

شماره

۸۳

اولین گزارش تخصصی روزانه

# بازار اختیار معامله

۱۲ شهریور ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage







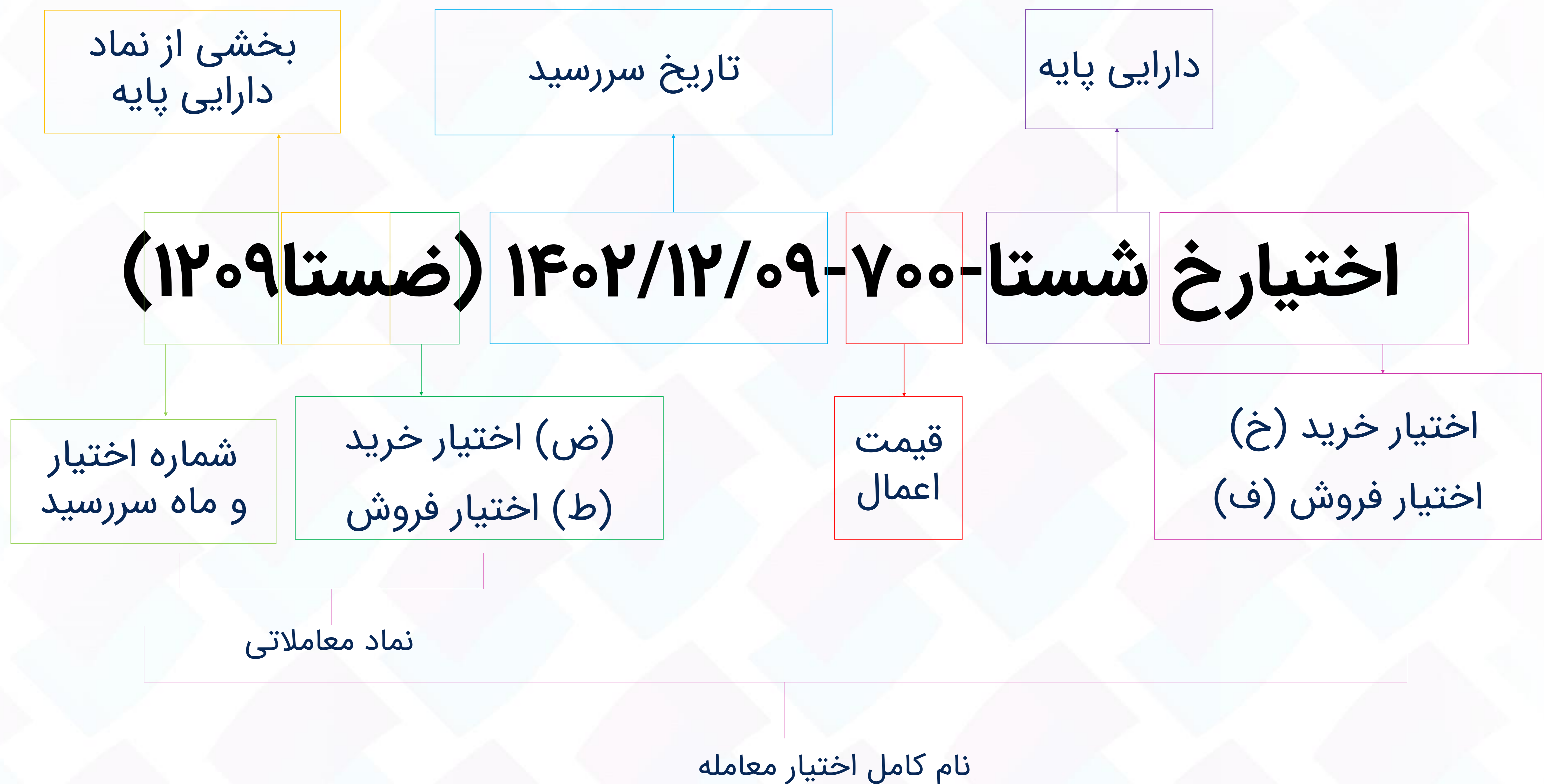
# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!



# آشنایی با نماد معاملاتی اوراق اختیار معامله

آموزش  
قسمت نهم

اوراق اختیار معامله در دو دسته اختیار خرید و فروش قرار میگیرند. نماد معاملاتی این اوراق نشان دهنده نوع اختیار(خرید، فروش)، دارایی پایه و ماه سررسید است.



