

شماره

۳۸

اولین گزارش تخصصی روزانه

# بازار اختیار معامله

۱۰ تیر ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage

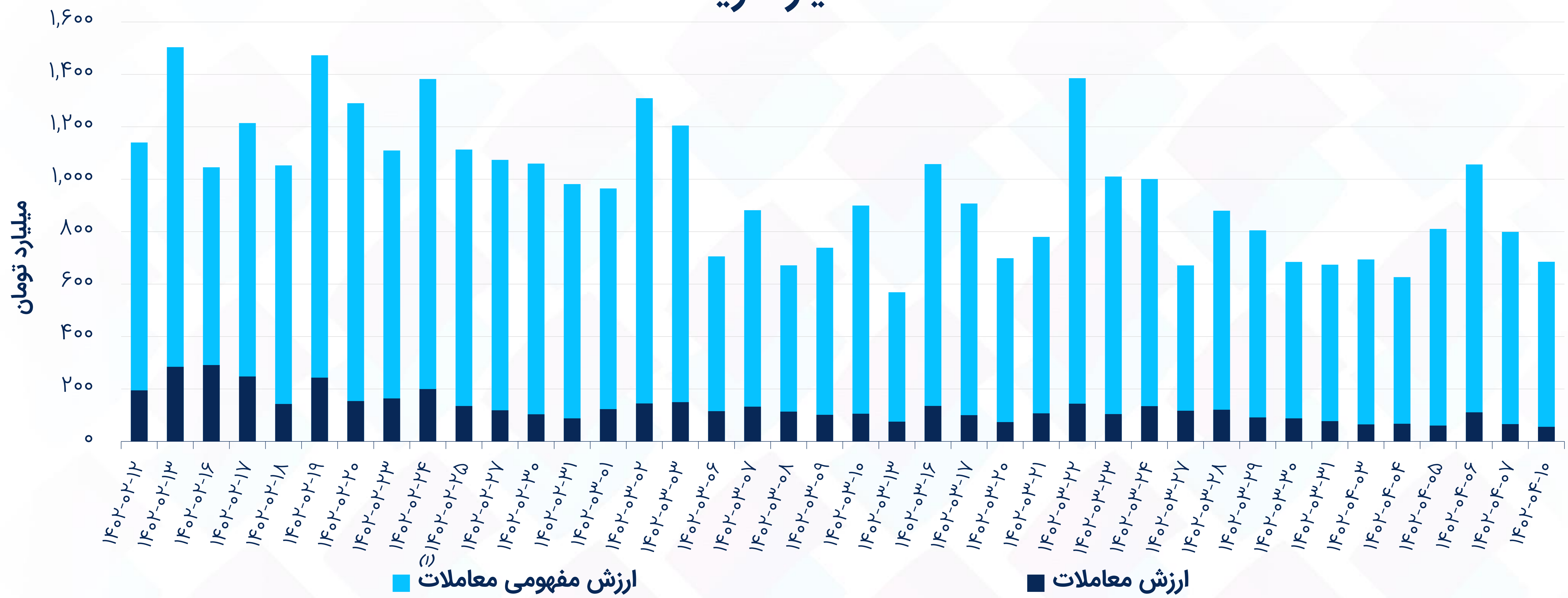




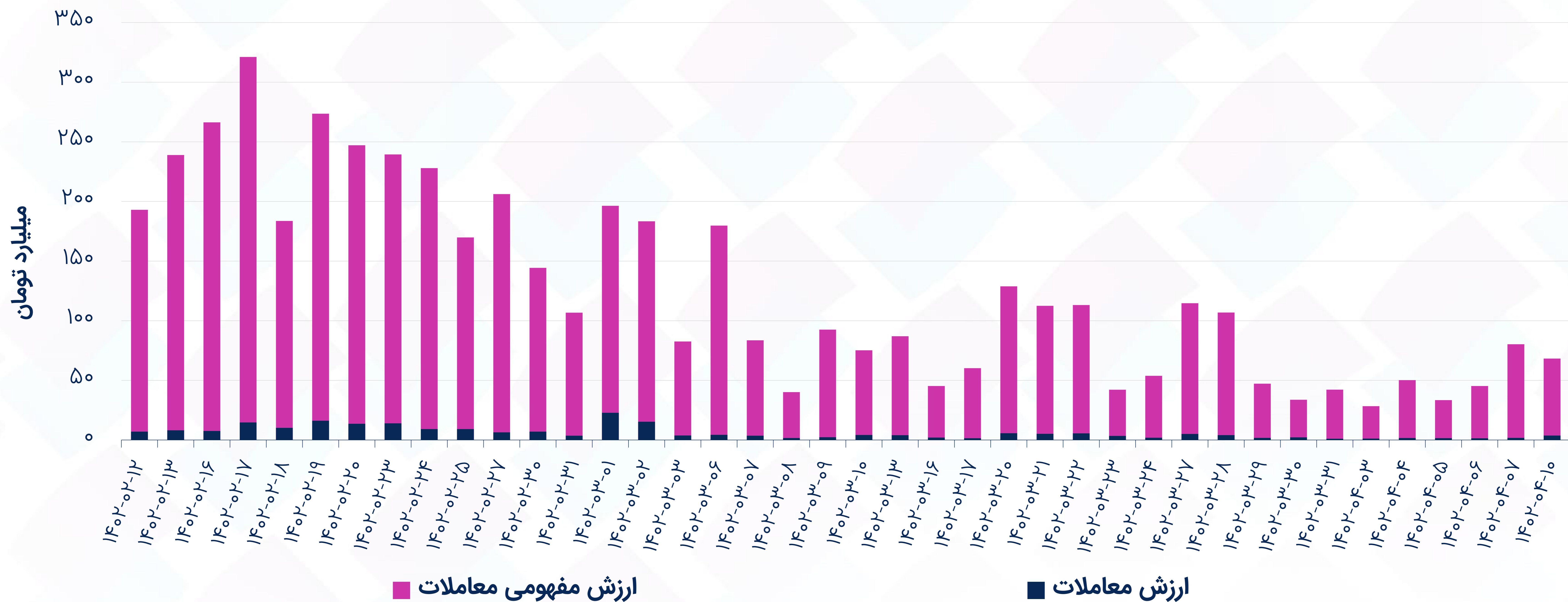
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



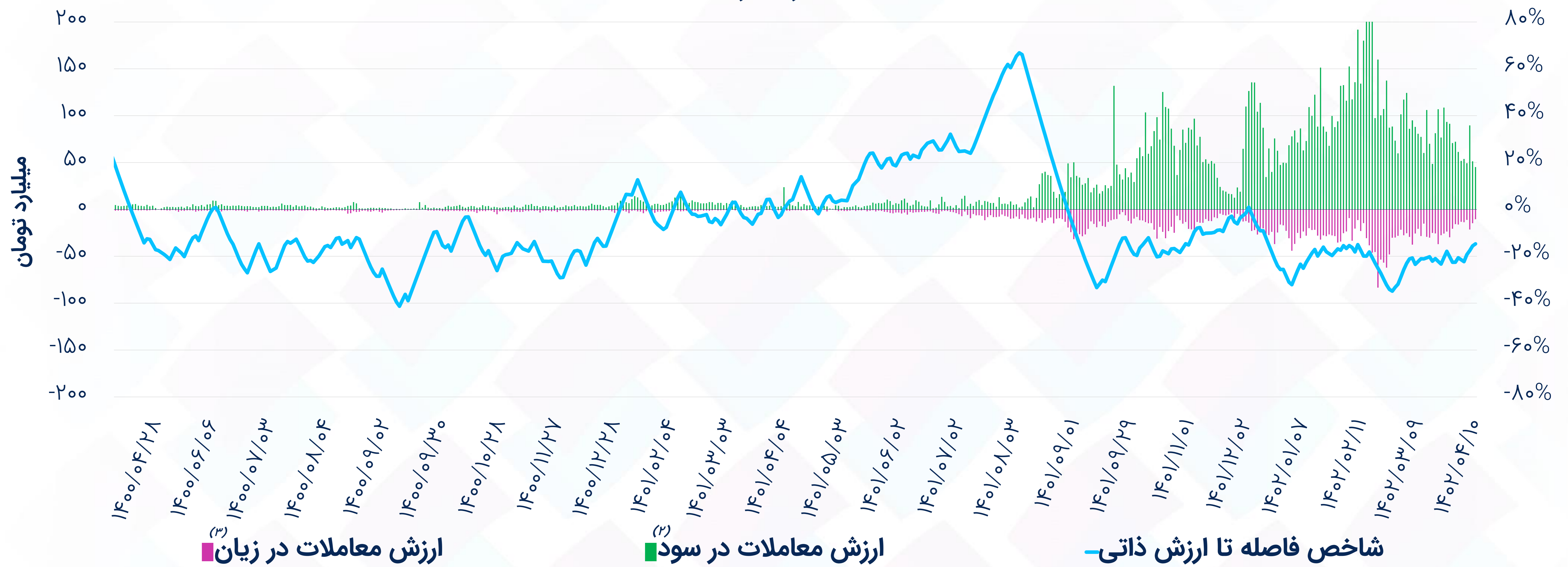
## اختیار فروش



(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

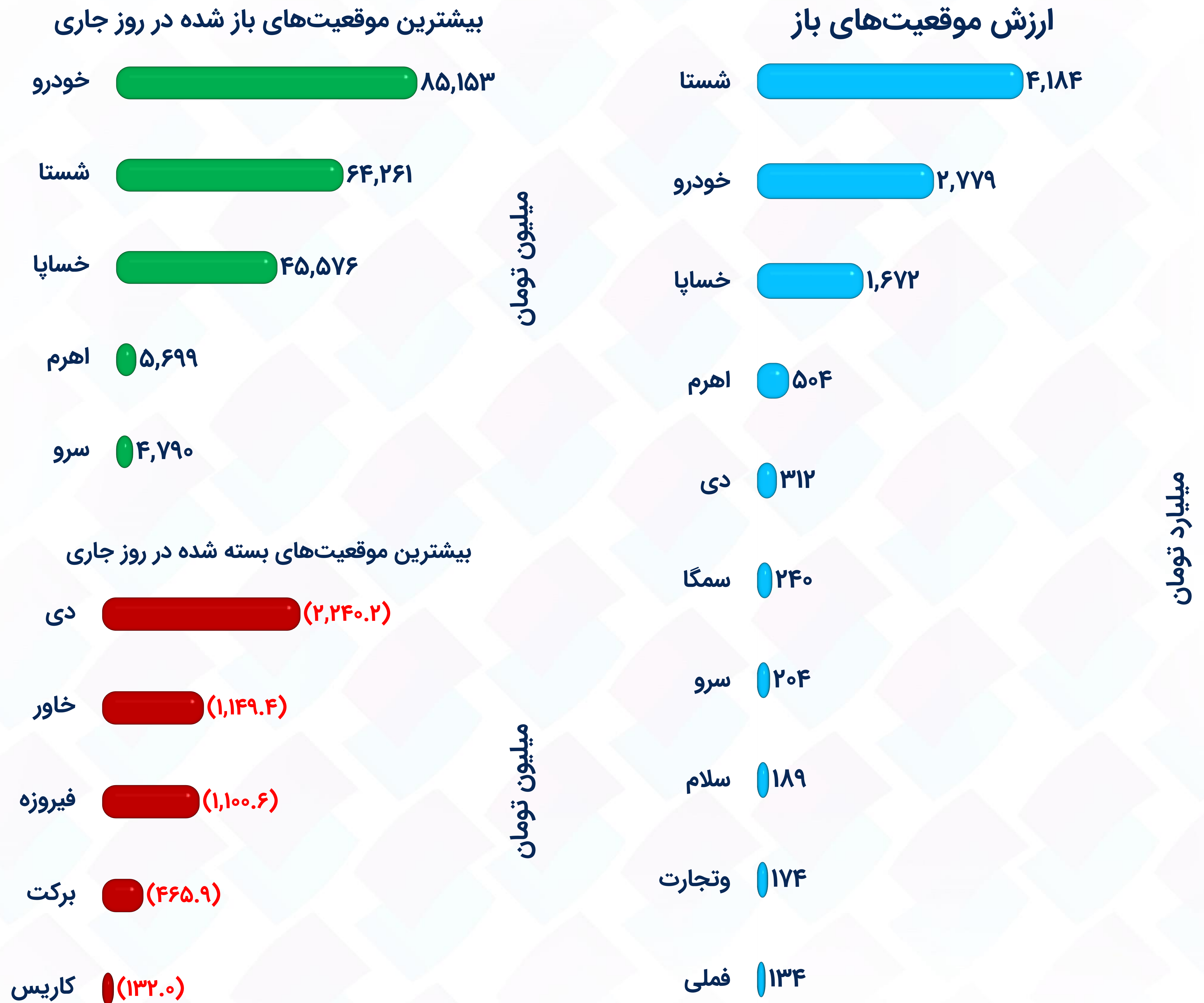
## اختیار خرید

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
خودرو	۲۶	۱۶.۹	۴۰۳.۸	۱۵.۱	۱.۸	(۱۴.۷%)
خسپا	۱۶	۱۰.۸	۸۴.۹	۸.۶	۲.۲	(۱۱.۱%)
شستا	۳۳	۹.۲	۱۱۹.۲	۵.۱	۴.۱	(۳۱.۱%)
دی	۱۸	۶.۹	۲۷.۹	۶.۲	۰.۷	(۸.۷%)
اهرم	۲۷	۶.۴	۱۸.۱	۵.۳	۱.۱	(۱۱.۲%)
کرمان	۷	۱.۳	۳.۶	۱.۳	۰.۰	(۲.۹%)
سرو	۶	۱.۱	۳.۴	۱.۰	۰.۱	(۳.۴%)

## 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	۶	۳,۶۹۶.۸	۶۷,۹۷۵.۷	۳,۳۶۱.۶	۳۳۵.۱	(۱۳.۱%)
حافرین	۲	۲۸.۱	۲۴۹.۳	۲۸.۱	۰.۰	۹۴.۳%
شپنا	۱	۲.۴	۱۰.۳	۲.۴	۰.۰	۳.۴%
سمگا	۱	۰.۷	۸.۰	۰.۷	۰.۰	۱۸.۴%
های وب	۱	۰.۲	۰.۳	۰.۲	۰.۰	۲.۱%

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



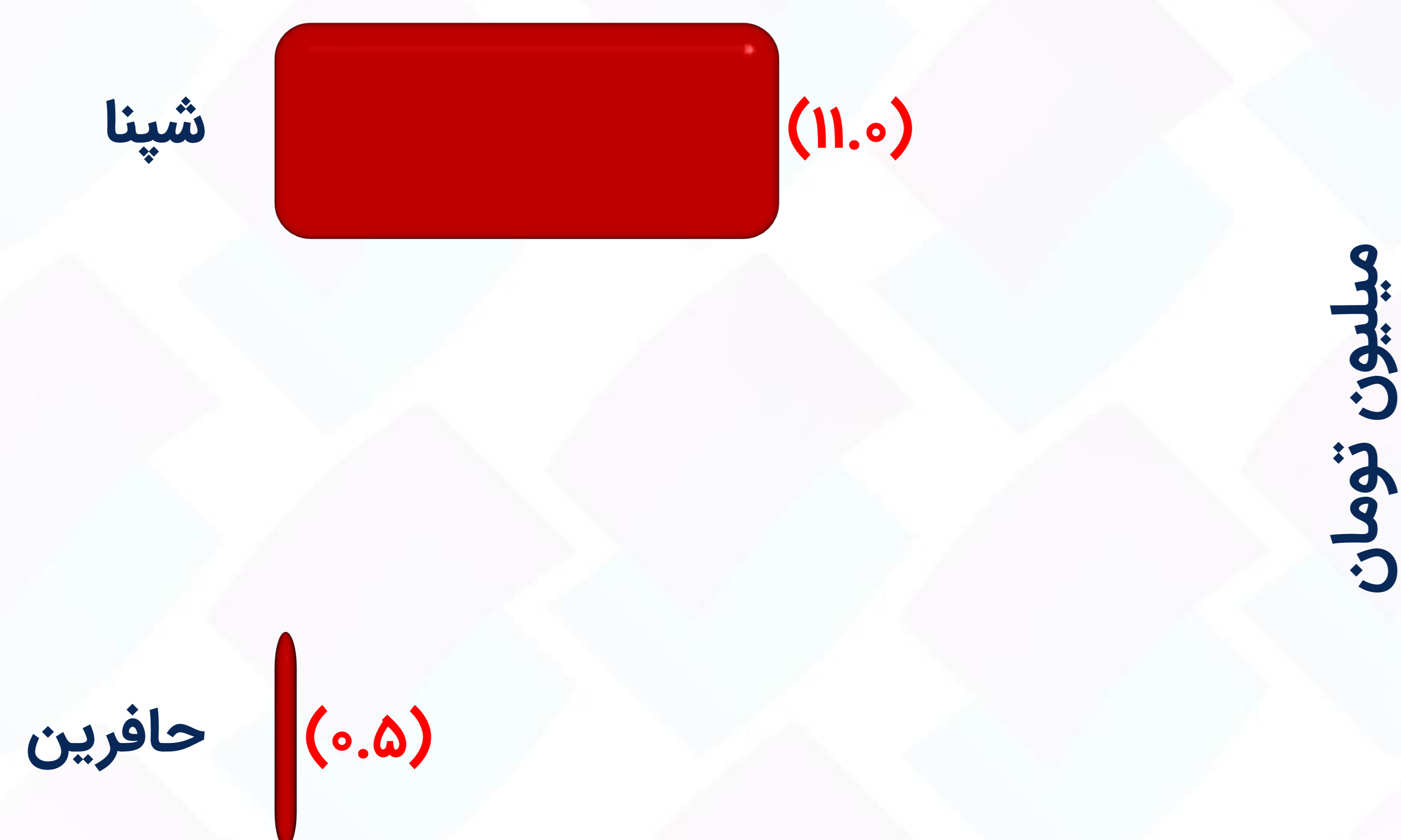
(۱) ارزش موقعیت باز: تعداد قرارداد باز \* اندازه قرارداد \* قیمت اعمال

# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش

بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



ارزش موقعیت‌های باز

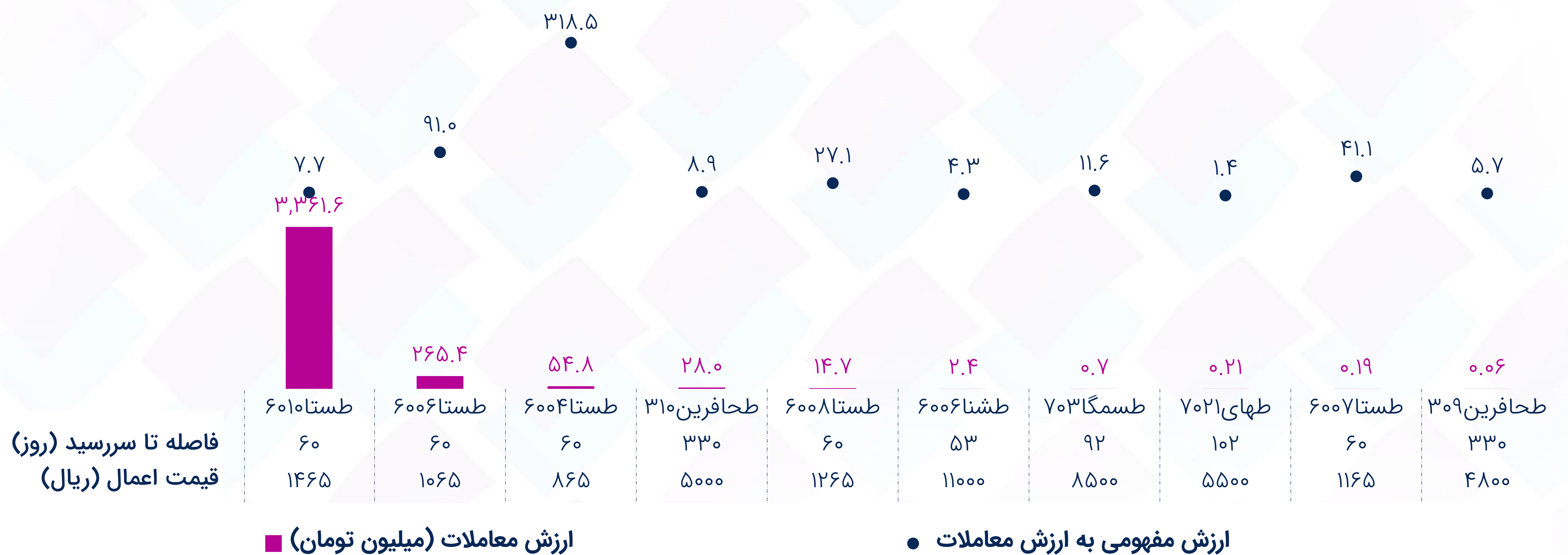


# بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

## 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
۱۳۴%	۱,۸۹۲	۰.۹۷	۳۳.۲	(۳.۵%)	۲۶,۸۰۷	۲۷,۷۹۰	۸۰۷	۳.۲	۵	۲۶,۰۰۰	فیروزه ۴۰۰۸
۳۰%	۱۰,۳۱۸	۰.۹۹	۲.۴	(۷.۸%)	۱۸,۹۲۲	۲۰,۵۳۰	۷,۹۲۲	۸۶.۴	۱۰۷	۱۱,۰۰۰	اهرم ۷۰۰۶
۲۳%	۸۲۸	۱.۰۰	۱.۷	(۱۰.۷%)	۱,۱۳۸	۱,۲۷۴	۶۷۳	۱۴.۱	۶۱	۴۶۵	شستا ۶۰۰۰
۲۱%	۳,۸۷۲	۱.۰۰	۸.۵	(۲.۱%)	۲۷,۱۹۴	۲۷,۷۹۰	۳,۱۹۴	۱۸۱.۴	۵	۲۴,۰۰۰	فیروزه ۴۰۰۷
۲۰%	۳۲۳	۰.۲۲	۷۵.۱	۲۵.۳%	۲۰,۲۷۰	۱۶,۱۸۰	۲۷۰	۲.۰	۱۰۳	۲۰,۰۰۰	سلام ۷۰۱۲

## 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	۱,۸۳۴.۳	۸۲%	۵,۵۰۳	۳,۰۲۸	۳	۲.۹	۳۳	۵,۵۰۰	خودرو ۵۰۲۴
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۳۳۴.۳	۴۲%	۳۲,۰۹۶	۲۲,۶۵۳	۹۶	۷.۵	۲۶	۳۲,۰۰۰	ضکارپس ۵۰۸
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۳۷۶.۰	۷۵%	۱۵,۰۴۰	۸,۵۹۰	۴۰	۱۳.۳	۵۴	۱۵,۰۰۰	ضشنا ۶۰۱
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۱,۲۵۱.۰	۶۵%	۵,۰۰۴	۳,۰۲۸	۴	۱۸.۰	۳۳	۵,۰۰۰	خودرو ۵۰۲۳
(۹۹%)	۰	۰.۰۰	۱۵۸.۱	۸۳%	۵,۵۳۵	۳,۰۲۸	۳۵	۲۷.۸	۶۱	۵,۵۰۰	خودرو ۶۰۲۲

(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

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	فاصله تا سر به سر	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
۹۴.۵%	۷۷۸	-۰.۵۶	۱۱.۵	۲۹%	۴,۶۰۰	۳,۵۵۷	۴۰۰	۲۸.۰	۳۳۱	۵,۰۰۰	طحافرین ۳۱۰
۳.۴%	۲,۰۶۸	-۰.۹۰	۴.۵	۵%	۹,۰۰۰	۸,۵۹۰	۲,۰۰۰	۲.۴	۵۴	۱۱,۰۰۰	طشنا ۶۰۰۶

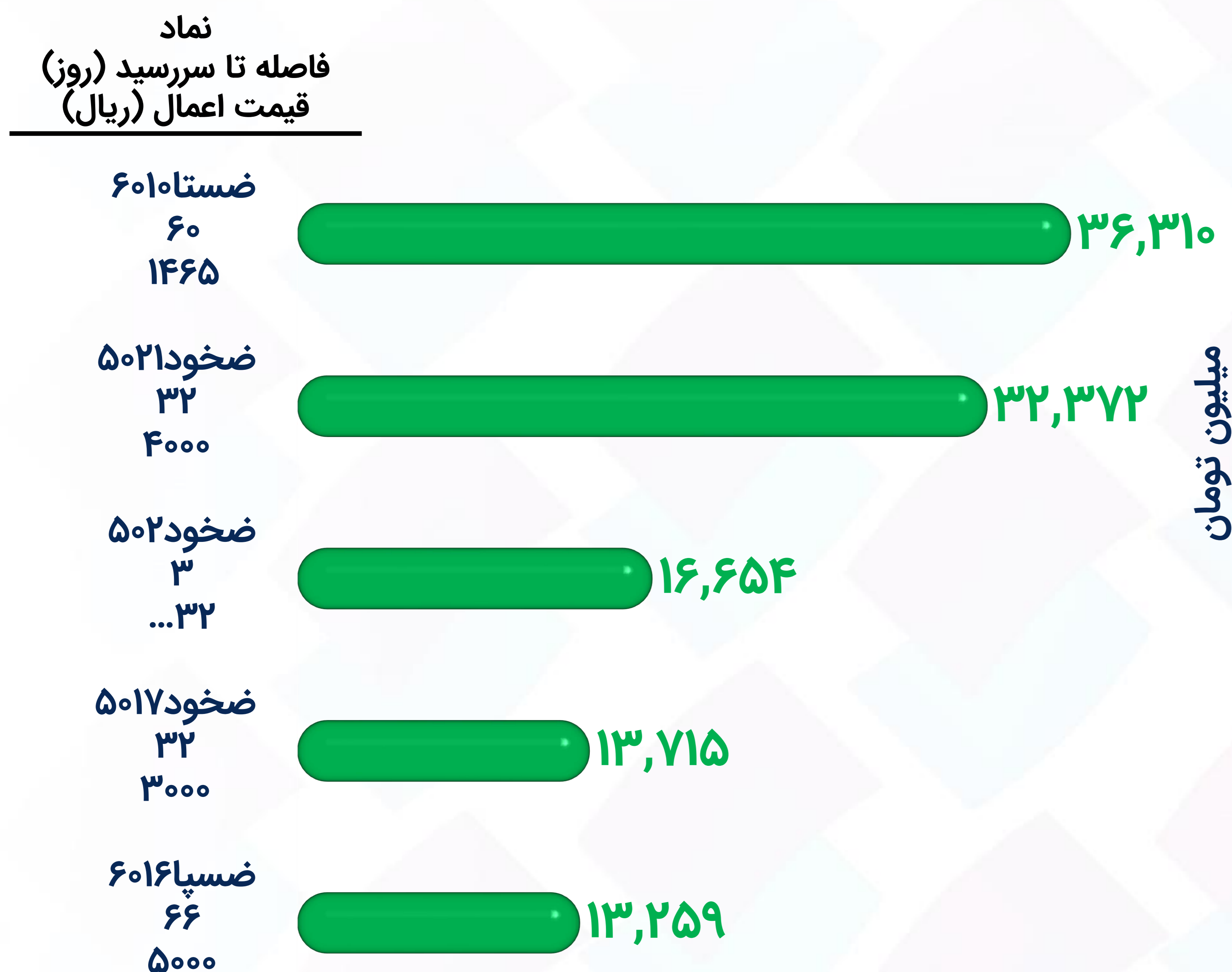
## گرانترین نسبت به ارزش بلک شولز

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	۲۱۵.۳	(۳۲%)	۸۶۱	۱,۲۷۴	۴	۵۴.۸	۶۱	۸۶۵	طستا ۶۰۰۴
(۸۰%)	۳	-۰.۰۴	۷۵.۱	(۱۸%)	۱,۰۵۱	۱,۲۷۴	۱۴	۲۶۵.۴	۶۱	۱,۰۶۵	طستا ۶۰۰۶
(۱۶%)	۳۹	-۰.۳۳	۲۵.۹	(۴%)	۱,۲۱۸	۱,۲۷۴	۴۷	۱۴.۷	۶۱	۱,۲۶۵	طستا ۶۰۰۸
(۶%)	۱۵۴	-۰.۷۵	۷.۹	۲%	۱,۳۰۰	۱,۲۷۴	۱۶۵	۳,۳۶۱.۶	۶۱	۱,۴۶۵	طستا ۶۰۱۰

