

شماره

۲۰

اولین گزارش تخصصی روزانه

# بازار اختیار معامله

۱۳ خرداد ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

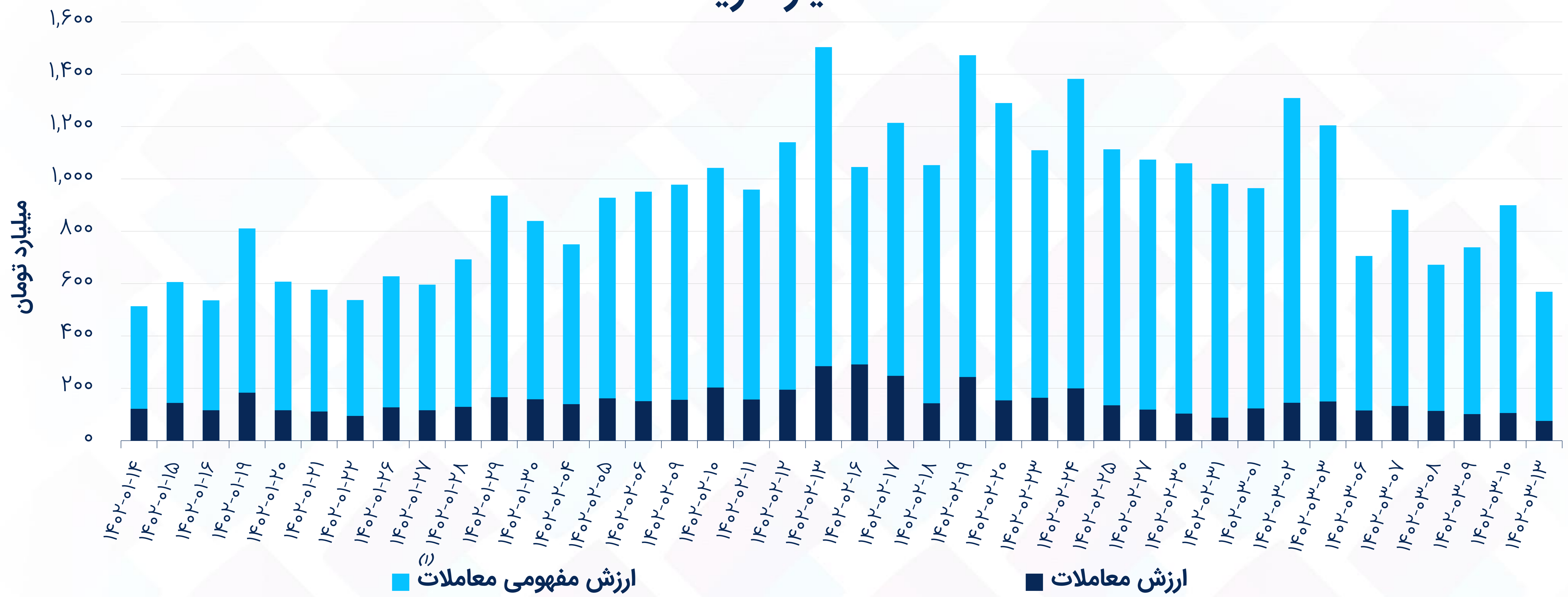




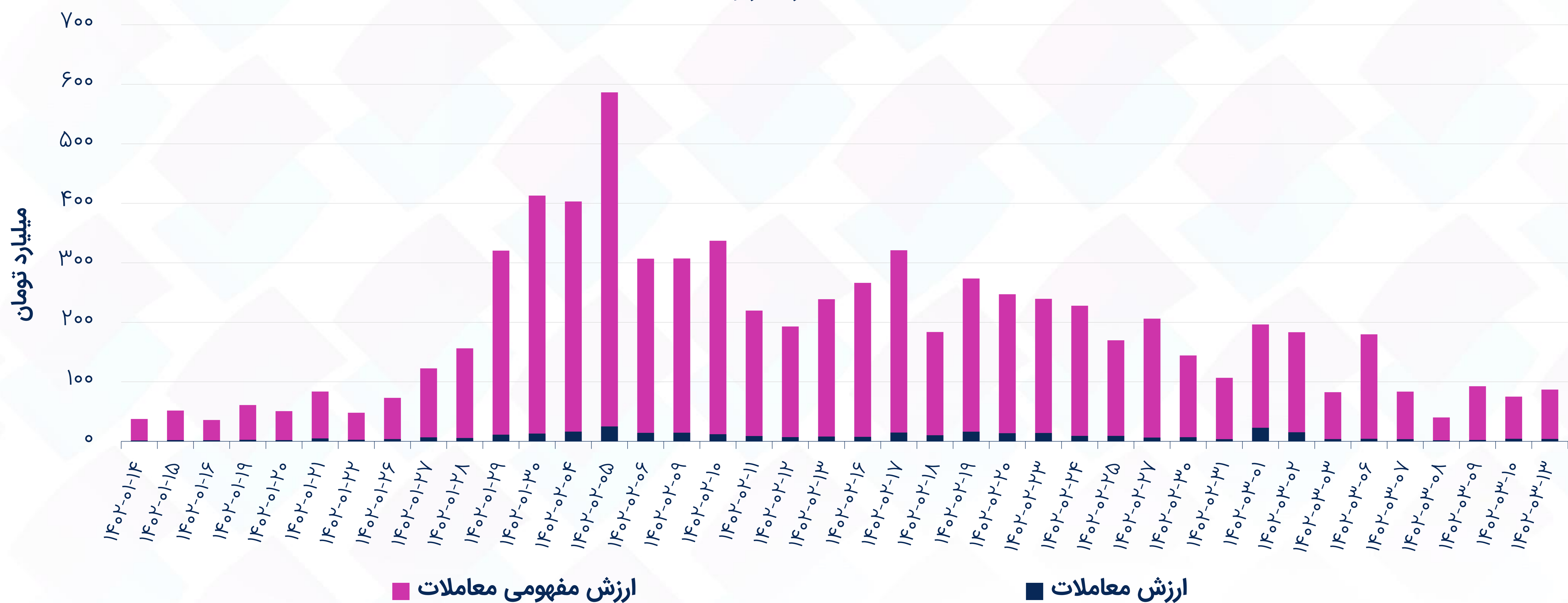
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



## اختیار فروش



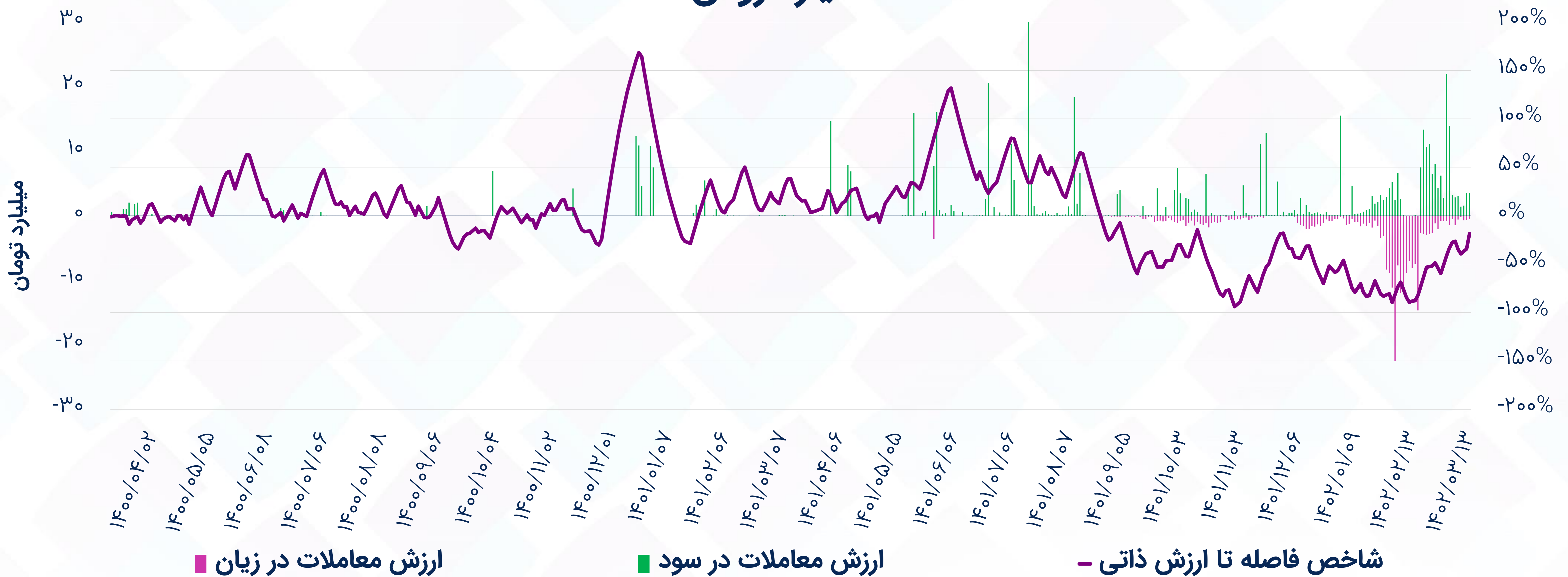
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

# 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

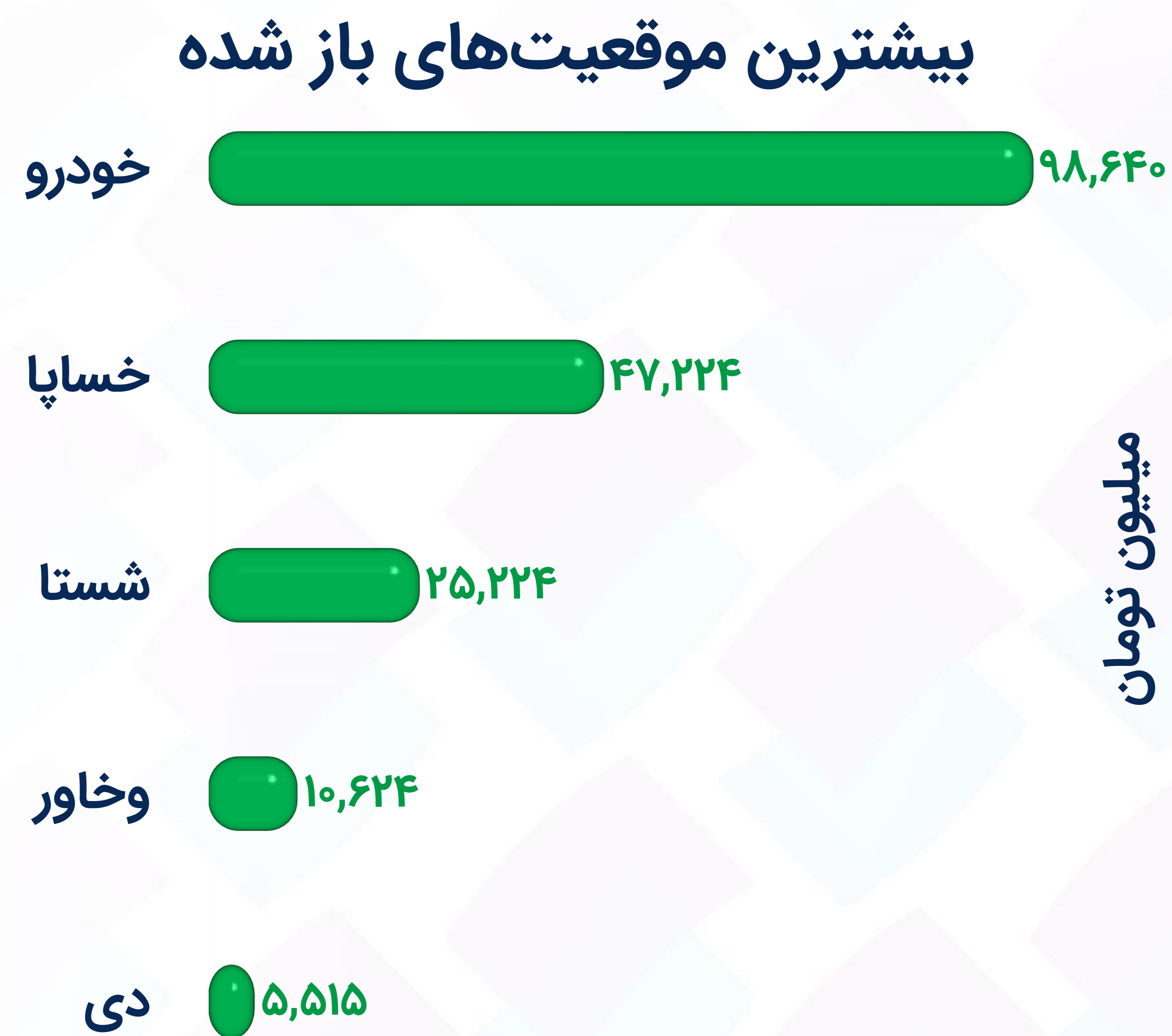
## اختیار خرید

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	۳۱	۲۴.۶	۱۸۶.۱	۲۰.۹	۳.۷	(۲۵.۷%)
خسایا	۲۷	۱۹.۶	۱۷۴.۹	۱۶.۳	۳.۳	(۱۳.۹%)
شستا	۳۹	۹.۰	۱۰۶.۶	۲.۸	۶.۲	(۴۷.۸%)
اهرم	۱۶	۶.۶	۱۲.۱	۵.۹	۰.۶	(۱۸.۵%)
دی	۱۲	۵.۶	۱۴.۰	۵.۰	۰.۶	(۱۶.۶%)
وتجارت	۱۰	۲.۶	۶.۵	۲.۶	۰.۰	(۴.۳%)
وبملت	۱۶	۲.۵	۷.۶	۲.۳	۰.۱	۳.۱%

## 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
حسیر	۱	۱,۹۹۸.۹	۷,۳۵۳.۰	۱,۹۹۸.۹	۰.۰	۵.۷%
شستا	۱۱	۱,۹۸۱.۷	۷۹,۰۹۰.۳	۱,۴۷۶.۳	۵۰۵.۴	(۴۳.۸%)
فولاد	۱	۱۲.۷	۲۱۶.۱	۱۲.۷	۰.۰	۳۲.۶%
سمگا	۱	۳.۱	۴۳.۵	۰.۰	۳.۱	۸.۵%
اهرم	۴	۲.۱	۲۲۳.۳	۰.۰	۲.۱	۱۲۴.۰%
شپنا	۳	۰.۸	۱۲.۲	۰.۸	۰.۰	۳۶.۶%
شبندر	۳	۰.۶	۱۱.۱	۰.۶	۰.۰	۱۹.۸%

# 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

## ارزش موقعیت‌های باز



## بیشترین موقعیت‌های باز شده

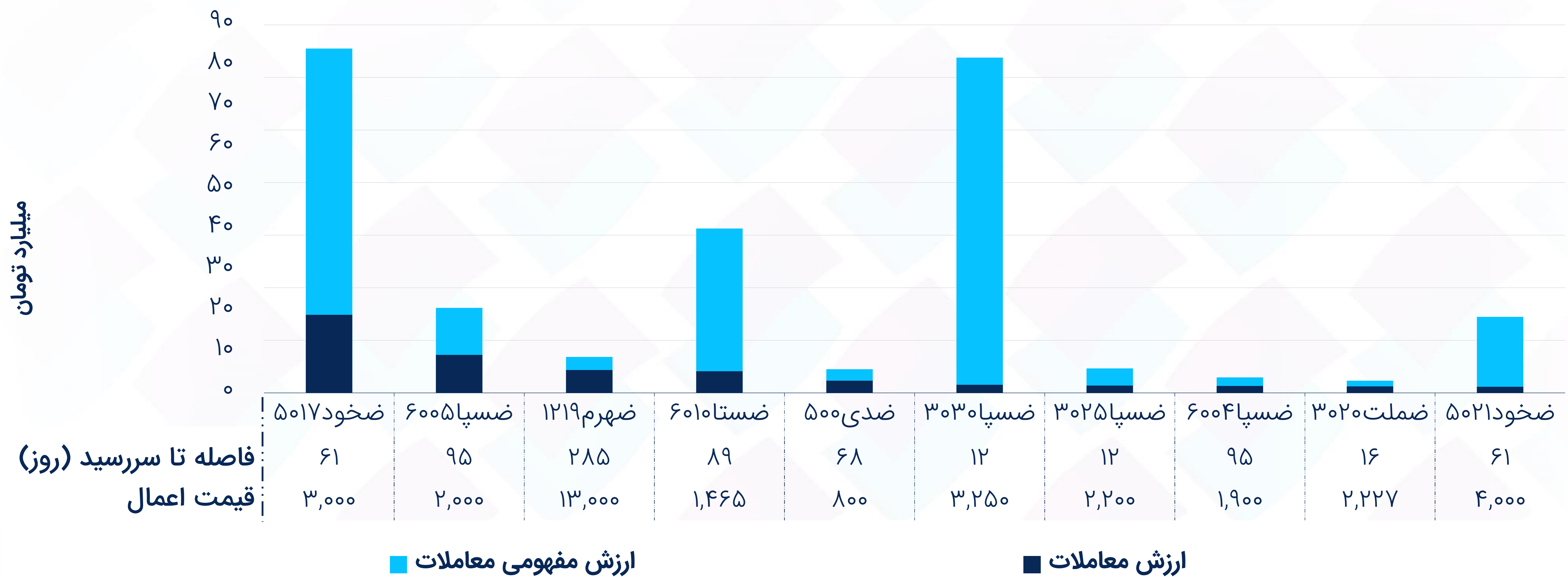


میلیون تومان

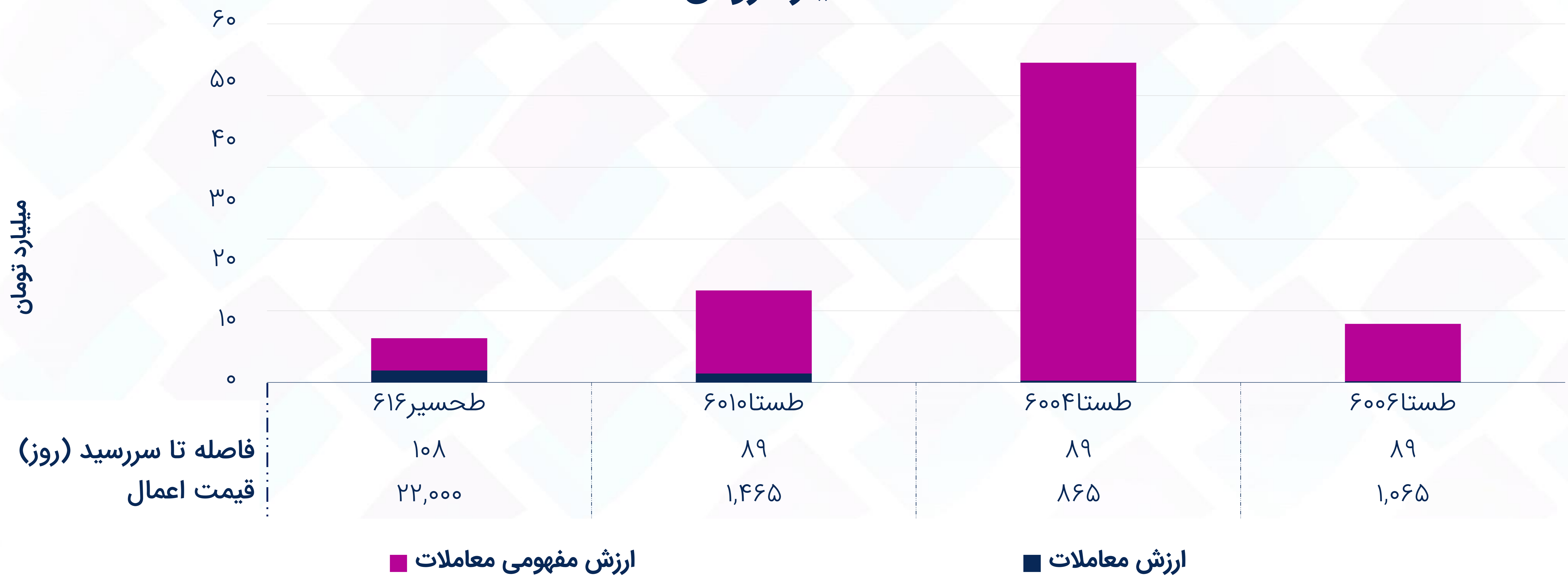
میلیارد تومان

# بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

## اختیار خرید



## اختیار فروش





# فاصله بهای اختیار خرید تا ارزش بلک شولز

## ارزانترین نسبت به ارزش بلک شولز

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
۱۹۴%	۳	۰.۰۴	۵,۵۰۱.۰	۷.۲%	۵,۵۰۱	۵,۱۳۰	۱	۴.۰	۵	۵,۵۰۰	ضخاو ۳۰۰۹
۱۱۹%	۱۷۱	۰.۷۹	۶۵.۱	(۱.۰%)	۵,۰۷۸	۵,۱۳۰	۷۸	۱۰۴.۵	۵	۵,۰۰۰	ضخاو ۳۰۰۸
۹۹%	۲۱۳	۰.۴۶	۳۸.۵	۱۵.۰%	۴,۱۱۵	۳,۵۷۸	۱۰۷	۲۳.۸	۱۱۰	۴,۰۰۸	ضتفارس ۶۰۶
۶۱%	۱۰۱	۰.۷۳	۴۵.۴	(۰.۲%)	۲,۸۶۳	۲,۸۶۸	۶۳	۱۹.۳	۵	۲,۸۰۰	ضصاد ۳۰۳۰
۳۵%	۲۷۸	۰.۹۸	۱۳.۶	(۲.۲%)	۲,۸۰۶	۲,۸۶۸	۲۰۶	۹.۸	۵	۲,۶۰۰	ضصاد ۳۰۲۹

## 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	۱,۸۰۱.۰	۳۳%	۱,۸۰۱	۱,۳۵۴	۱	۲.۷	۵	۱,۸۰۰	ضستا ۳۰۱۲
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۱,۶۰۱.۰	۱۸%	۱,۶۰۱	۱,۳۵۴	۱	۶.۲	۵	۱,۶۰۰	ضستا ۳۰۱۰
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۱۸۲.۸	۴۹%	۲,۰۱۱	۱,۳۵۴	۱۱	۱۴۷.۵	۳۳	۲,۰۰۰	ضستا ۴۰۱۱
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۳,۵۰۱.۰	۲۲%	۳,۵۰۱	۲,۸۶۸	۱	۳.۴	۵	۳,۵۰۰	ضصاد ۳۰۳۳
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۶۱۲.۱	۶۰%	۵,۵۰۹	۳,۴۴۹	۹	۶۳.۶	۲۶	۵,۵۰۰	ضخود ۴۰۳۴

(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
۴۲.۵%	۱,۱۴۰	-۰.۲۳	۲۴.۰	(۱۳%)	۱۹,۲۰۰	۲۲,۱۰۰	۸۰۰	۱.۲	۱۳۵	۲۰,۰۰۰	طهرم ۷۰۱۳
۳۲.۶%	۴۷۶	-۰.۷۸	۱۷.۵	۲%	۶,۲۶۶	۶,۱۲۰	۳۵۹	۱۲.۷	۱۹	۶,۶۲۵	طفلا ۳۰۲۵
۸.۵%	۶۷۱	-۰.۳۳	۱۲.۸	(۸%)	۷,۸۸۲	۸,۵۴۰	۶۱۸	۳.۱	۱۲۱	۸,۵۰۰	طسمگا ۷۰۳
۵.۷%	۴,۶۹۶	-۰.۷۴	۴.۰	۷%	۱۷,۵۵۸	۱۶,۳۴۰	۴,۴۴۲	۱,۹۹۸.۹	۱۰۸	۲۲,۰۰۰	طحسیر ۶۱۶

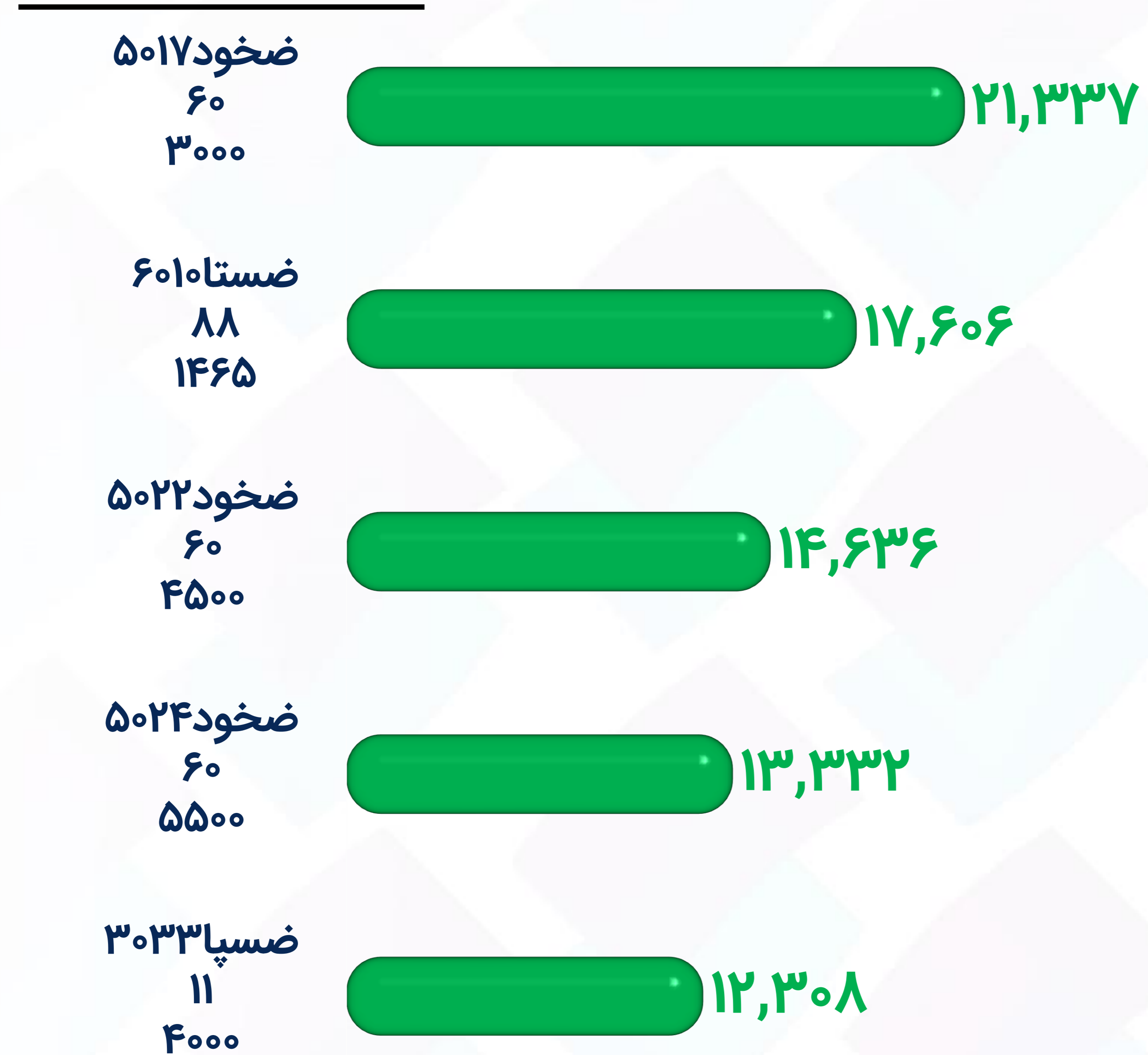
## گرانترین نسبت به ارزش بک شولز

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	۱۰۷.۱	(۳۷%)	۸۵۷	۱,۳۵۴	۸	۳۱۵.۹	۸۹	۸۶۵	طستا ۶۰۰۴
(۹۸%)	۰	۰.۰۰	۷۹.۴	(۳۰%)	۹۵۳	۱,۳۵۴	۱۲	۱.۲	۸۹	۹۶۵	طستا ۶۰۰۵
(۹۳%)	۲	-۰.۰۲	۴۱.۶	(۲۳%)	۱,۰۴۰	۱,۳۵۴	۲۵	۱۸۰.۲	۸۹	۱,۰۶۵	طستا ۶۰۰۶
(۷۵%)	۸	-۰.۰۸	۳۶.۶	(۱۶%)	۱,۱۳۴	۱,۳۵۴	۳۱	۷.۸	۸۹	۱,۱۶۵	طستا ۶۰۰۷
(۲۶%)	۹۷	-۰.۵۱	۱۰.۳	(۱%)	۱,۳۳۵	۱,۳۵۴	۱۳۰	۱,۴۷۴.۹	۸۹	۱,۴۶۵	طستا ۶۰۱۰

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

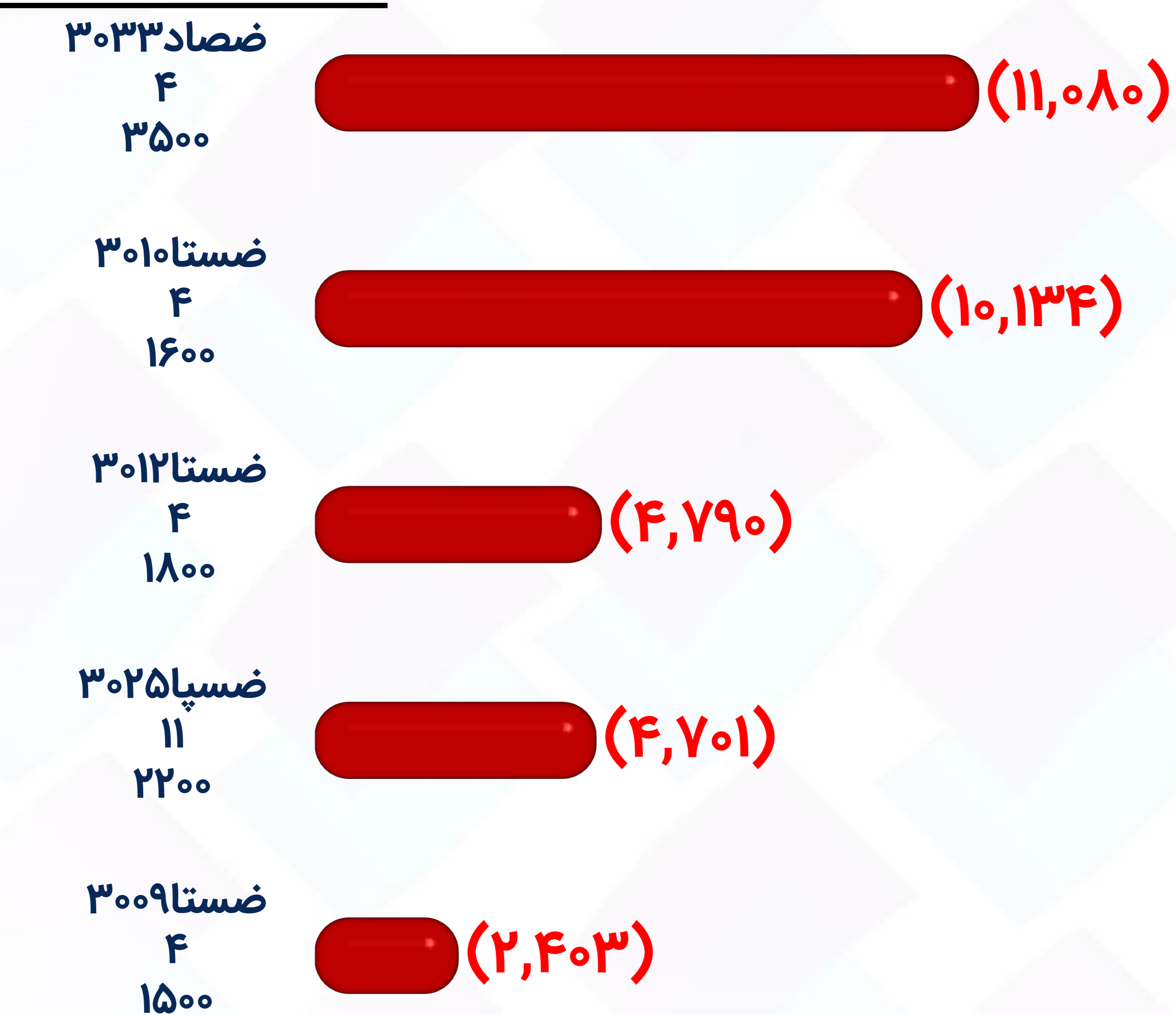
# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار خرید

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



میلیون تومان

## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



میلیون تومان

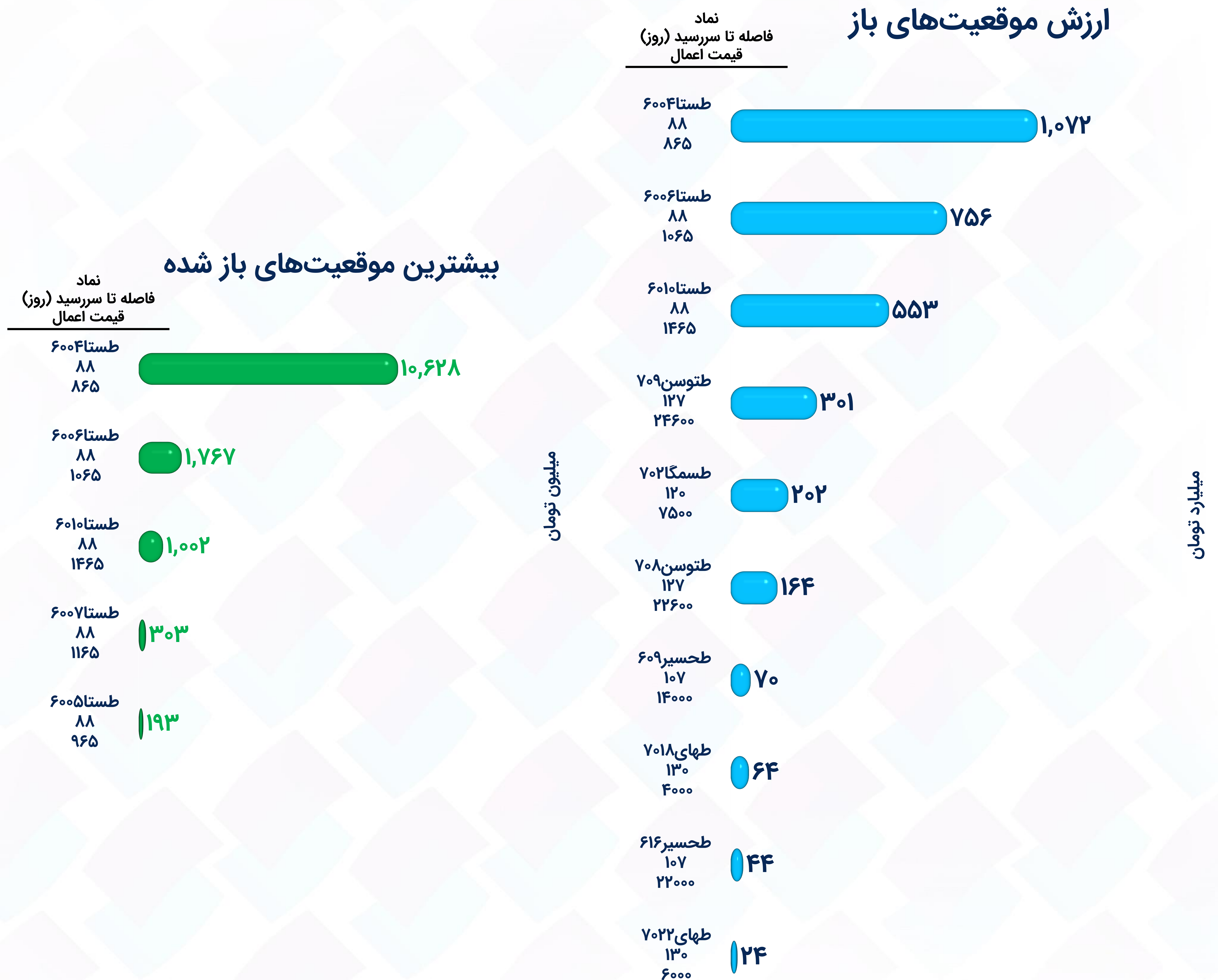
## ارزش موقعیت‌های باز

نماد  
فاصله تا سررسید (روز)  
قیمت اعمال



میلیارد تومان

# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش



# 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 اتخاذ تصمیمات مالی و  
سرمایه گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد.