

شماره

۱۴

اولین گزارش تخصصی روزانه

# بازار اختیار معامله

۳ خرداد ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

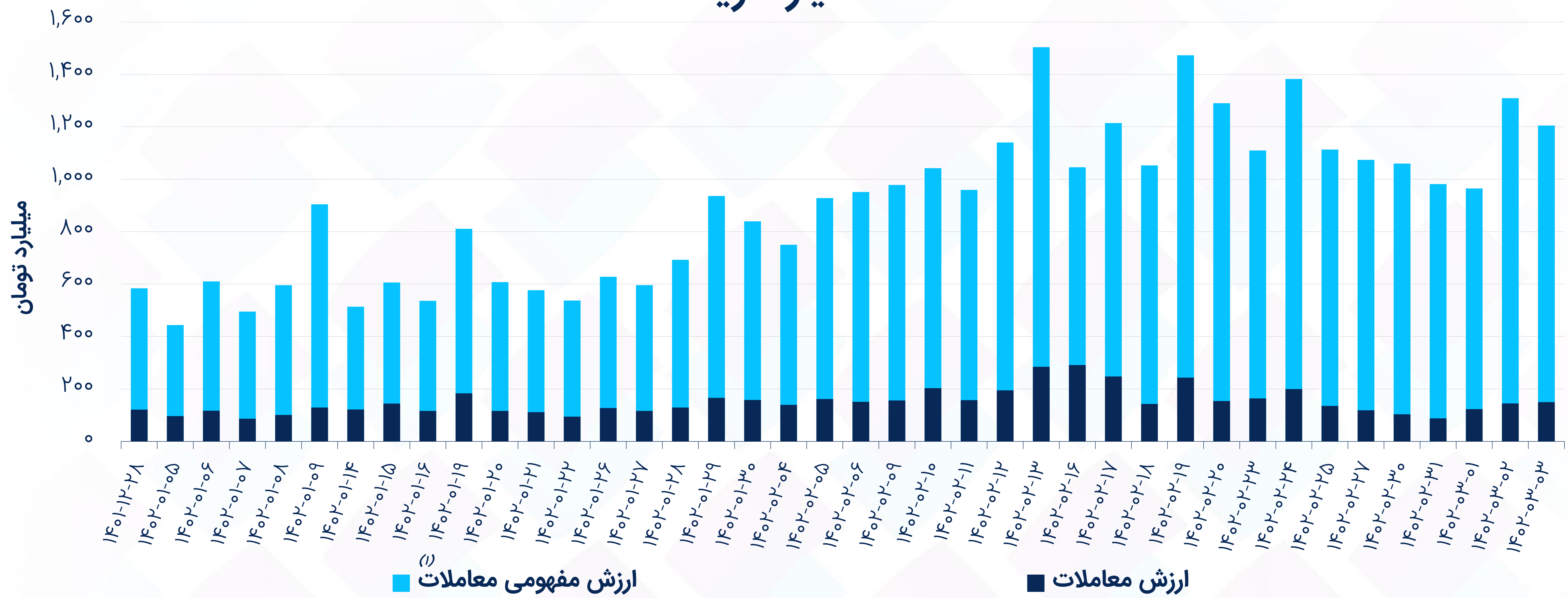




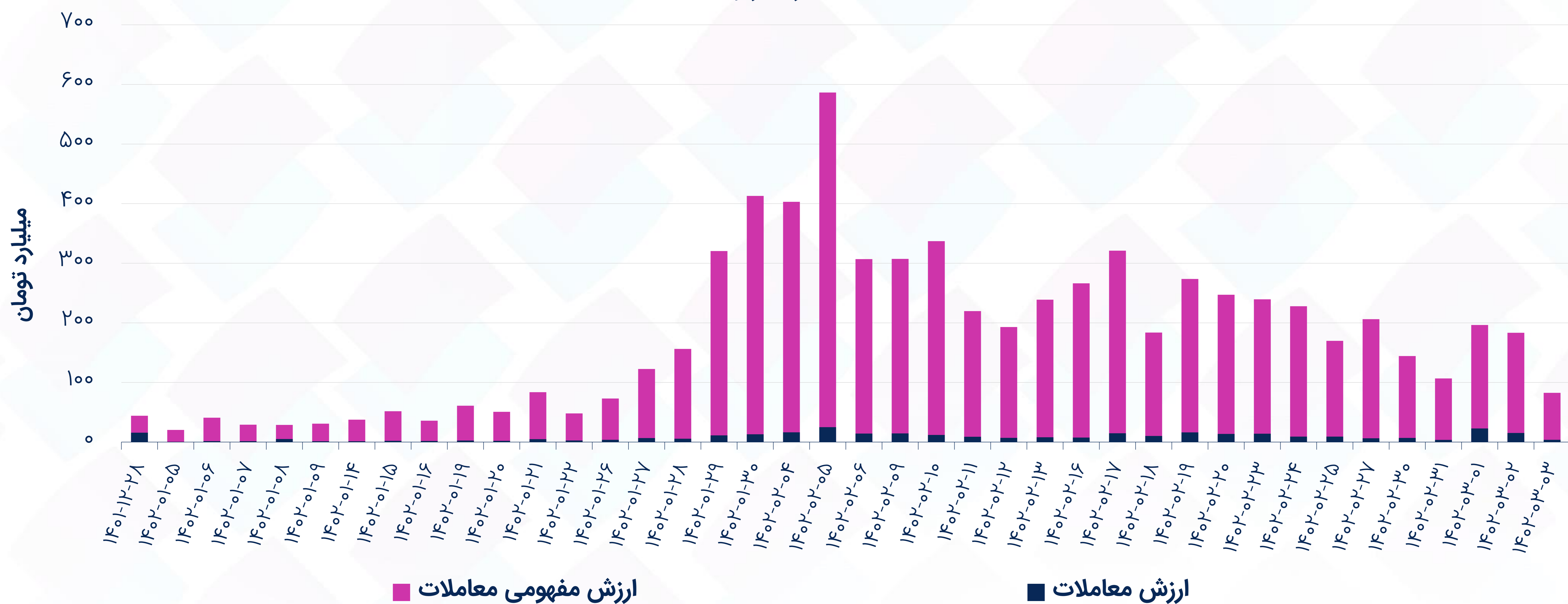
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