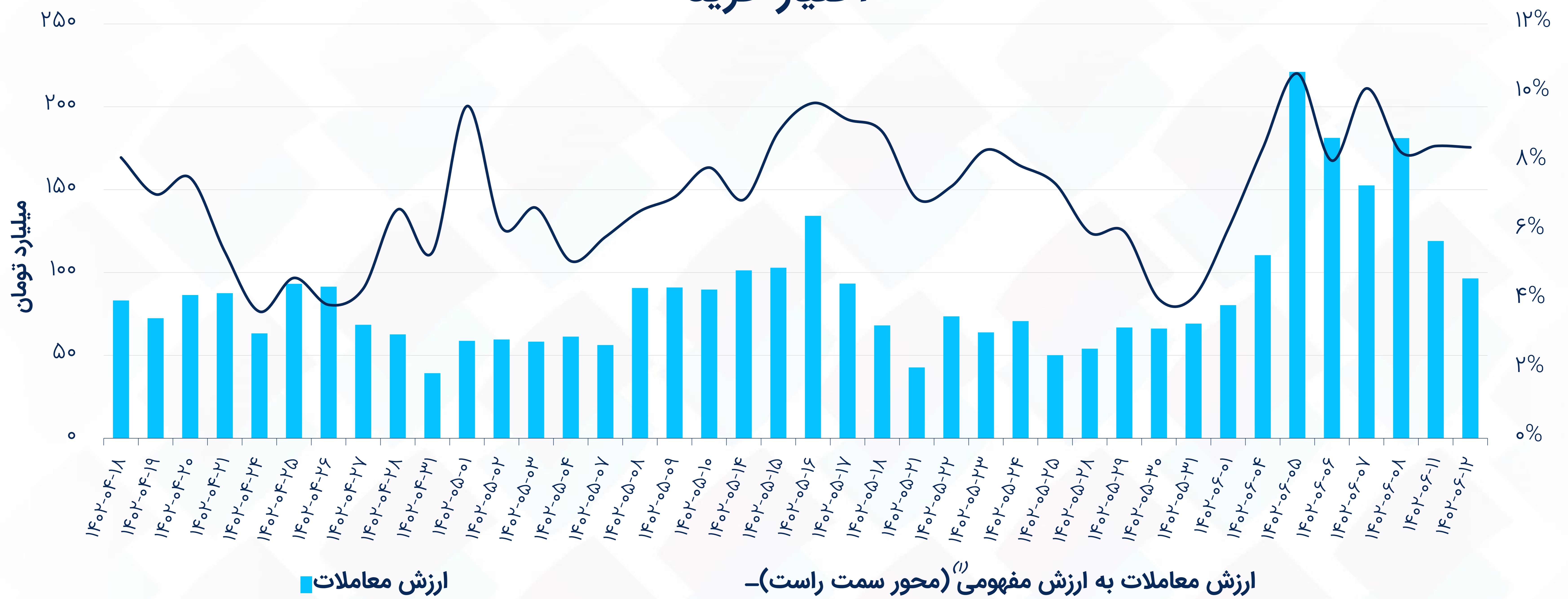
## نماد معاملاتی اوراق اختیار تبعی



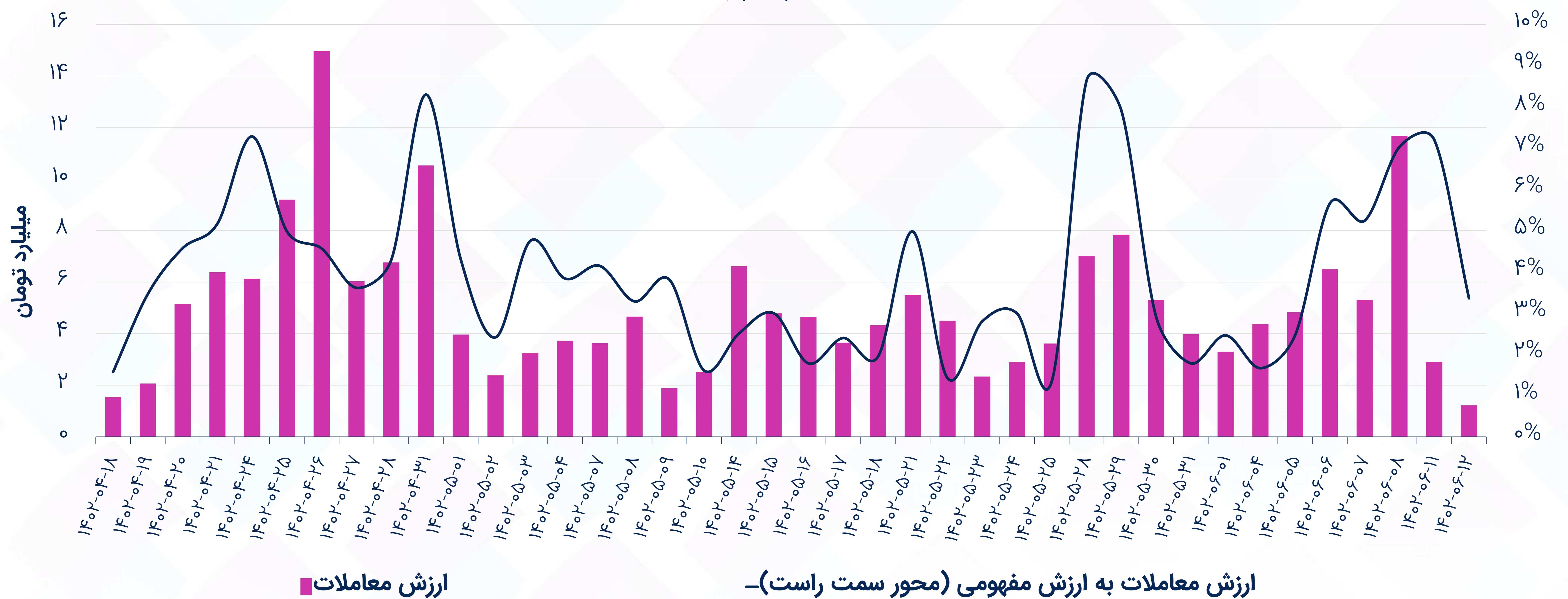


# ارزش معاملات

## اختیار خرید



## اختیار فروش

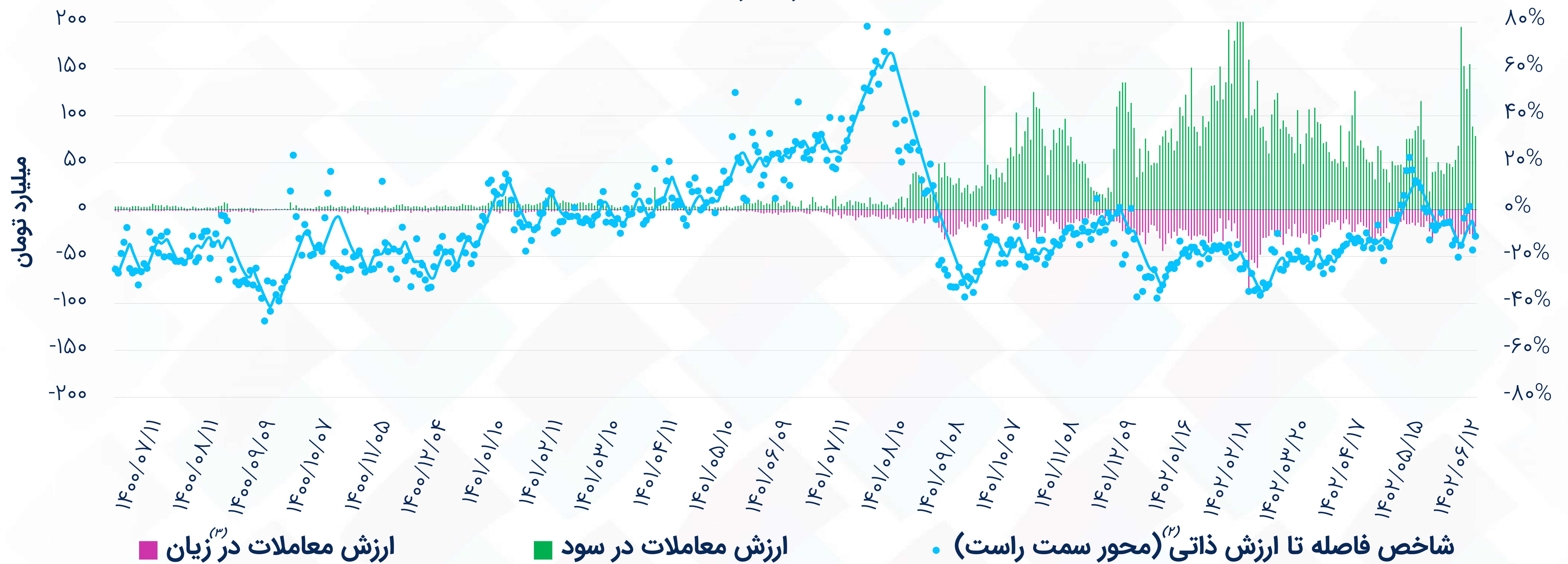


(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

