

شماره

۱۰

اولین گزارش تخصصی روزانه از

# بازار اختیار معامله

۳۰ اردیبهشت ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

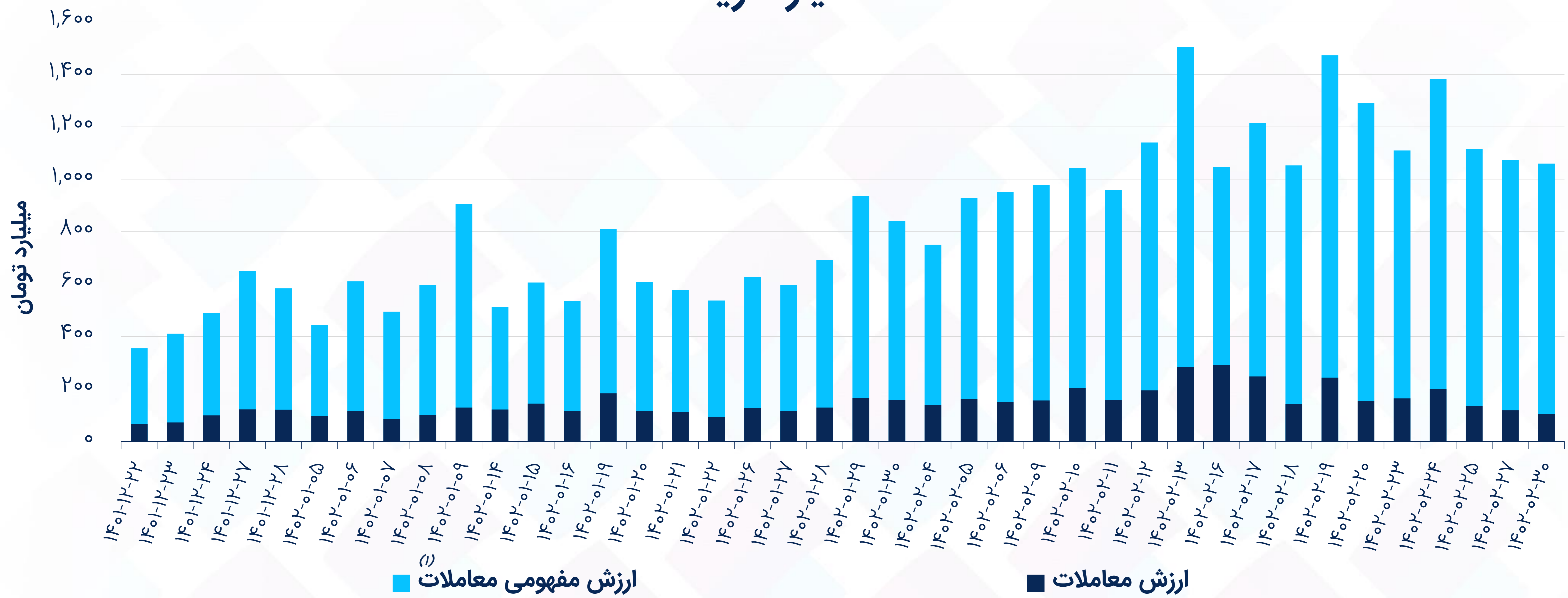




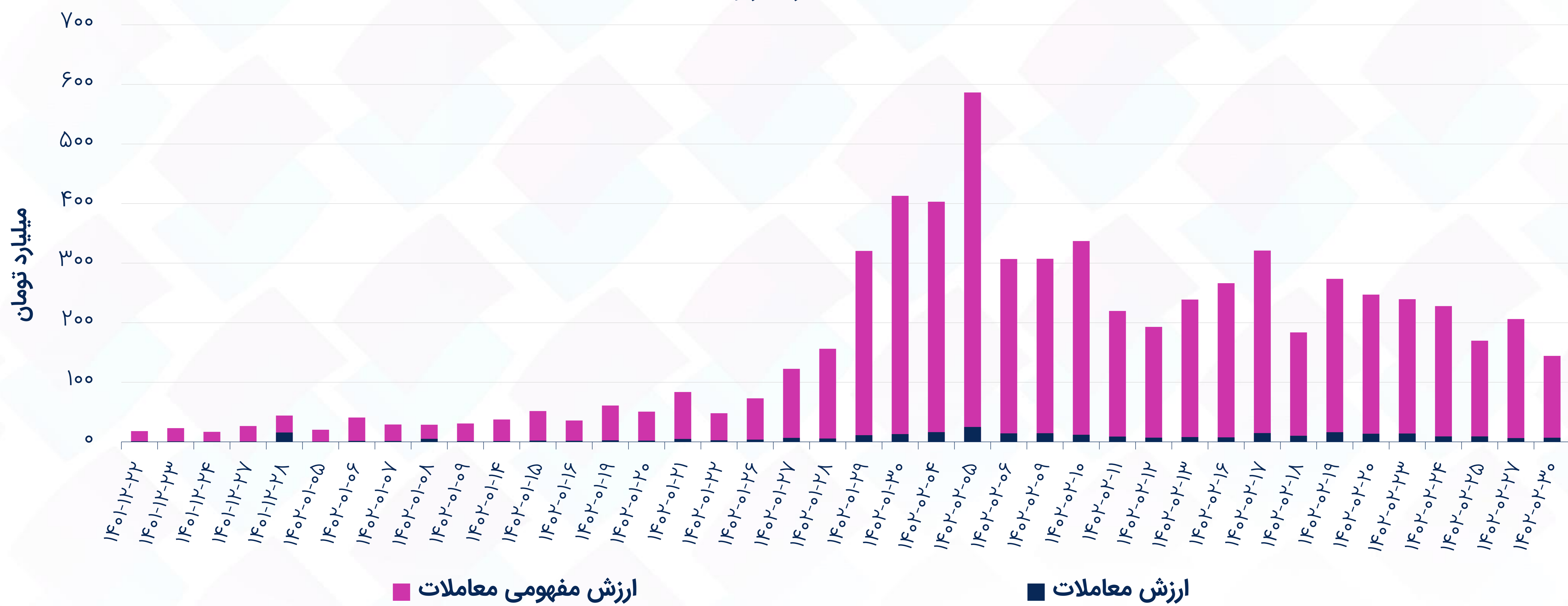
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



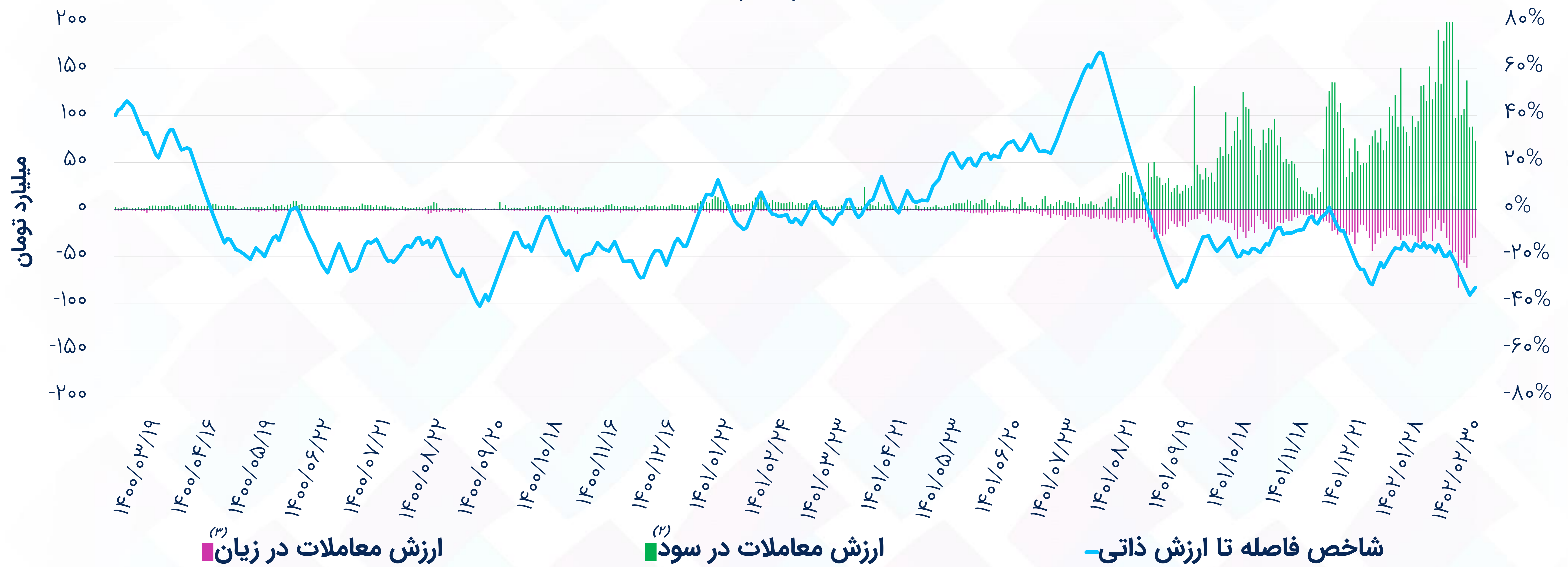
## اختیار فروش



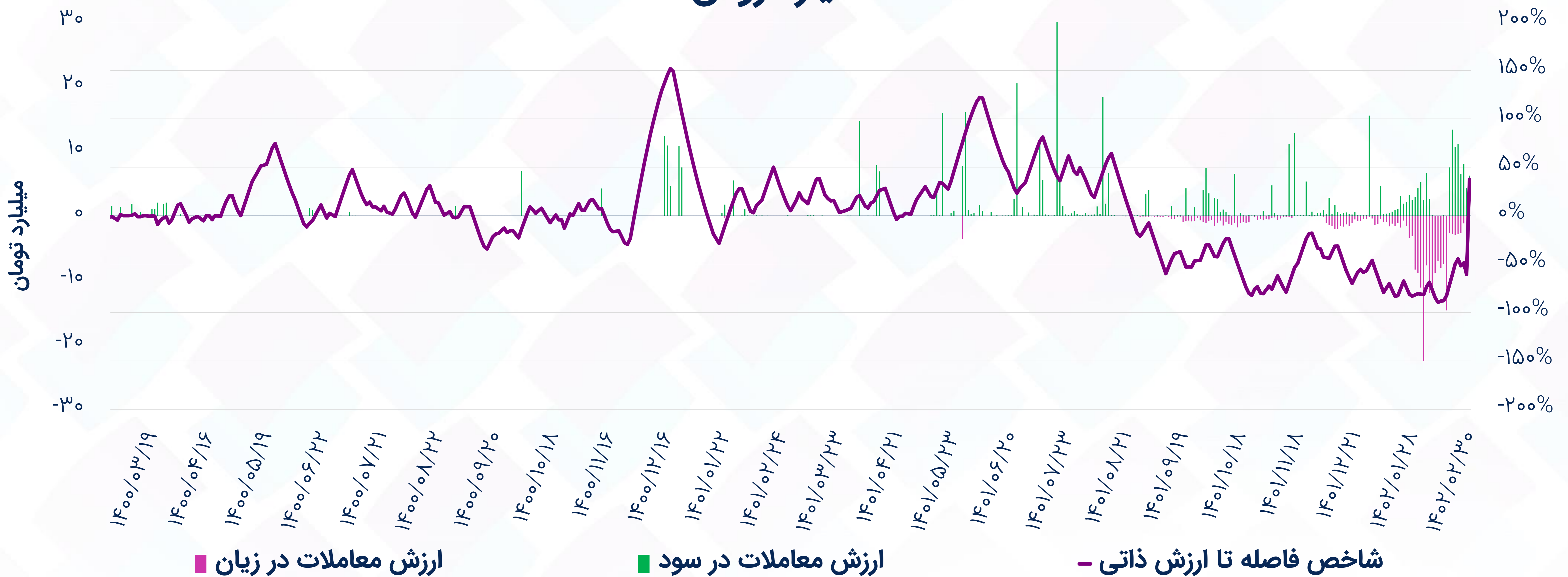
(1) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

# 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

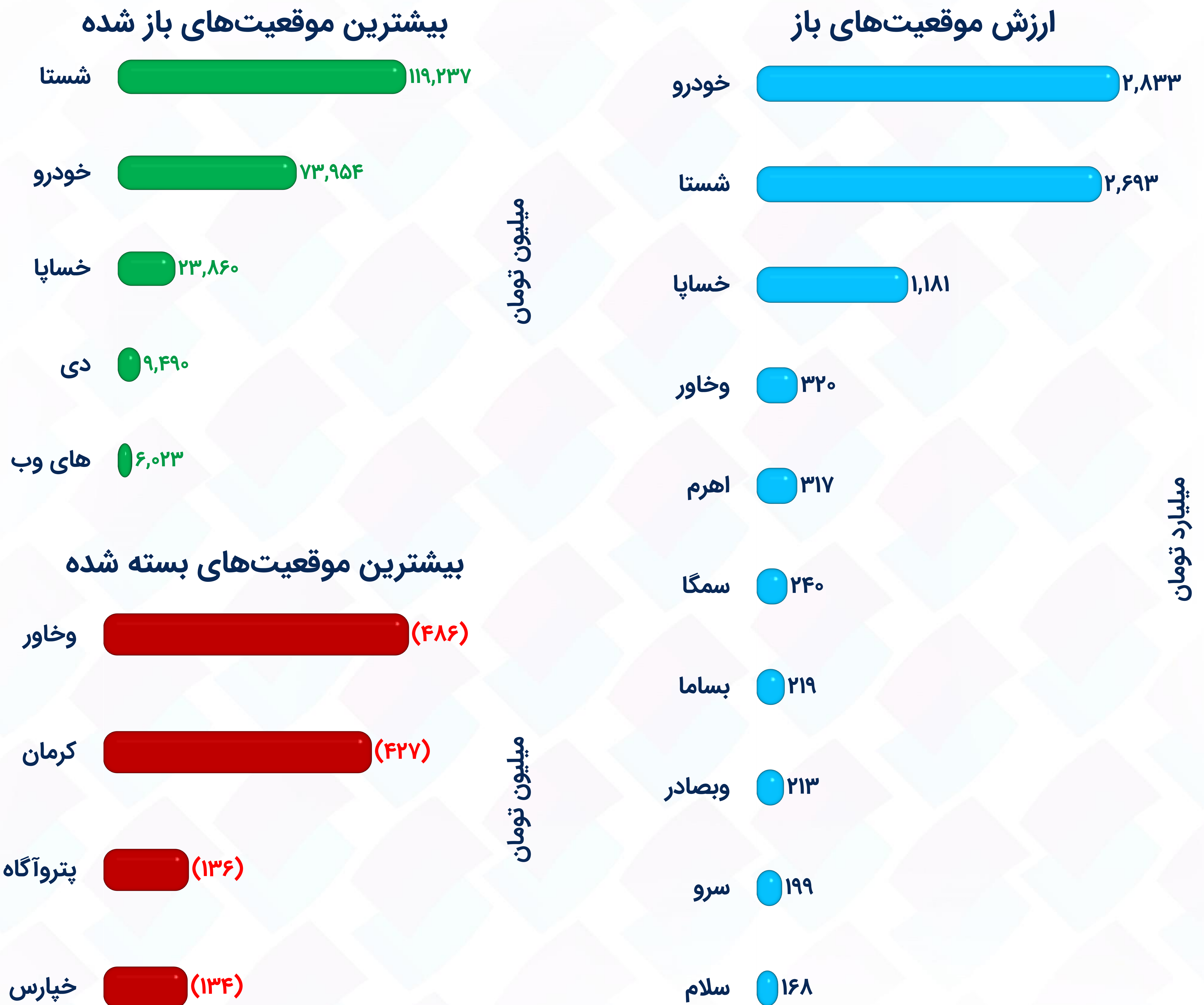
## اختیار خرید

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	۳۵	۳۰.۱	۱۷۰.۴	۱۱.۴	۱۸.۷	(۴۸%)
خودرو	۳۸	۲۳.۳	۶۸۴.۲	۱۶.۶	۶.۷	(۳۹%)
خسپا	۲۷	۲۲.۱	۹۸.۶	۱۹.۳	۲.۸	(۲۸%)
دی	۱۱	۱۵.۴	۳۳.۳	۱۵.۱	۰.۳	(۱۹%)
وبملت	۱۲	۳.۰	۷.۶	۳.۰	۰.۰	(۱%)
وتجارت	۱۰	۱.۹	۵.۶	۱.۷	۰.۲	(۲۰%)
های وب	۱۴	۱.۲	۲۲.۹	۱.۲	۰.۰	(۱%)

## 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	۵,۵۹۴.۵	۱۱۶,۸۳۱.۴	۴,۸۴۴.۹	۷۴۹.۶	(۵۰%)
حسیر	۱	۱,۳۴۸.۵	۲۵,۸۶۹.۵	۱,۳۴۸.۵	۰.۰	۴۰۲%
های وب	۳	۲۱.۶	۱,۰۲۷.۰	۰.۶	۲۰.۹	(۲۷%)
فولاد	۱	۱۳.۷	۲۶۶.۵	۱۳.۷	۰.۰	(۱۲%)
سمگا	۱	۶.۷	۲۸۶.۶	۰.۰	۶.۷	۲۱%
خودرو	۱	۱.۸	۷.۰	۱.۸	۰.۰	(۲۱%)
شتران	۴	۰.۸	۷.۱	۰.۸	۰.۰	(۱۱%)

# 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

## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



میلیون تومان

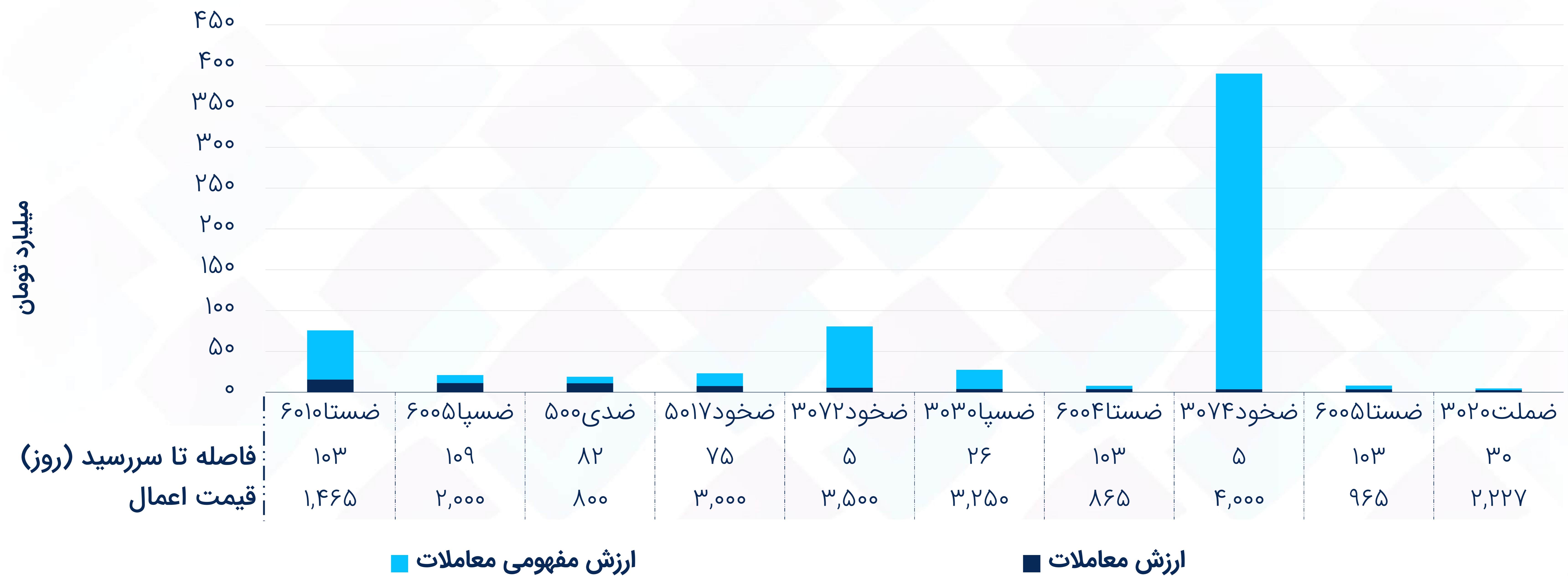
## ارزش موقعیت‌های باز



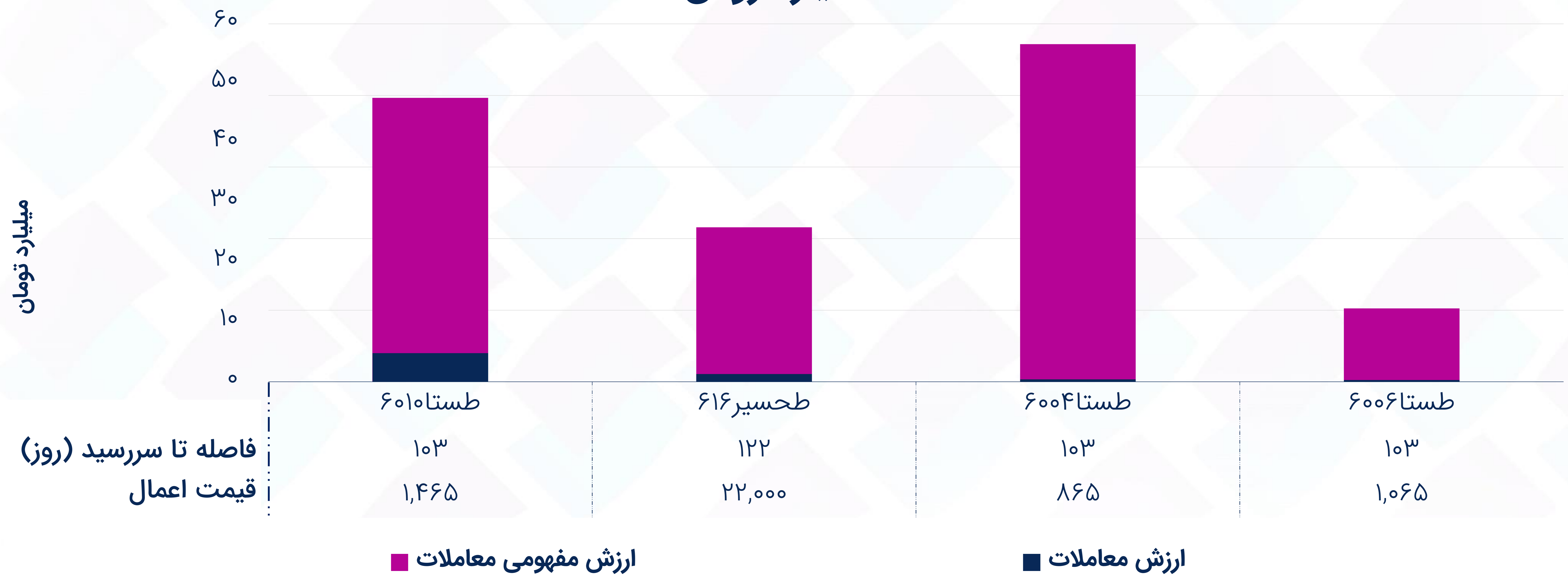
میلیارد تومان

# 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
۱۴۴%	۴۸۸	۰.۶۱	۶۶.۰	۰.۶%	۱۳,۲۰۰	۱۳,۱۲۰	۲۰۰	۲.۹	۱۲	۱۳,۰۰۰	بساما ۳۰۶
۱۰۳%	۱۲,۲۰۹	۰.۵۵	۳۴.۳	۶.۱%	۲۰۶,۰۰۰	۱۹۴,۱۰۰	۶,۰۰۰	۰.۶	۵۱	۲۰۰,۰۰۰	ضیلا ۴۰۱۹
۷۰%	۱,۴۱۴	۱.۰۰	۵.۸	(۹.۹%)	۴,۸۳۰	۵,۳۶۰	۸۳۰	۱.۹	۱۹	۴,۰۰۰	ضخاو ۳۰۰۶
۳۲%	۱,۷۹۳	۱.۰۰	۲.۲	(۱۲.۰%)	۲,۹۵۹	۳,۳۶۴	۱,۳۵۹	۳.۵	۲۶	۱,۶۰۰	ضسپا ۳۰۲
۲۵%	۲۷۷	۰.۹۶	۱۳.۵	(۱.۵%)	۲,۹۸۹	۳,۰۳۳	۲۲۱	۱۷.۴	۵	۲,۷۶۸	ضهای ۳۰۰۵

## 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	۵,۰۰۱.۰	۳۶%	۵,۰۰۱	۳,۶۶۴	۱	۰.۹	۵	۵,۰۰۰	ضخود ۳۰۷۶
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۲,۰۷۷.۰	۳۷%	۴,۱۵۴	۳,۰۳۳	۲	۴.۱	۵	۴,۱۵۲	ضهای ۳۰۱۰
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۴۸.۱	۷۷%	۲,۴۵۱	۱,۳۸۶	۵۱	۴.۴	۷۵	۲,۴۰۰	ضستا ۵۰۱۱
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۱۵۱.۰	۳۱%	۱,۸۱۲	۱,۳۸۶	۱۲	۷۵.۳	۱۹	۱,۸۰۰	ضستا ۳۰۱۲
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۳۷۰.۰	۲۲%	۳,۷۰۰	۳,۰۳۳	۱۰	۱۷.۱	۵	۳,۶۹۰	ضهای ۳۰۰۹

(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

## ارزانترین نسبت به ارزش بلک شولز

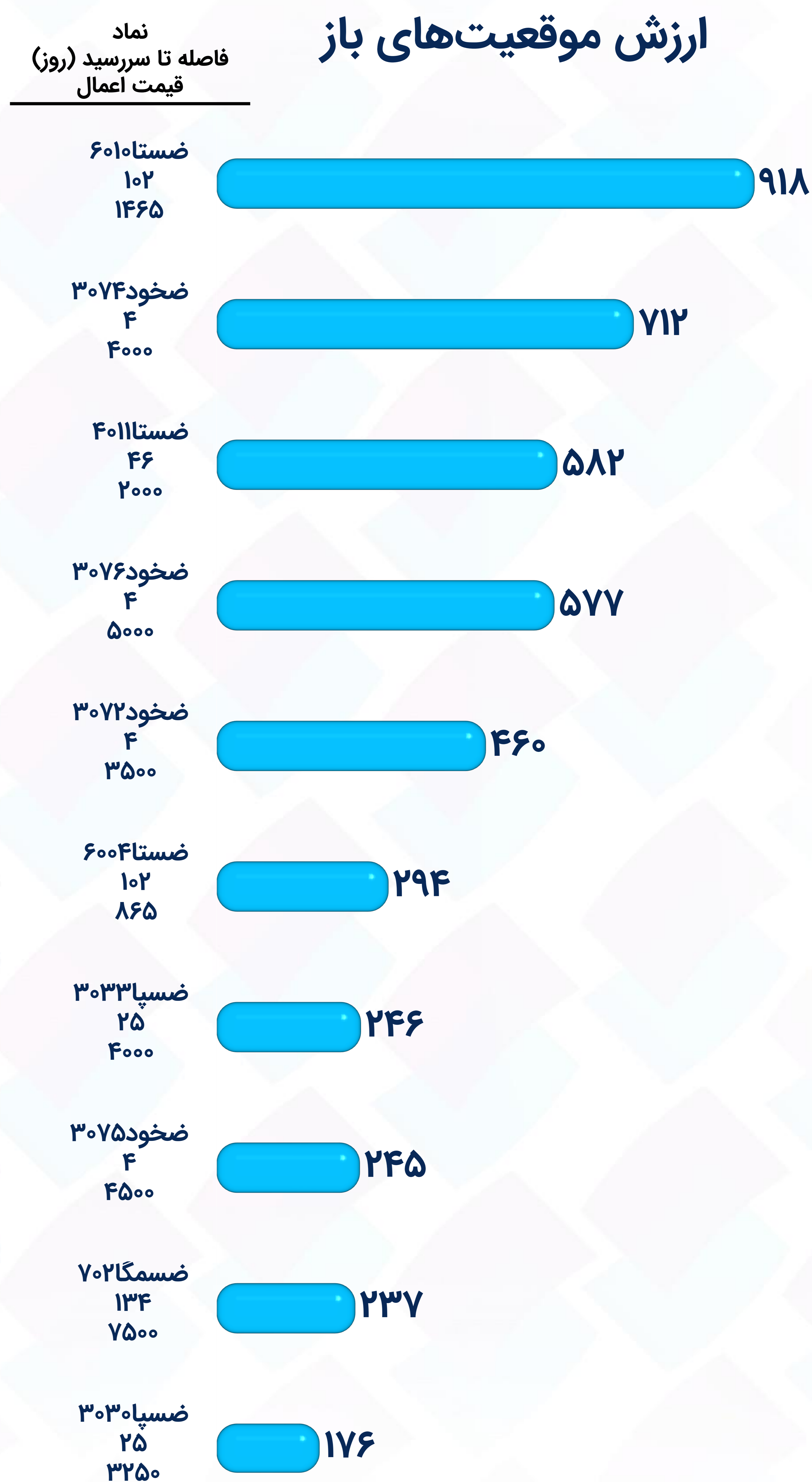
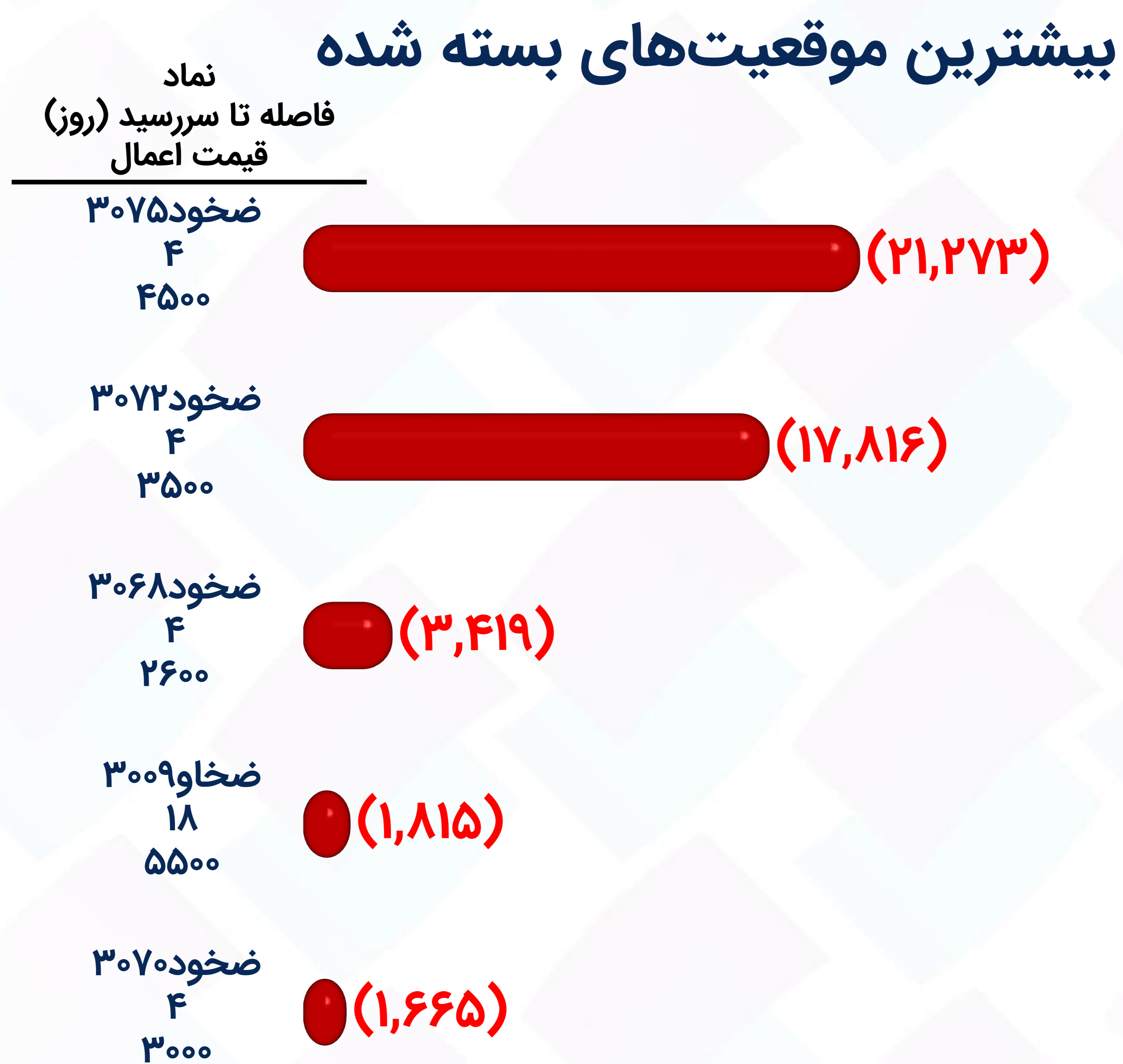
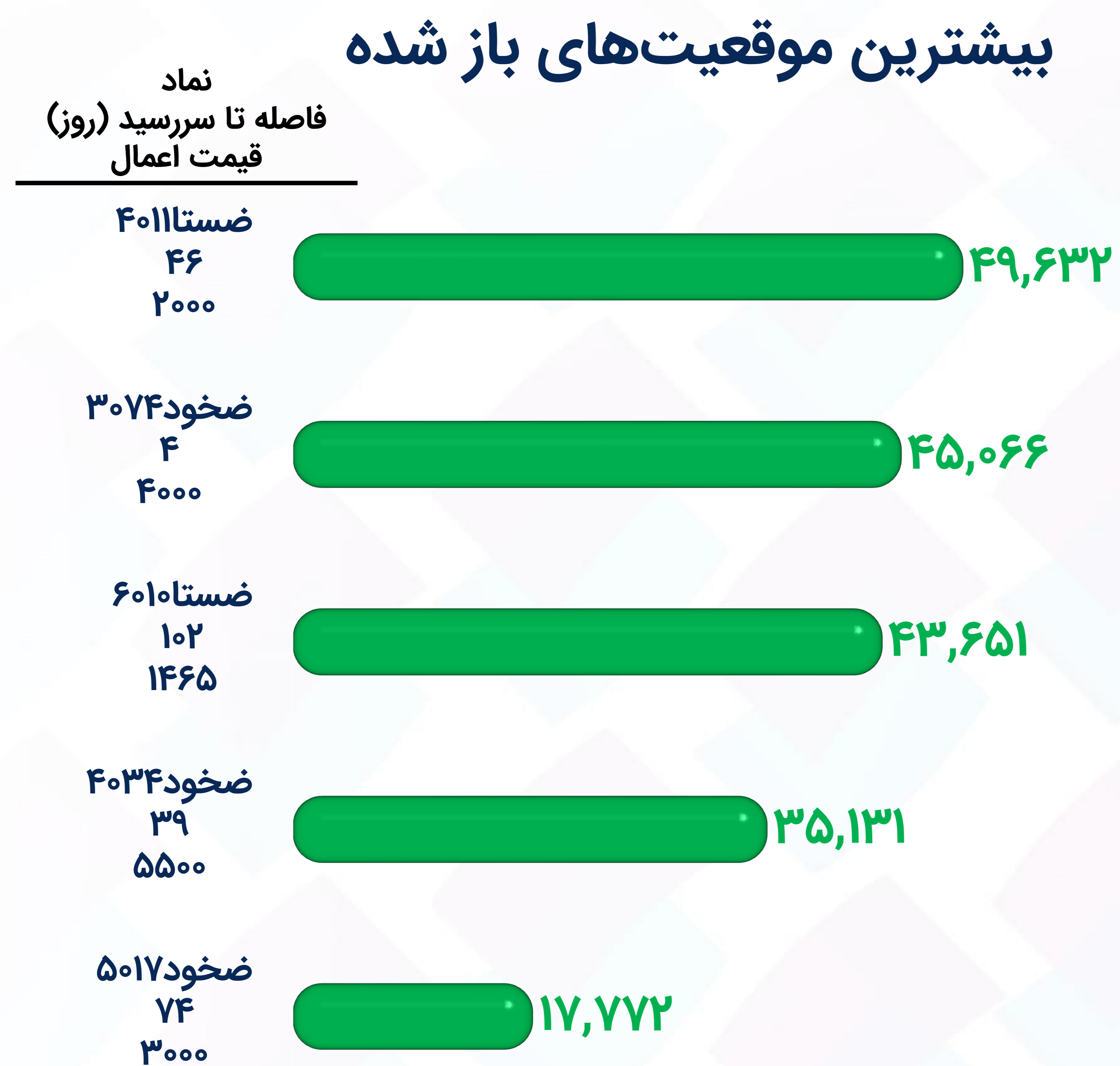
نماد	دارایی پایه قیمت اعمال	فاصله تا سررسید (روز)	ارزش معاملات (میلیون تومان)	قیمت اختیار	قیمت دارایی پایه	سربه‌سر <sup>(۱)</sup>	فاصله تا سربه‌سر <sup>(۲)</sup>	اهرم <sup>(۳)</sup>	دلتا	ارزش ذاتی (بلک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
طحسیر۶۱۶	حسیر	۱۲۲	۱,۳۴۸.۵	۸۷۰	۱۶,۶۹۰	۲۱,۱۳۰	۲۷%	۲۴.۳	-۰.۶۸	۴,۳۷۲	۴۰۲%
طسمگا۷۰۲	سمگا	۱۳۵	۶.۷	۲۱۳	۹,۰۶۰	۷,۲۸۷	(۲۰%)	۳۴.۲	-۰.۱۵	۲۵۸	۲۱%
طشنا۵۶۰۰	شپنا	۹۶	۰.۲	۷۰۰	۹,۵۳۰	۹,۳۰۰	(۲%)	۱۳.۳	-۰.۴۲	۶۶۷	(۵%)
طترا۳۱۳۰	شتران	۳۰	۰.۳	۱,۵۰۰	۵,۹۵۰	۶,۰۰۰	۱%	۴.۰	-۰.۹۸	۱,۳۹۶	(۷%)
طترا۳۰۳۰	شتران	۳۰	۰.۲	۱,۰۰۰	۵,۹۵۰	۶,۰۰۰	۱%	۶.۰	-۰.۹۱	۹۲۶	(۷%)

## گرانترین نسبت به ارزش بلک شولز

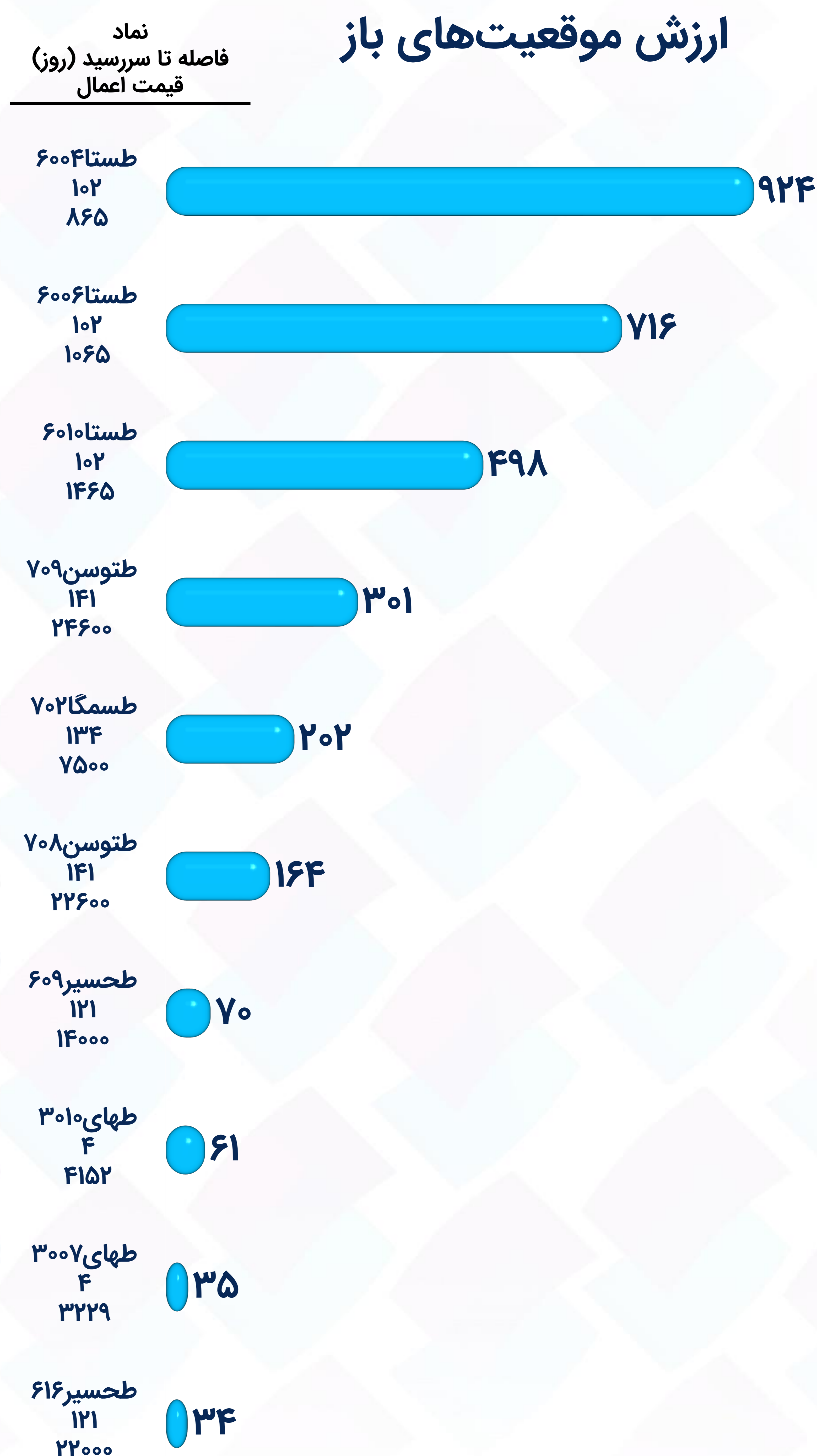
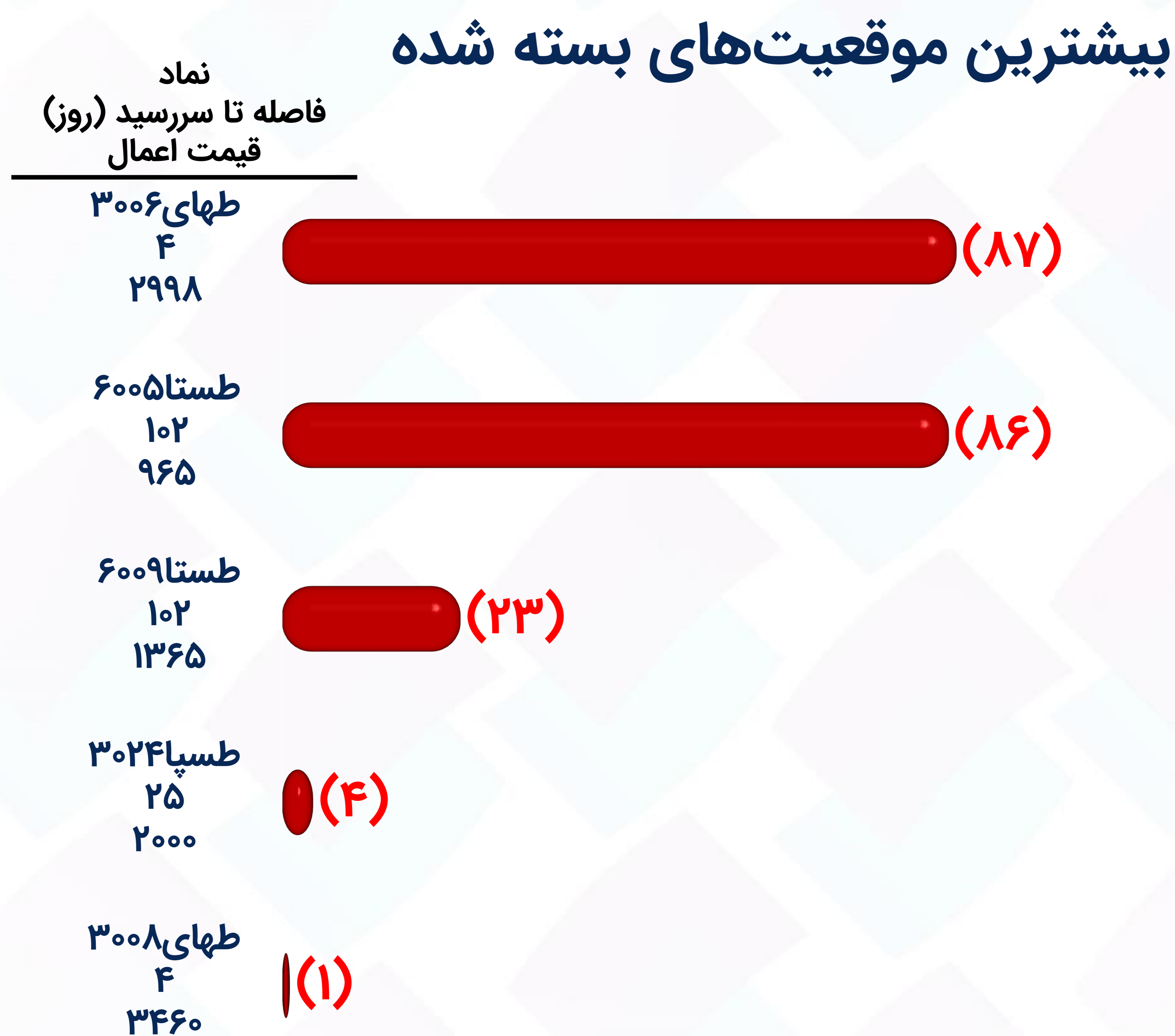
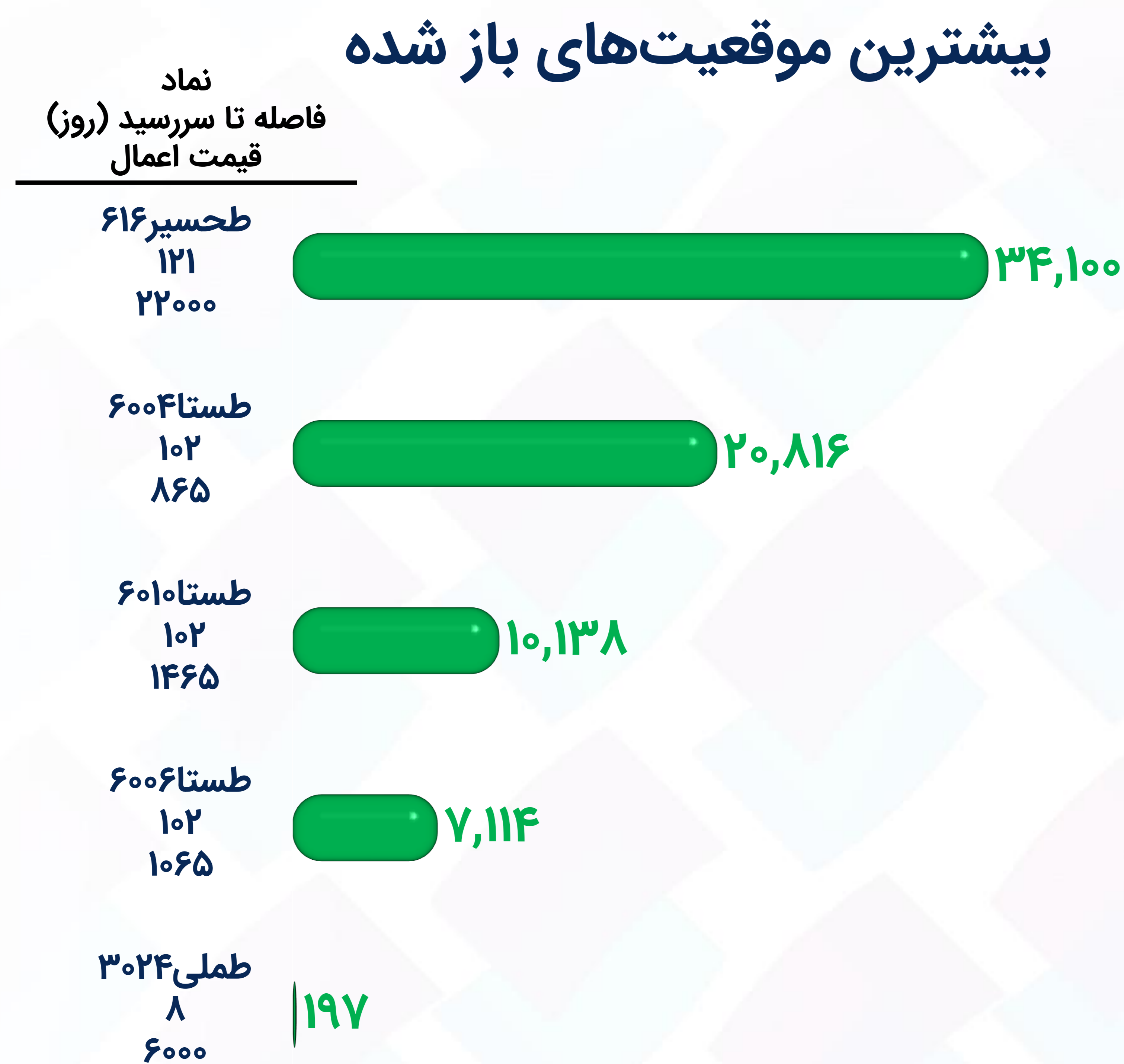
نماد	دارایی پایه قیمت اعمال	فاصله تا سررسید (روز)	ارزش معاملات (میلیون تومان)	قیمت اختیار	قیمت دارایی پایه	سربه‌سر	فاصله تا سربه‌سر	اهرم	دلتا	ارزش ذاتی (بلک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
طسپا۳۰۲۴	خسپا	۲۶	۰.۰	۱	۳,۳۶۴	۱,۹۹۹	(۴۱%)	۱,۹۹۹.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
طستا۴۶۰۰	شستا	۱۰۳	۴۴۹.۵	۱۱	۱,۳۸۶	۸۵۴	(۳۸%)	۷۷.۶	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
طملی۳۰۲۵	فملی	۹	۰.۰	۱۳	۷,۸۱۰	۶,۶۵۴	(۱۵%)	۵۱۱.۸	۰.۰۰	۰	(۹۹%)
طستا۵۶۰۰	شستا	۱۰۳	۲.۸	۱۷	۱,۳۸۶	۹۴۸	(۳۲%)	۵۵.۸	۰.۰۰	۰	(۹۸%)
طستا۶۰۰۶	شستا	۱۰۳	۲۹۲.۳	۳۳	۱,۳۸۶	۱,۰۳۲	(۲۶%)	۳۱.۳	-۰.۰۲	۲	(۹۵%)

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

# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار خرید



# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش



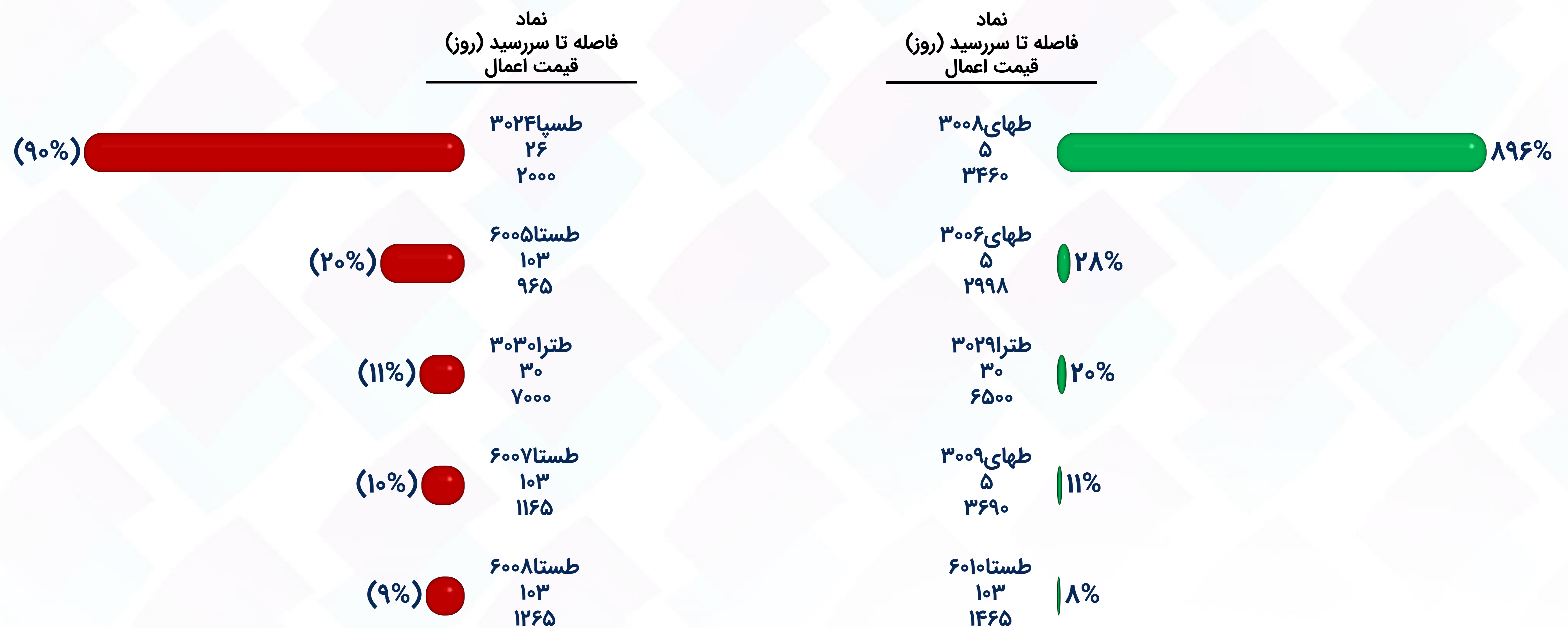
میلیارد تومان

# بیشترین تغییرات قیمت (۱)

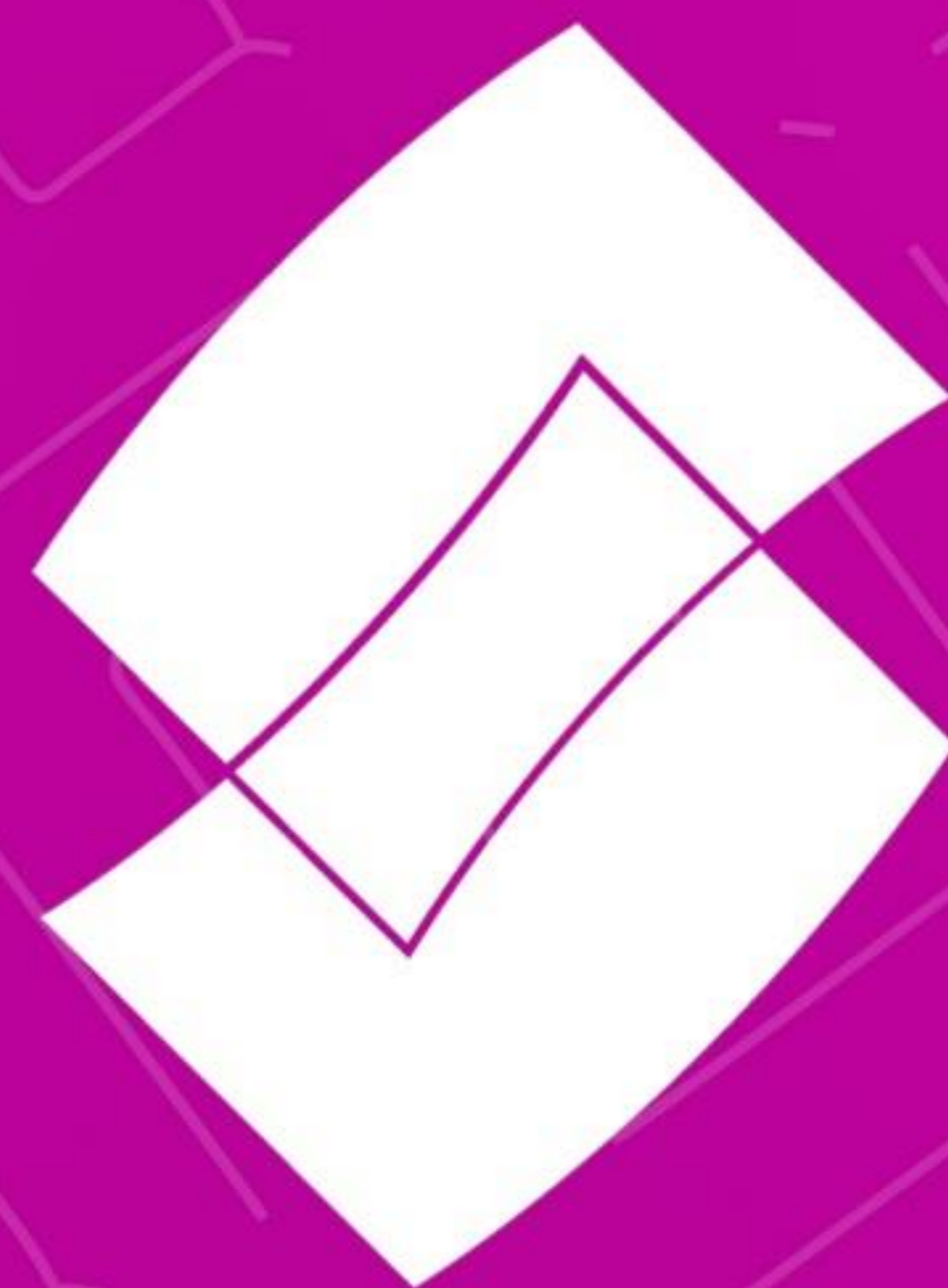
## اختیار خرید



## 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.