

شماره

۸۰

اولین گزارش تخصصی روزانه از

# بازار اختیار معامله

۲۵ اردیبهشت ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

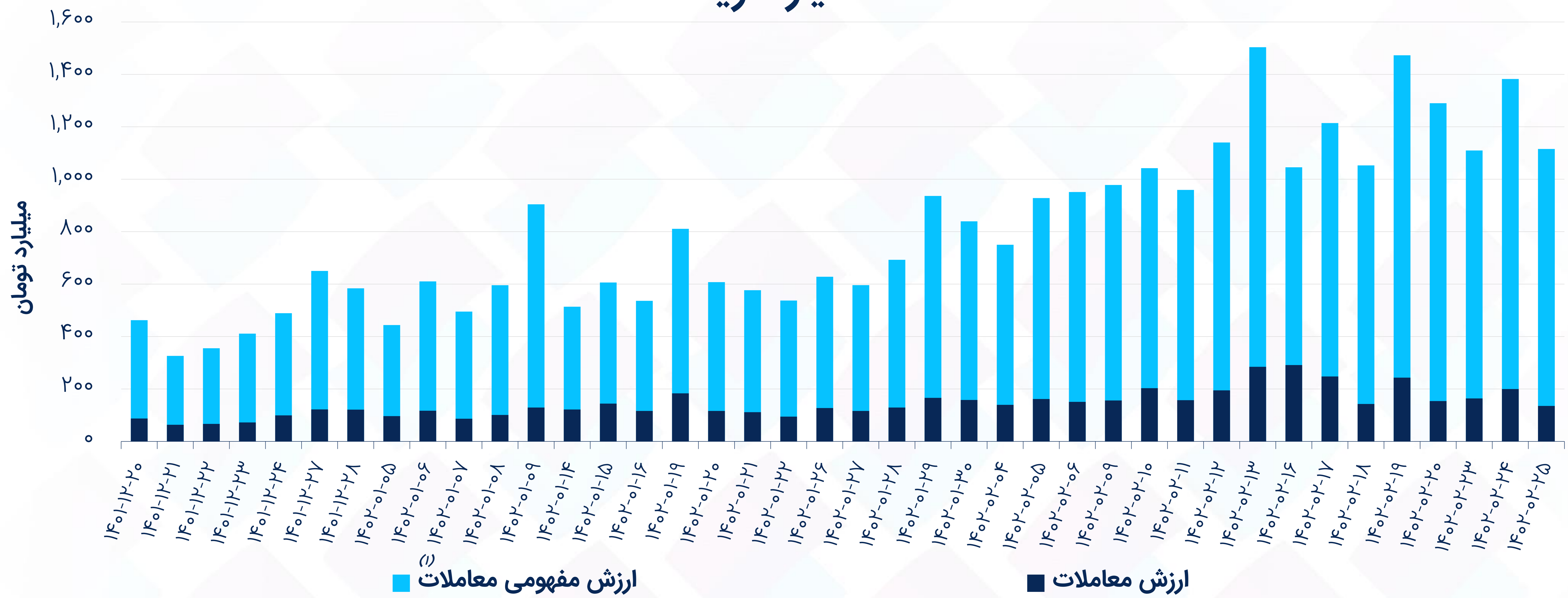




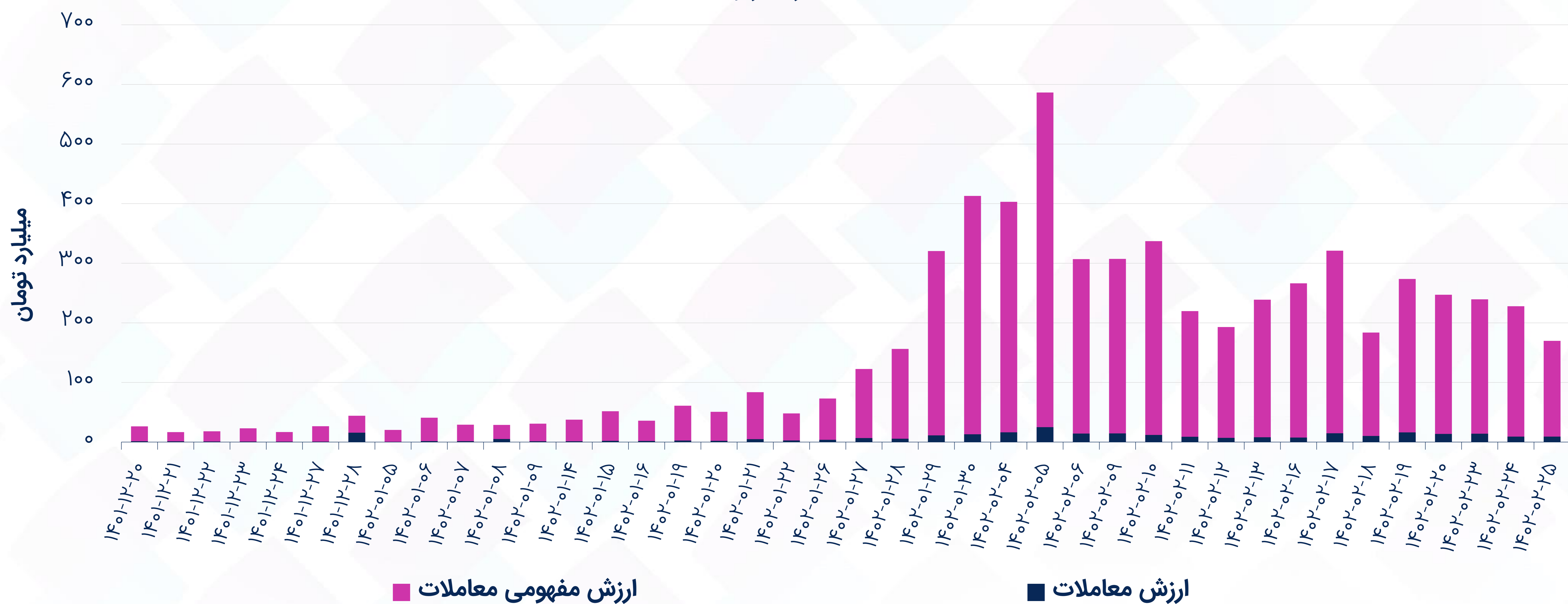
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



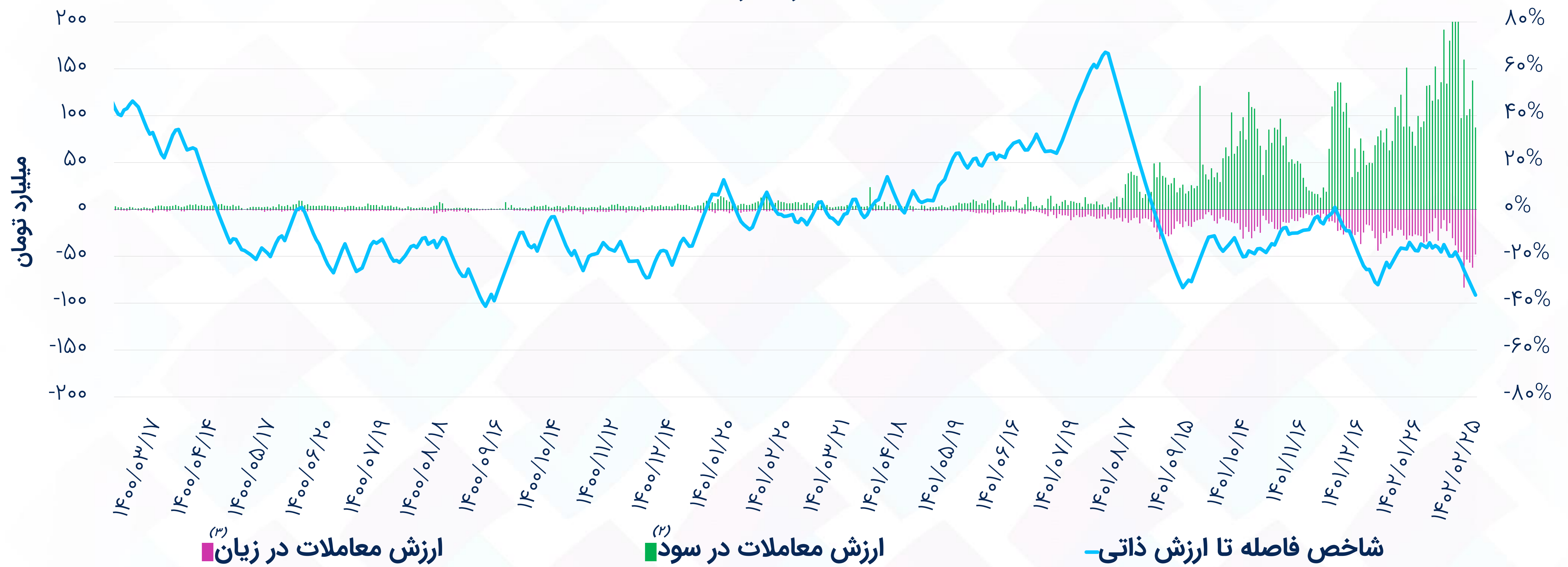
## اختیار فروش



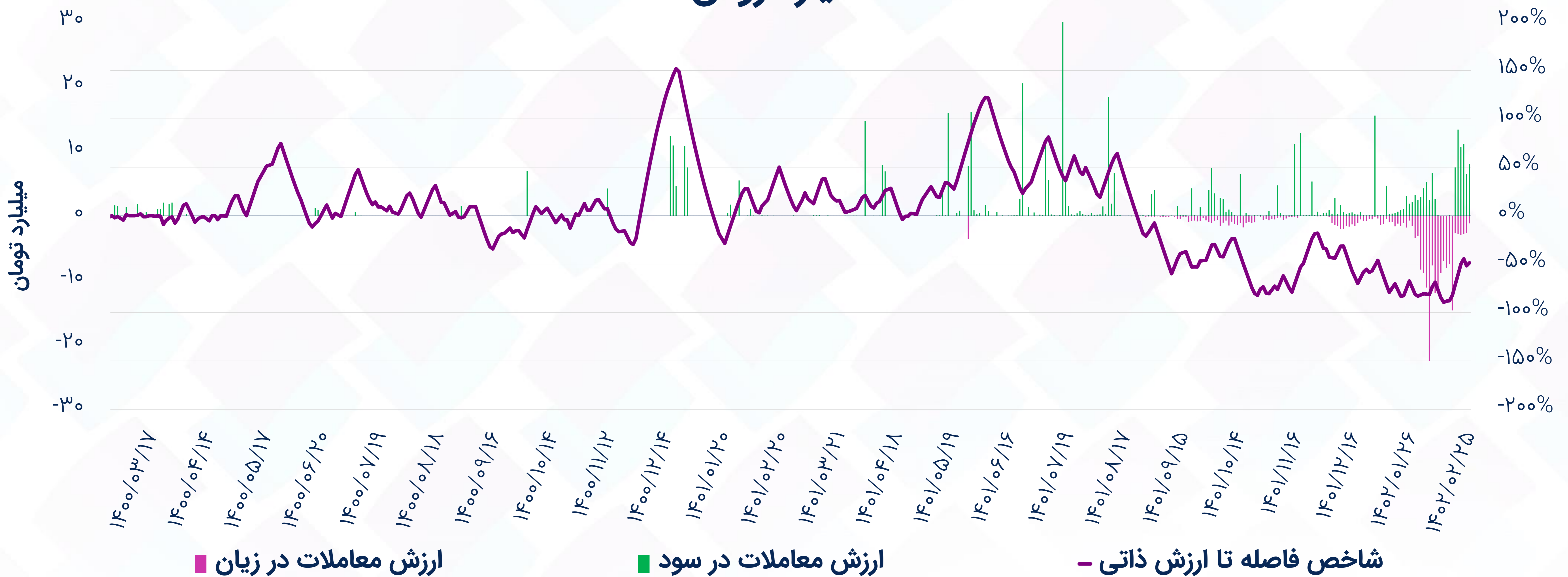
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

# 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

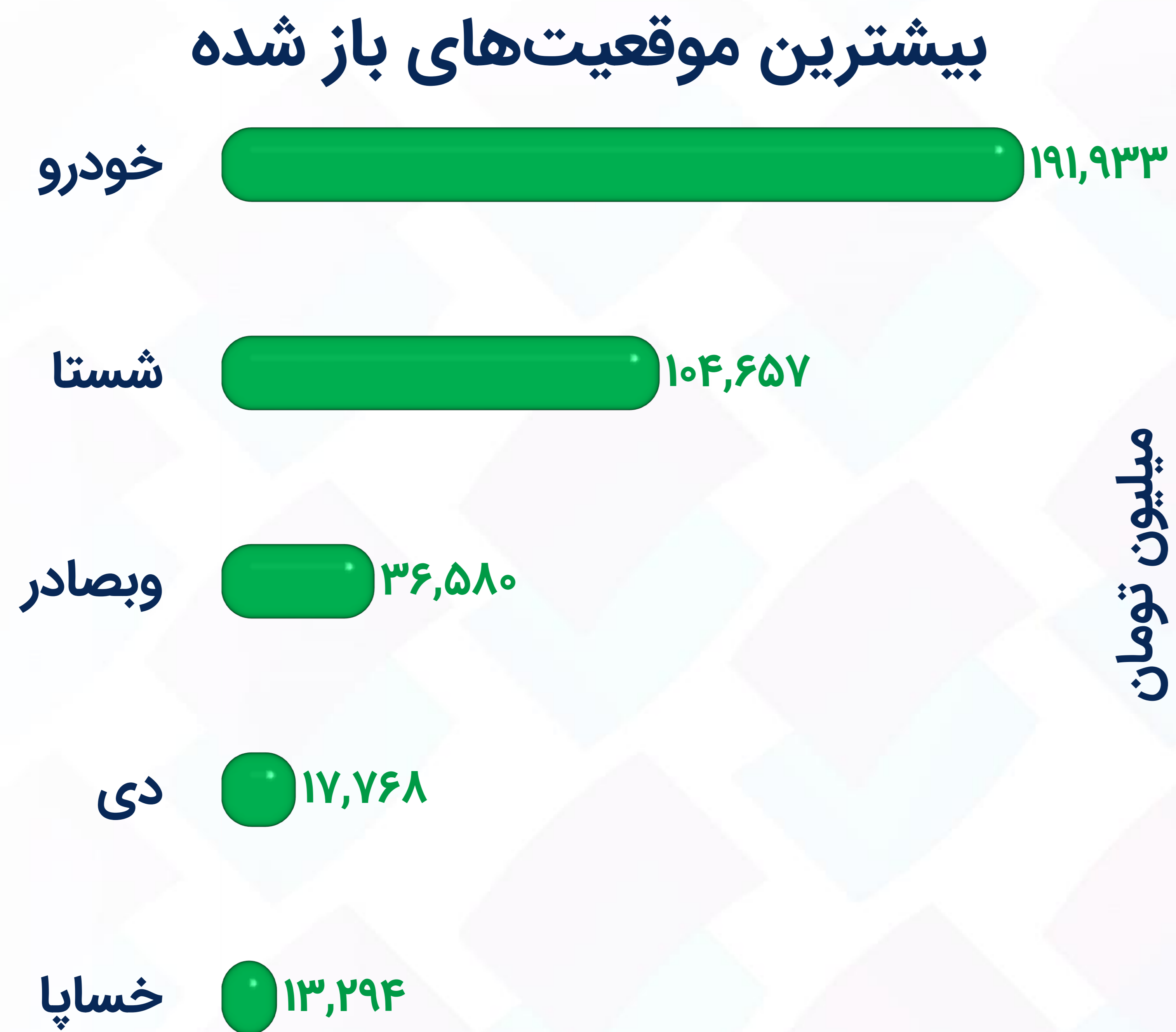
## اختیار خرید

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
خودرو	۳۴	۳۸.۱	۶۸۲.۷	۲۷.۹	۱۰.۲	(۳۵%)
شستا	۳۷	۳۷.۳	۲۱۴.۹	۷.۱	۳۰.۲	(۵۹%)
دی	۱۲	۲۵.۲	۴۷.۵	۲۲.۸	۲.۴	(۲۳%)
خسپا	۲۳	۱۷.۷	۸۱.۴	۱۵.۲	۲.۵	(۲۷%)
وتجارت	۱۱	۴.۴	۱۲.۴	۳.۳	۱.۱	(۲۶%)
اهرم	۱۸	۲.۸	۵.۲	۲.۷	۰.۲	(۹%)
وبصادر	۱۳	۲.۲	۱۴.۵	۲.۰	۰.۲	(۲۱%)

## 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	۹,۱۲۸.۴	۱۶۸,۸۹۱.۹	۷,۹۵۵.۰	۱,۱۷۳.۴	(۴۹%)
های وب	۲	۲۸.۲	۷۰۰.۸	۵.۳	۲۲.۹	(۱۸%)
توسن	۱	۱۴.۹	۹۰.۷	۱۴.۹	۰.۰	۱۸%
شتران	۳	۱.۰	۵.۴	۱.۰	۰.۰	(۱۵%)
شپنا	۴	۰.۹	۴.۸	۰.۹	۰.۰	(۲۲%)
سمگا	۱	۰.۳	۵.۲	۰.۰	۰.۳	۱۶%
فملی	۱	۰.۲	۱۱۹.۱	۰.۰	۰.۲	(۹۶%)

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

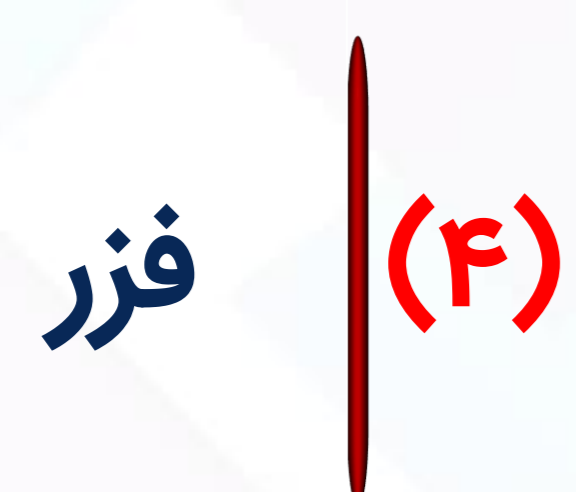


میلیون تومان

### بیشترین موقعیت‌های بسته شده



میلیون تومان



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

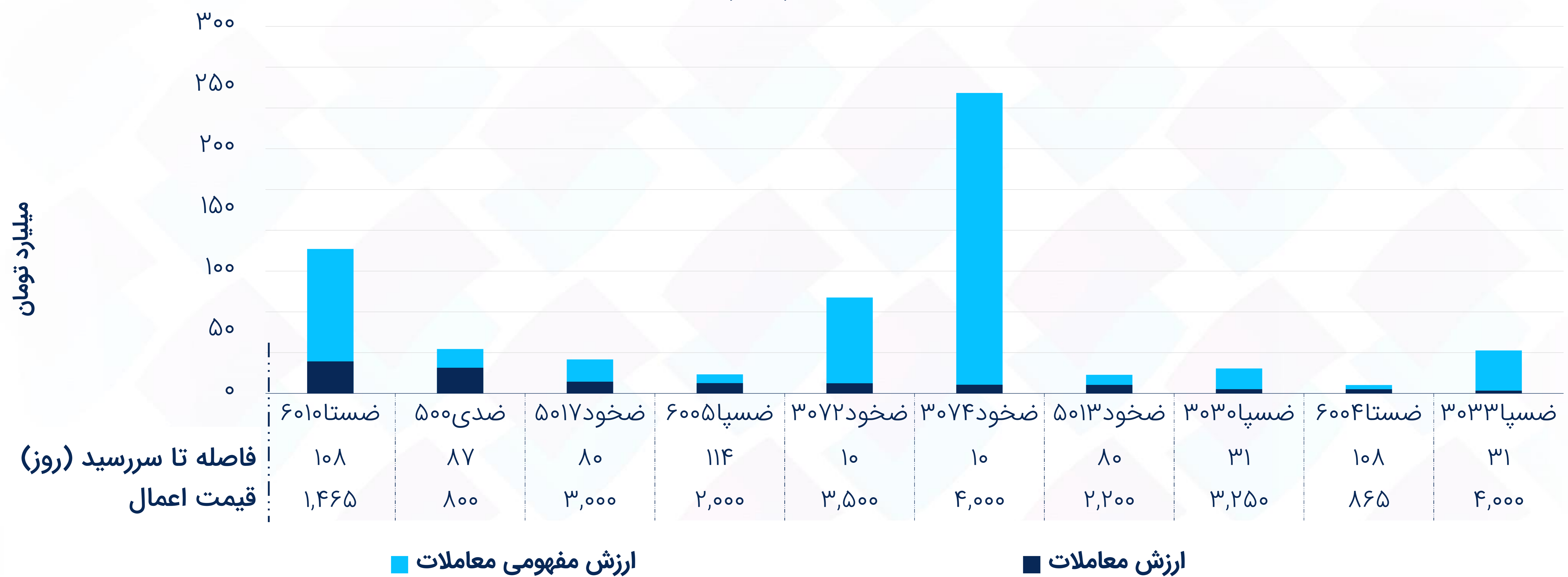


میلیون تومان

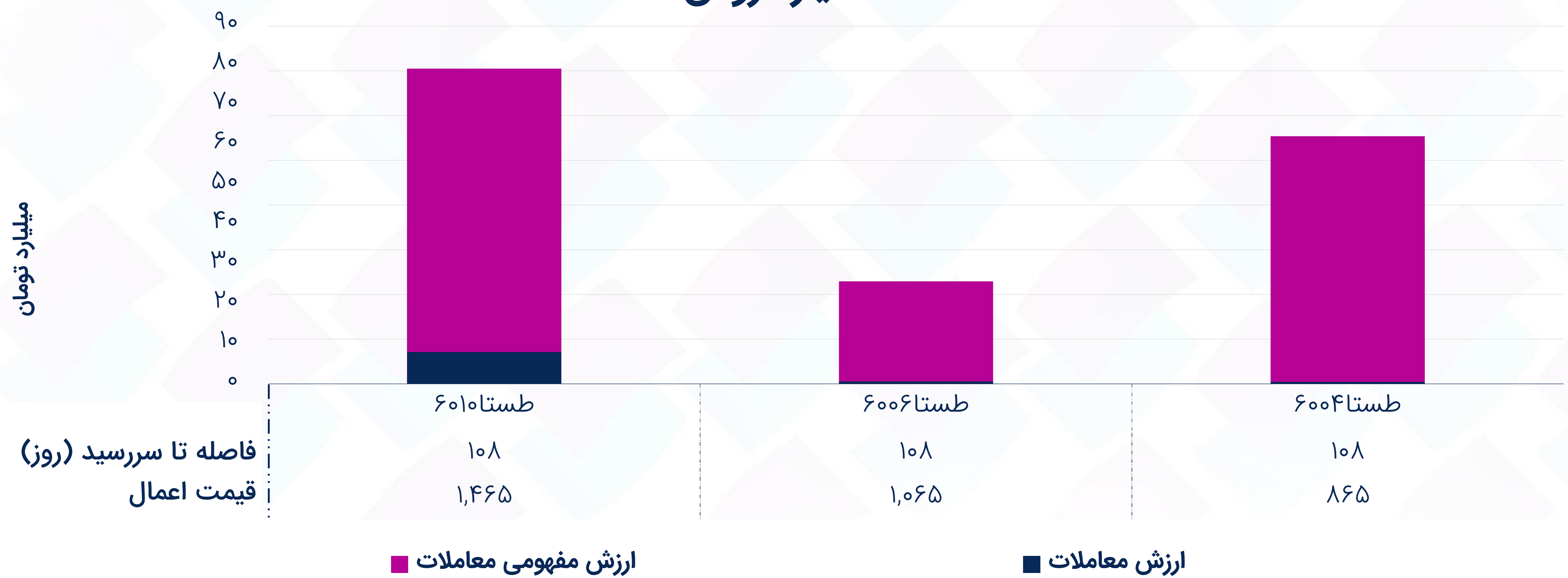


# بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

## اختیار خرید



## اختیار فروش





# فاصله بهای اختیار خرید تا ارزش بک شولز

## ارزانترین نسبت به ارزش بک شولز

نماد	دارایی پایه	قیمت اعمال	فاصله تا سررسید (روز)	ارزش معاملات (میلیون تومان)	قیمت اختیار	قیمت دارایی پایه	سربه‌سر <sup>(۱)</sup>	فاصله تا سرربه‌سر <sup>(۲)</sup>	اهرم <sup>(۳)</sup>	دلتا	ارزش ذاتی (بک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
ضهای ۳۰۰۰	های وب	۱,۸۴۵	۱۰	۸۷.۸	۱,۰۸۹	۳,۰۰۶	۲,۹۳۴	(۲%)	۲.۷	۱.۰۰	۱,۱۷۴	۸%
ضترا ۳۰۲۵	شتران	۴,۵۰۰	۳۵	۳۳۵.۹	۱,۵۳۳	۵,۹۹۰	۶,۰۳۳	۱%	۳.۹	۱.۰۰	۱,۶۰۳	۵%
ضدوب ۳۰۱۶	ذوب	۳,۲۵۸	۱۴	۶۹.۳	۱,۲۰۷	۴,۴۸۴	۴,۴۶۵	(۰%)	۳.۷	۱.۰۰	۱,۲۵۹	۴%
ضخود ۳۰۶۵	خودرو	۲,۰۰۰	۱۰	۴۵.۳	۱,۶۶۵	۳,۷۲۲	۳,۶۶۵	(۲%)	۲.۲	۱.۰۰	۱,۷۳۶	۴%
ضهرم ۱۲۱۸	اهرم	۱۲,۰۰۰	۳۰۴	۱,۰۱۸.۵	۱۴,۵۲۹	۲۴,۳۴۰	۲۶,۵۲۹	۹%	۱.۸	۰.۹۸	۱۴,۷۹۸	۲%

## گرانترین نسبت به ارزش بک شولز

نماد	دارایی پایه	قیمت اعمال	فاصله تا سررسید (روز)	ارزش معاملات (میلیون تومان)	قیمت اختیار	قیمت دارایی پایه	سربه‌سر	فاصله تا سرربه‌سر	اهرم	دلتا	ارزش ذاتی (بک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
ضهای ۳۰۱۰	های وب	۴,۱۵۲	۱۰	۴۳.۵	۸	۳,۰۰۶	۴,۱۶۰	۳۸%	۵۲۰.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضخود ۳۰۷۶	خودرو	۵,۰۰۰	۱۰	۹۶.۰	۲	۳,۷۲۲	۵,۰۰۲	۳۴%	۲,۵۰۱.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضستا ۴۰۱۱	شستا	۲,۰۰۰	۵۲	۱,۸۸۸.۷	۶۰	۱,۳۸۵	۲,۰۶۰	۴۹%	۳۴.۳	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضستا ۳۰۱۲	شستا	۱,۸۰۰	۲۴	۲۱۸.۸	۱۶	۱,۳۸۵	۱,۸۱۶	۳۱%	۱۱۳.۵	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضخود ۴۰۳۴	خودرو	۵,۵۰۰	۴۵	۲۱۲.۹	۱۳۱	۳,۷۲۲	۵,۶۳۱	۵۱%	۴۳.۰	۰.۰۱	۳	(۹۸%)

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

(۲) فاصله تا سرربه‌سر: ۱ - (قیمت دارایی پایه / قیمت سربه‌سر)

(۳) اهرم: قیمت اختیار / قیمت سربه‌سر

# فاصله بهای اختیار فروش تا ارزش بلک شولز

## ارزانترین نسبت به ارزش بلک شولز

فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بلک 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
۱۸%	۳,۶۵۶	-۰.۷۷	۶.۹	۱۴%	۲۱,۴۸۹	۱۸,۸۹۰	۳,۱۱۱	۱۴.۹	۱۴۷	۲۴,۶۰۰	توسن ۷۰۹
۴%	۶۵۸	-۰.۹۹	۴.۸	۲%	۳,۰۵۷	۳,۰۰۶	۶۳۳	۵.۳	۱۰	۳,۶۹۰	طهای ۳۰۰۹

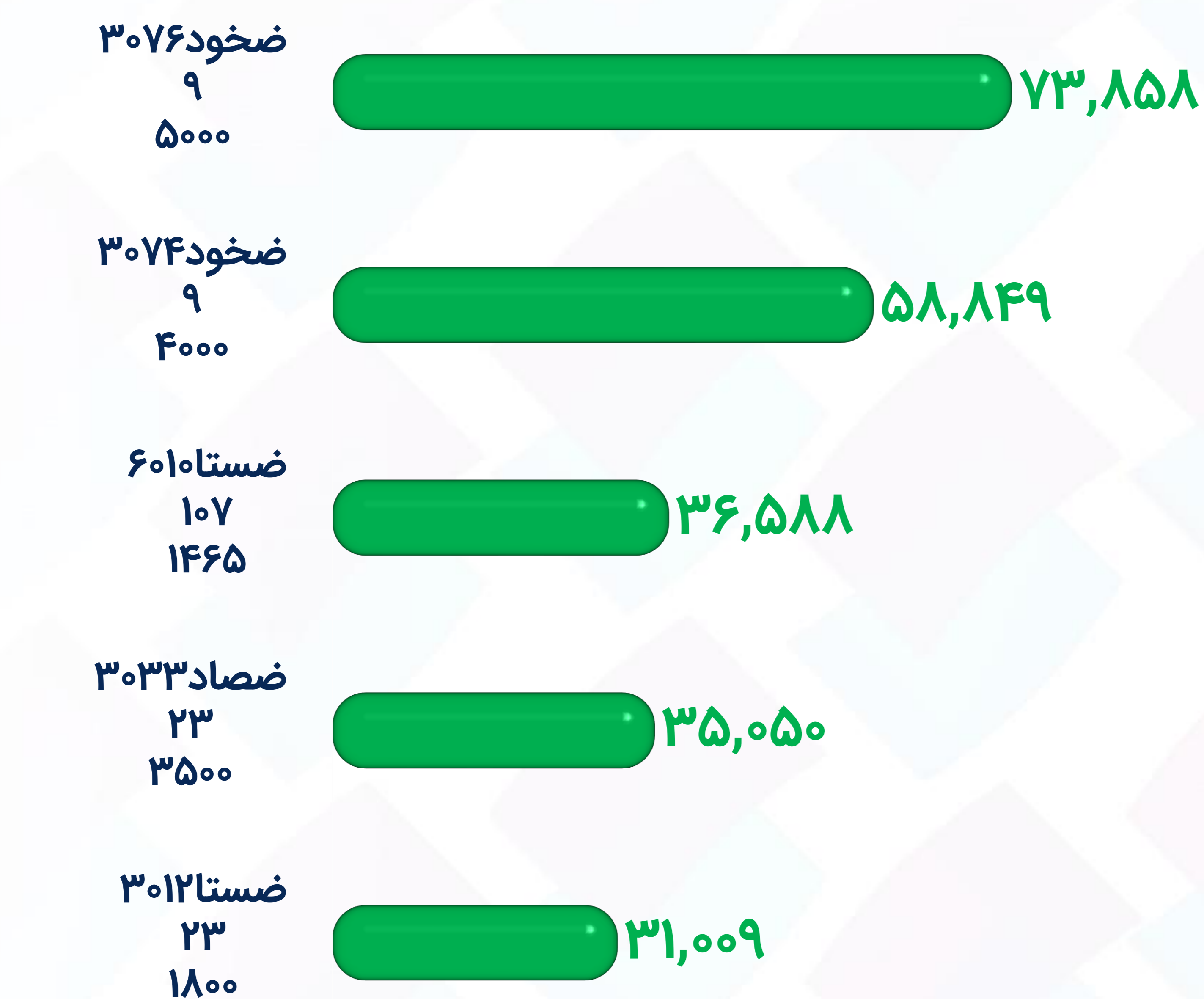
## گرانترین نسبت به ارزش بلک شولز

فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بلک 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	۷۱.۱	(۳۸%)	۸۵۳	۱,۳۸۵	۱۲	۵۴۰.۰	۱۰۸	۸۶۵	طستا ۶۰۰۴
(۹۸%)	۰	۰.۰۰	۵۵.۸	(۳۲%)	۹۴۸	۱,۳۸۵	۱۷	۱۸.۷	۱۰۸	۹۶۵	طستا ۶۰۰۵
(۹۴%)	۲	-۰.۰۲	۳۱.۳	(۲۵%)	۱,۰۳۲	۱,۳۸۵	۳۳	۶۱۳.۸	۱۰۸	۱,۰۶۵	طستا ۶۰۰۶
(۴۲%)	۸۱	-۰.۴۲	۹.۵	(۴%)	۱,۳۲۶	۱,۳۸۵	۱۳۹	۷,۹۵۵.۰	۱۰۸	۱,۴۶۵	طستا ۶۰۱۰
(۲۳%)	۷۸	-۰.۴۳	۲۸.۴	(۴%)	۲,۸۹۶	۳,۰۰۶	۱۰۲	۲۲.۹	۱۰	۲,۹۹۸	طهای ۳۰۰۶

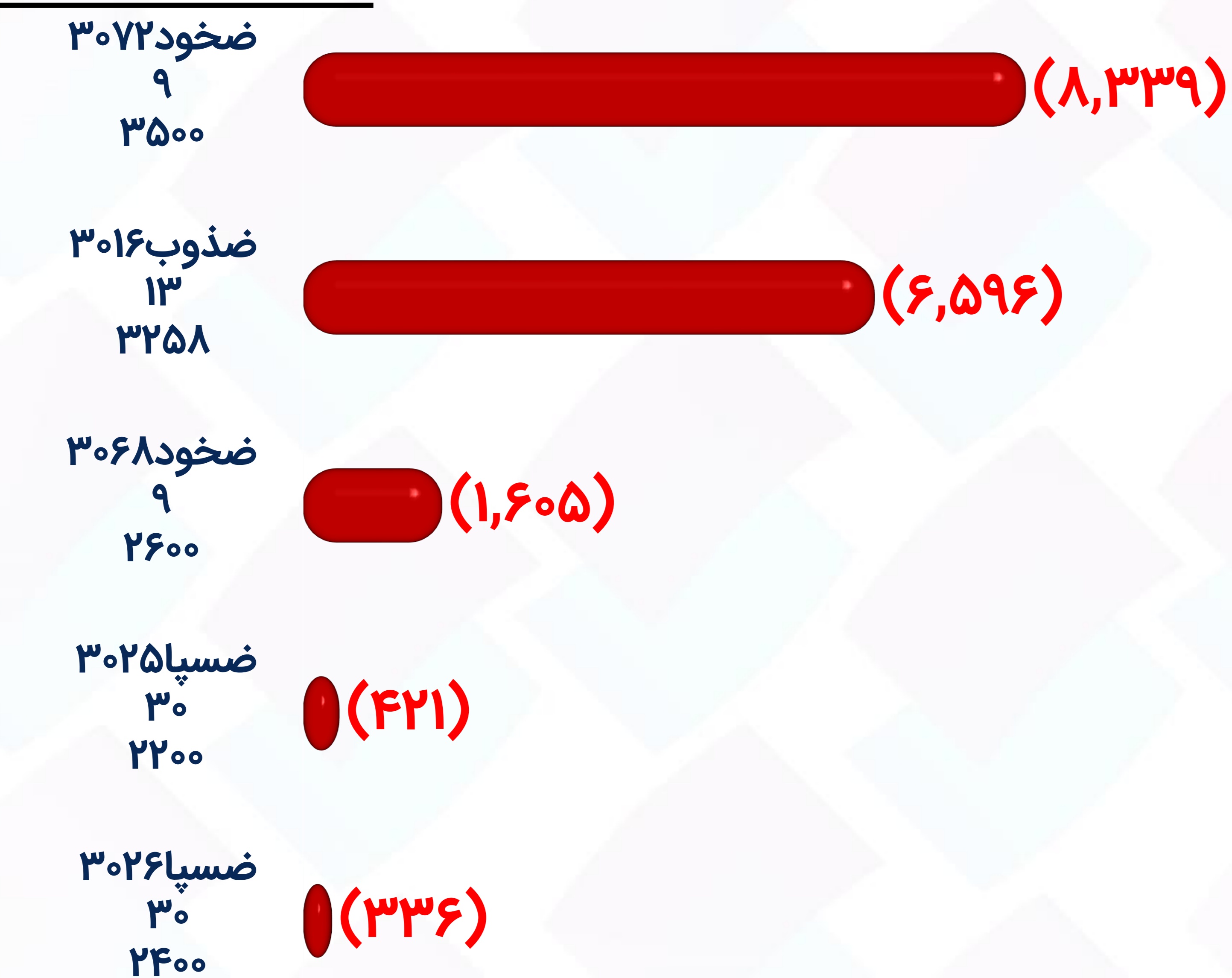
(۱) سر به سر: قیمت اختیار - قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است).

# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار خرید

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده

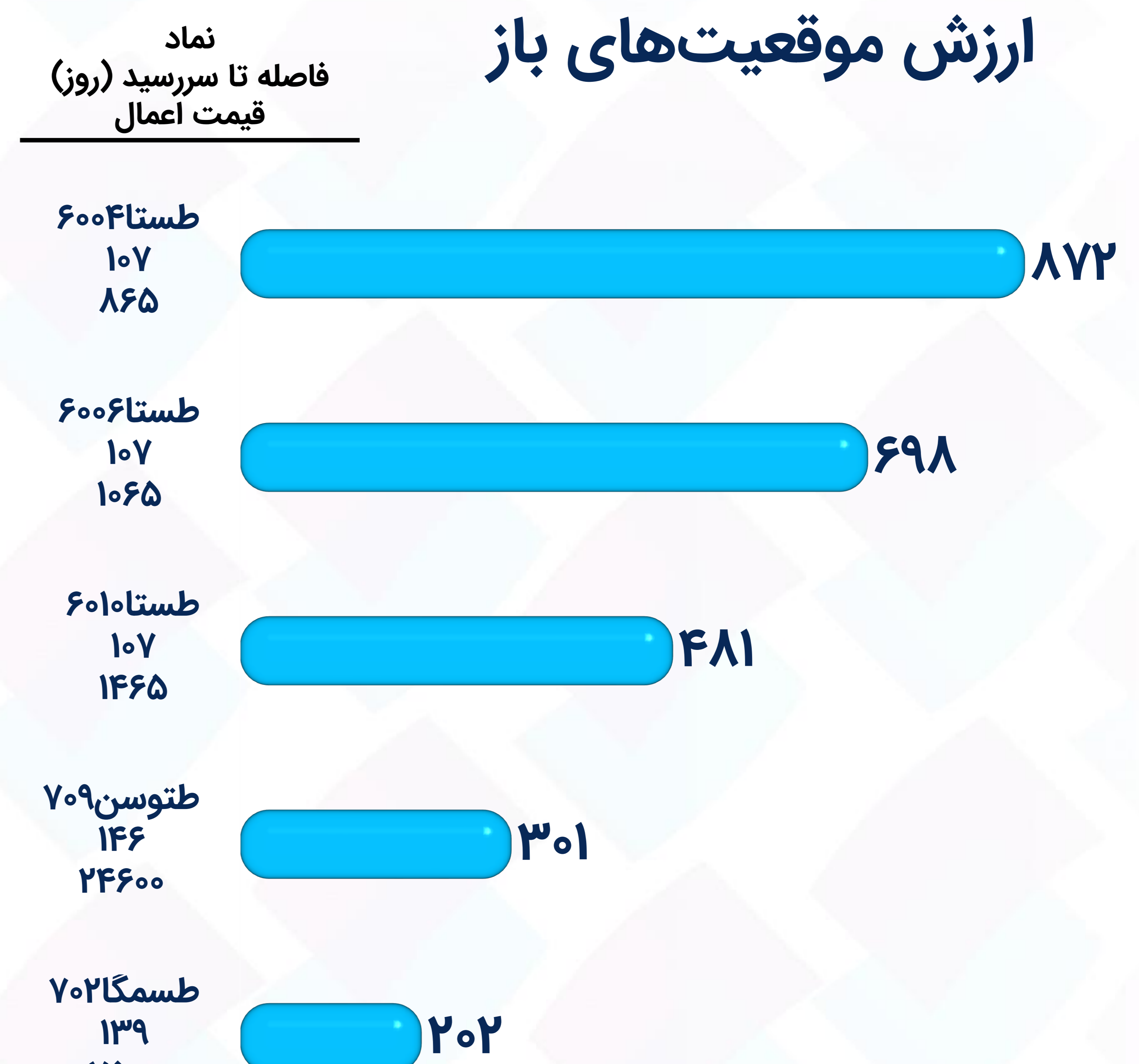
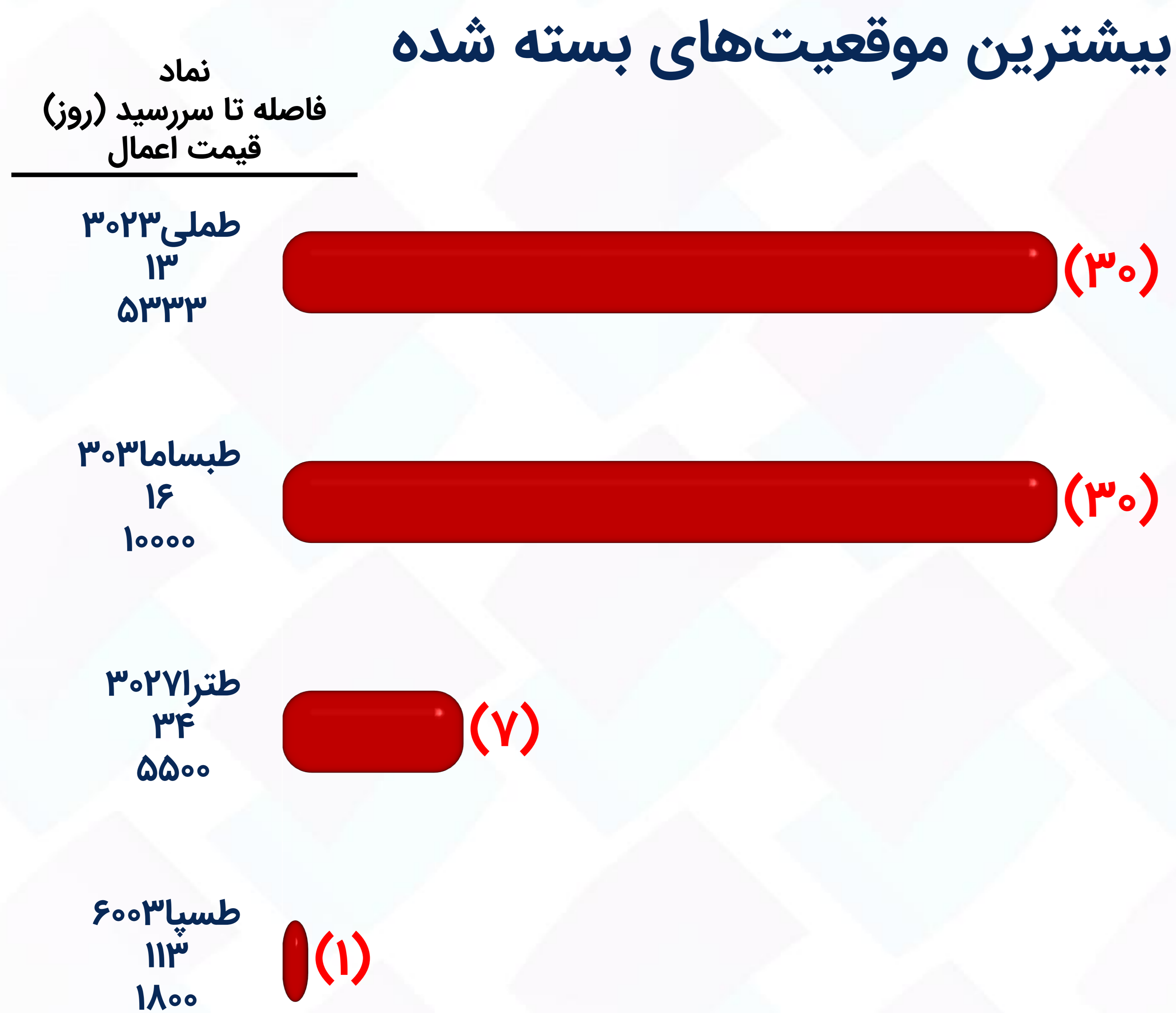
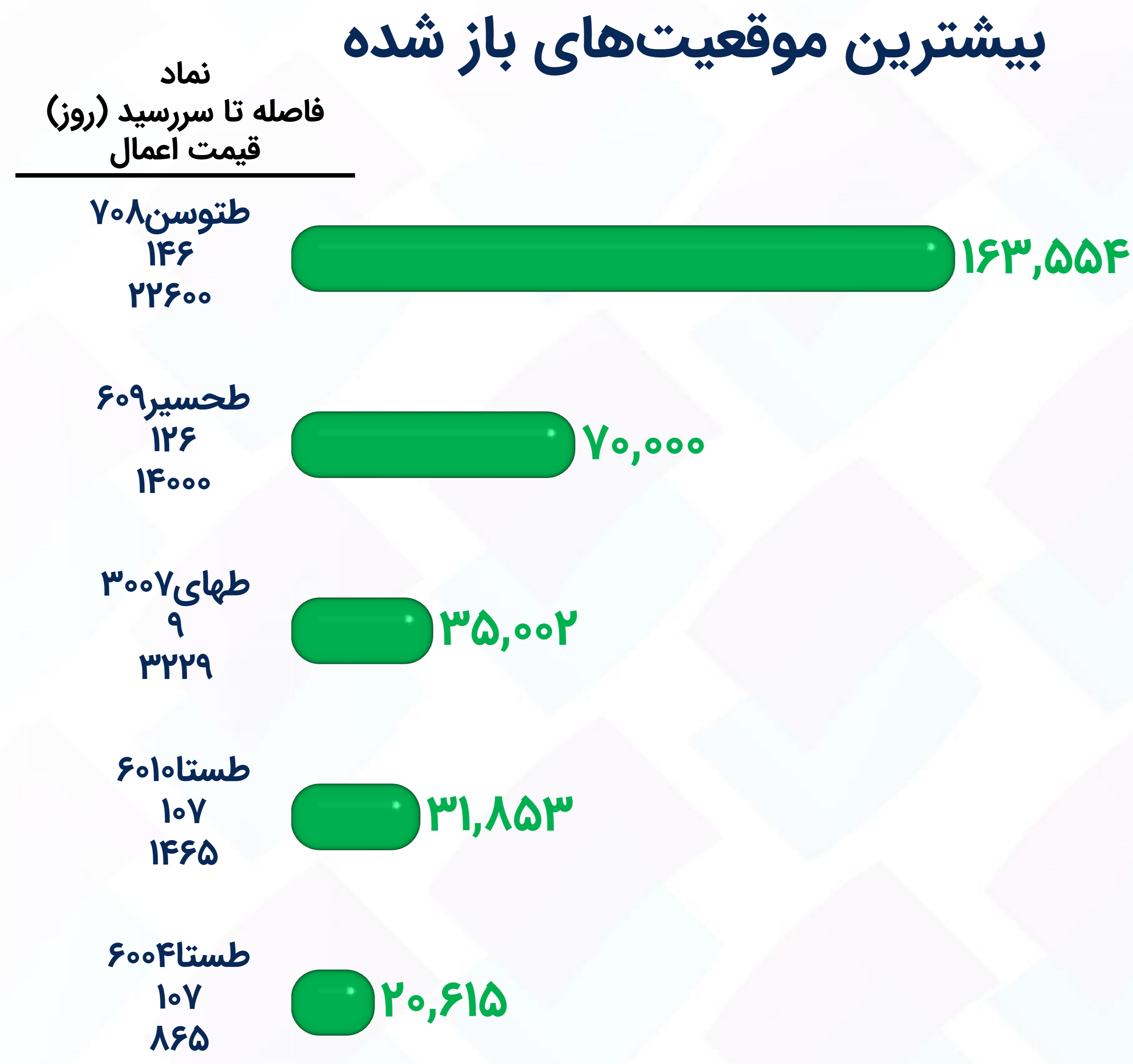


## ارزش موقعیت‌های باز

نماد  
فاصله تا سررسید (روز)  
قیمت اعمال



# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش



میلیارد 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.