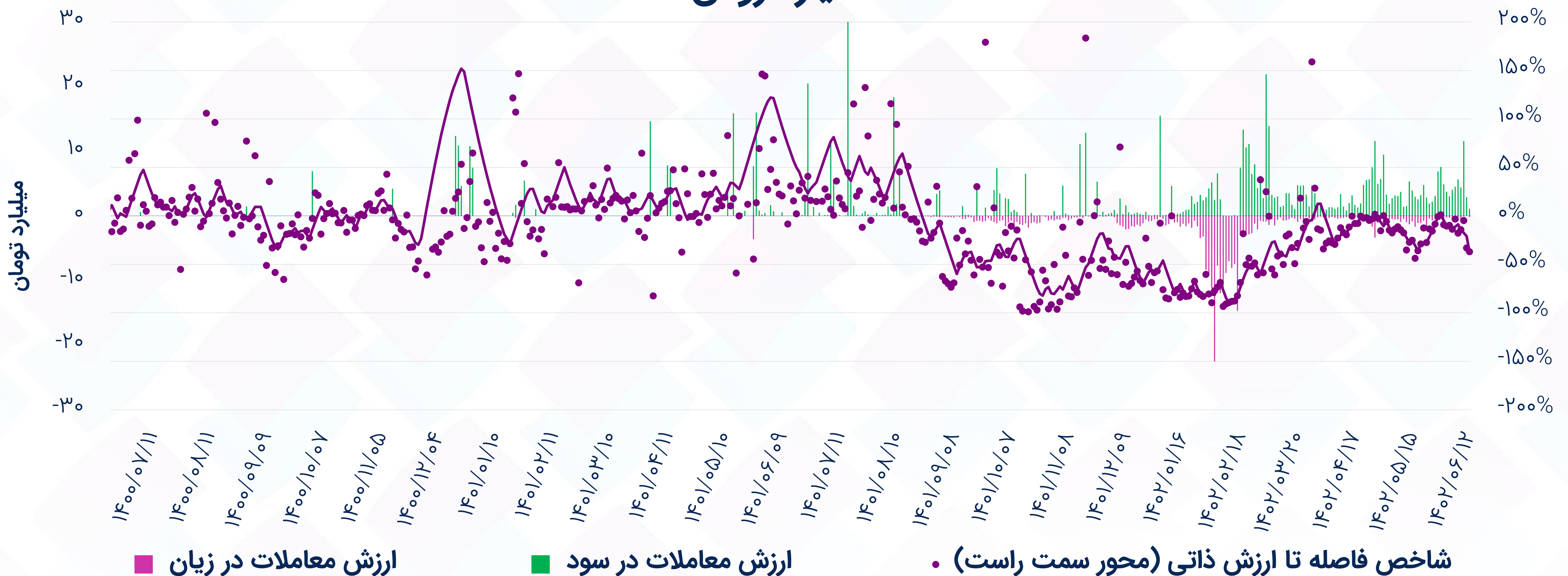


# شاخص فاصله تا ارزش ذاتی<sup>(۱)</sup>

## 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 خطی مربوط به داده‌های Smooth 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

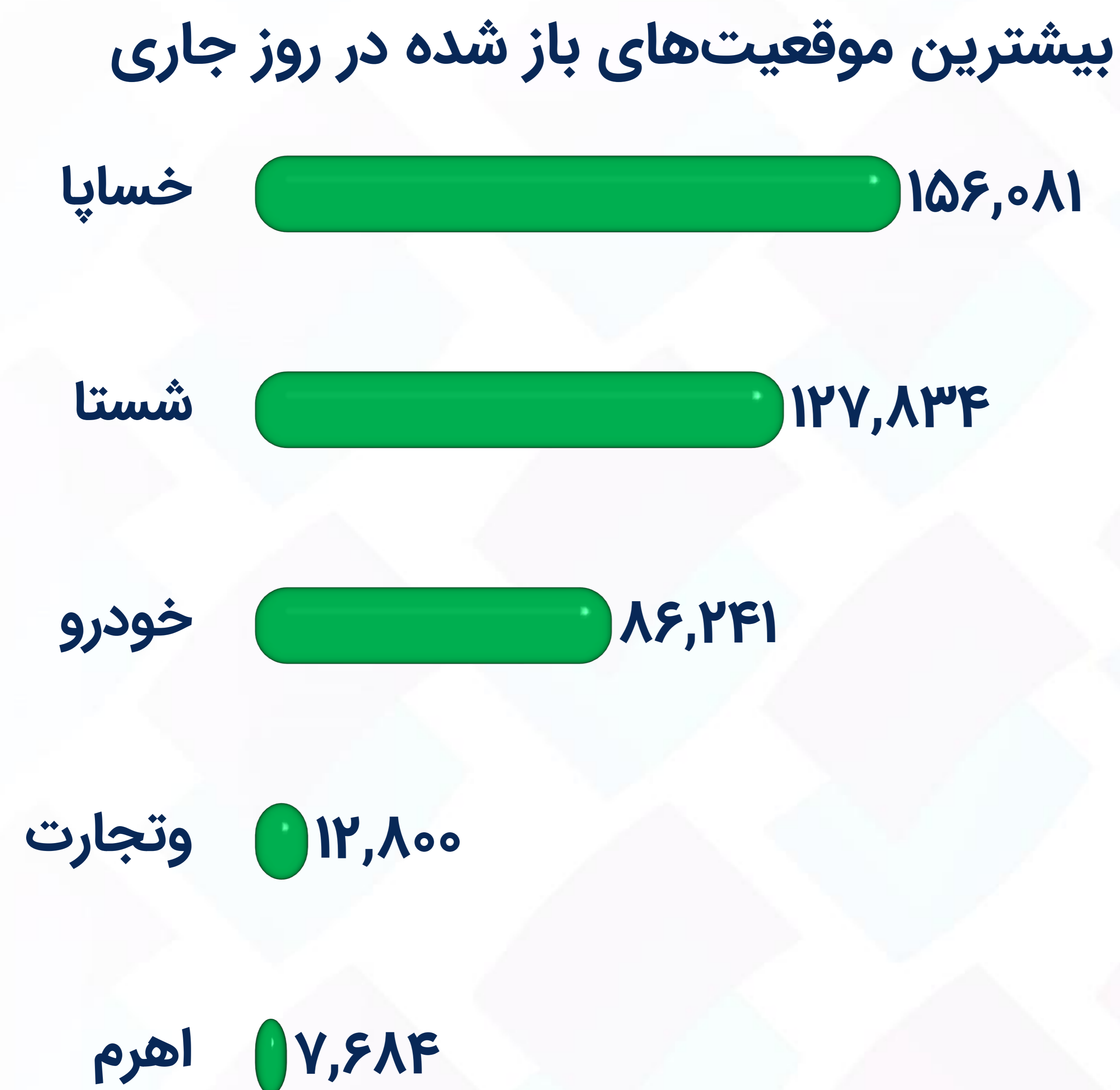
نماد	تعداد نمادهای با معامله	ارزش معاملات (میلیارد تومان)	ارزش مفهومی معاملات (میلیارد تومان)	ارزش معاملات در سود (میلیارد تومان)	ارزش معاملات در زیان (میلیارد تومان)	میانگین فاصله با ارزش ذاتی
خودرو	۲۴	۳۶.۰	۲۲۱.۵	۳۵.۵	۰.۵	(۱۲.۳%)
خسایا	۲۲	۳۶.۰	۷۴۲.۲	۲۵.۴	۱۰.۵	(۹.۱%)
شستا	۲۰	۱۰.۳	۱۰۲.۳	۵.۵	۴.۸	(۲۳.۵%)
اهرم	۱۶	۵.۱	۱۴.۴	۴.۹	۰.۳	(۲.۱%)
دی	۱۳	۳.۹	۱۳.۰	۳.۲	۰.۷	(۱۳.۰%)
وتجارت	۱۷	۱.۴	۲۶.۰	۰.۹	۰.۵	۱.۳%
کرمان	۵	۰.۷	۱.۸	۰.۷	۰.۰	(۵.۵%)

## 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	۱,۰۸۸.۲	۱۸,۹۱۸.۲	۱,۰۶۶.۹	۲۱.۳	(۳۲.۶%)
خودرو	۱	۱۱۹.۸	۱۷,۲۶۸.۶	۰.۰	۱۱۹.۸	(۷۶.۵%)
اهرم	۳	۱۱.۳	۱۷۰.۶	۰.۴	۱۰.۸	(۵۴.۳%)
حافرین	۱	۰.۸	۳.۲	۰.۸	۰.۰	۴۱.۸%
شبندر	۱	۰.۸	۴.۴	۰.۸	۰.۰	۰.۱%
وتجارت	۲	۰.۸	۲.۰	۰.۸	۰.۰	(۵.۷%)
شتران	۱	۰.۲	۲.۳	۰.۲	۰.۰	(۱۲.۰%)



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



میلیون تومان

بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



میلیون تومان



میلیارد تومان

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



# موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش



بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



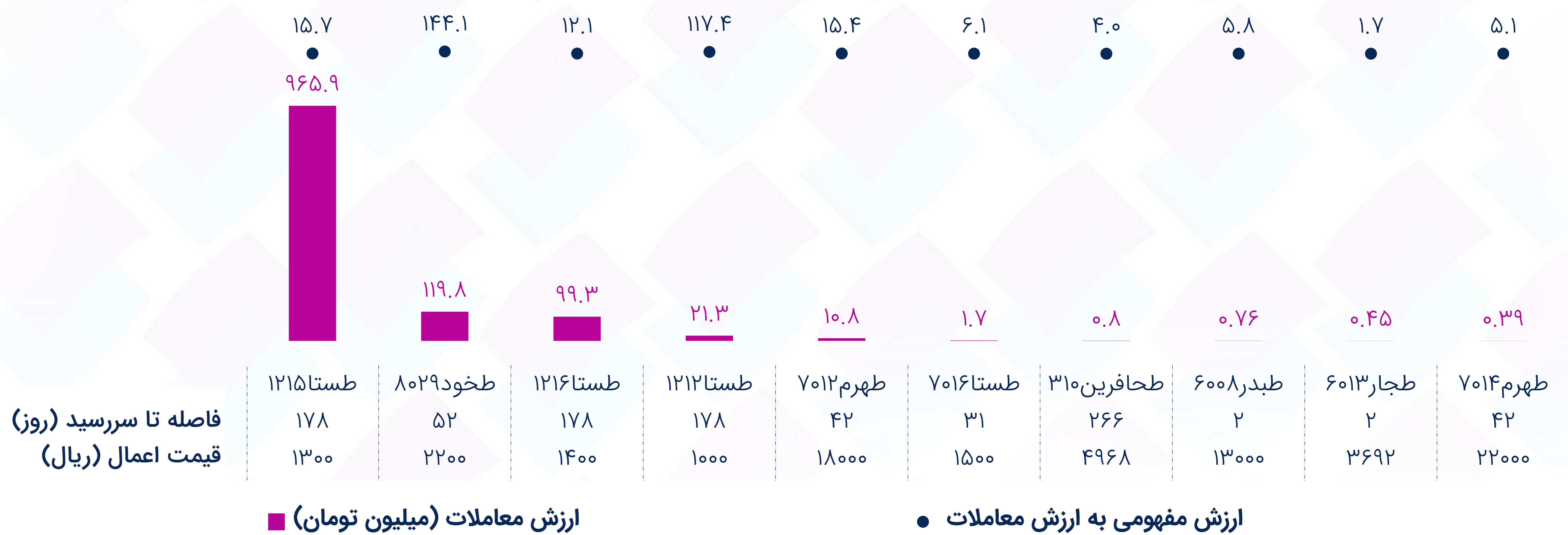


# بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

## 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
۷۸%	۹۳۷	۰.۵۸	۲۰.۰	۱۴.۵%	۱۰,۵۲۷	۹,۱۹۰	۵۲۷	۳۰.۲	۱۴۴	۱۰,۰۰۰	بساما ۱۱۰۳
۷۵%	۱۵۴	۰.۹۳	۲۷.۶	(۲.۳%)	۲,۴۳۰	۲,۴۸۸	۸۸	۵۹.۲	۳	۲,۳۴۲	بشار ۶۰۰۷
۶۰%	۲,۴۰۷	۰.۴۷	۳۱.۰	۱۰.۲%	۴۶,۵۰۰	۴۲,۲۰۰	۱,۵۰۰	۱۵.۰	۵۰	۴۵,۰۰۰	بزر ۷۰۵
۴۸%	۱۲۰	۰.۰۴	۷۴۱.۷	۴۲.۴%	۶۰,۰۸۱	۴۲,۲۰۰	۸۱	۲.۴	۵۰	۶۰,۰۰۰	بزر ۷۰۸
۴۵%	۱,۴۵۱	۰.۷۴	۱۰.۰	۸.۸%	۱۰,۰۰۰	۹,۱۹۰	۱,۰۰۰	۱۵.۰	۱۴۴	۹,۰۰۰	بساما ۱۱۰۱

## 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	۳,۰۰۱.۰	۲۱%	۳,۰۰۱	۲,۴۷۳	۱	۵.۲	۳	۳,۰۰۰	بسیا ۶۰۱
(۹۹%)	۰	۰.۰۰	۲۹۶.۲	۴۹%	۳,۲۵۸	۲,۱۸۶	۱۱	۵.۰	۳۲	۳,۲۴۷	بصاد ۷۰۱
(۹۸%)	۱	۰.۰۱	۸۷.۵	۵۰%	۳,۶۷۵	۲,۴۵۶	۴۲	۶.۴	۳۹	۳,۶۳۳	های وب ۷۰۱۷
(۹۶%)	۰	۰.۰۰	۲,۸۰۱.۰	۱۳%	۲,۸۰۱	۲,۴۷۳	۱	۱۴.۸	۳	۲,۸۰۰	بسیا ۶۰۰۹
(۹۵%)	۱	۰.۰۱	۲۵۰.۸	۳۸%	۳,۰۰۹	۲,۱۸۶	۱۲	۶.۲	۳۲	۲,۹۹۷	بصاد ۷۰۰۹

(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 بک شولز

## ارزانترین نسبت به ارزش بک شولز

فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بک 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
(۱۳.۵%)	۱۸۲	-۰.۸۹	۶.۱	(۰%)	۱,۲۹۰	۱,۲۹۱	۲۱۰	۱.۷	۳۲	۱,۵۰۰	طستا ۷۰۱۶ شستا

## گرانترین نسبت به ارزش بک شولز

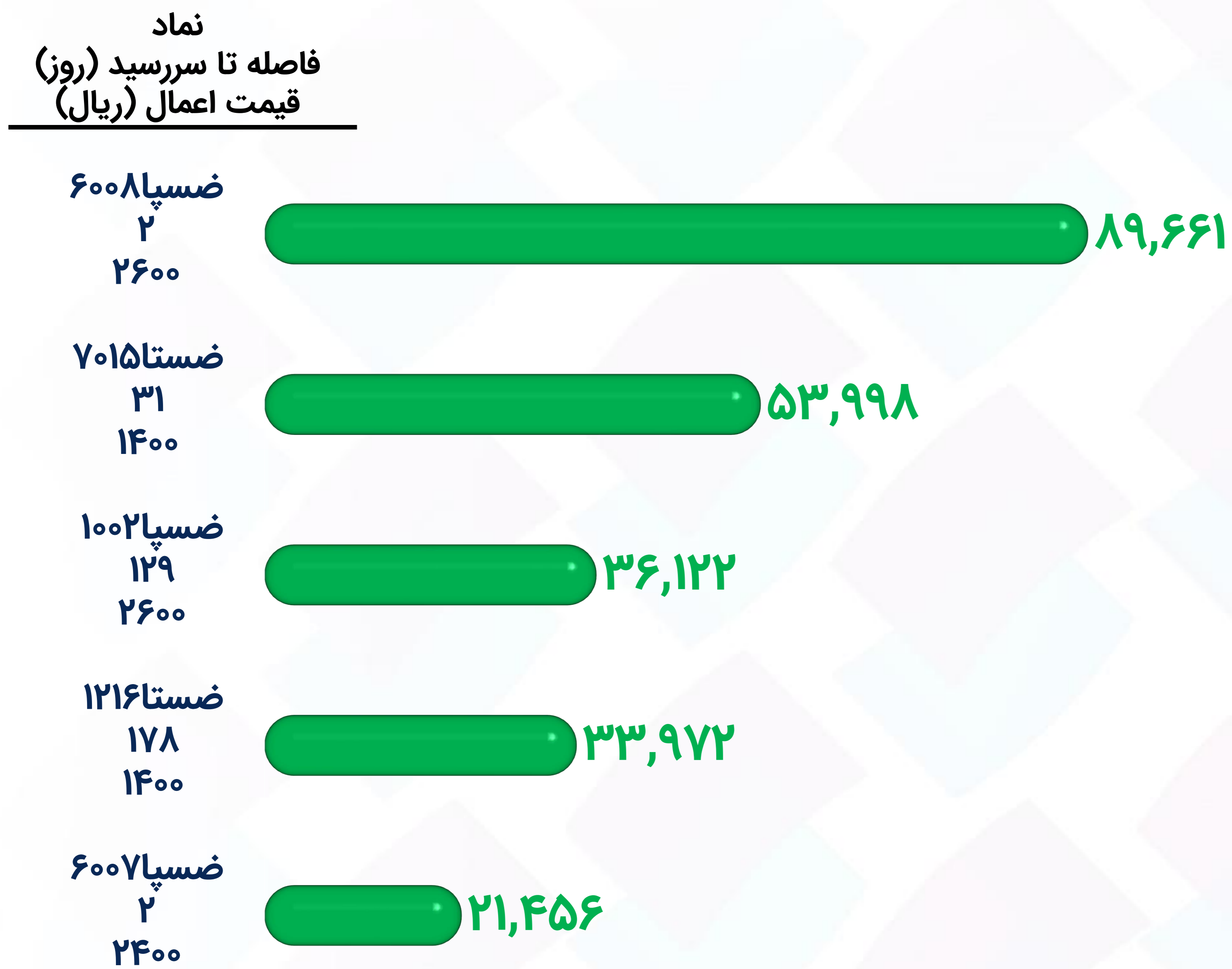
فاصله تا ارزش ذاتی	ارزش ذاتی (بک شولز)	دلتا	اهرم	فاصله تا سر به سر	سر به سر	قیمت دارایی پایه	قیمت اختیار	ارزش معاملات (میلیون تومان)	فاصله تا سر رسید (روز)	دارایی پایه قیمت اعمال	نماد
(۷۷%)	۵	-۰.۰۲	۱۰۹.۰	(۲۴%)	۲,۱۸۰	۲,۸۸۲	۲۰	۱۱۹.۸	۵۳	۲,۲۰۰	طخود ۸۰۲۹ خودرو
(۵۶%)	۵۶۷	-۰.۲۳	۱۳.۰	(۱۶%)	۱۶,۷۱۱	۱۹,۸۴۰	۱,۲۸۹	۱۰.۸	۴۳	۱۸,۰۰۰	طهرم ۷۰۱۲ اهرم
(۵۳%)	۵	-۰.۰۴	۸۹.۹	(۲۳%)	۹۸۹	۱,۲۹۱	۱۱	۲۱.۳	۱۷۹	۱,۰۰۰	طستا ۱۲۱۲ شستا
(۳۴%)	۵۴	-۰.۲۶	۱۴.۹	(۶%)	۱,۲۱۸	۱,۲۹۱	۸۲	۹۶۵.۹	۱۷۹	۱,۳۰۰	طستا ۱۲۱۵ شستا
(۱۶%)	۹۰	-۰.۳۸	۱۲.۱	۰%	۱,۲۹۳	۱,۲۹۱	۱۰۷	۹۹.۳	۱۷۹	۱,۴۰۰	طستا ۱۲۱۶ شستا

(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.



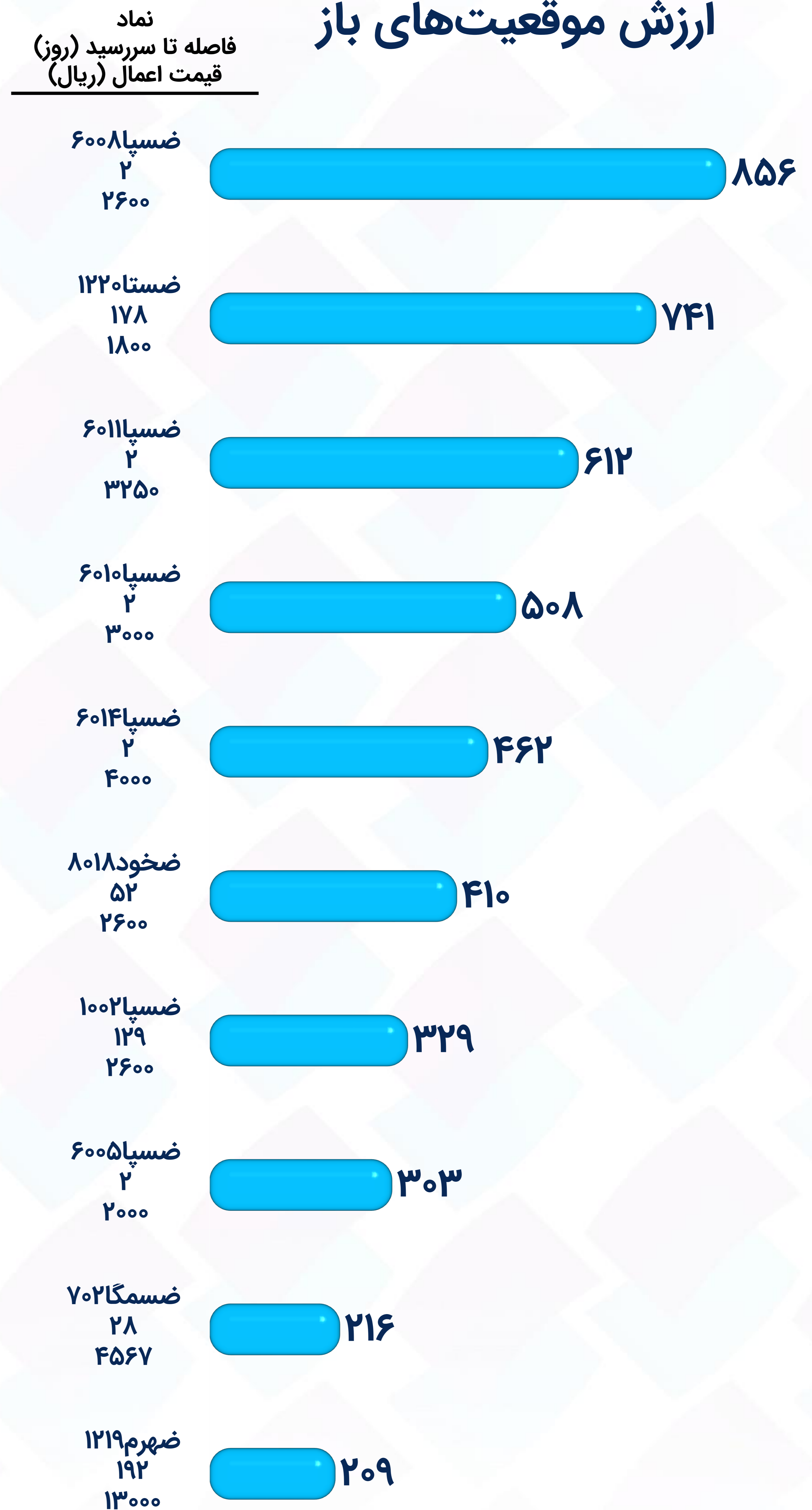
# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار خرید

## بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



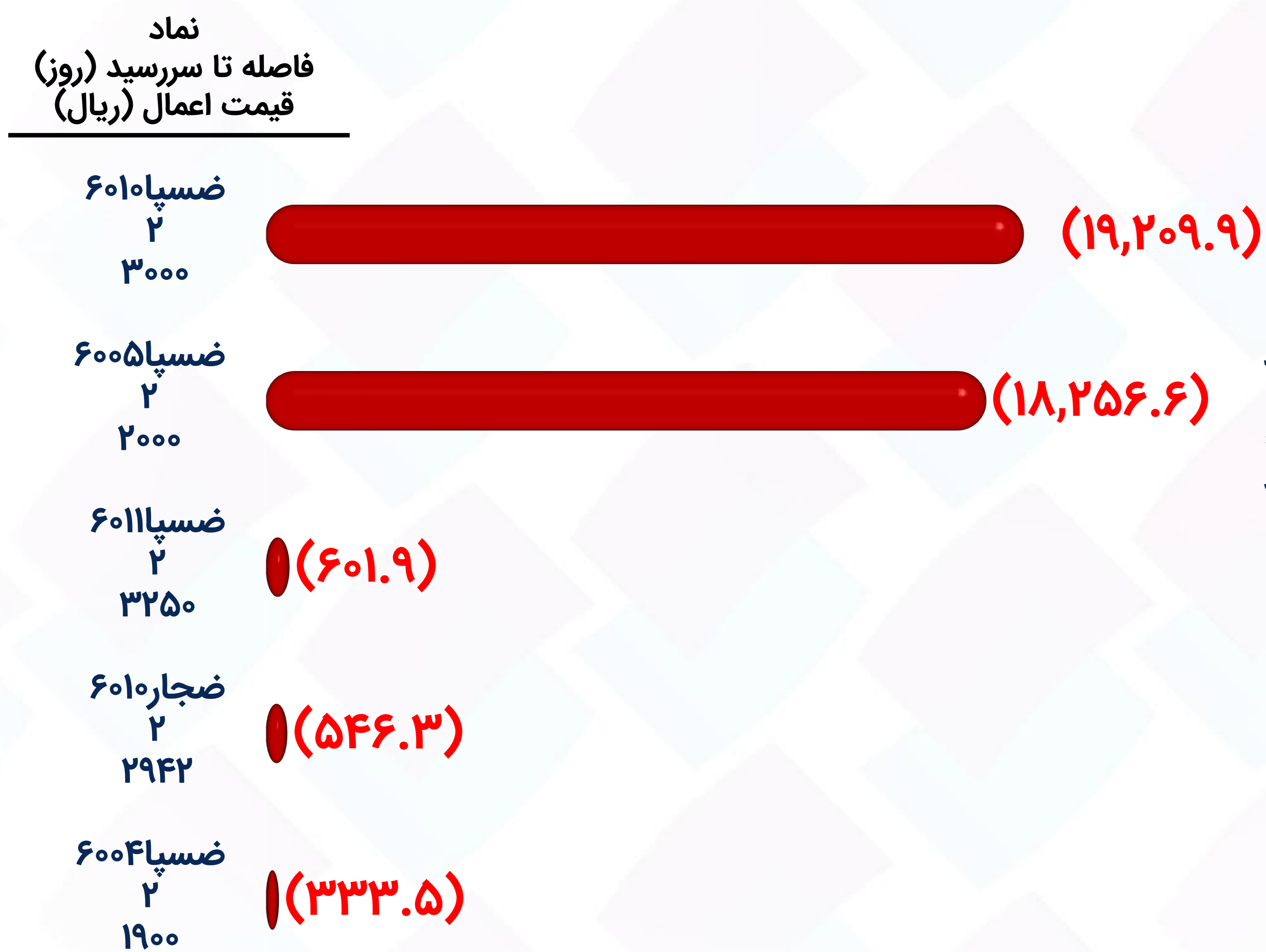
میلیون تومان

## ارزش موقعیت‌های باز



میلیارد تومان

## بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری

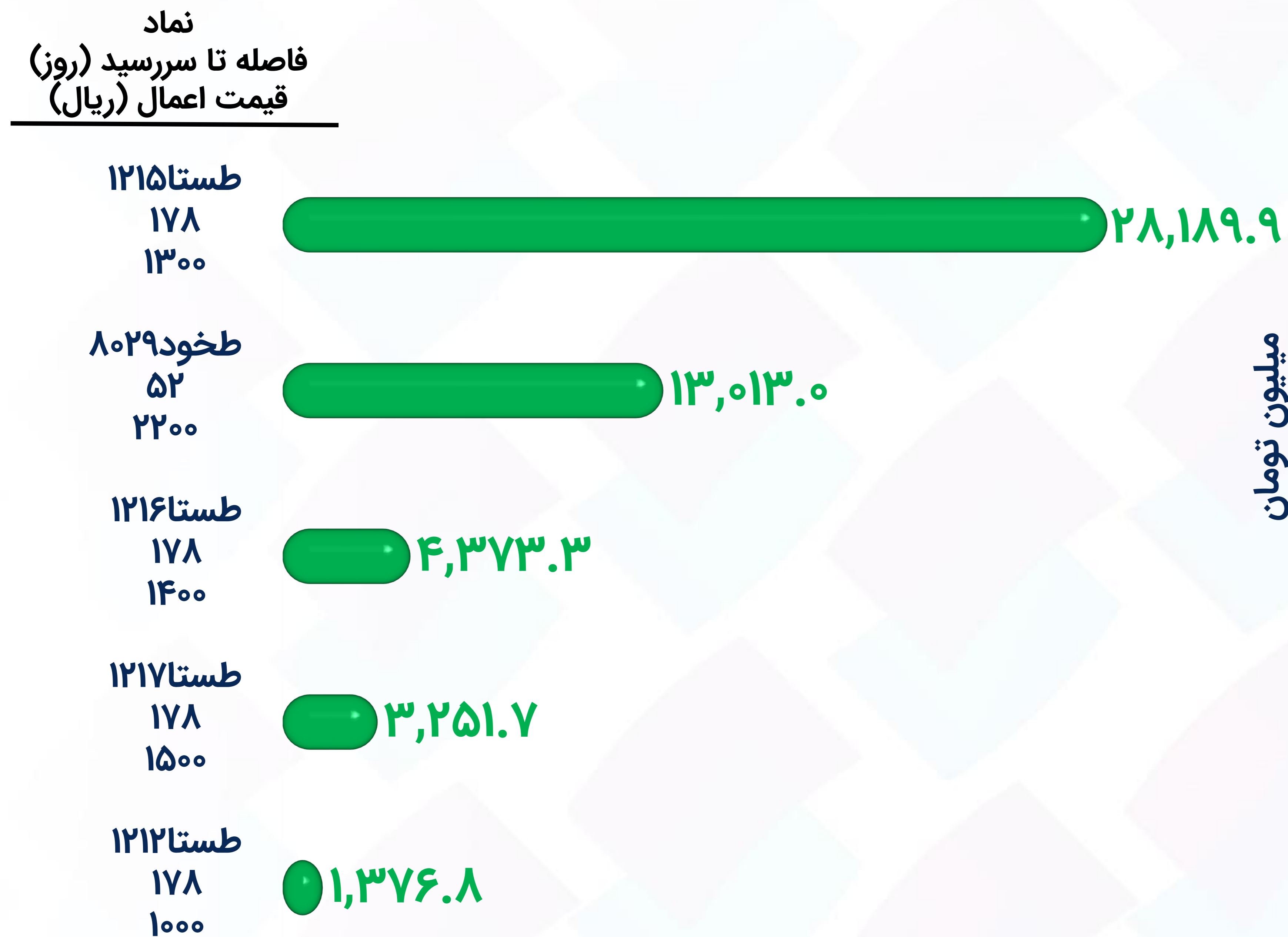


میلیون تومان



# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش

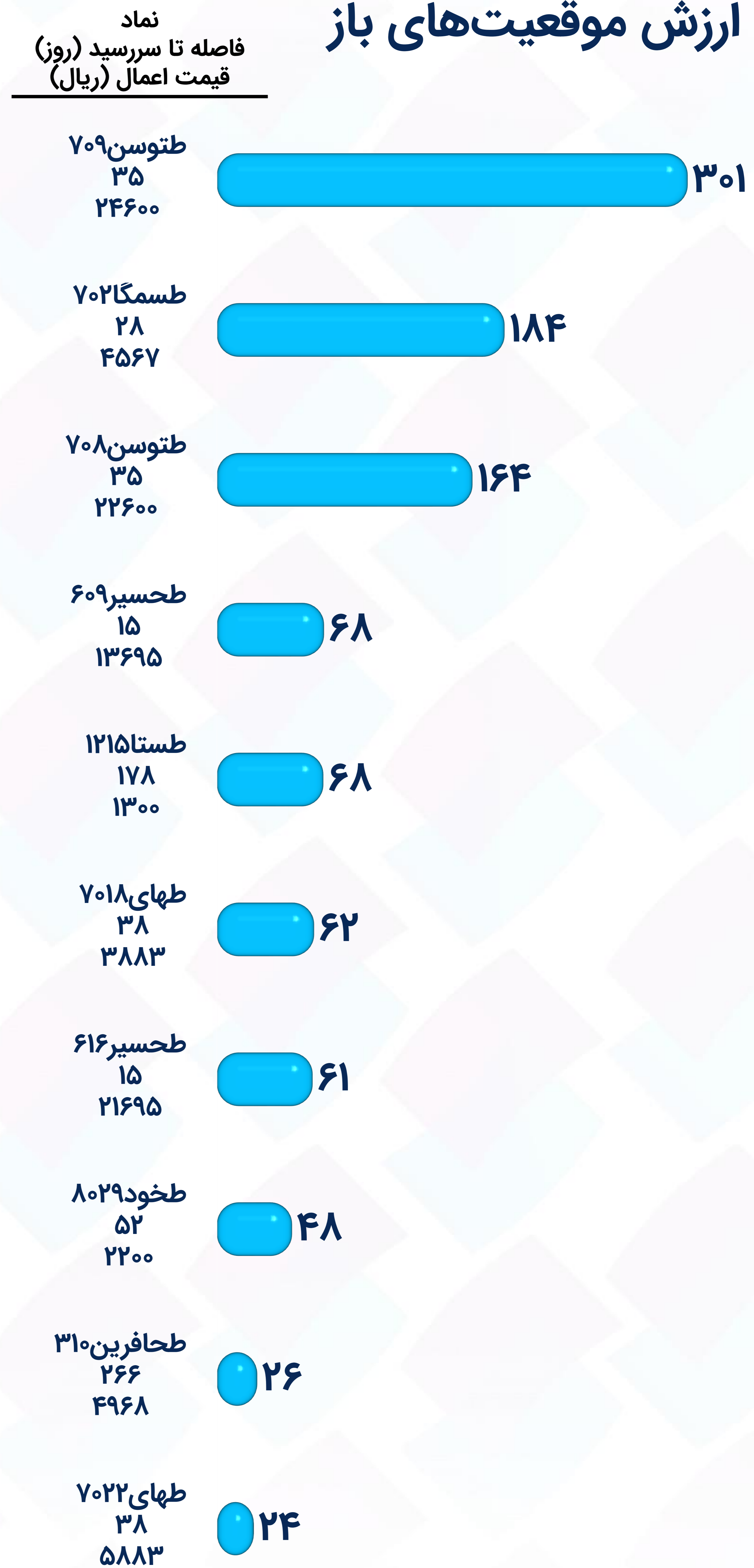
## بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



## ارزش موقعیت‌های باز



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**  
**my.nibb.ir**

**تلفن**  
**۰۲۱ ۸۶۷۹ ۱۰۰۰**

**آدرس**  
خیابان ولیعصر، خیابان همایون  
شهنواز (گلستان)، پلاک ۱۱۰

## 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،  
محتوای آن نباید به تنهایی جهت اتخاذ تصمیمات مالی و  
سرمایه گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد.