

شماره

۲۴

اولین گزارش تخصصی روزانه

# بازار اختیار معامله

۲۱ خرداد ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage





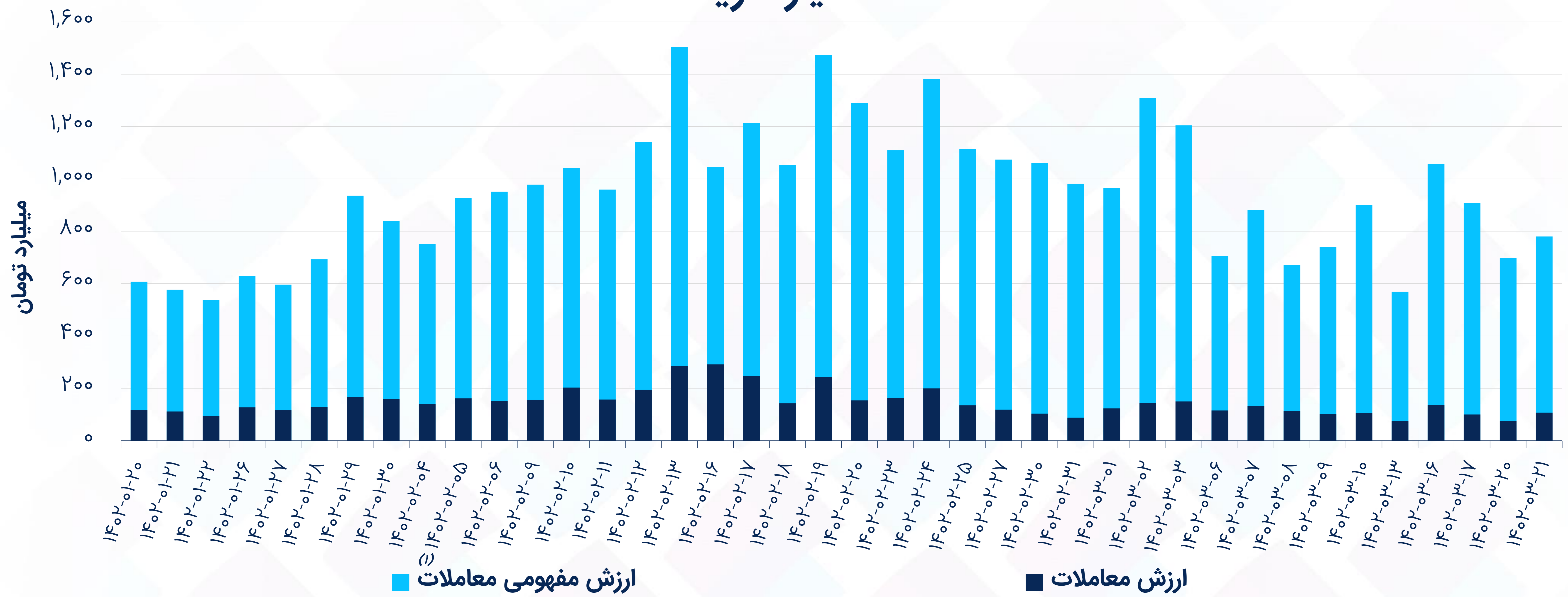


# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

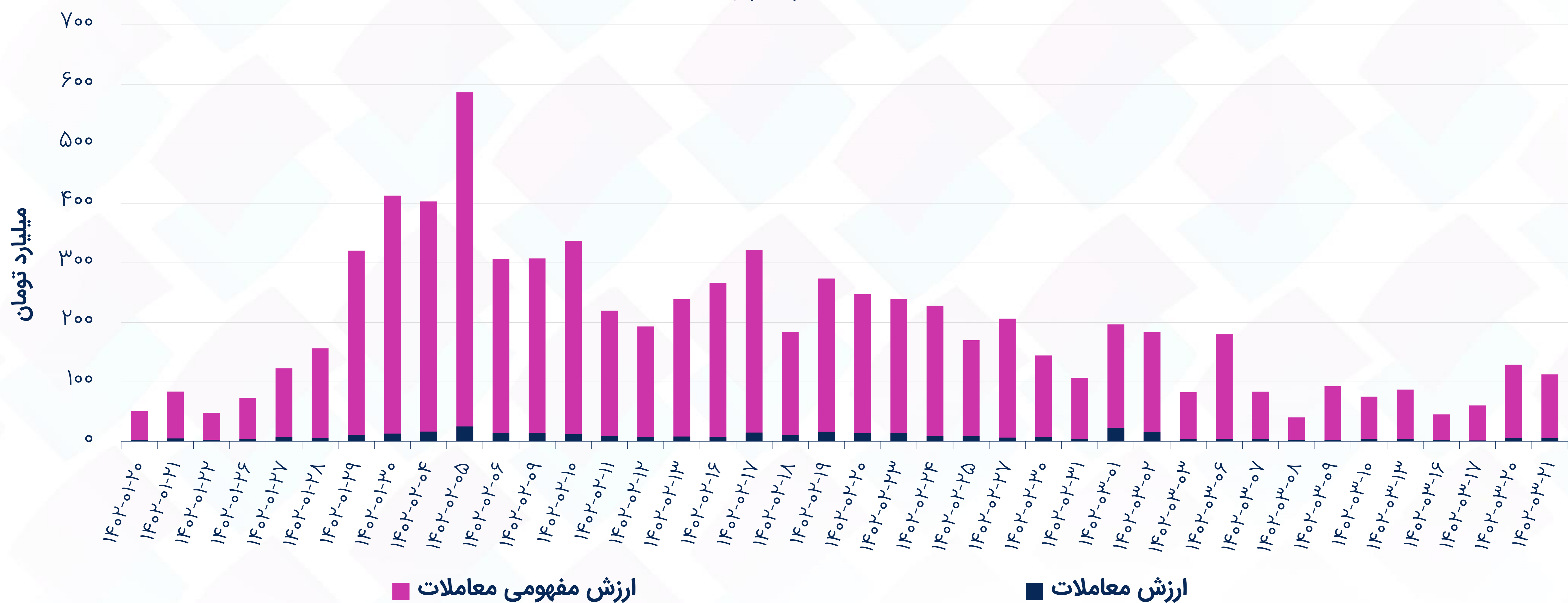


# ارزش معاملات

## اختیار خرید



## اختیار فروش



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

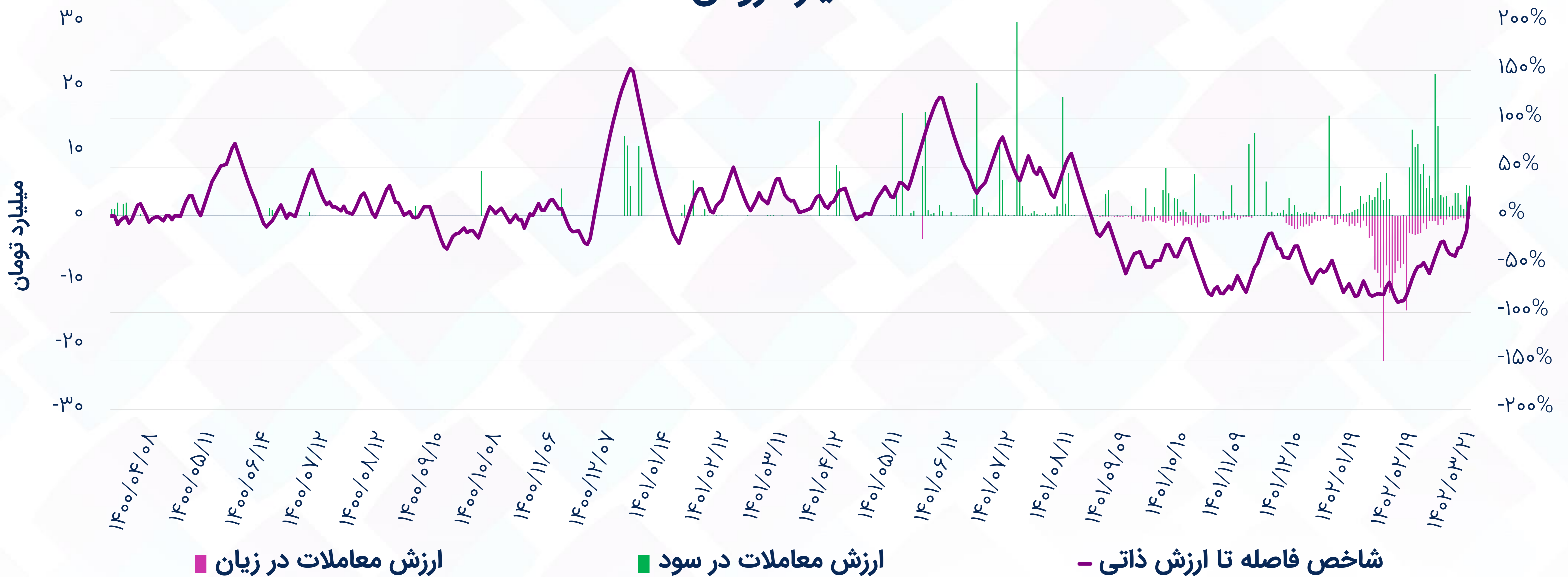


# شاخص فاصله تا ارزش ذاتی (۱)

## 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

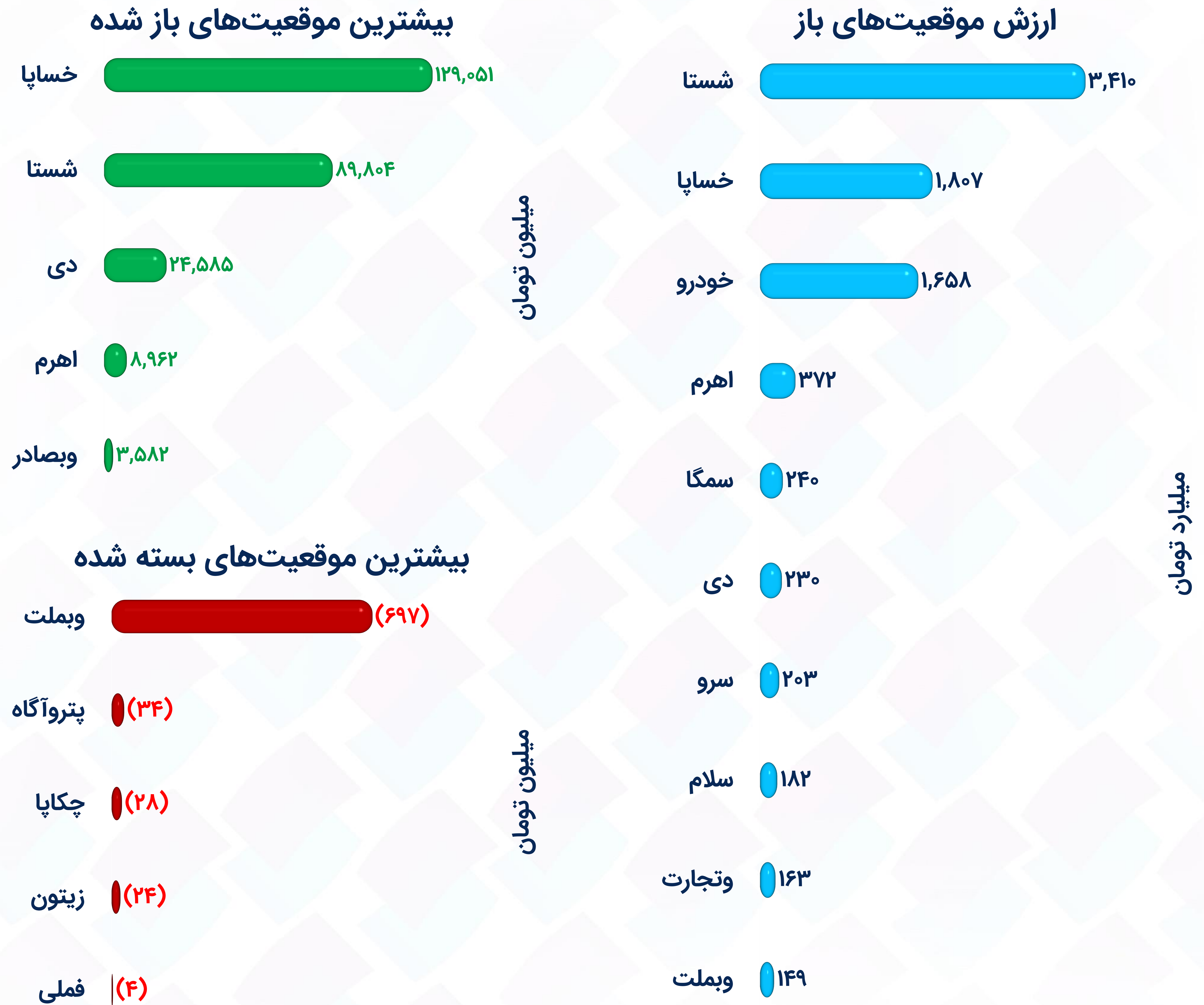
نماد	تعداد نمادهای با معامله	ارزش معاملات (میلیارد تومان)	ارزش مفهومی معاملات (میلیارد تومان)	ارزش معاملات در سود (میلیارد تومان)	ارزش معاملات در زیان (میلیارد تومان)	میانگین فاصله با ارزش ذاتی
خسپا	۳۸	۵۰.۳	۴۶۶.۷	۴۲.۷	۷.۶	(۱۱.۷%)
شستا	۳۰	۲۲.۱	۲۰۸.۰	۷.۲	۱۴.۹	(۴۹.۹%)
دی	۱۳	۱۰.۹	۳۸.۷	۹.۳	۱.۶	(۲۳.۶%)
اهرم	۱۹	۹.۴	۱۸.۶	۸.۸	۰.۶	(۱۸.۹%)
وبملت	۱۵	۵.۷	۱۳.۴	۵.۷	۰.۰	۳.۳%
خاور	۵	۲.۷	۵.۴	۲.۷	۰.۰	(۲۲.۰%)
کرمان	۷	۱.۲	۳.۴	۱.۱	۰.۱	(۱۰.۶%)

## 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	۴	۳,۲۸۵.۶	۹۷,۱۵۶.۰	۲,۷۹۹.۵	۴۸۶.۱	(۲۵.۶%)
سمگا	۱	۱,۸۱۸.۰	۱۴,۶۸۸.۰	۱,۸۱۸.۰	۰.۰	۹۷.۶%
فولاد	۱	۴۹.۳	۴۵۲.۲	۴۹.۳	۰.۰	۱۹.۵%
اهرم	۳	۰.۷	۲۰.۵	۰.۰	۰.۷	(۱۹.۹%)
خسپا	۱	۰.۵	۱۶۵.۷	۰.۰	۰.۵	(۸۳.۴%)
توان	۱	۰.۳	۵.۵	۰.۰	۰.۳	(۸.۸%)



# 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

## بیشترین موقعیت‌های باز شده



میلیون تومان

## بیشترین موقعیت‌های بسته شده



میلیون تومان

## ارزش موقعیت‌های باز

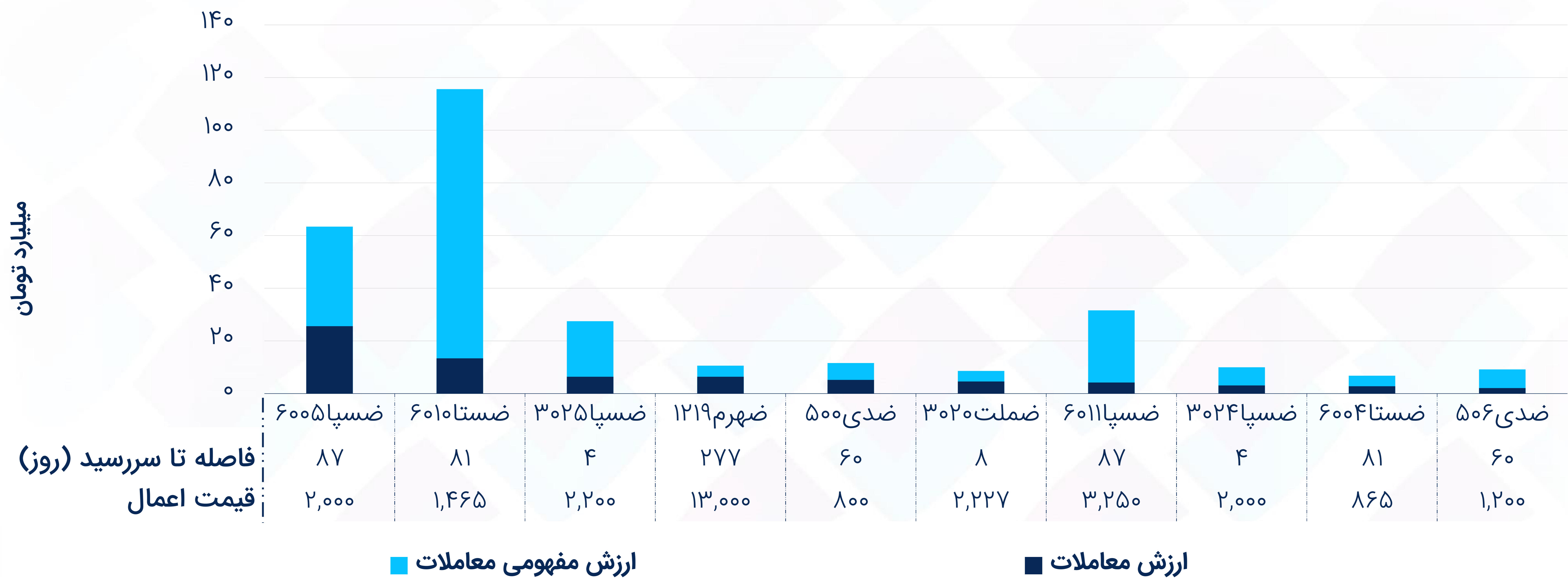


میلیارد تومان

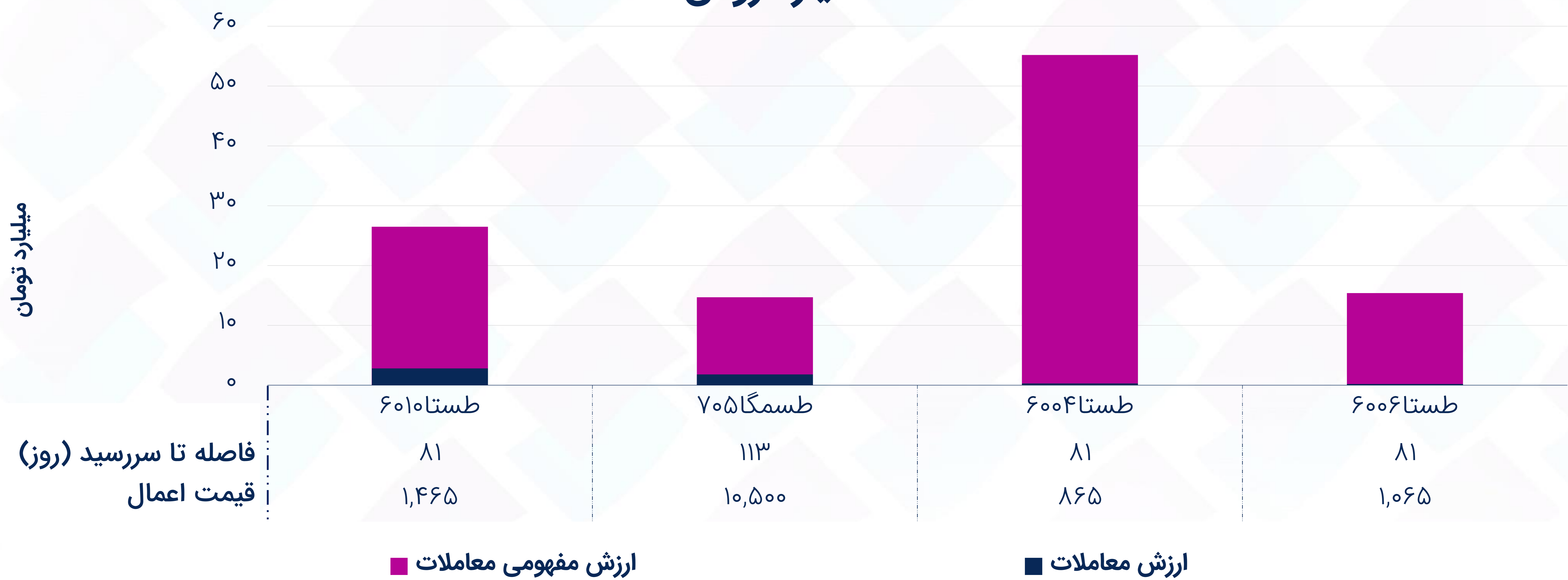


# بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

## اختیار خرید



## اختیار فروش





# فاصله بهای اختیار خرید تا ارزش 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
ضترا ۷۰۰۴۱	شتران	۱۲۷	۱۰.۲	۲۵۰	۵,۳۵۰	۵,۷۵۰	۷.۵%	۲۳.۰	۰.۶۵	۶۰۸	۱۴۳%
ضسپا ۳۰۲۸	خسپا	۴	۳۷۸.۲	۱۱۴	۲,۹۳۸	۲,۹۱۴	(۰.۸%)	۲۵.۶	۰.۸۶	۱۵۷	۳۷%
ضترا ۳۰۲۵	شتران	۸	۶.۴	۷۰۷	۵,۳۵۰	۵,۲۰۷	(۲.۷%)	۷.۴	۱.۰۰	۸۷۵	۲۴%
ضتوسن ۷۰۵	توسن	۱۲۰	۳.۵	۳,۱۵۴	۱۹,۰۰۰	۱۹,۷۵۴	۴.۰%	۶.۳	۰.۹۲	۳,۸۵۸	۲۲%
ضسپا ۳۰۲۹	خسپا	۴	۱,۰۱۶.۷	۲۹	۲,۹۳۸	۳,۰۲۹	۳.۱%	۱۰۴.۴	۰.۳۷	۳۵	۲۱%

## 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 ۴۰۱۱	شستا	۲۵	۱۰۴.۴	۵	۱,۳۱۶	۲,۰۰۵	۵۲%	۴۰۱.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضستا ۵۰۱۱	شستا	۵۳	۶.۶	۱۲	۱,۳۱۶	۲,۴۱۲	۸۳%	۲۰۱.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضستا ۴۰۰۹	شستا	۲۵	۱۷.۶	۱۴	۱,۳۱۶	۱,۸۱۴	۳۸%	۱۲۹.۶	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضشنا ۶۰۱۰	شپنا	۷۴	۱.۵	۲۸۰	۸,۶۸۰	۱۵,۲۸۰	۷۶%	۵۴.۶	۰.۰۰	۲	(۹۹%)
ضستا ۴۰۰۸	شستا	۲۵	۵۸.۵	۱۴	۱,۳۱۶	۱,۷۱۴	۳۰%	۱۲۲.۴	۰.۰۰	۰	(۹۹%)

(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  
 تنها نمادهایی با ارزش معاملات بیشتر از یک میلیون تومان لحاظ شده‌اند.



# 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
۹۷.۶%	۱,۹۹۶	-۰.۶۷	۹.۴	۱۶%	۹,۴۹۰	۸,۱۶۰	۱,۰۱۰	۱,۸۱۸.۰	۱۱۳	۱۰,۵۰۰	سمگا طسمگا ۷۰۵
۱۹.۵%	۷۵۸	-۰.۹۷	۹.۴	۳%	۵,۹۹۱	۵,۸۲۰	۶۳۴	۴۹.۳	۱۱	۶,۶۲۵	فولاد طفلا ۳۰۲۵

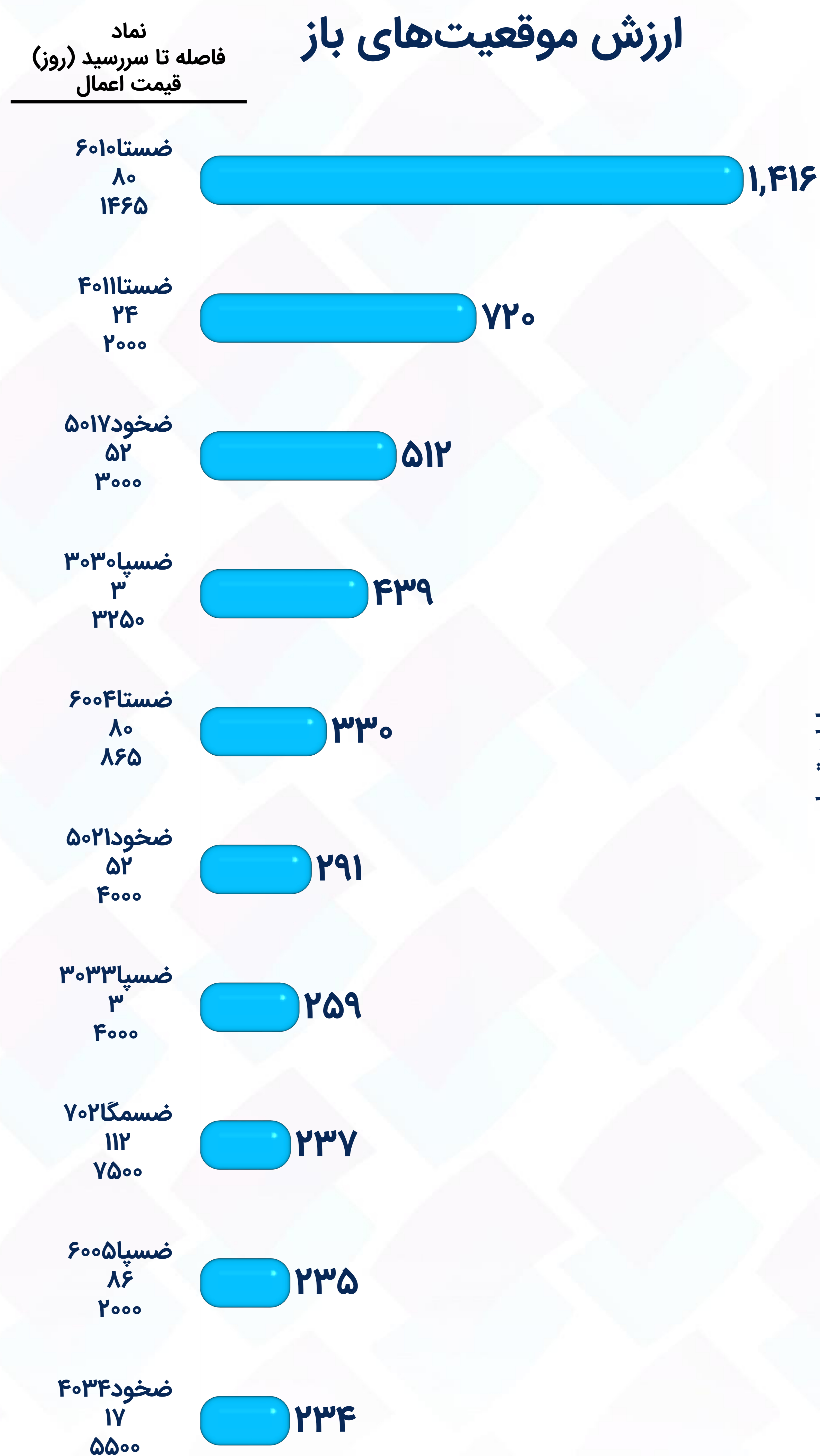
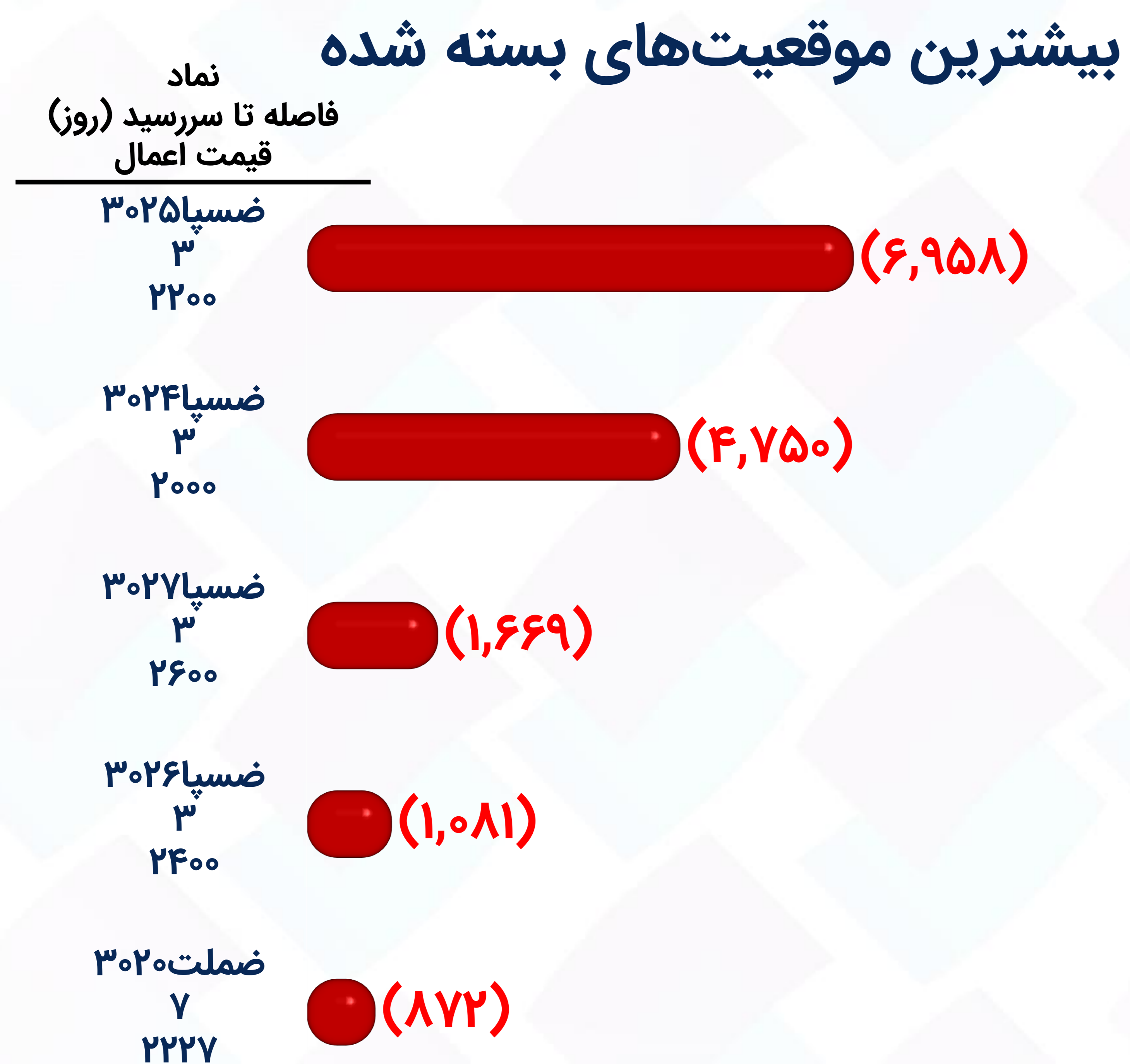
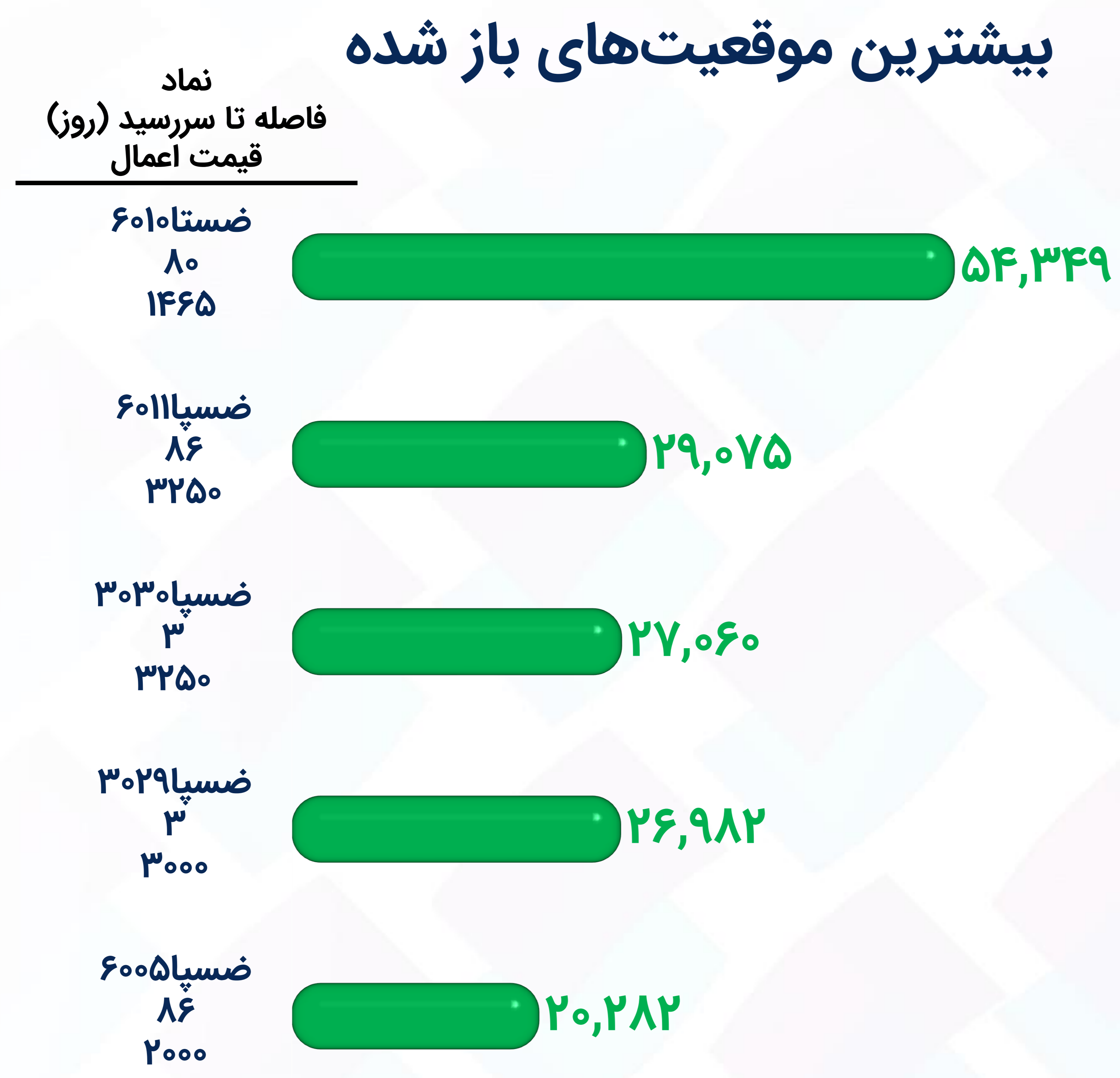
## گرانترین نسبت به ارزش بلک شولز

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
(۹۹%)	۰	۰.۰۰	۱۴۳.۲	(۳۵%)	۸۵۹	۱,۳۱۶	۶	۲۵۱.۶	۸۱	۸۶۵	شستا طستا ۶۰۰۴
(۸۷%)	۳	-۰.۰۳	۵۲.۳	(۲۱%)	۱,۰۴۵	۱,۳۱۶	۲۰	۲۳۳.۹	۸۱	۱,۰۶۵	شستا طستا ۶۰۰۶
(۱۴%)	۱۲۰	-۰.۶۰	۹.۵	۱%	۱,۳۲۶	۱,۳۱۶	۱۳۹	۲,۷۹۹.۵	۸۱	۱,۴۶۵	شستا طستا ۶۰۱۰

(۱) سر به سر: قیمت اختیار - قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است).  
تنها نمادهایی با ارزش معاملات بیشتر از یک میلیون تومان لحاظ شده‌اند.



# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار خرید





# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش

## بیشترین موقعیت‌های باز شده

نماد  
فاصله تا سررسید (روز)  
قیمت اعمال

تسمگا ۷۰۵  
۱۱۲  
۱۰۵۰۰ ۱۸,۹۰۰

تستا ۶۰۰۴  
۸۰  
۱۰۶۵ ۸,۴۹۳

تستا ۶۰۰۶  
۸۰  
۱۰۶۵ ۵,۲۵۷

تسپا ۶۰۰۳  
۸۶  
۱۸۰۰ ۹۰

طهرم ۷۰۰۸  
۱۲۶  
۱۳۰۰۰ ۲۶

میلیون تومان

## بیشترین موقعیت‌های بسته شده

نماد  
فاصله تا سررسید (روز)  
قیمت اعمال

تستا ۶۰۱۰  
۸۰  
۱۴۶۵ (۲۸۳)

طفلا ۳۰۲۵  
۱۰  
۶۶۲۵ (۱)

میلیون تومان

## ارزش موقعیت‌های باز

نماد  
فاصله تا سررسید (روز)  
قیمت اعمال

تستا ۶۰۰۴  
۸۰  
۱۰۶۵ ۱,۰۸۹

تستا ۶۰۰۶  
۸۰  
۱۰۶۵ ۷۷۶

تستا ۶۰۱۰  
۸۰  
۱۴۶۵ ۵۷۰

توسن ۷۰۹  
۱۱۹  
۲۴۶۰۰ ۳۰۱

تسمگا ۷۰۲  
۱۱۲  
۷۵۰۰ ۲۰۲

توسن ۷۰۸  
۱۱۹  
۲۲۶۰۰ ۱۶۴

تحسیر ۶۰۹  
۹۹  
۱۴۰۰۰ ۷۰

طهای ۷۰۱۸  
۱۲۲  
۴۰۰۰ ۶۴

تحسیر ۶۱۶  
۹۹  
۲۲۰۰۰ ۴۴

طهای ۷۰۲۲  
۱۲۲  
۶۰۰۰ ۲۴

میلیارد تومان

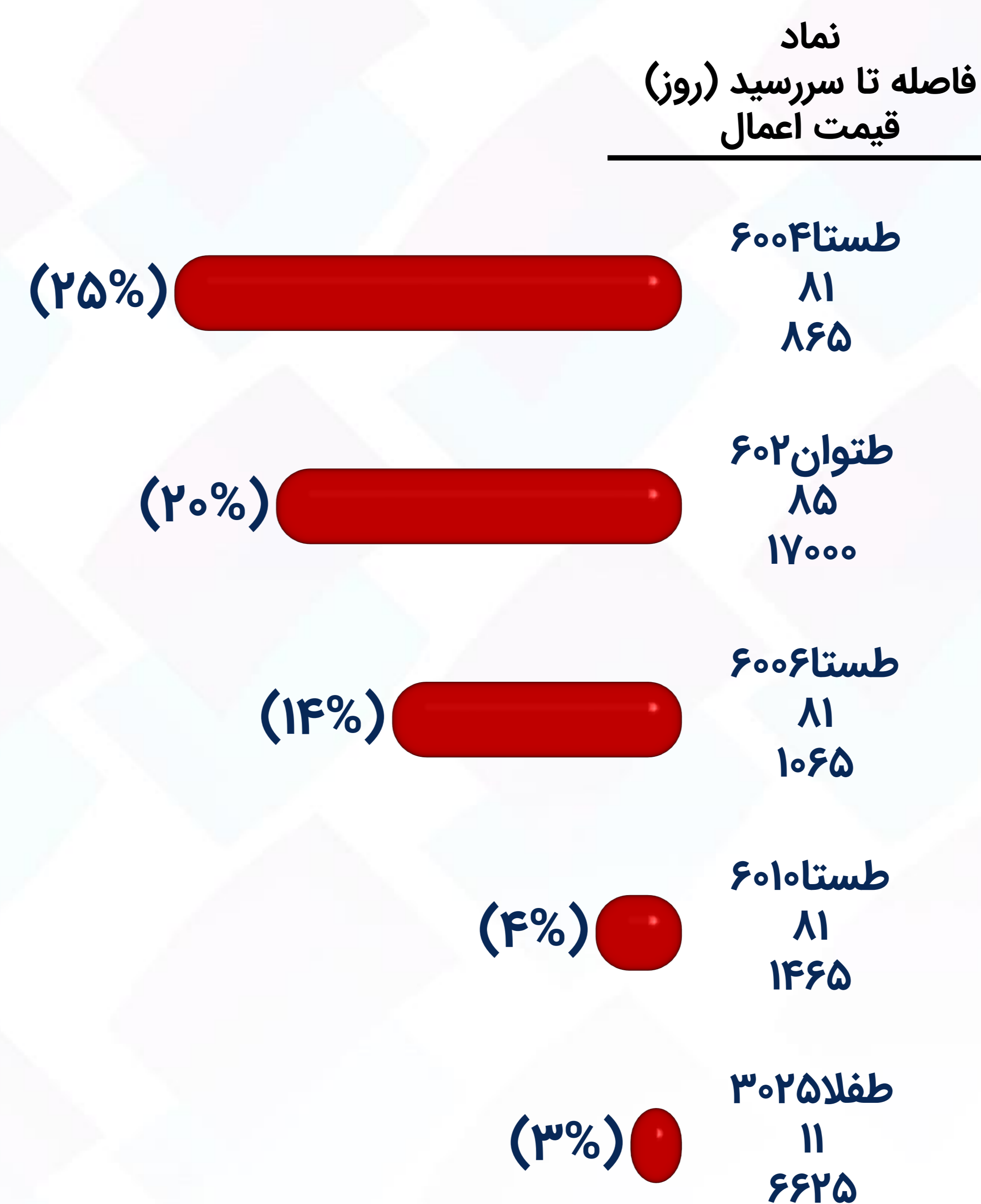


# بیشترین تغییرات قیمت (۱)

## اختیار خرید

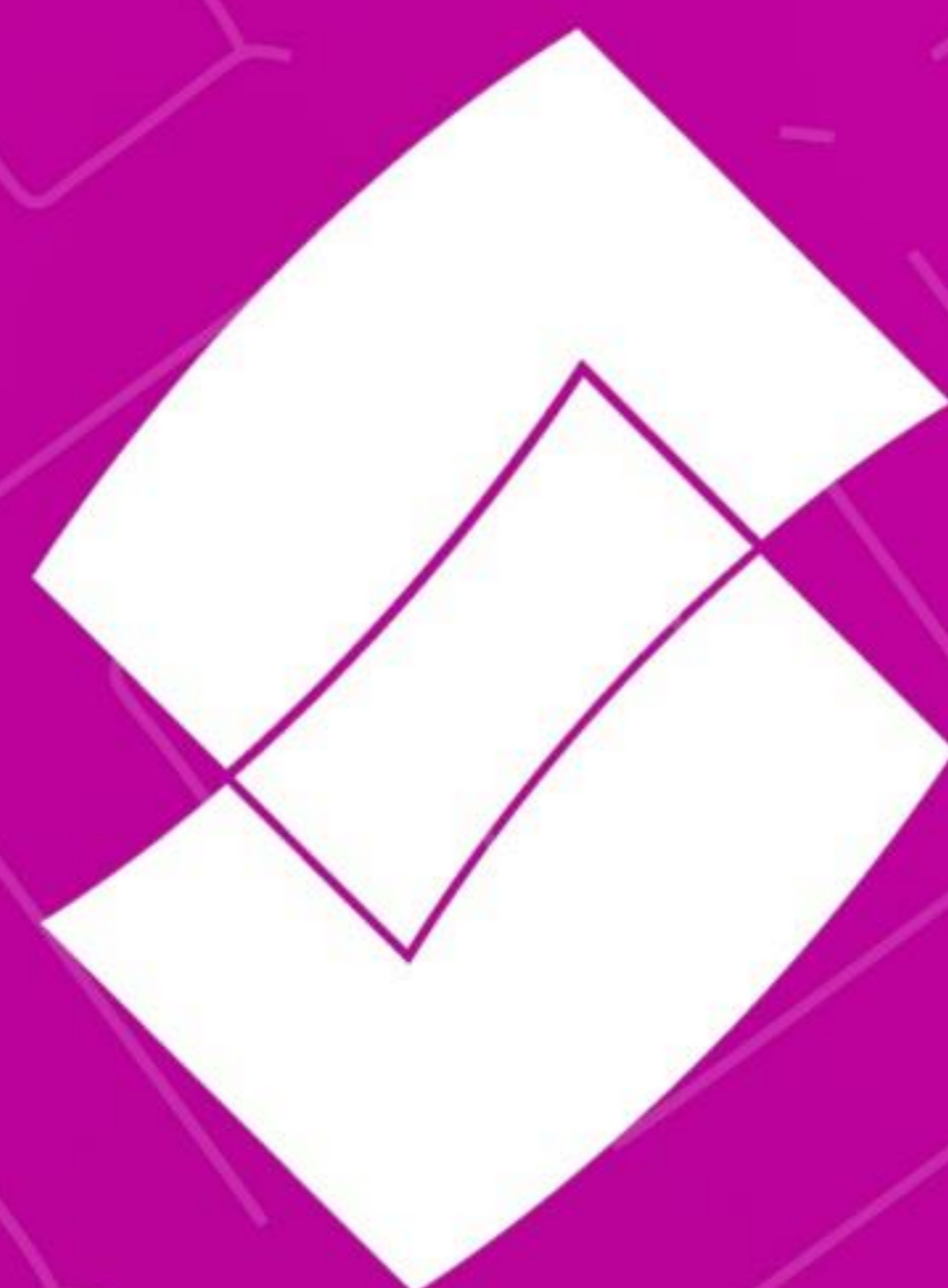


## اختیار فروش



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