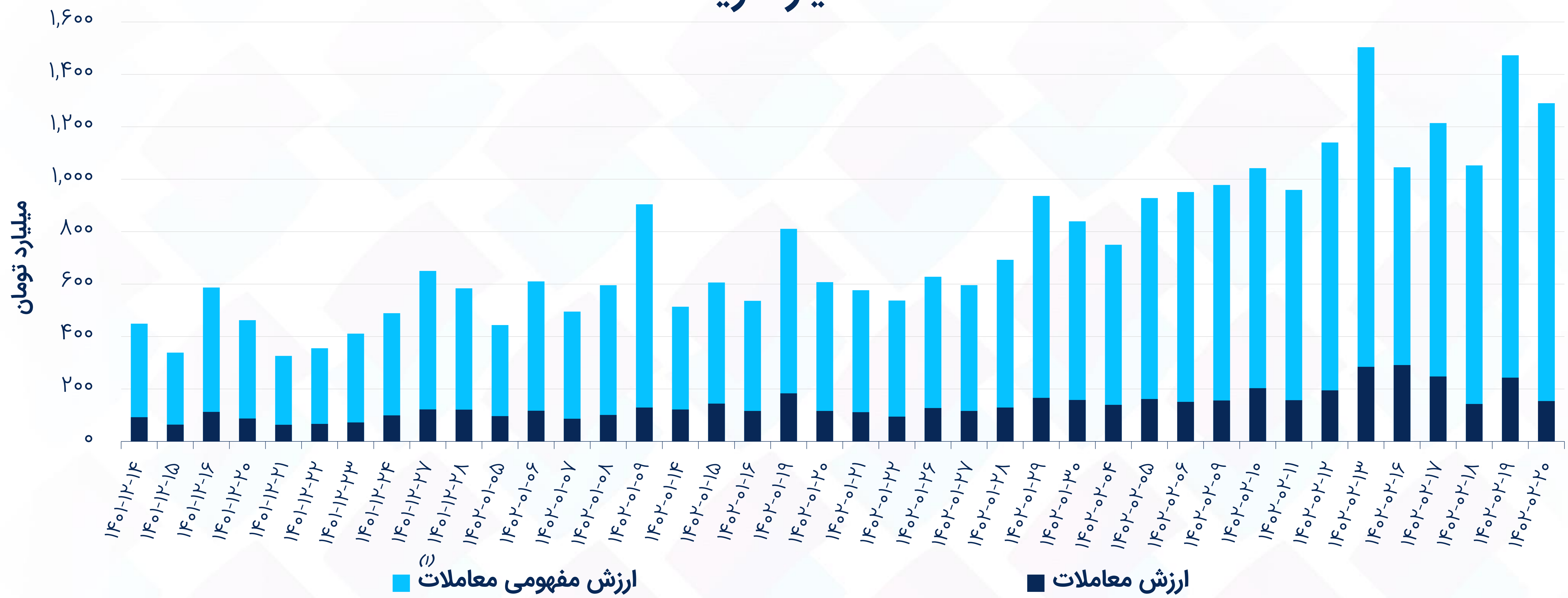




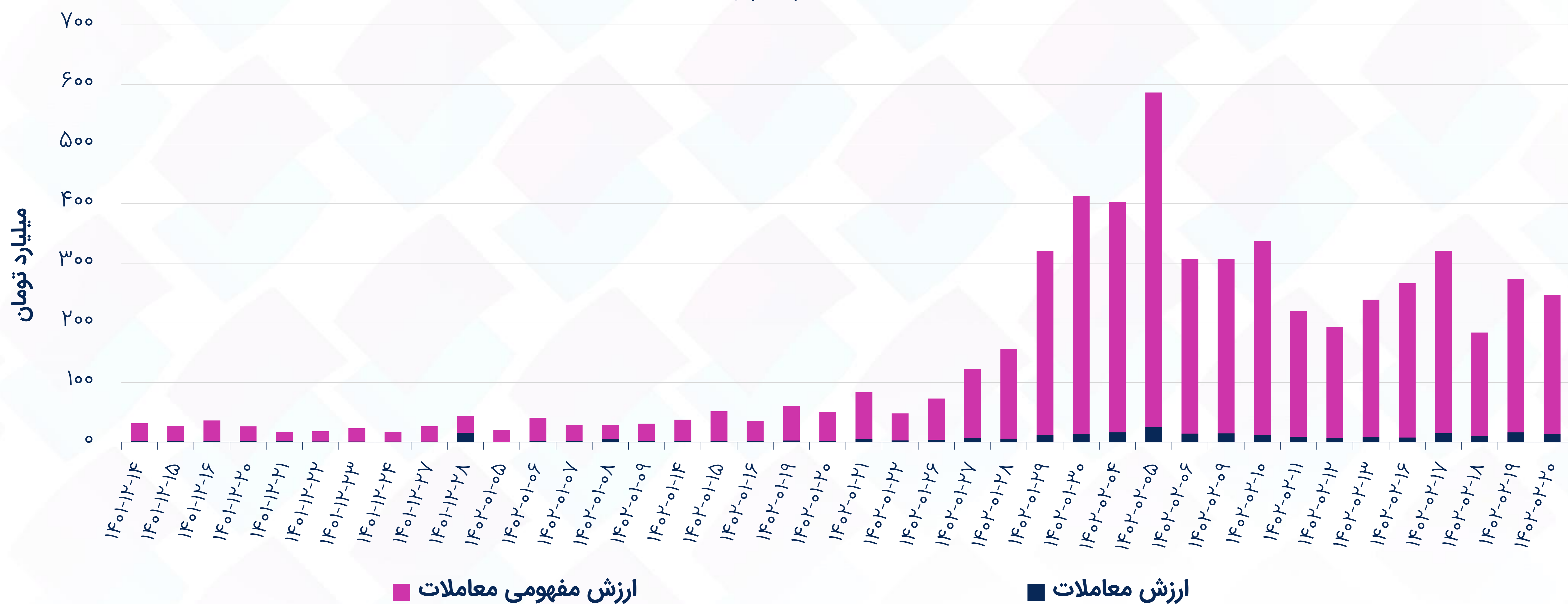
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



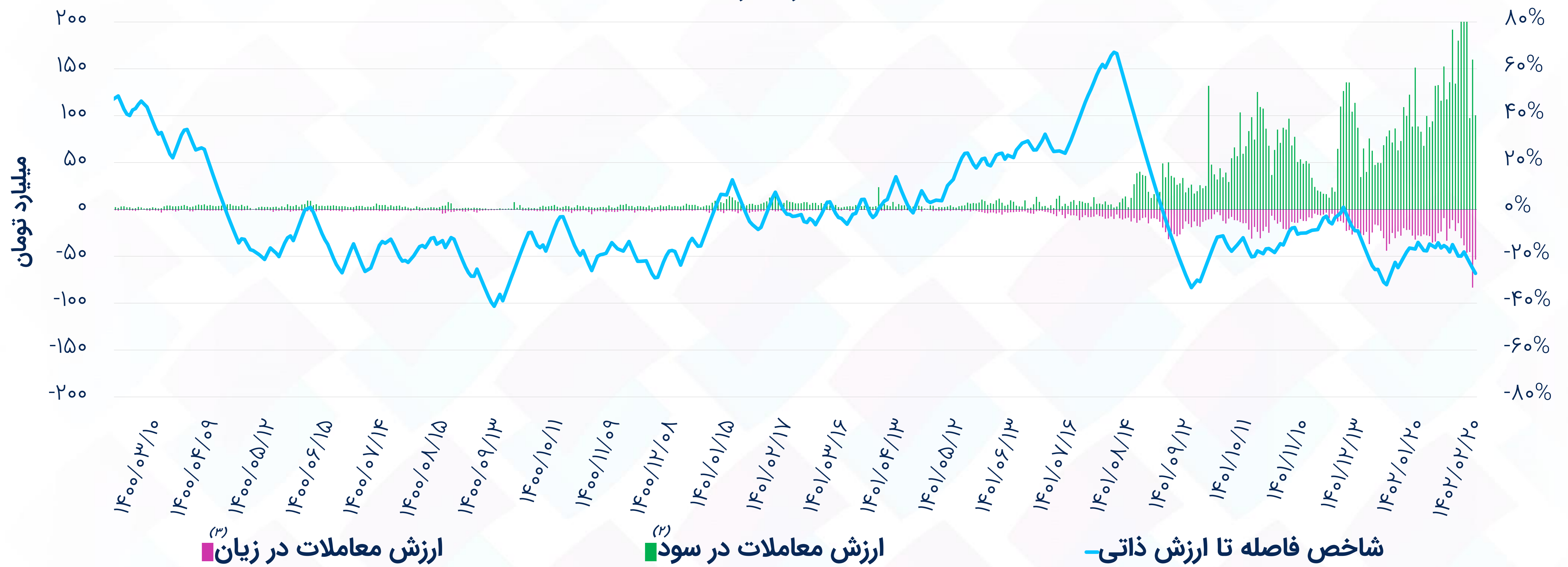
## اختیار فروش



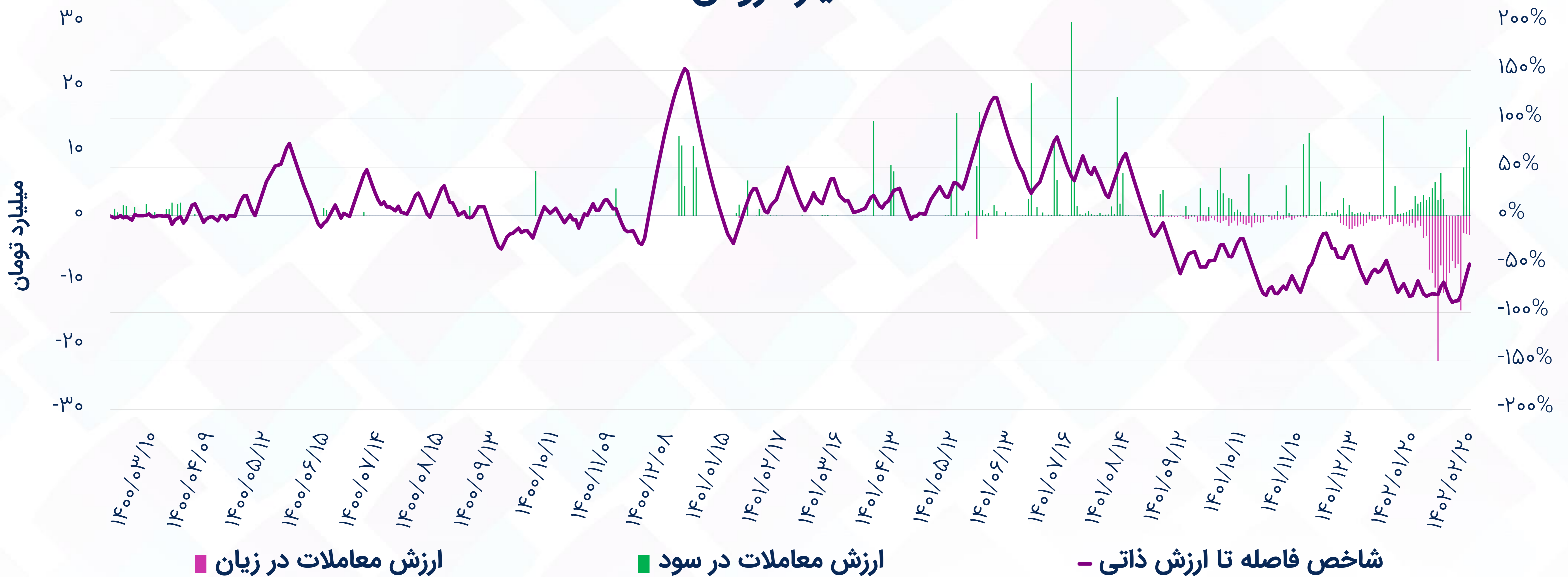
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

# 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

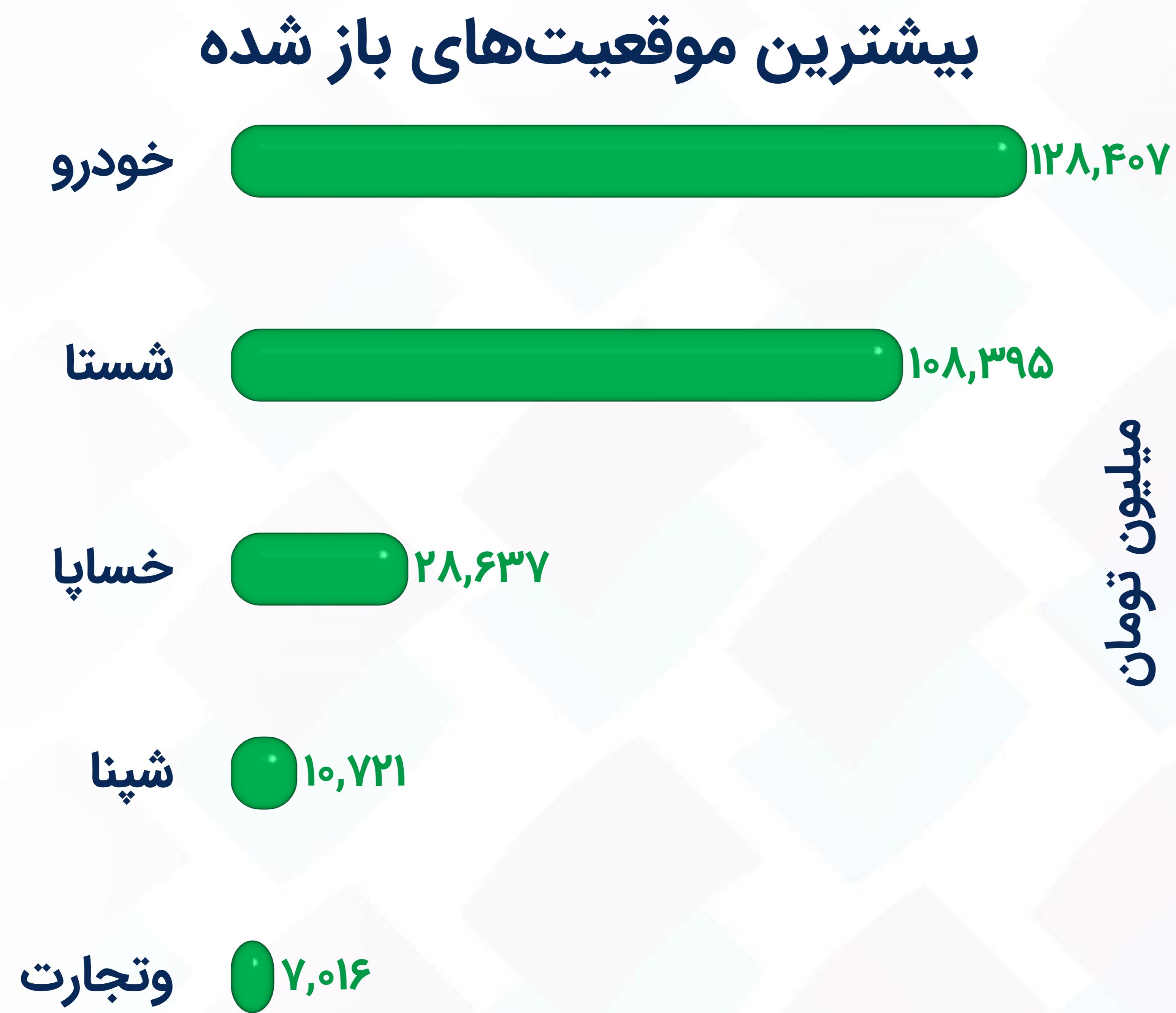
## اختیار خرید

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
شستا	۴۰	۴۱.۳	۲۰۶.۶	۱۱.۸	۲۹.۴	(۵۶%)
خسپا	۲۶	۳۵.۸	۱۲۸.۴	۳۰.۵	۵.۴	(۲۵%)
خودرو	۳۵	۲۶.۳	۳۴۵.۸	۱۴.۲	۱۲.۲	(۴۵%)
تجارت	۲۳	۲۰.۸	۴۲۷.۲	۱۸.۸	۲.۰	۳۴%
دی	۱۱	۷.۸	۱۵.۲	۷.۷	۰.۱	(۲۰%)
اهرم	۱۶	۴.۲	۱۱.۱	۲.۵	۱.۷	(۱۶%)
پتروآگاه	۶	۳.۴	۱۹.۲	۳.۱	۰.۳	(۱۸%)

## 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	۱۲,۸۶۹.۹	۲۲۸,۸۹۹.۹	۱۰,۳۳۳.۰	۲,۵۳۷.۰	(۵۱%)
توسن	۱	۲۵۶.۴	۱,۴۲۰.۳	۲۵۶.۴	۰.۰	۱۰%
های وب	۲	۲۴۷.۲	۱۰,۹۵۴.۶	۴.۱	۲۴۳.۱	۶%
شپنا	۳	۲۲۱.۷	۵,۵۱۹.۶	۰.۲	۲۲۱.۶	(۹۹%)
فولاد	۲	۱۸.۲	۲۸۷.۲	۱۷.۸	۰.۴	(۴۱%)
وبصادر	۱	۲.۰	۲۷.۴	۰.۰	۲.۰	(۹۹%)
خودرو	۱	۰.۱	۰.۴	۰.۱	۰.۰	(۲۶%)

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



میلیون تومان



میلیارد تومان



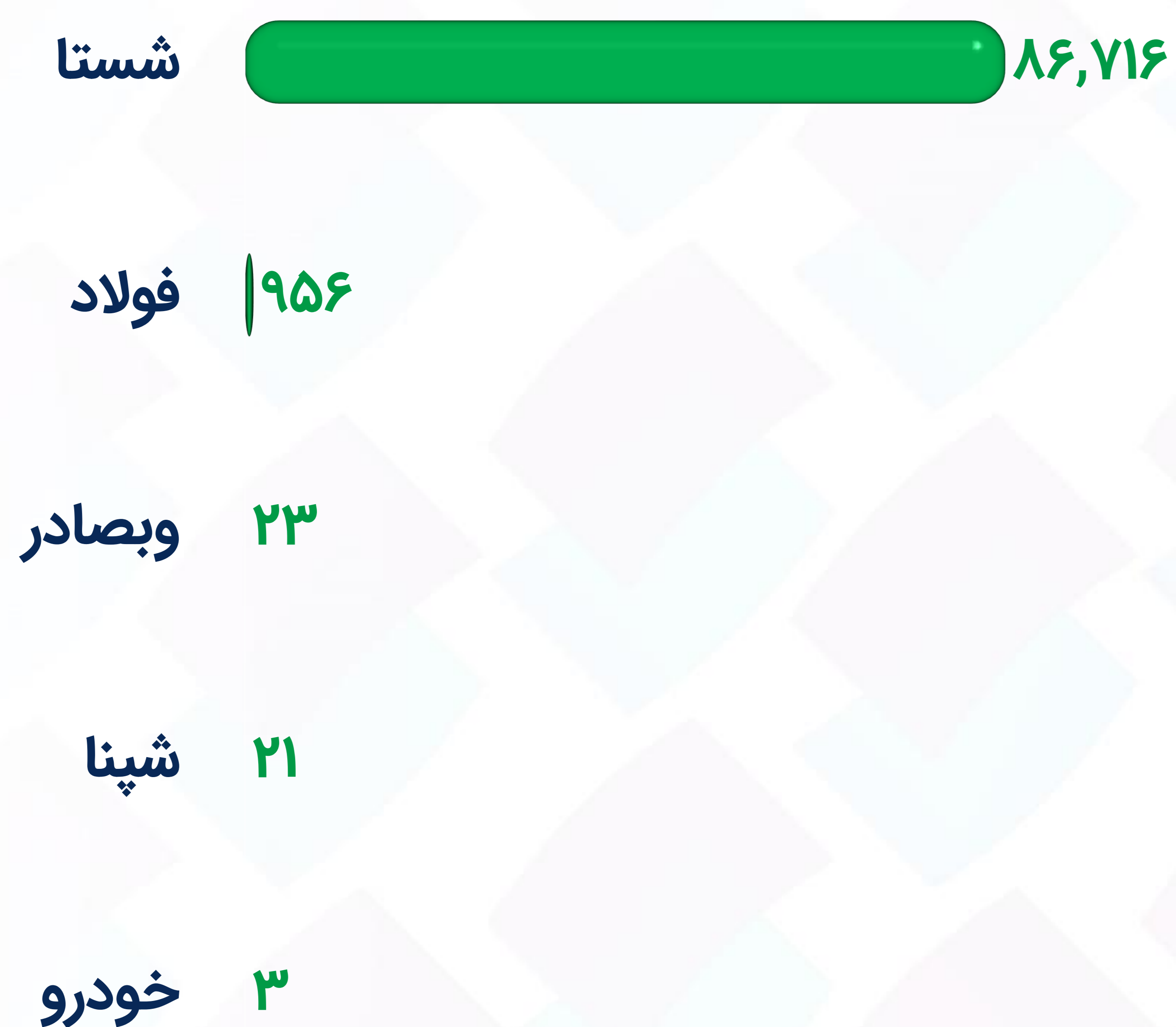
میلیون تومان



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

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



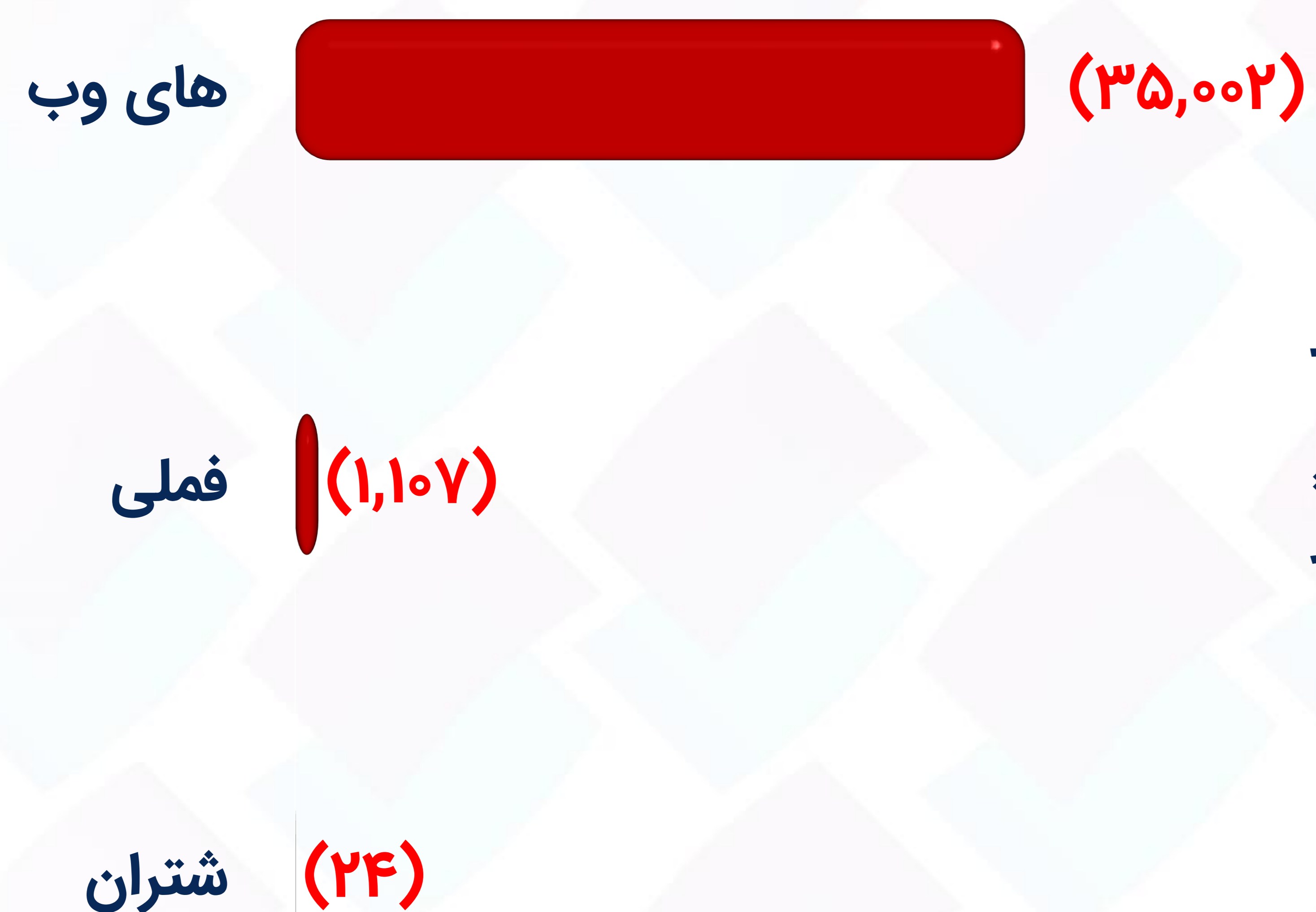
میلیون تومان

## ارزش موقعیت‌های باز



میلیارد تومان

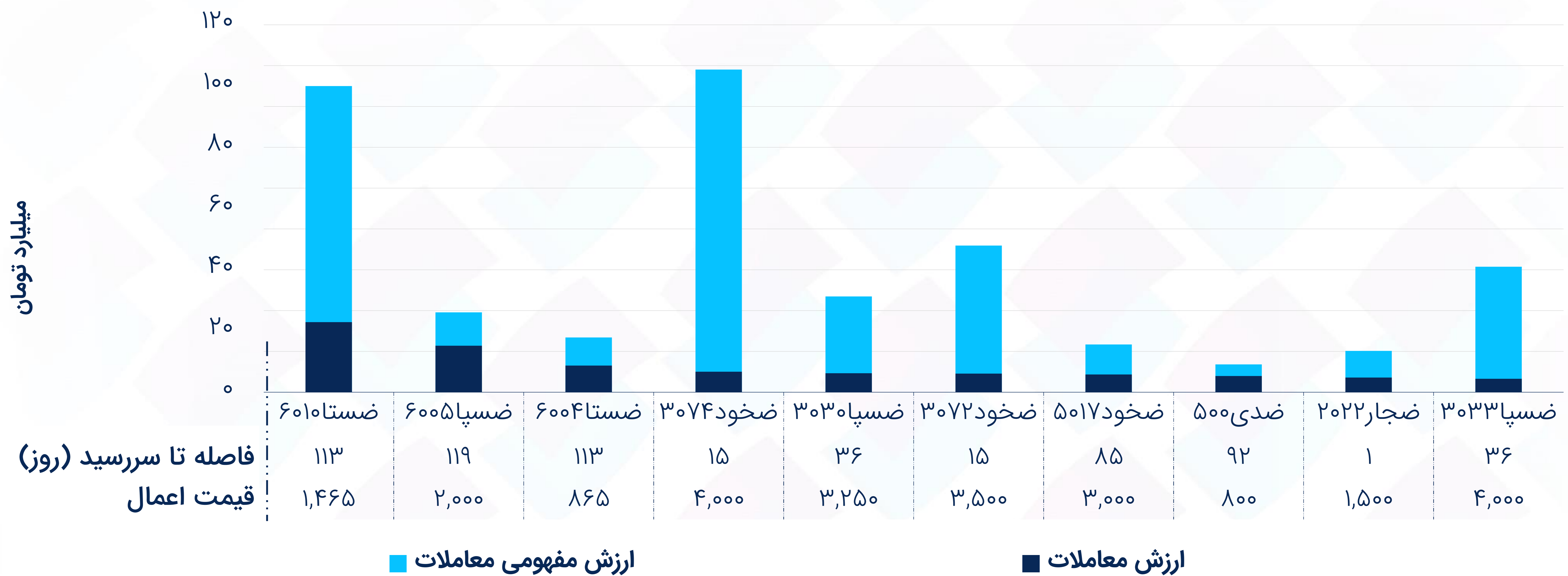
## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



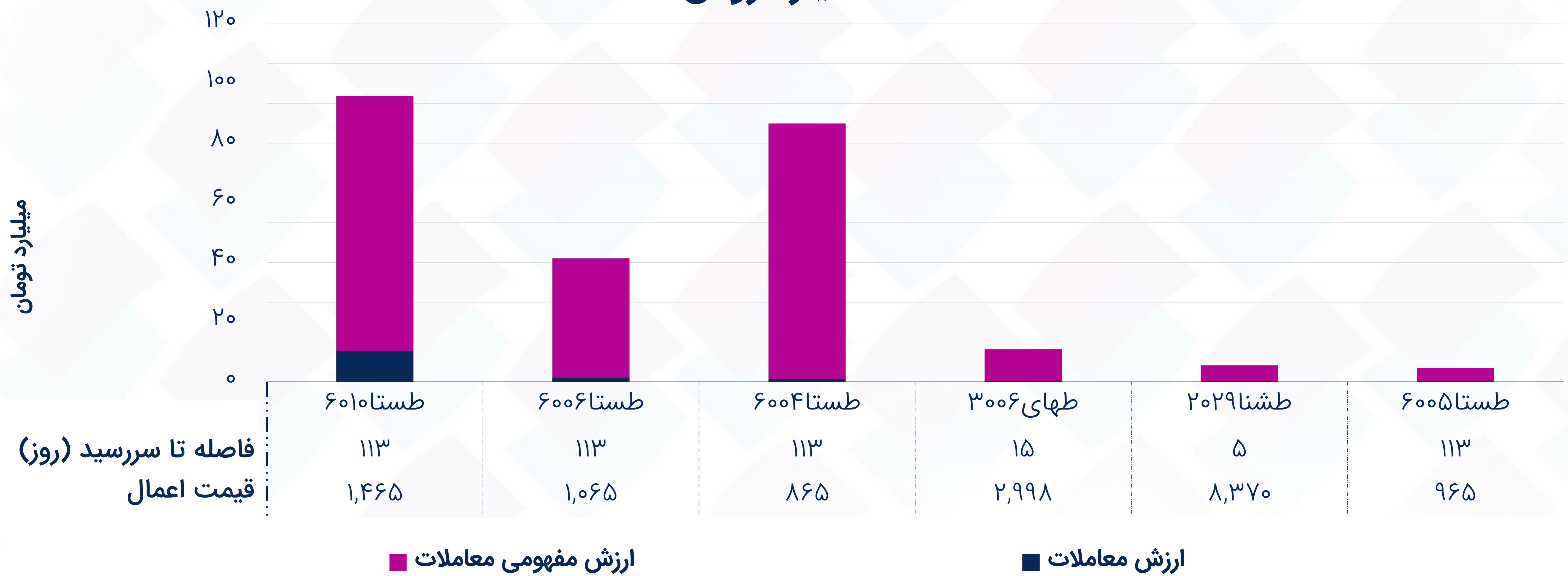
میلیون تومان

# 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
۳۷.۴%	۱,۴۳۶	۱.۰۰	۴.۱	(۷%)	۴,۳۰۳	۴,۶۵۰	۱,۰۴۵	۳۰.۴	۱۹	۳,۲۵۸	ضدوب ۳۰۱۶
۲۲.۷%	۸۴۵	۰.۹۸	۷.۵	(۱%)	۵,۱۸۹	۵,۲۵۰	۶۸۹	۱۳۲.۱	۲۹	۴,۵۰۰	ضخا و ۳۰۰۷
۲۲.۱%	۱,۹۵۴	۱.۰۰	۲.۲	(۹%)	۳,۵۰۰	۳,۸۳۴	۱,۶۰۰	۶۰.۸	۱۵	۱,۹۰۰	ضخود ۳۰۶۴
۲۱.۸%	۲,۸۷۵	۱.۰۰	۳.۷	(۵%)	۸,۶۳۸	۹,۱۳۰	۲,۳۶۱	۱۸۷.۴	۵	۶,۲۷۷	ضشنا ۲۰۲۶
۱۷.۵%	۱,۸۵۵	۱.۰۰	۲.۳	(۷%)	۳,۵۷۹	۳,۸۳۴	۱,۵۷۹	۱۰۴.۶	۱۵	۲,۰۰۰	ضخود ۳۰۶۵

## 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	۱۰۷.۵	۳۷%	۴,۱۹۱	۳,۰۵۷	۳۹	۴۹.۵	۱۵	۴,۱۵۲	ضهای ۳۰۱۰
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۴۲.۹	۳۵%	۱,۸۴۳	۱,۳۶۵	۴۳	۲۱۹.۸	۲۹	۱,۸۰۰	ضستا ۳۰۱۲
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۲۶.۳	۵۲%	۲,۰۷۹	۱,۳۶۵	۷۹	۲,۴۳۱.۲	۵۷	۲,۰۰۰	ضستا ۴۰۱۱
(۹۹%)	۰	۰.۰۰	۱۲۳.۰	۳۱%	۵,۰۴۱	۳,۸۳۴	۴۱	۱,۲۳۷.۰	۱۵	۵,۰۰۰	ضخود ۳۰۷۶
(۹۸%)	۲	۰.۰۱	۶۶.۰	۲۶%	۶,۶۰۰	۵,۲۵۰	۱۰۰	۴۰.۲	۲۹	۶,۵۰۰	ضخا و ۳۰۱۱

(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 بک شولز

## ارزانترین نسبت به ارزش بک شولز

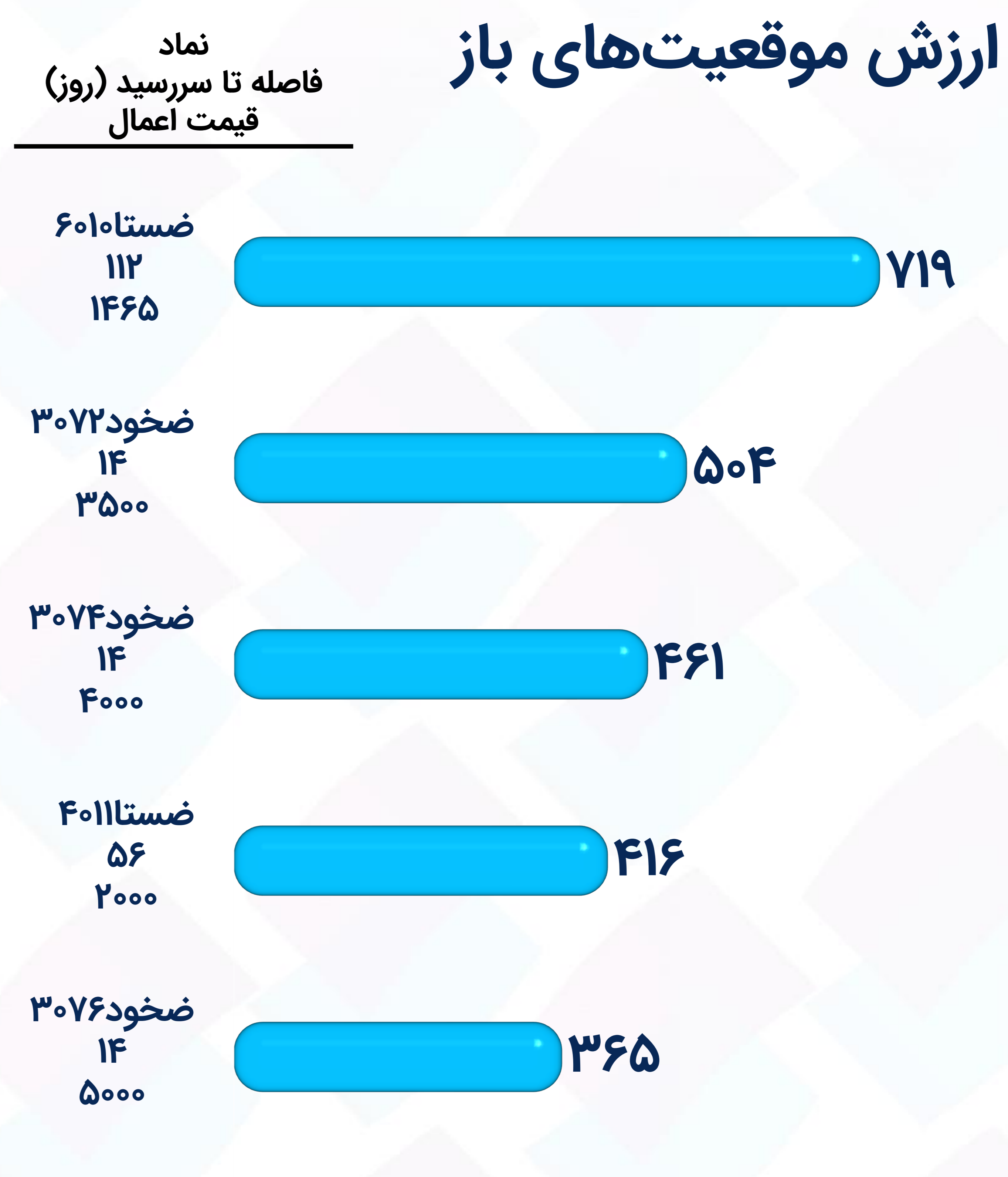
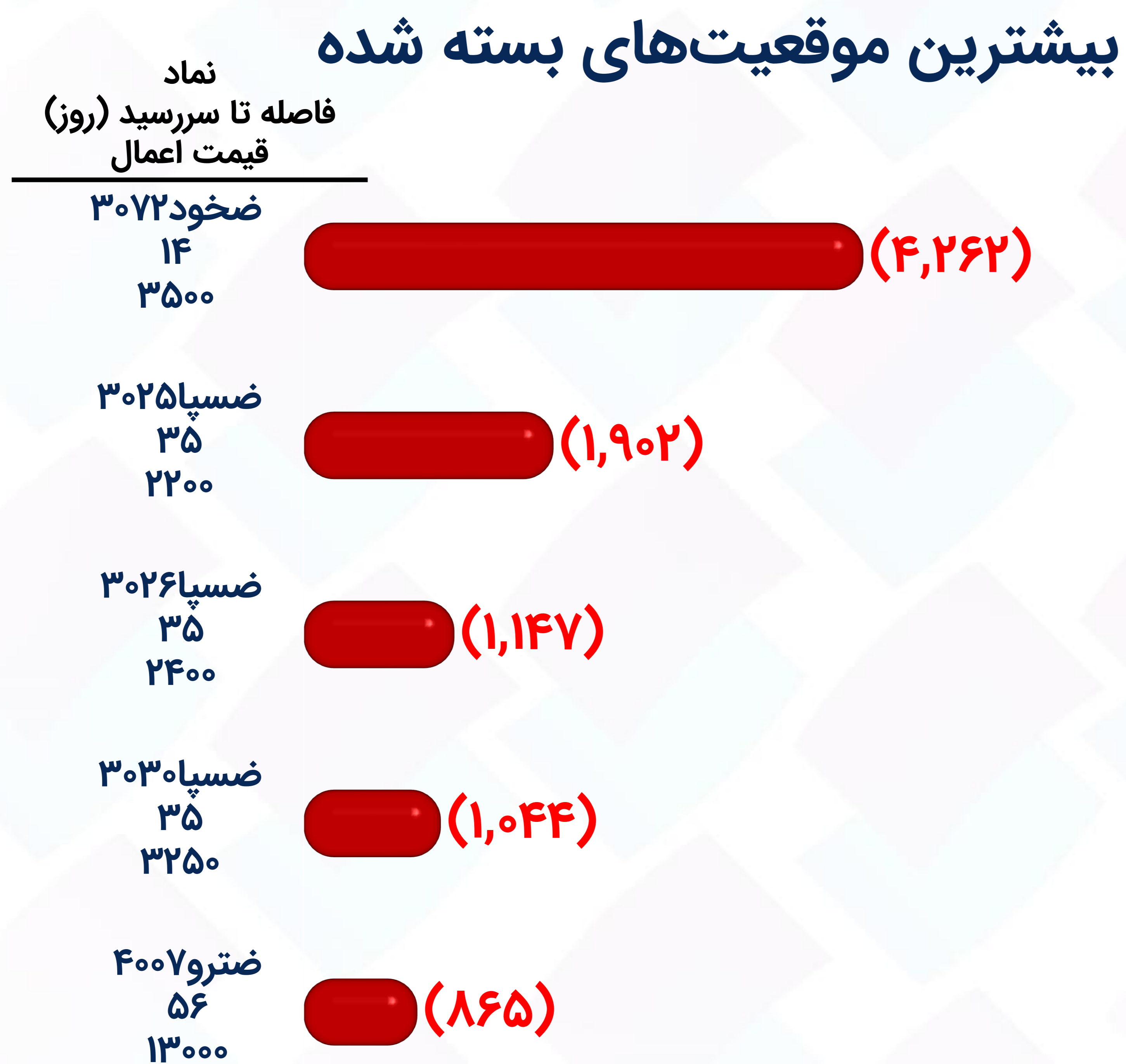
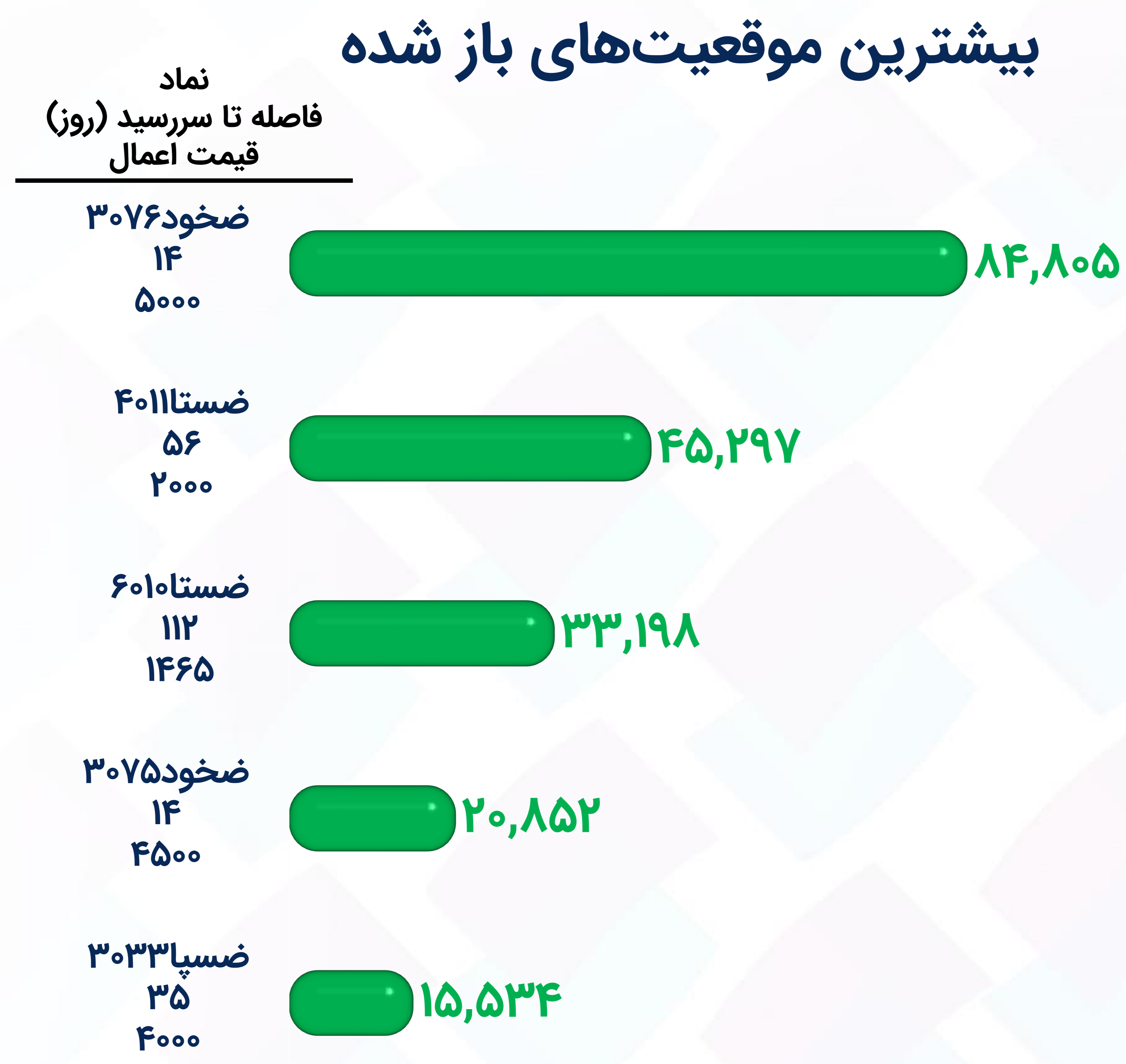
فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بک شولز)	دلتا	اهرم <sup>(۳)</sup>	فاصله تا سر به سر <sup>(۲)</sup>	سر به سر <sup>(۱)</sup>	قیمت دارایی پایه	قیمت اختیار	ارزش معاملات (میلیون تومان)	فاصله تا سر رسید (روز)	دارایی پایه قیمت اعمال	نماد
۲۴.۴%	۵۹۷	-۰.۹۷	۶.۷	۵%	۳,۲۱۰	۳,۰۵۷	۴۸۰	۴.۱	۱۵	۳,۶۹۰	طهای ۳۰۰۹ های وب
۱۰.۲%	۳,۷۳۲	-۰.۷۷	۶.۳	۱۳%	۲۱,۲۱۳	۱۸,۷۶۰	۳,۳۸۷	۲۵۶.۴	۱۵۲	۲۴,۶۰۰	طوسن ۷۰۹ توسن
۵.۳%	۷۲	-۰.۳۵	۴۳.۱	(۴%)	۲,۹۳۰	۳,۰۵۷	۶۸	۲۴۳.۱	۱۵	۲,۹۹۸	طهای ۳۰۰۶ های وب
(۴۰.۳%)	۸۸	-۰.۴۴	۹.۰	(۳%)	۱,۳۱۸	۱,۳۶۵	۱۴۷	۱۰,۳۱۲.۰	۱۱۳	۱,۴۶۵	طستا ۶۰۱۰ شستا
(۴۰.۷%)	۲۵۰	-۰.۴۱	۱۴.۷	(۵%)	۶,۲۰۴	۶,۵۶۰	۴۲۱	۱۷.۸	۴۳	۶,۶۲۵	طفلا ۳۰۲۵ فولاد

## 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	۵۳.۱	(۳۸%)	۸۴۹	۱,۳۶۵	۱۶	۱,۰۱۵.۲	۱۱۳	۸۶۵	طستا ۶۰۰۴ شستا
(۹۹%)	۲	-۰.۰۱	۱۰.۰	(۲۷%)	۲,۰۰۰	۲,۷۳۹	۲۰۰	۲.۰	۲۹	۲,۲۰۰	طصاد ۳۰۲۷ وبصادر
(۹۹%)	۴	-۰.۰۲	۲۱.۷	(۱۲%)	۸,۰۰۲	۹,۱۳۰	۳۶۸	۲۲۱.۶	۵	۸,۳۷۰	طشنا ۲۰۲۹ شپنا
(۹۸%)	۰	-۰.۰۱	۳۶.۱	(۳۱%)	۹۳۹	۱,۳۶۵	۲۶	۸۹.۷	۱۱۳	۹۶۵	طستا ۶۰۰۵ شستا
(۹۵%)	۲	-۰.۰۲	۲۱.۷	(۲۵%)	۱,۰۱۸	۱,۳۶۵	۴۷	۱,۴۲۶.۷	۱۱۳	۱,۰۶۵	طستا ۶۰۰۶ شستا

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

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار خرید



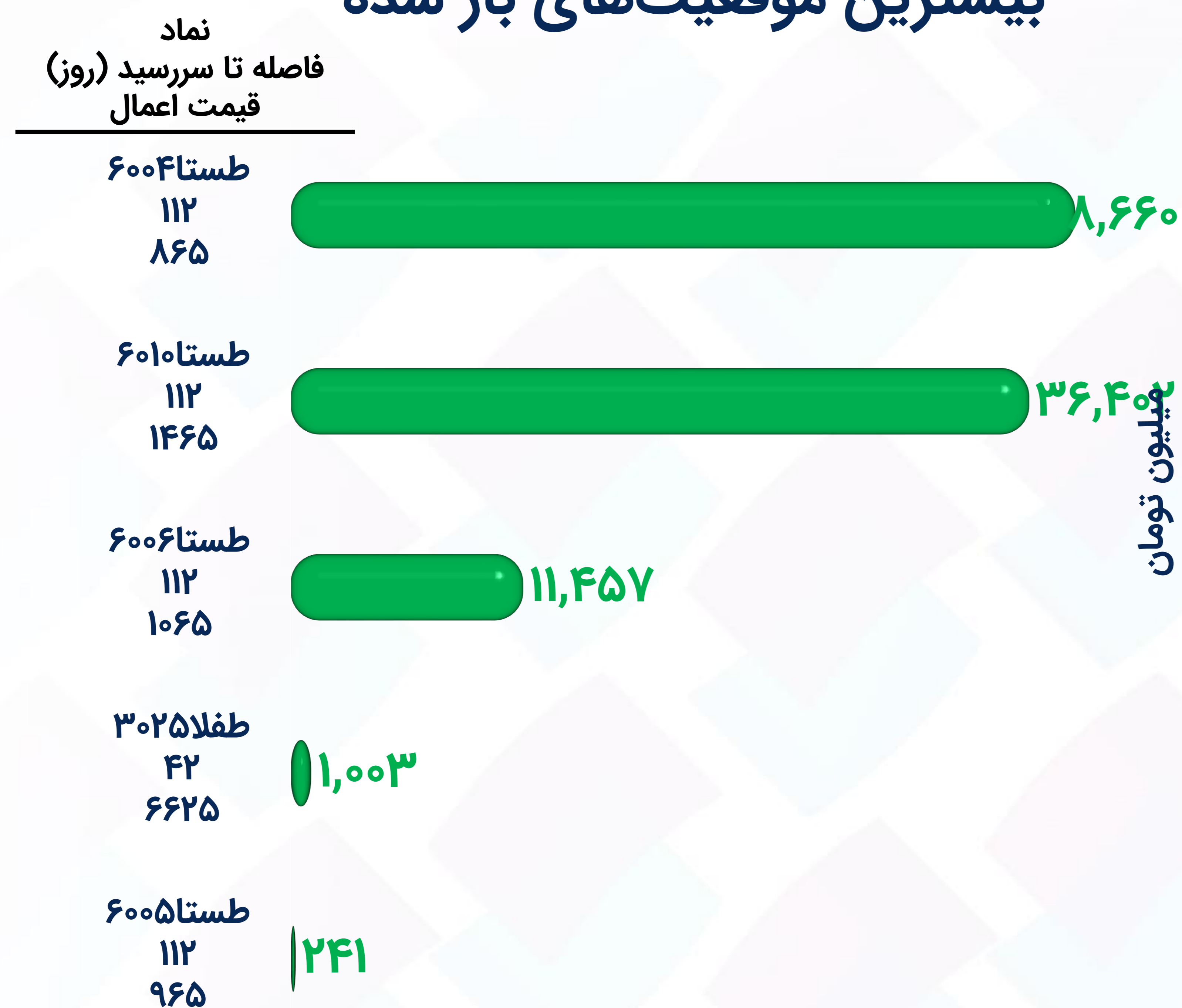
میلیارد تومان

میلیون تومان

میلیون تومان

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



## ارزش موقعیت‌های باز



میلیارد تومان

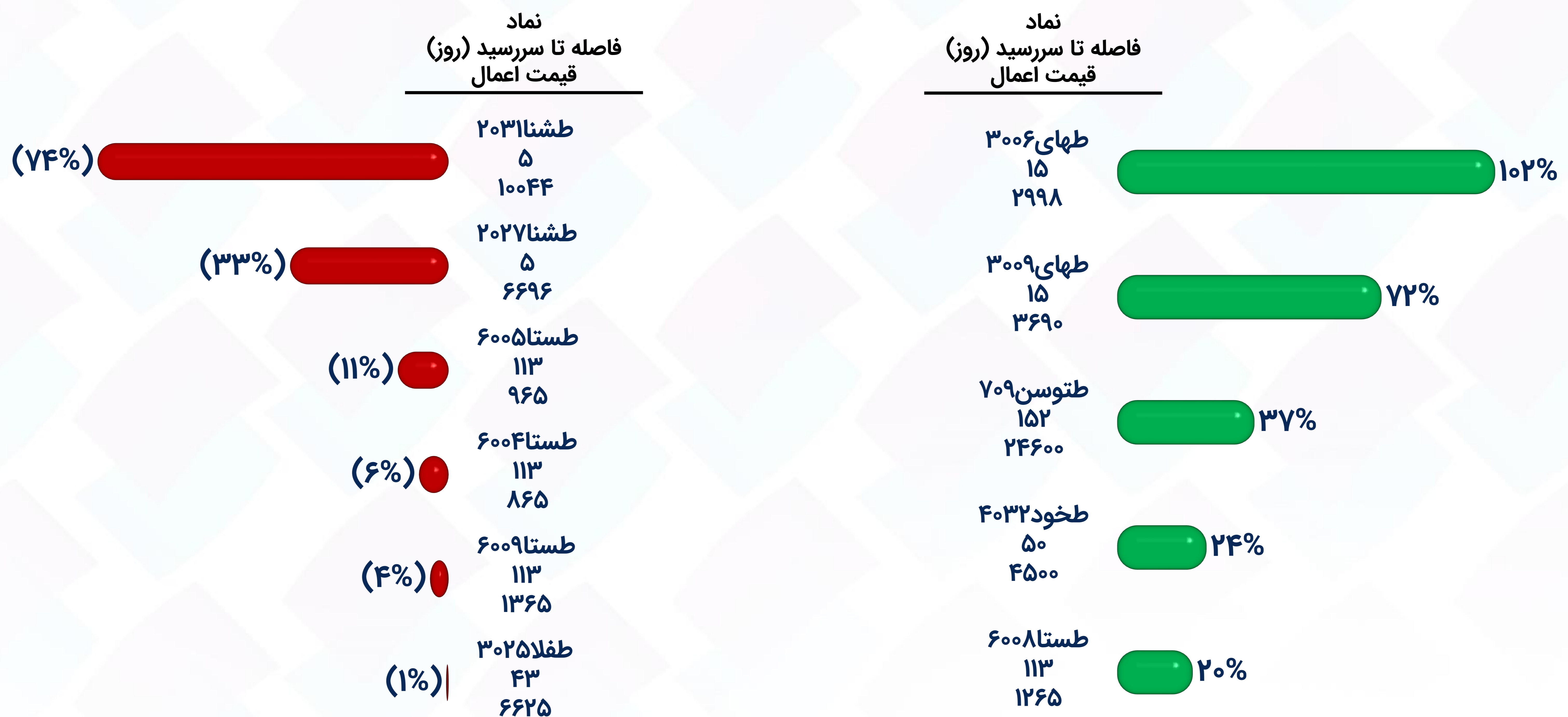
میلیون تومان

# بیشترین تغییرات قیمت (۱)

## 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.