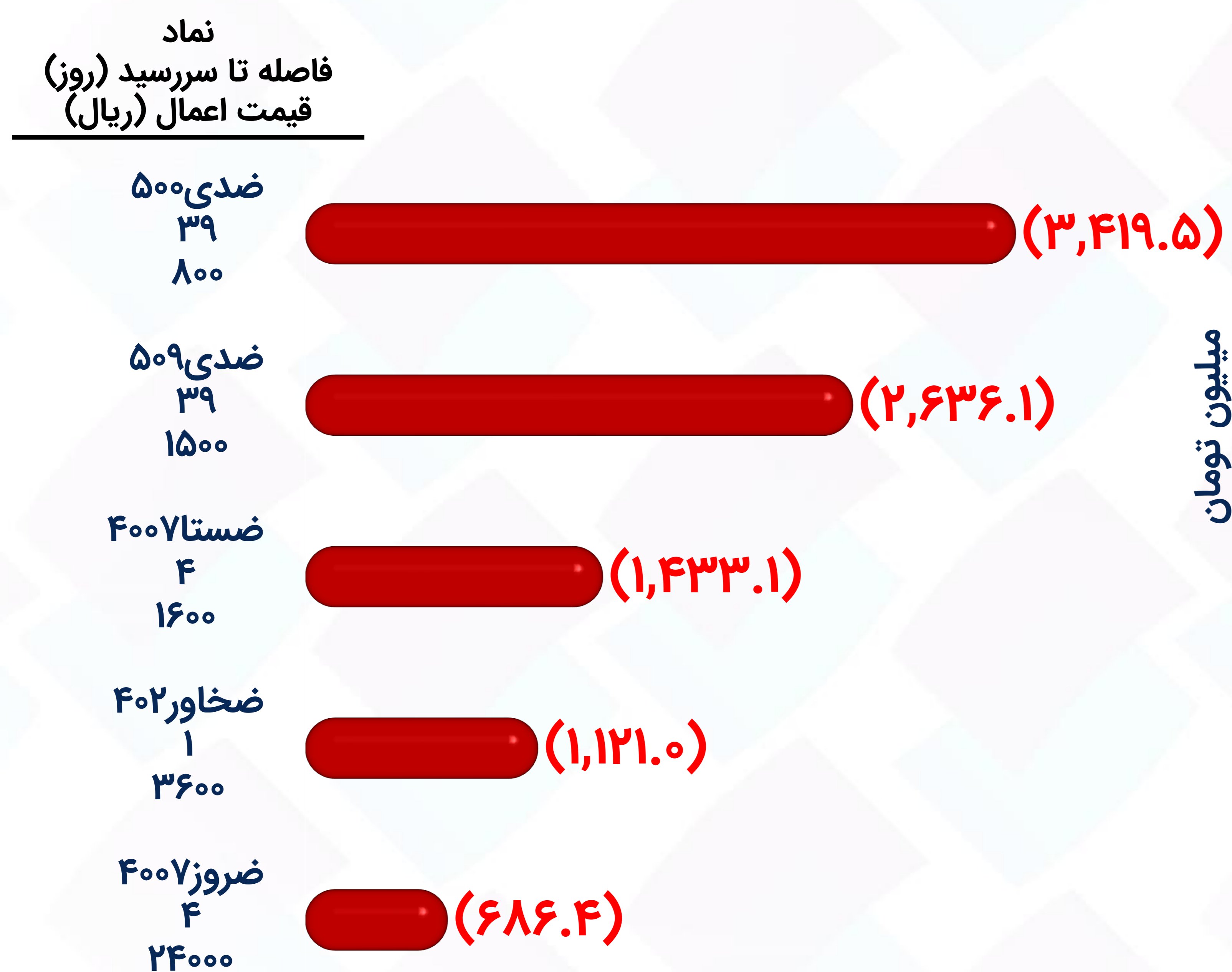
(۱) سر به سر: قیمت اختیار - قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است). تنها نمادهایی با ارزش معاملات بیشتر از یک میلیون تومان لحاظ شده‌اند.

# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار خرید

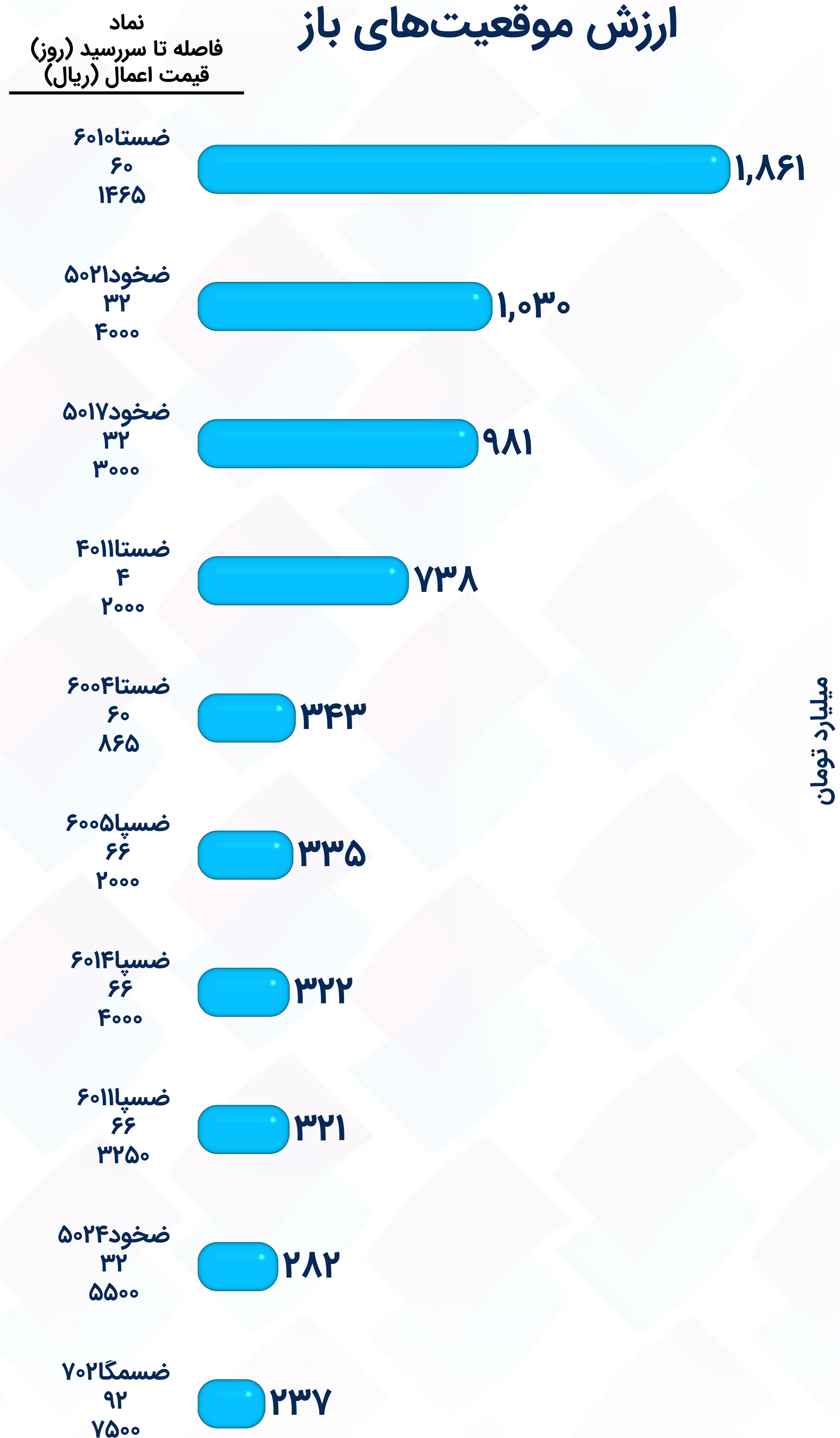
## بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



## ارزش موقعیت‌های باز

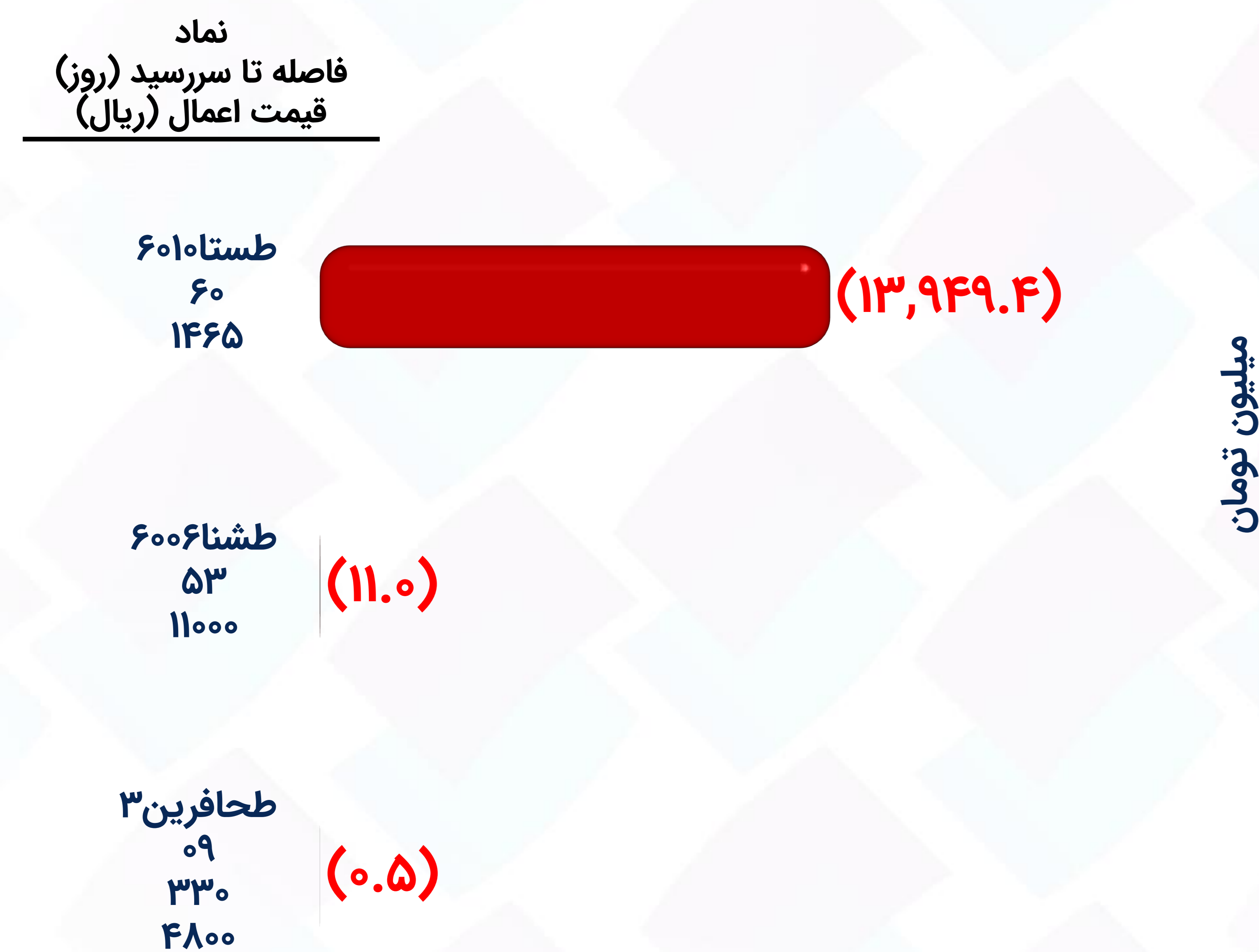


# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش

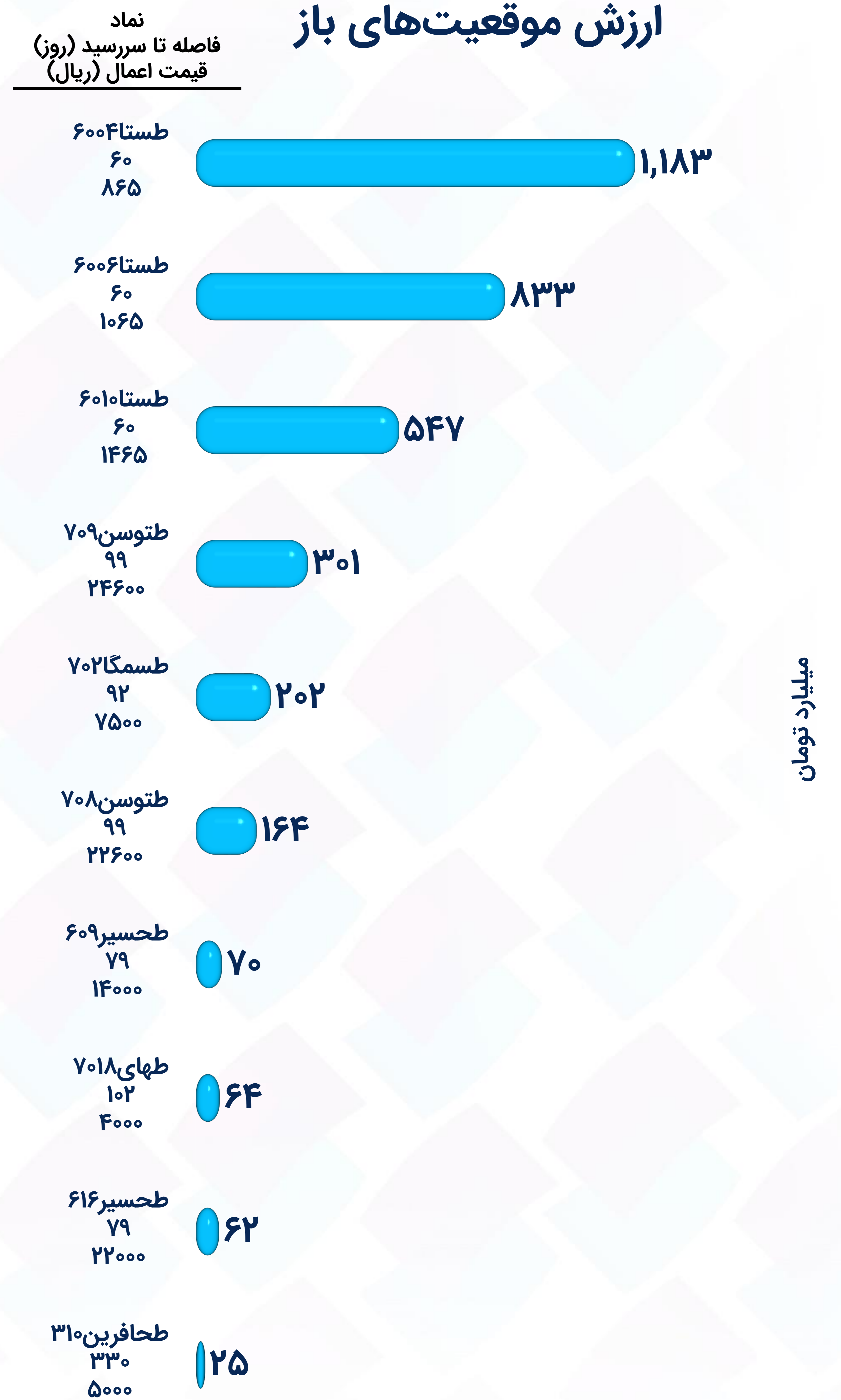
## بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



## ارزش موقعیت‌های باز



# بیشترین تغییرات قیمت (۱)

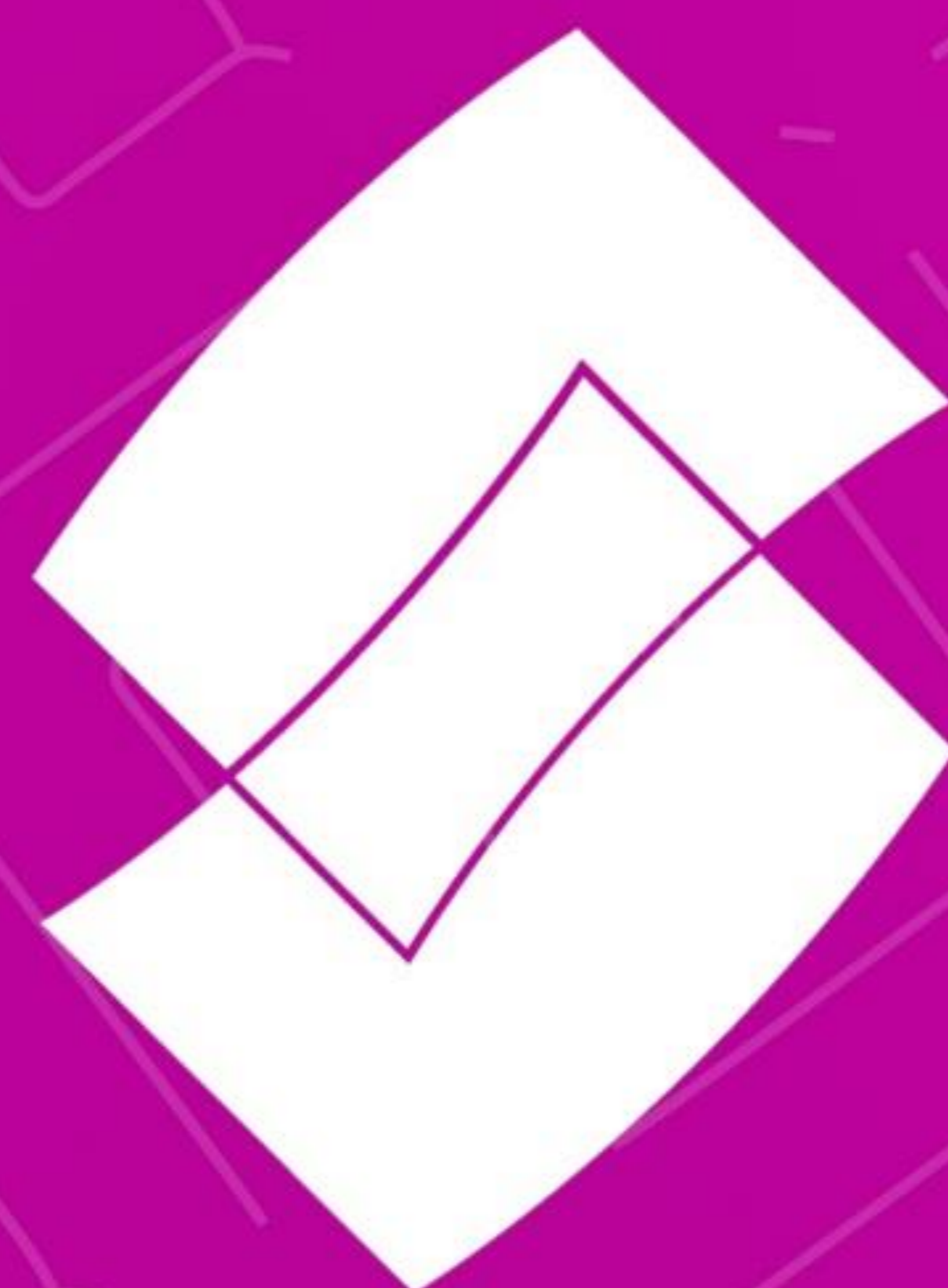
## اختیار خرید



## 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.