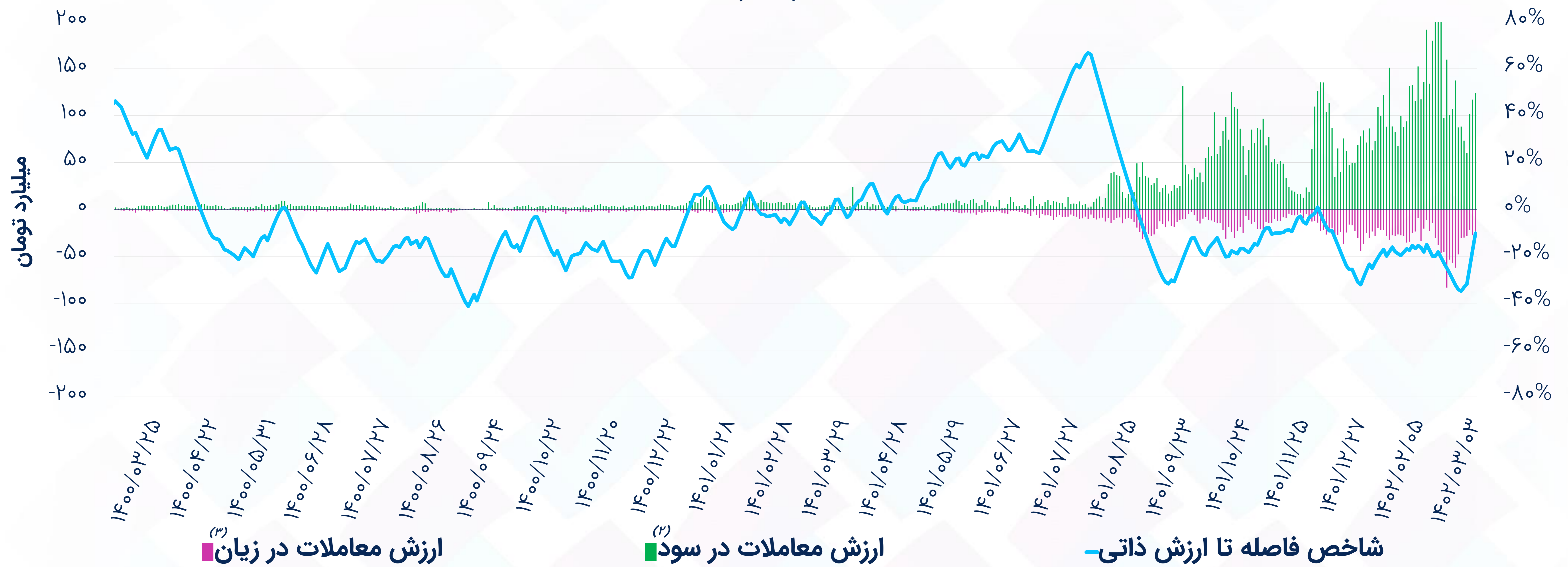
## اختیار فروش



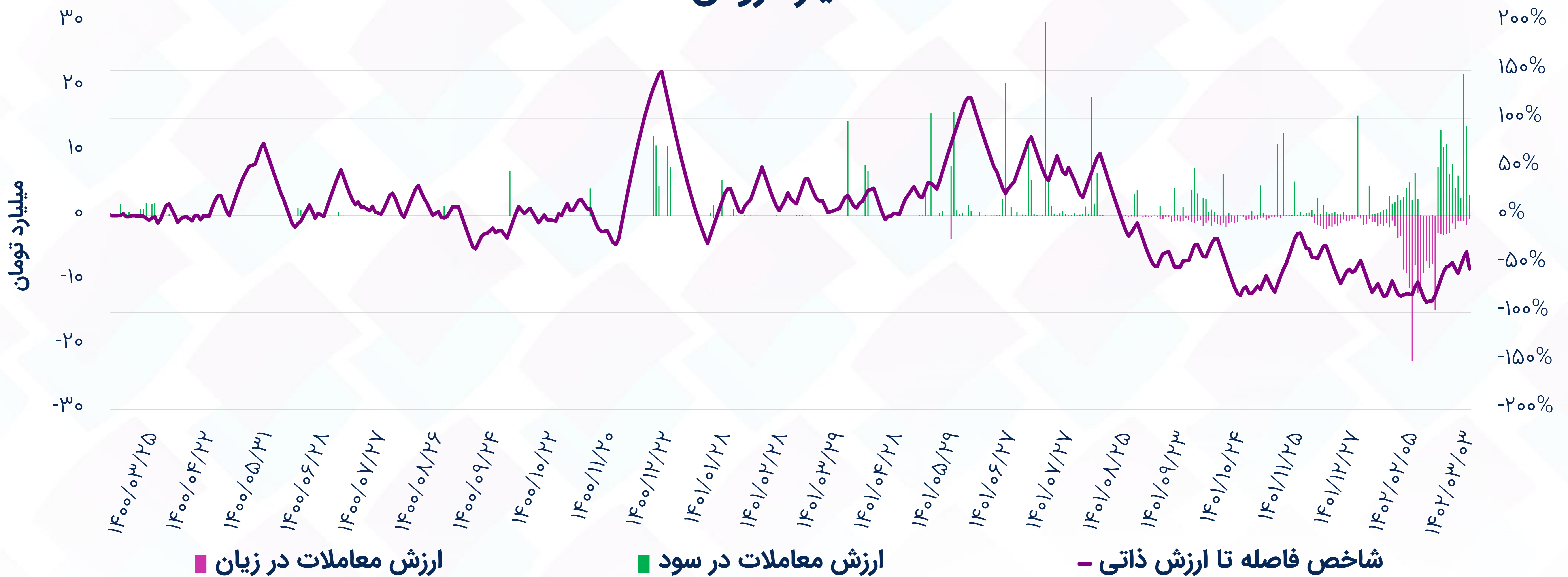
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

# 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	۴۲	۶۳.۴	۸۳۴.۱	۵۷.۸	۵.۶	۴.۵%
شستا	۳۷	۳۳.۶	۱۷۵.۵	۱۵.۸	۱۷.۸	(۳۶.۹%)
خسپا	۲۷	۲۱.۳	۹۰.۹	۲۰.۴	۰.۹	(۱۶.۴%)
دی	۱۱	۱۱.۹	۲۳.۲	۱۱.۹	۰.۰	(۱۱.۴%)
وبملت	۱۱	۴.۷	۱۱.۷	۴.۷	۰.۰	۵.۳%
شتران	۶	۳.۲	۱۰.۵	۳.۲	۰.۰	۲.۰%
وتجارت	۱۰	۲.۸	۸.۵	۲.۶	۰.۲	(۱۶.۴%)

## 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	۵	۳,۷۸۶.۳	۸۲,۴۹۴.۸	۳,۲۳۹.۶	۵۴۶.۷	(۵۵.۰%)
توسن	۱	۳.۱	۱۷.۶	۳.۱	۰.۰	(۳.۶%)
فولاد	۱	۲.۷	۴۹.۹	۲.۷	۰.۰	(۶.۸%)
خودرو	۱	۲.۱	۱۰.۳	۲.۱	۰.۰	(۴.۹%)
وبملت	۲	۰.۹	۶.۱	۰.۹	۰.۰	(۱۱.۷%)

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

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



## ارزش موقعیت‌های باز



(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

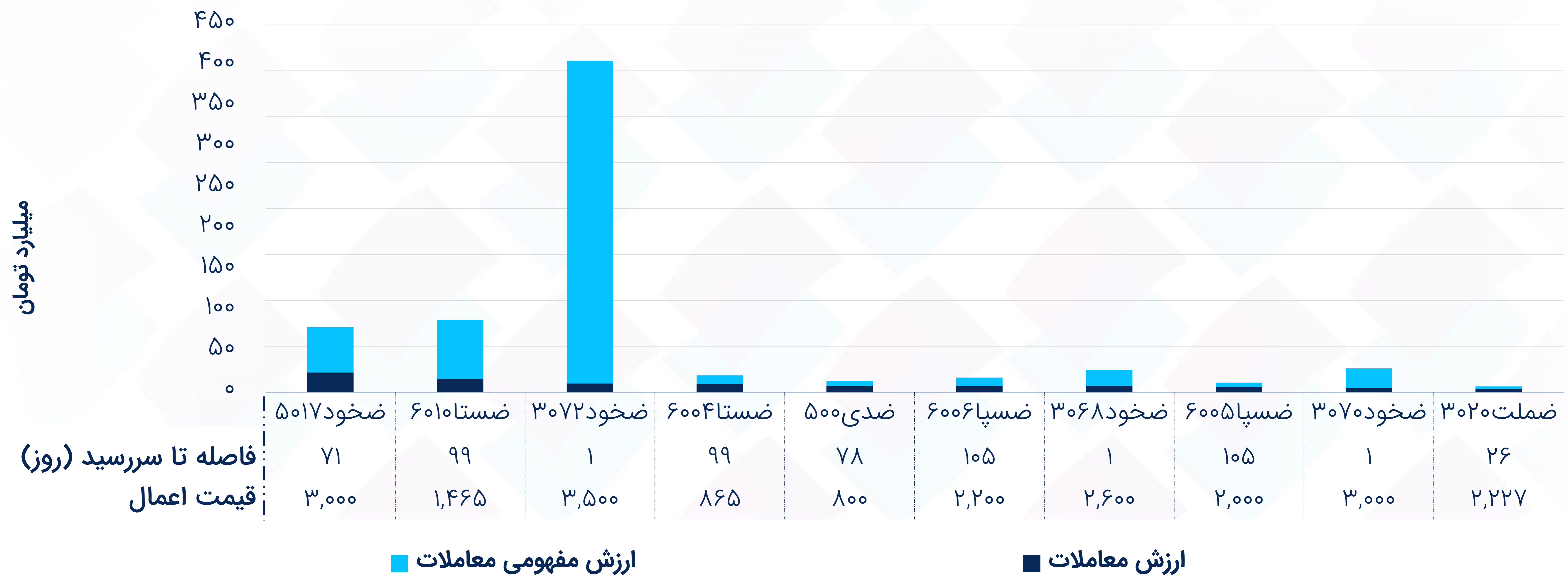
## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



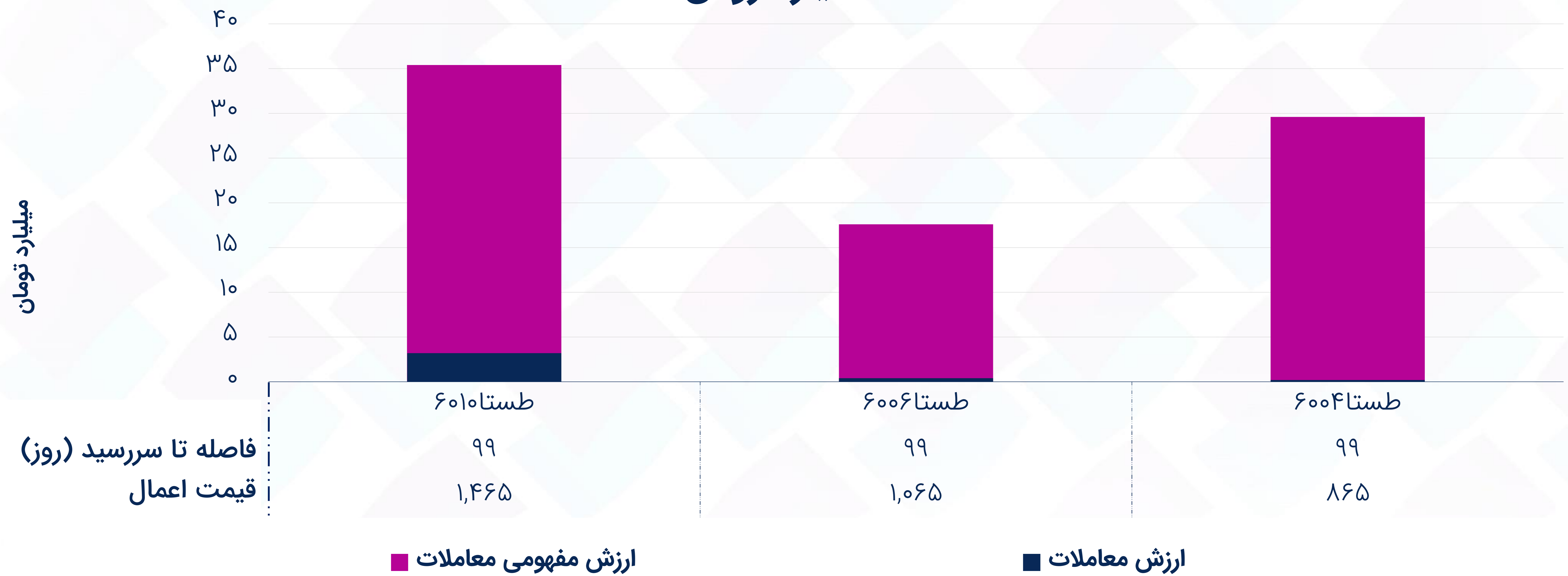
میلیون تومان

# بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

## اختیار خرید



## اختیار فروش





# فاصله بهای اختیار خرید تا ارزش 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 سرربه‌سر <sup>(۲)</sup>	اهرم <sup>(۳)</sup>	دلتا	ارزش ذاتی (بلک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
ضهرم ۱۲۲۲	اهرم	۱۶,۰۰۰	۲۹۵	۶۵۰.۳	۶,۵۰۲	۲۴,۸۶۰	۲۲,۵۰۲	(۹.۵%)	۳.۵	۰.۹۴	۱۲,۲۴۹	۸۸%
ضچکا ۴۰۰۸	چکاپا	۳,۸۶۰	۳۳	۶.۱	۴۳۱	۴,۴۸۴	۴,۲۹۱	(۴.۳%)	۱۰.۰	۰.۹۳	۷۳۲	۷۰%
ضبساما ۳۰۵	بساما	۱۲,۰۰۰	۸	۲۵.۸	۱,۱۸۳	۱۳,۶۱۰	۱۳,۱۸۳	(۳.۱%)	۱۱.۱	۰.۹۹	۱,۶۸۰	۴۲%
ضخاو ۳۰۰۷	و خاور	۴,۵۰۰	۱۵	۱۸.۶	۶۳۶	۵,۲۷۰	۵,۱۳۶	(۲.۵%)	۸.۱	۱.۰۰	۸۱۸	۲۹%
ضسمگا ۷۰۰	سمگا	۵,۵۰۰	۱۳۱	۱.۶	۴,۰۰۰	۱۰,۰۲۰	۹,۵۰۰	(۵.۲%)	۲.۴	۰.۹۹	۵,۰۱۹	۲۵%

## 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 سرربه‌سر	اهرم	دلتا	ارزش ذاتی (بلک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
ضستا ۳۰۱۲	شستا	۱,۸۰۰	۱۵	۲۱.۷	۶	۱,۴۱۹	۱,۸۰۶	۲۷%	۳۰۱.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضملی ۳۰۲۸	فملی	۸,۶۶۷	۵	۱.۵	۱۰۰	۷,۷۰۰	۸,۷۶۷	۱۴%	۸۷.۷	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضستا ۴۰۱۱	شستا	۲,۰۰۰	۴۳	۷۵۱.۵	۳۷	۱,۴۱۹	۲,۰۳۷	۴۴%	۵۵.۱	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضخود ۴۰۳۴	خودرو	۵,۵۰۰	۳۶	۵۰۴.۵	۵۹	۳,۶۸۸	۵,۵۵۹	۵۱%	۹۴.۲	۰.۰۰	۱	(۹۹%)
ضستا ۴۰۰۹	شستا	۱,۸۰۰	۴۳	۱.۱	۷۱	۱,۴۱۹	۱,۸۷۱	۳۲%	۲۶.۴	۰.۰۳	۲	(۹۷%)

(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

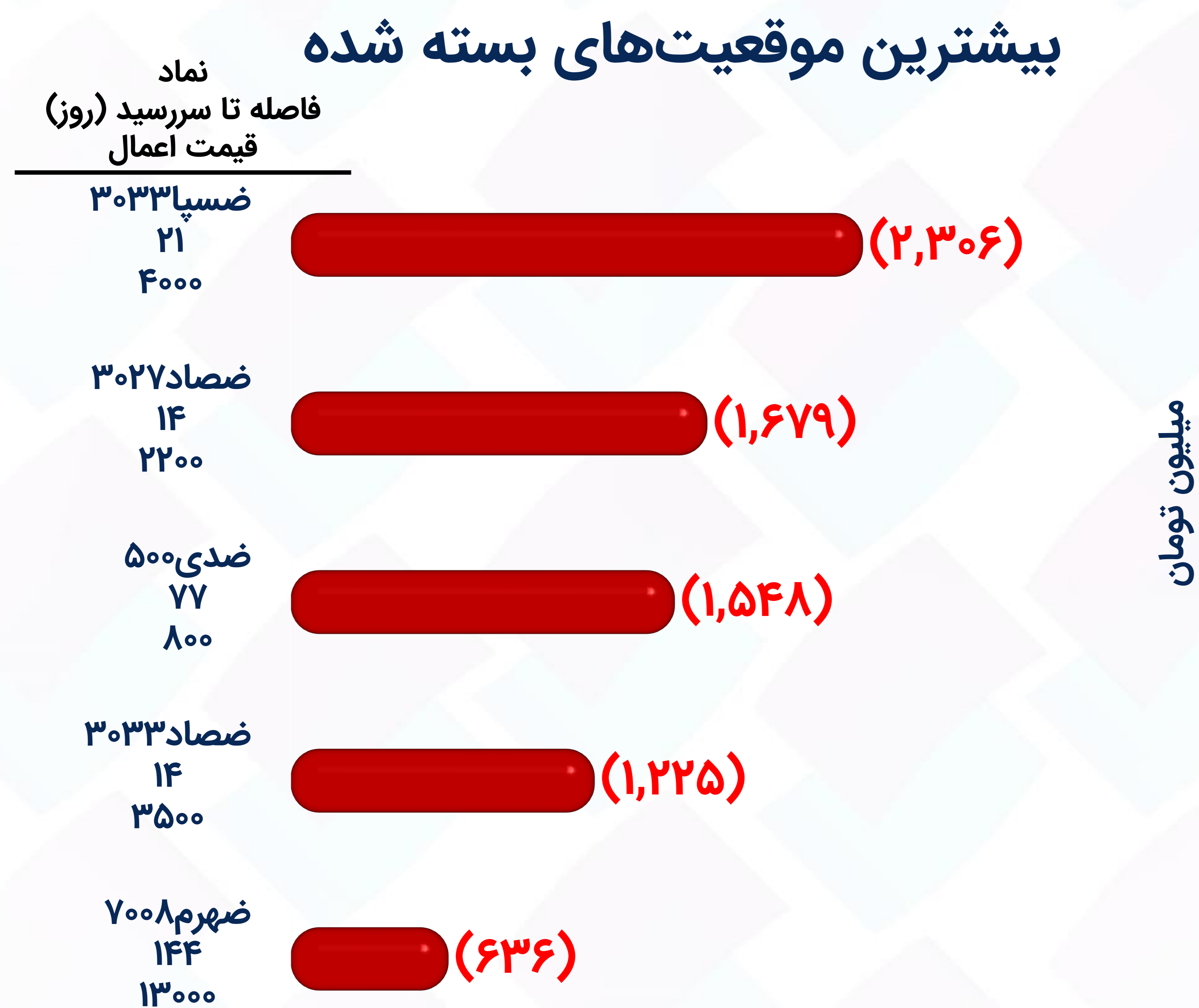
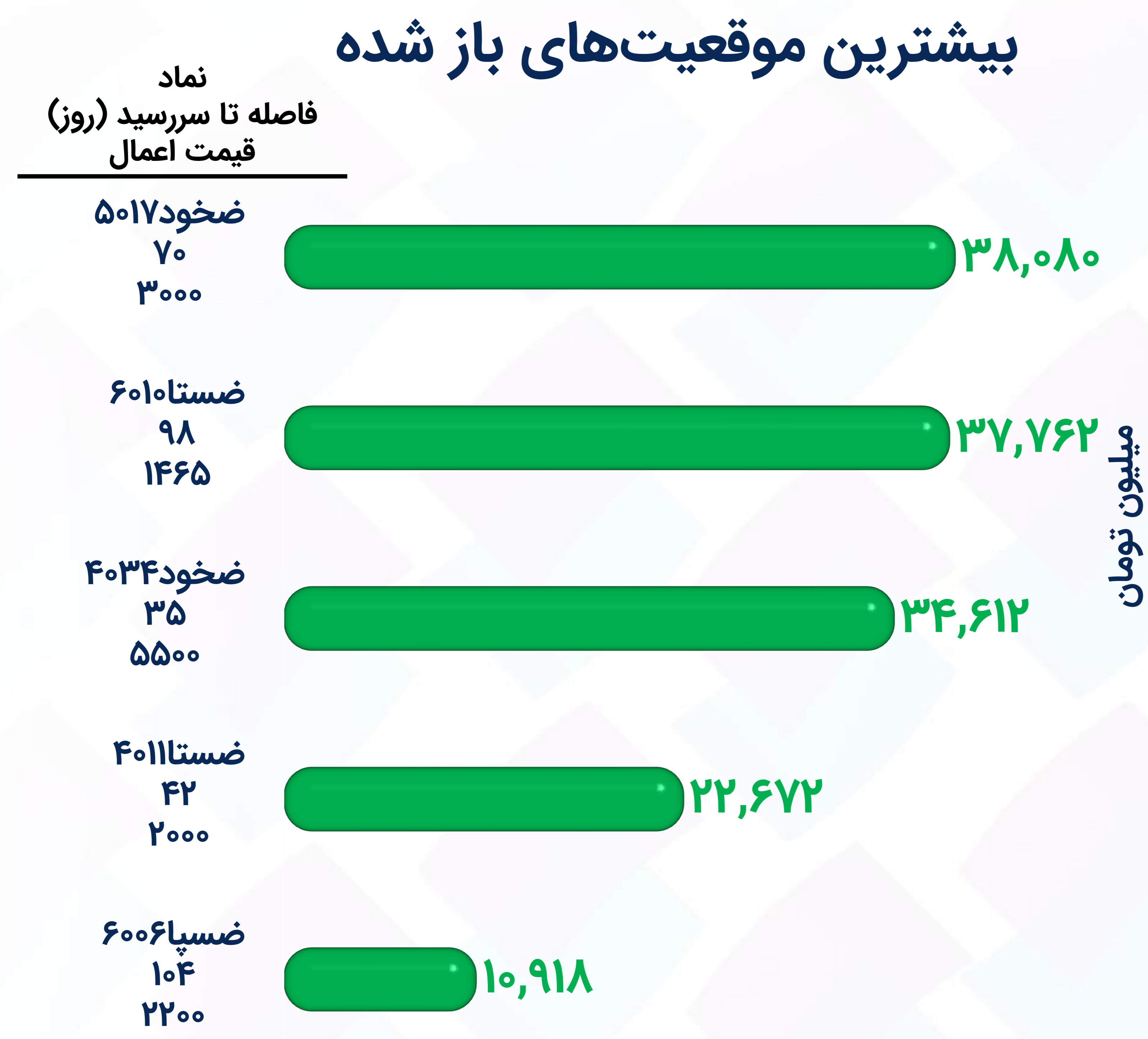
فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بلک شولز)	دلتا	اهرم <sup>(۳)</sup>	فاصله تا سر به سر <sup>(۲)</sup>	سر به سر <sup>(۱)</sup>	قیمت دارایی پایه	قیمت اختیار	ارزش معاملات (میلیون تومان)	فاصله تا سر رسید (روز)	دارایی پایه قیمت اعمال	نماد
(۳.۶%)	۳,۲۷۷	-۰.۷۴	۶.۲	۹%	۲۱,۲۰۰	۱۹,۵۳۰	۳,۴۰۰	۳.۱	۱۳۸	۲۴,۶۰۰	توسن ۷۰۹
(۴.۹%)	۷۲۸	-۰.۸۸	۴.۹	۱%	۳,۷۳۵	۳,۶۸۸	۷۶۵	۲.۱	۳۶	۴,۵۰۰	طخود ۴۰۳۲
(۶.۸%)	۳۲۶	-۰.۵۶	۱۷.۹	(۱%)	۶,۲۷۵	۶,۳۶۰	۳۵۰	۲.۷	۲۹	۶,۶۲۵	طفلا ۳۰۲۵

## 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	۹۵.۱	(۴۰%)	۸۵۶	۱,۴۱۹	۹	۱۸۷.۵	۹۹	۸۶۵	طستا ۶۰۰۴
(۴۸%)	۶۸	-۰.۳۸	۱۰.۳	(۶%)	۱,۳۳۵	۱,۴۱۹	۱۳۰	۳,۲۳۹.۶	۹۹	۱,۴۶۵	طستا ۶۰۱۰
(۷%)	۳۲۶	-۰.۵۶	۱۷.۹	(۱%)	۶,۲۷۵	۶,۳۶۰	۳۵۰	۲.۷	۲۹	۶,۶۲۵	طفلا ۳۰۲۵
(۵%)	۷۲۸	-۰.۸۸	۴.۹	۱%	۳,۷۳۵	۳,۶۸۸	۷۶۵	۲.۱	۳۶	۴,۵۰۰	طخود ۴۰۳۲
(۴%)	۳,۲۷۷	-۰.۷۴	۶.۲	۹%	۲۱,۲۰۰	۱۹,۵۳۰	۳,۴۰۰	۳.۱	۱۳۸	۲۴,۶۰۰	توسن ۷۰۹

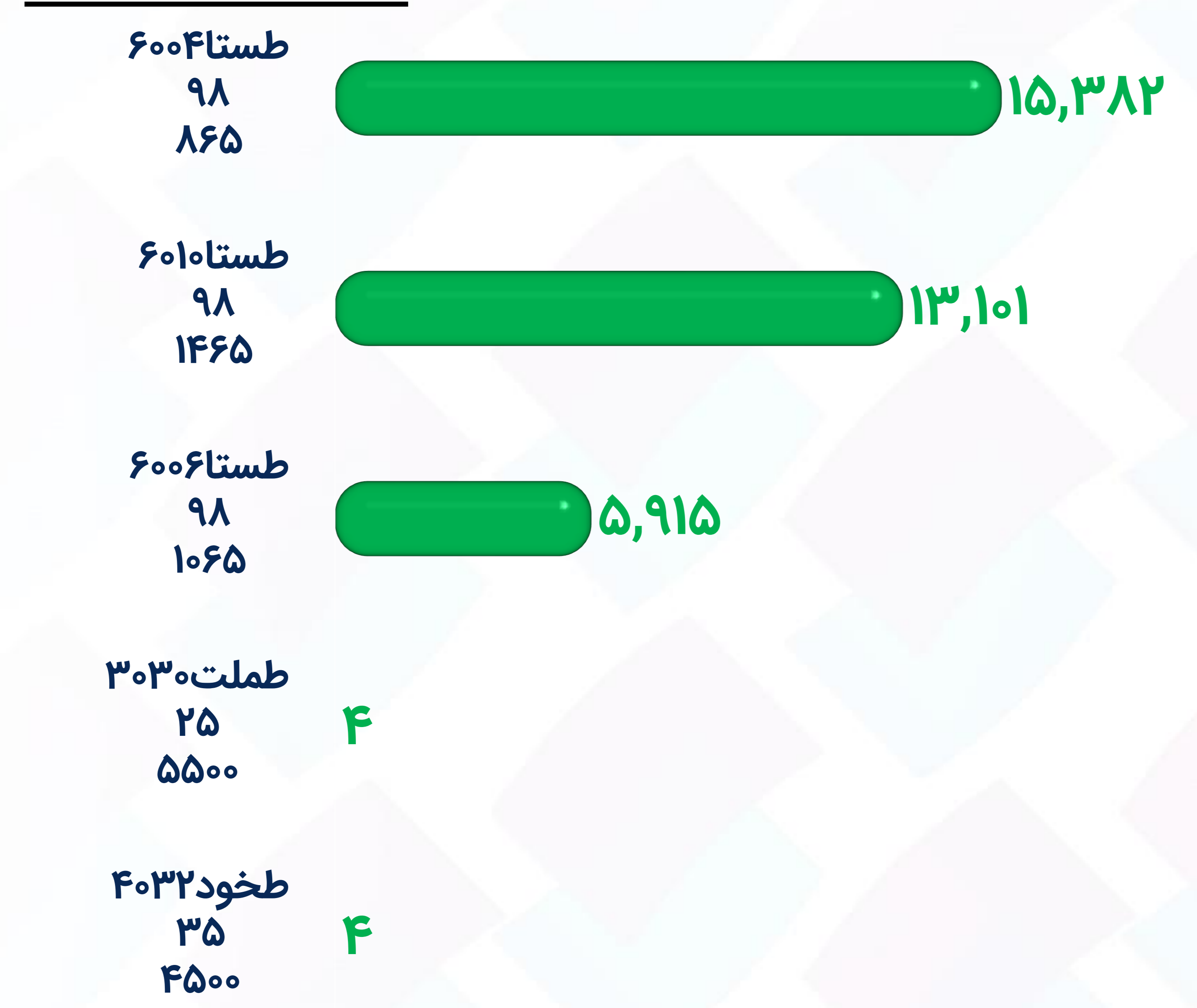
(۱) سر به سر: قیمت اختیار - قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است).

# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار خرید

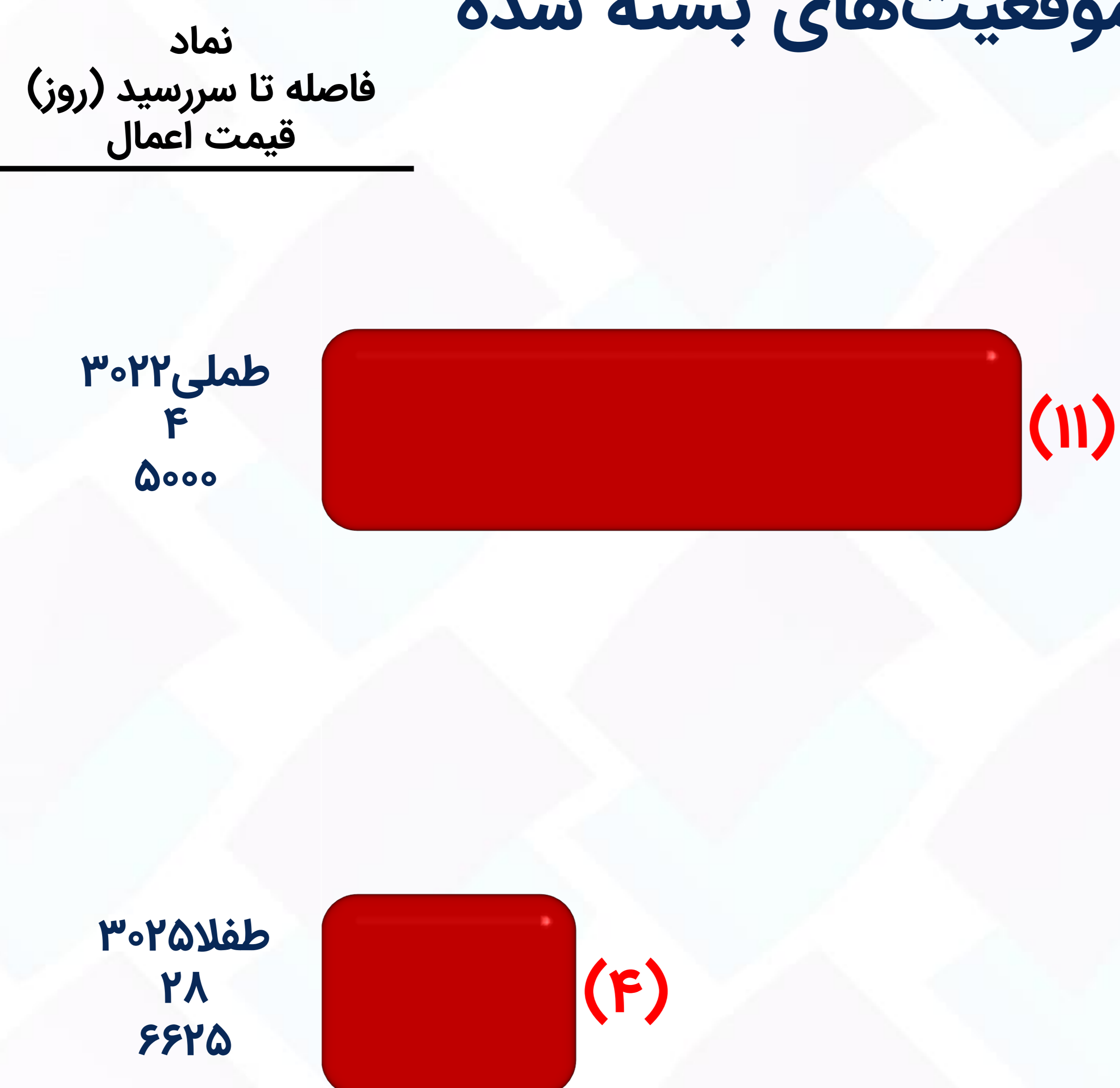


# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش

## بیشترین موقعیت‌های باز شده

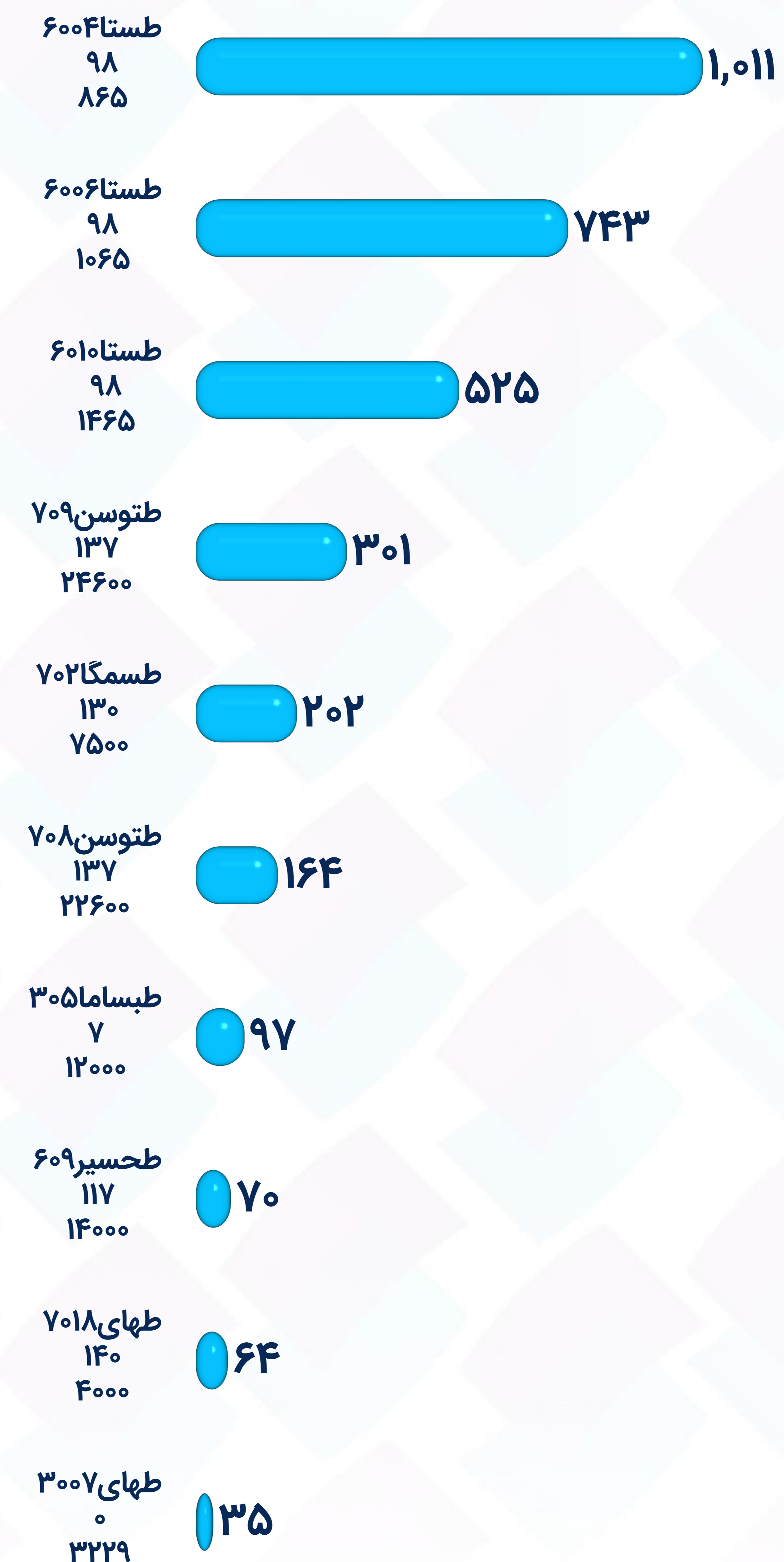


## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



## ارزش موقعیت‌های باز

نماد  
فاصله تا سررسید (روز)  
قیمت اعمال



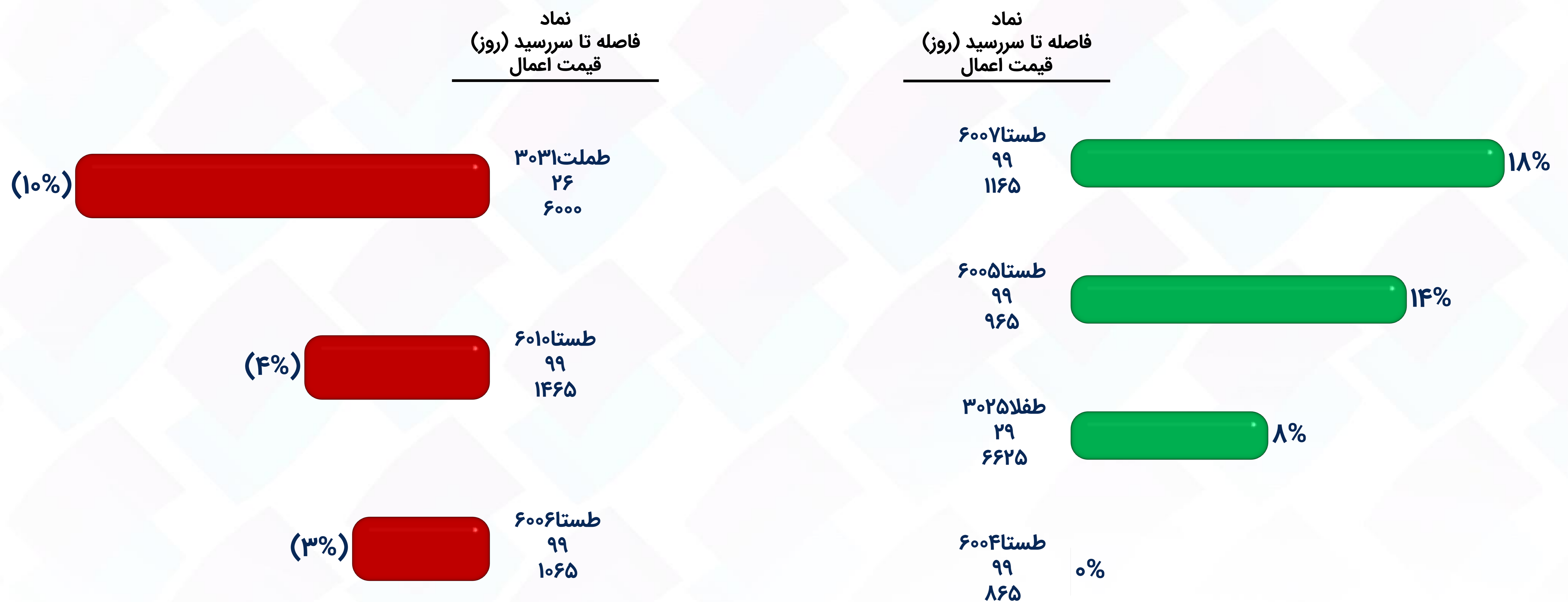
میلیارد تومان

# بیشترین تغییرات قیمت (۱)

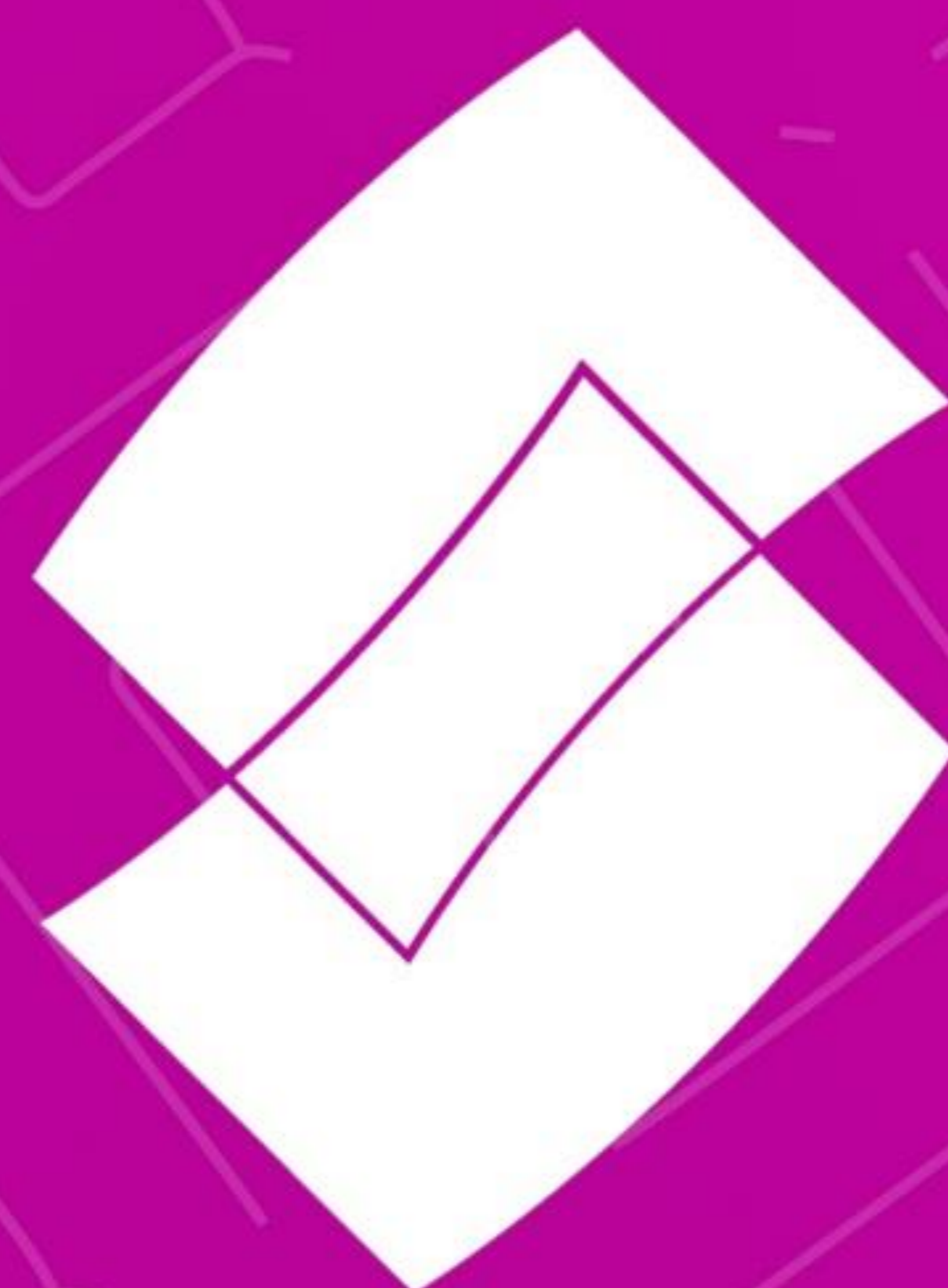
## اختیار خرید



## 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.