

شماره

۱۵۳

اولین گزارش تخصصی روزانه

# بازار اختیار معامله

۲ دی ۱۴۰۲

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



# با کارمزد صفر معامله کنید!

انجام معاملات صندوق های با درآمد ثابت نهال و ارمغان بدون کارمزد در کارگزاری تامین سرمایه نوین



نئوکارگزاری نوین  
[my.nibb.ir](http://my.nibb.ir)



با ما تماس بگیرید:  
۰۲۱ ۸۶۷۹ ۱۰۰۰



صندوق سرمایه گذاری  
نهال سرمایه ایرانیان



کارگزاری تامین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص  
کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار  
NOVIN Investment Bank Brokerage



# معاملات اختیار در سامانه صحرا

آموزش  
قسمت ۲۵

سامانه صحرا یکی از سامانه‌هایی است که معامله‌گران با استفاده از آن می‌توانند به معاملات اختیار بپردازند. برای ایجاد دسترسی به سامانه صحرا، شما می‌توانید با استفاده از لینک [my.nibb.ir](http://my.nibb.ir) در کارگزاری تأمین سرمایه نوین ثبت نام نموده و پس از ثبت درخواست پشتیبانی دسترسی خود به سامانه صحرا را فعال نمایید. پس از دریافت نام کاربری و رمز عبور با استفاده از لینک [nibb.ePhoenix.ir](http://nibb.ePhoenix.ir) می‌توانید وارد سامانه صحرا شوید.

در اولین مراجعه به این سامانه، لیست توافق‌نامه‌های لازم جهت انجام معاملات به شما نمایش داده خواهد شد که باید پس مطالعه دقیق، نسبت به اعلام موافقت خود اقدام نمایید. در نهایت، صفحه داشبورد به شما نمایش داده خواهد شد. صفحه داشبورد یکی از پرکاربردترین صفحات در این سامانه است که در تصویر ذیل به توضیح بخش‌های مختلف آن پرداخته‌ایم:

The screenshot shows the Sahra trading platform interface. At the top, there's a header with the user's name (محمد حسین نادعلی), time (07:53:34), date (چهارشنبه 22 آذر), and account balance (2,161,266.62 / 0 (0%)). The main area is divided into several sections:

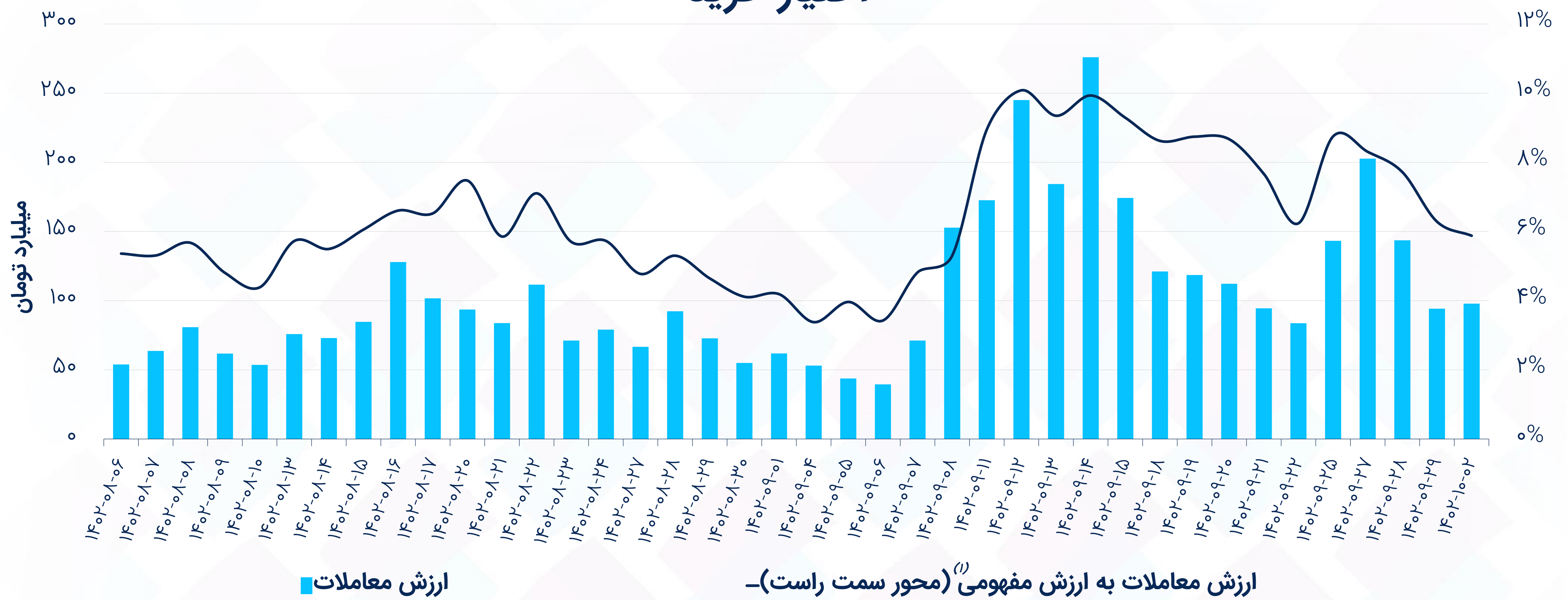
- Top Left:** A table showing market data for various symbols (e.g., 1232, 1231, 3010). Callout: "این قسمت به نمایش نمادهای همگروه اختصاص داده شده است و امکان دسترسی به چارت تکنیکال، انتقال به tsetmc، کدال و اضافه کردن یادداشت و هشدار برای هر یک از نمادها وجود دارد."
- Top Right:** A table showing portfolio information (e.g., 91, 31,671,717, 908,776, 0.83%, 0, 0, 3,345, 0%, 33, 1224). Callout: "دارایی‌های شخص شامل سهام، صندوق، موقعیت‌های باز اختیار را به همراه جزئیات مختلف نمایش می‌دهد، قسمت دیده‌بان در این بخش دسترسی سریع و جامع به سهم‌های انتخاب شده را امکان‌پذیر می‌کند."
- Middle:** A section for "3009 - مجاز" with buttons for "فروش" and "خرید". Callout: "دسترسی به سایر صفحه‌های سامانه از طریق نوار آبی سمت راست امکان‌پذیر است."
- Bottom Left:** A table for "اختیارخ اهرم-26000" with columns for "فروش" and "خرید". Callout: "این بخش مربوط به سفارش‌گذاری بوده و با جستجو نماد معاملاتی و دریافت اطلاعات مرتبط با نماد، می‌توانید اقدام به خرید یا فروش دارایی نمایید. با کلیک بر روی هر یک از گزینه‌های خرید و فروش، باکس سفارش‌گیری باز می‌شود. با وارد کردن اطلاعات مرتبط با قیمت و تعداد مورد نظر، میزان سرمایه مورد نیاز برای شما نمایش داده می‌شود."
- Bottom Right:** A table for "سفارشات" with columns for "ردیف", "نوع", "نماد", "حجم", "حجم‌شده", "حجم‌مانده", "قیمت", "آخرین معامله", "زمان", "اعتبار". Callout: "در این بخش اطلاعاتی در مورد جزئیات سفارشات از جمله وضعیت سفارش، گردش معاملات، نوبت سفارش و غیره برای شما نمایش داده می‌شود."
- Bottom Left (Callout):** "ترکیب سهم‌های پرتفو را به صورت یک نمودار دایره‌ای نمایش می‌دهد."

At the bottom, there's a status bar with various indicators: "قدرت خرید: 93,933,549", "مبلغ بلوکه: 0", "خرید آنلاین بلوکه شده: 0", "مانده نهایی: 93,933,549", "اعتبار: 0", "پرتفو لحظه‌ای: 0", "وجه تضمین اختیار معامله: 0", "وجه تضمین آتی: 0", "وضعیت مشتری: عادی", "نسخه 9.1.0".

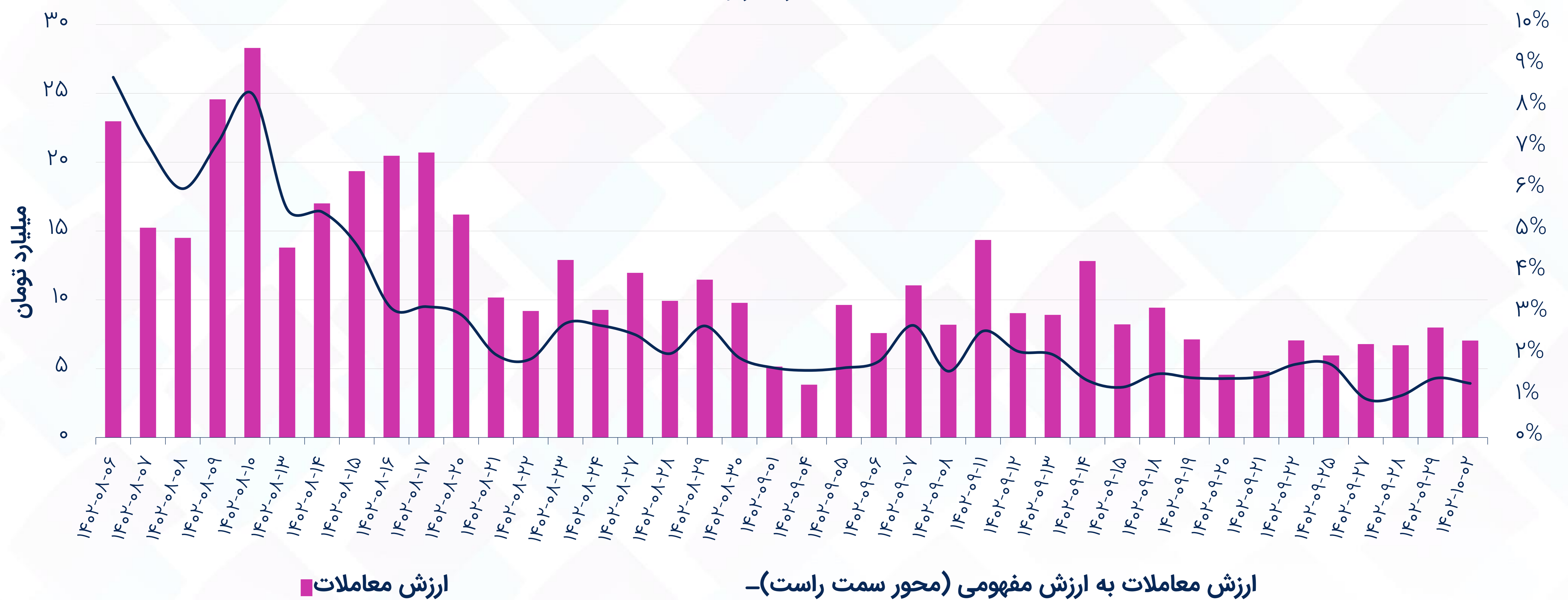
در قسمت‌های آموزشی بعدی با جزئیات بیشتری به آموزش نحوه انجام معاملات در سامانه صحرا خواهیم پرداخت.

# ارزش معاملات

## اختیار خرید



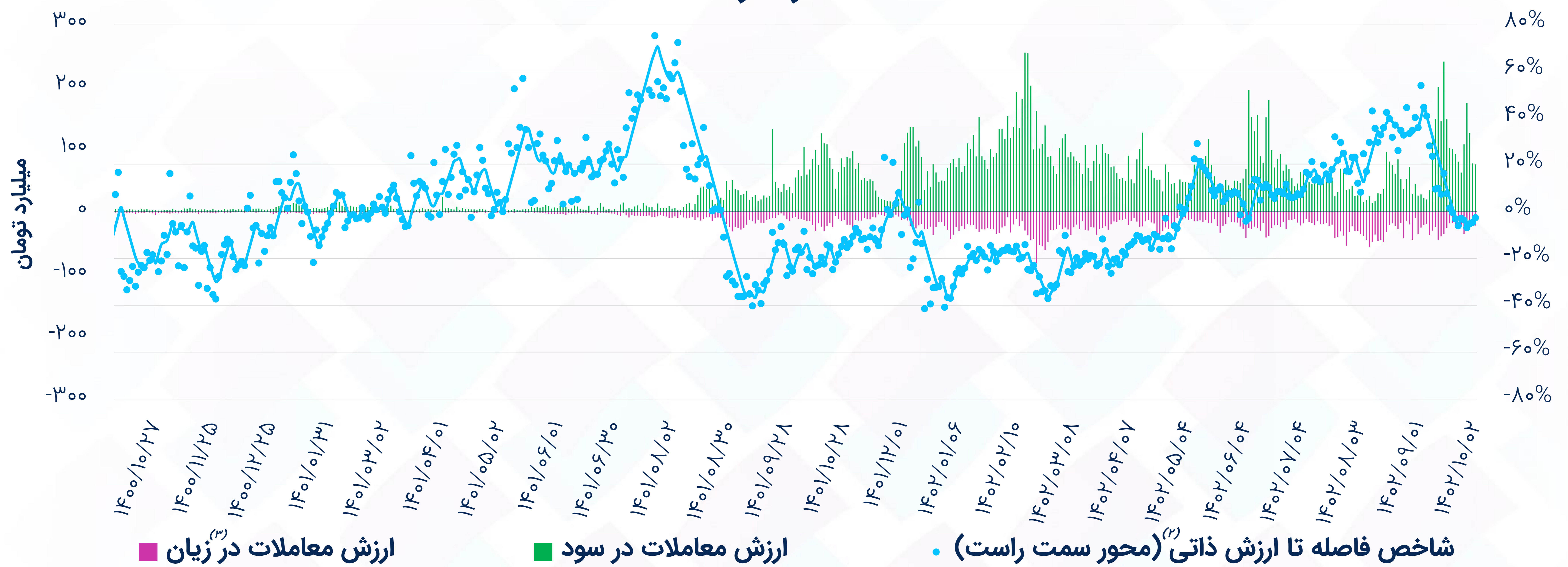
## اختیار فروش



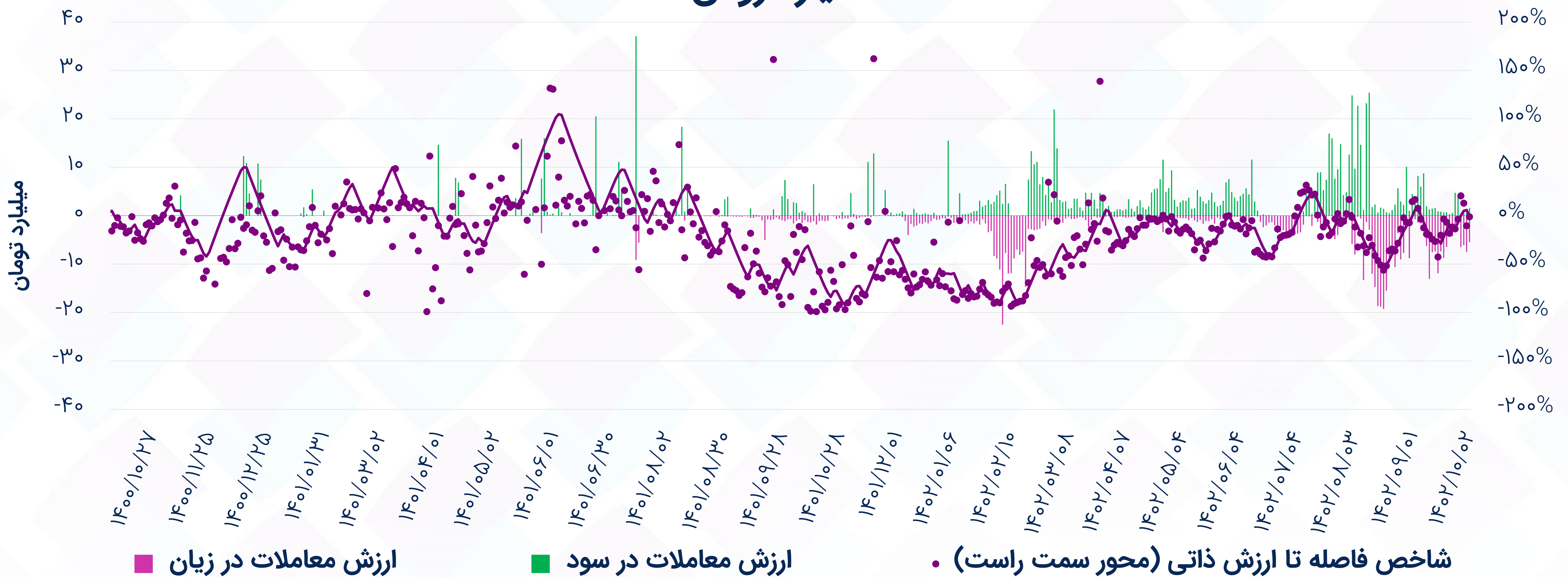
(1) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله \* اندازه قرارداد \* قیمت دارایی پایه

# 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 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

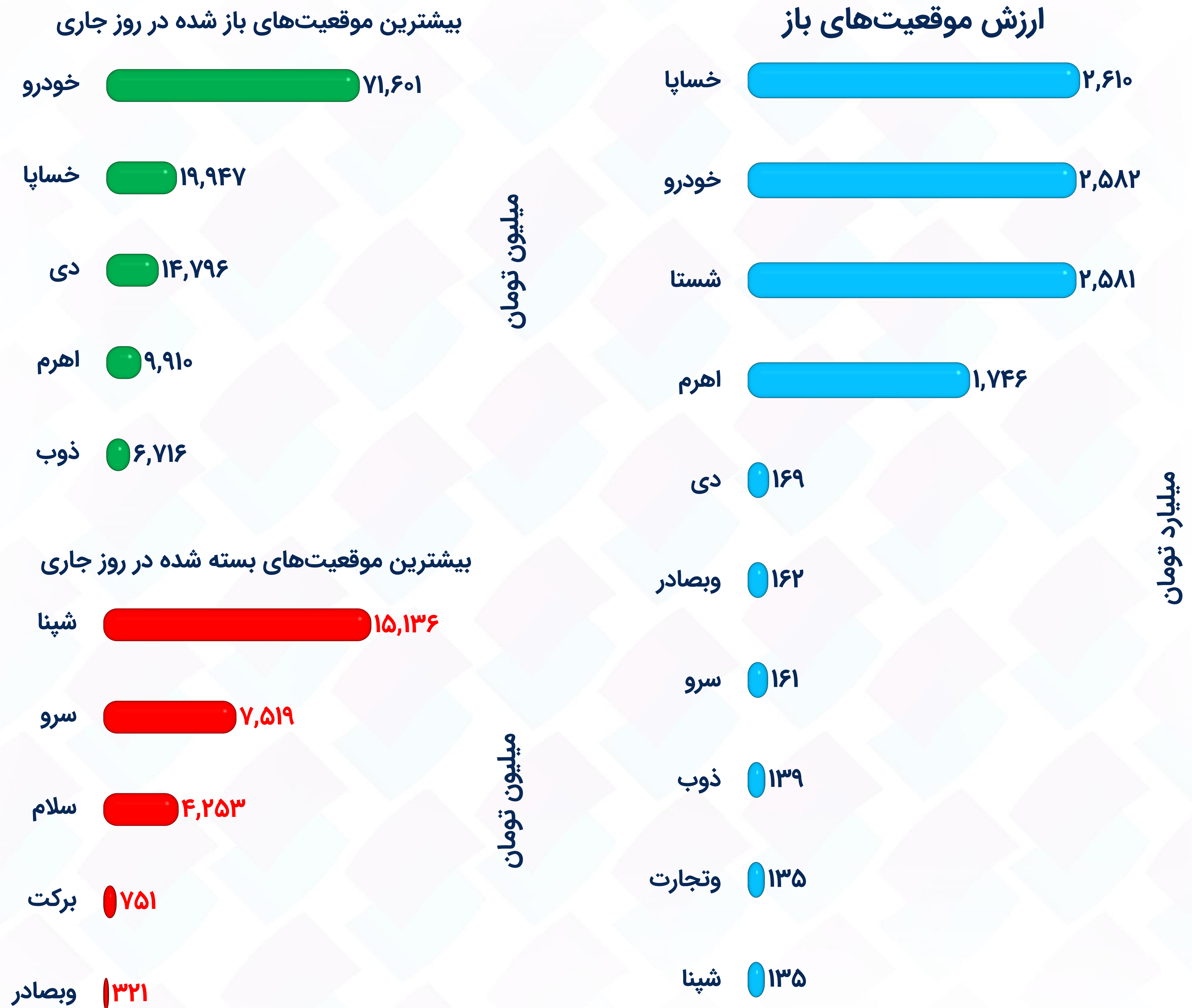
## اختیار خرید

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	۳۰	۴۶.۹	۱,۱۷۷.۵	۳۹.۶	۷.۴	۴.۹%
اهرم	۱۹	۱۸.۳	۷۱.۵	۱۶.۶	۱.۷	(۳.۳%)
حسابا	۲۱	۱۱.۳	۱۹۲.۳	۳.۵	۷.۷	(۱۴.۹%)
شستا	۱۷	۷.۵	۸۴.۸	۵.۳	۲.۲	(۱۵.۶%)
ذوب	۴	۳.۳	۲۰.۶	۳.۳	۰.۰	(۷.۰%)
دی	۸	۲.۹	۳۳.۲	۱.۱	۱.۸	(۳۰.۲%)
جهش	۵	۲.۷	۵.۲	۲.۷	۰.۰	(۳.۷%)

## 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
خودرو	۱۰	۵,۱۵۴.۸	۴۷۳,۵۱۱.۷	۱۸.۵	۵,۱۳۶.۲	(۱.۹%)
اهرم	۶	۱,۲۷۸.۷	۱۹,۸۴۹.۱	۱,۲۶۷.۱	۱۱.۶	۱۲.۰%
حسابا	۵	۳۶۶.۶	۳۱,۵۴۵.۳	۲۶۰.۲	۱۰۶.۳	(۵.۳%)
شستا	۳	۲۰۲.۳	۱۲,۱۰۳.۵	۱.۲	۲۰۱.۱	(۵۹.۶%)
کارپس	۱	۳۷.۰	۴۷۴.۵	۳۷.۰	۰.۰	۰.۵%
فملی	۱	۰.۶	۳.۹	۰.۶	۰.۰	(۴.۷%)
شپنا	۱	۰.۴	۱۷.۴	۰.۴	۰.۰	۵۵.۴%

# 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



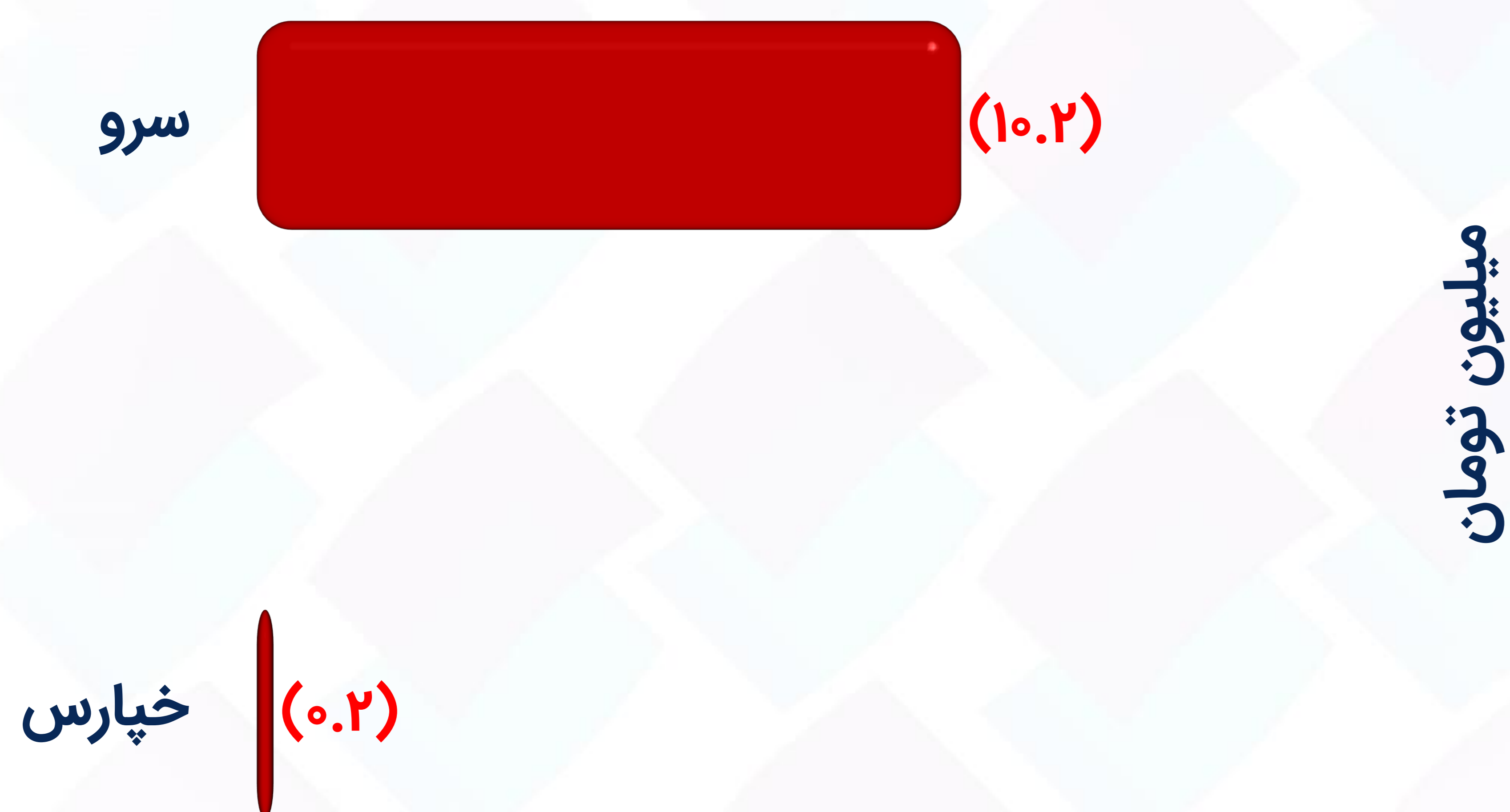
میلیون تومان

ارزش موقعیت‌های باز



میلیارد تومان

بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



میلیون تومان



# 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
۳۲۹%	۱,۵۵۶	۰.۷۳	۱۷.۰	(۶.۱%)	۶,۱۶۳	۶,۵۶۰	۳۶۳	۴.۳	۴۶	۵,۸۰۰	ضفصبا ۱۱۰۲
۹۴%	۴۳	۰.۱۷	۱۴۸.۷	۳۳.۰%	۳,۲۷۲	۲,۴۶۰	۲۲	۵.۵	۷۴	۳,۲۵۰	ضجار ۱۲۱۰
۹۱%	۲,۹۵۲	۰.۸۳	۴.۱	(۳.۳%)	۶,۳۴۳	۶,۵۶۰	۱,۵۴۳	۲۱.۸	۱۶۹	۴,۸۰۰	ضفصبا ۳۰۰
۹۱%	۲,۱۸۸	۰.۸۵	۵.۲	(۹.۴%)	۵,۹۴۴	۶,۵۶۰	۱,۱۴۴	۴۴.۴	۴۶	۴,۸۰۰	ضفصبا ۱۱۰۰
۴۶%	۱۳۱	۰.۳۰	۶۲.۱	۱۶.۴%	۵,۵۹۰	۴,۸۰۳	۹۰	۲.۶	۵۳	۵,۵۰۰	ضملت ۱۱۵۹

## 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	۴,۰۰۱.۰	۴۲%	۴,۰۰۱	۲,۸۲۱	۱	۲.۶	۴	۴,۰۰۰	ضخود ۱۰۸۰
(۹۹%)	۰	۰.۰۰	۳۷۶.۰	۶۰%	۴,۵۱۲	۲,۸۲۱	۱۲	۱.۲	۳۹	۴,۵۰۰	ضخود ۱۱۲۷
(۹۸%)	۰	۰.۰۰	۳۸۹.۹	۳۵%	۳,۵۰۹	۲,۵۹۸	۹	۱.۱	۱۸	۳,۵۰۰	ضسپا ۱۰۰۶
(۹۱%)	۲	۰.۰۲	۱۶۷.۷	۴۳%	۴,۰۲۴	۲,۸۲۱	۲۴	۲.۹	۳۹	۴,۰۰۰	ضخود ۱۱۲۶
(۸۵%)	۲	۰.۰۲	۲۷۱.۸	۲۶%	۳,۲۶۲	۲,۵۹۸	۱۲	۴۰.۱	۱۸	۳,۲۵۰	ضسپا ۱۰۰۵

(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 <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
۲۴.۲%	۸۵۷	-۰.۲۴	۲۸.۰	(۱۱%)	۱۹,۳۱۰	۲۱,۷۳۰	۶۹۰	۵.۷	۸۱	۲۰,۰۰۰	طهرم ۱۲۲۴
۲۳.۹%	۲۱	-۰.۱۵	۱۴۰.۲	(۸%)	۲,۳۸۳	۲,۵۹۸	۱۷	۶۴.۲	۱۸	۲,۴۰۰	طسپا ۱۰۰۱
۲۳.۱%	۱۰۷	-۰.۳۶	۳۱.۲	(۴%)	۲,۷۱۳	۲,۸۲۱	۸۷	۶.۴	۳۹	۲,۸۰۰	طخود ۱۱۲۱
۱۱.۹%	۱,۵۹۶	-۰.۳۷	۱۴.۴	(۵%)	۲۰,۵۷۴	۲۱,۷۳۰	۱,۴۲۶	۱,۲۶۶.۶	۸۱	۲۲,۰۰۰	طهرم ۱۲۲۵
۱۰.۰%	۳۸۵	-۰.۱۳	۵۰.۴	(۱۹%)	۱۷,۶۵۰	۲۱,۷۳۰	۳۵۰	۵.۷	۸۱	۱۸,۰۰۰	طهرم ۱۲۲۳

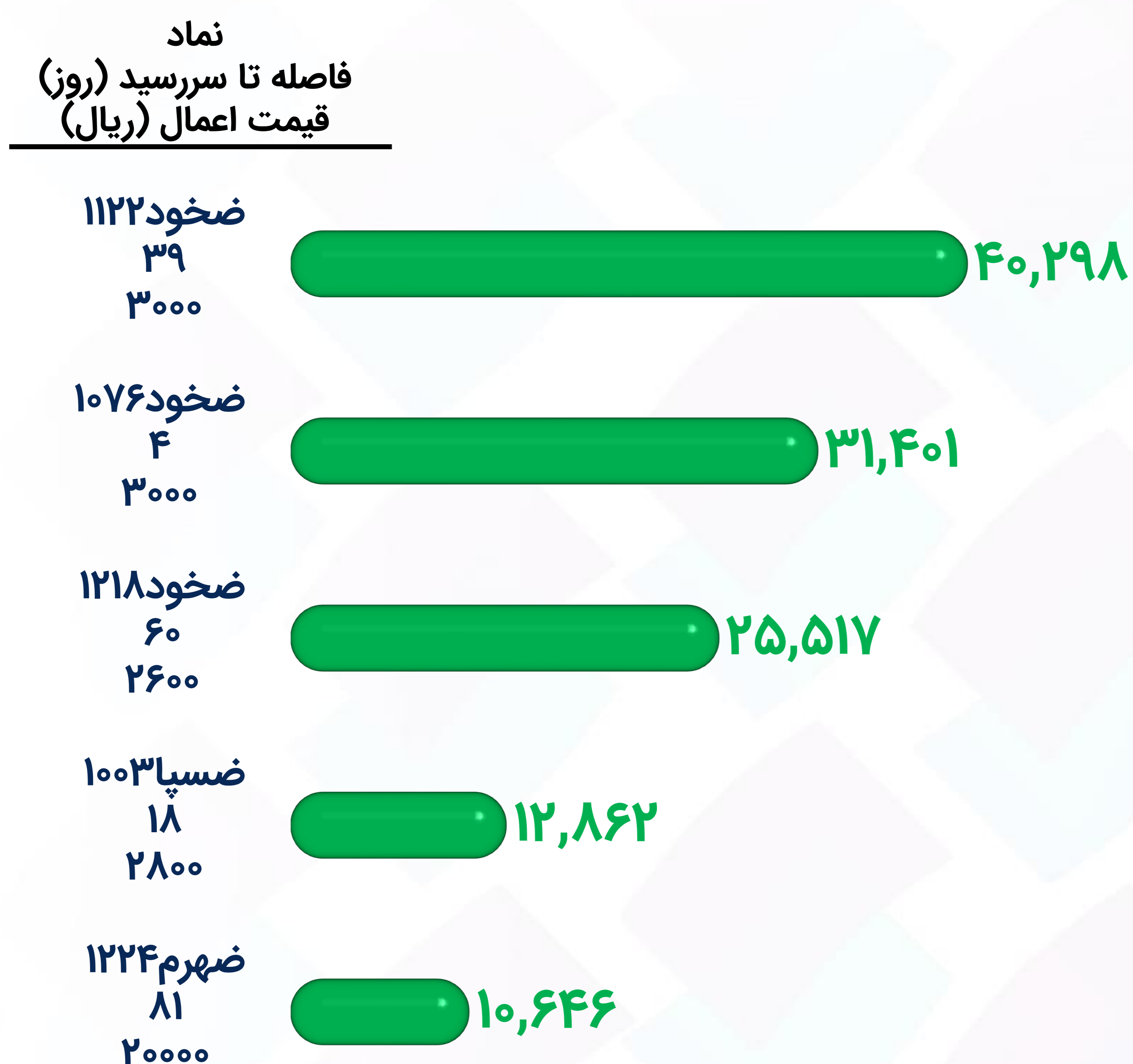
## گرانترین نسبت به ارزش بلک شولز

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
(۹۱.۲%)	۰	۰.۰۰	۲,۳۹۹.۰	(۱۵%)	۲,۳۹۹	۲,۸۲۱	۱	۱.۴	۴	۲,۴۰۰	طخود ۱۰۷۳
(۷۶.۴%)	۲۴	-۰.۱۰	۲۳.۰	(۱۸%)	۲,۳۰۰	۲,۸۲۱	۱۰۰	۱۰.۰	۶۰	۲,۴۰۰	طخود ۱۲۱۷
(۶۵.۸%)	۶	-۰.۰۷	۶۰.۸	(۱۵%)	۱,۰۹۴	۱,۲۸۴	۱۸	۱۴۲.۲	۶۷	۱,۱۱۲	طستا ۱۲۱۵
(۶۵.۰%)	۳	-۰.۰۳	۲۷۴.۰	(۱۶%)	۲,۱۹۲	۲,۵۹۸	۸	۴۲.۲	۱۸	۲,۲۰۰	طسپا ۱۰۰۰
(۴۵.۳%)	۲۱	-۰.۲۰	۳۰.۱	(۹%)	۱,۱۷۳	۱,۲۸۴	۳۹	۵۹.۰	۶۷	۱,۲۱۲	طستا ۱۲۱۶

(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

نماد  
فاصله تا سررسید (روز)  
قیمت اعمال (ریال)



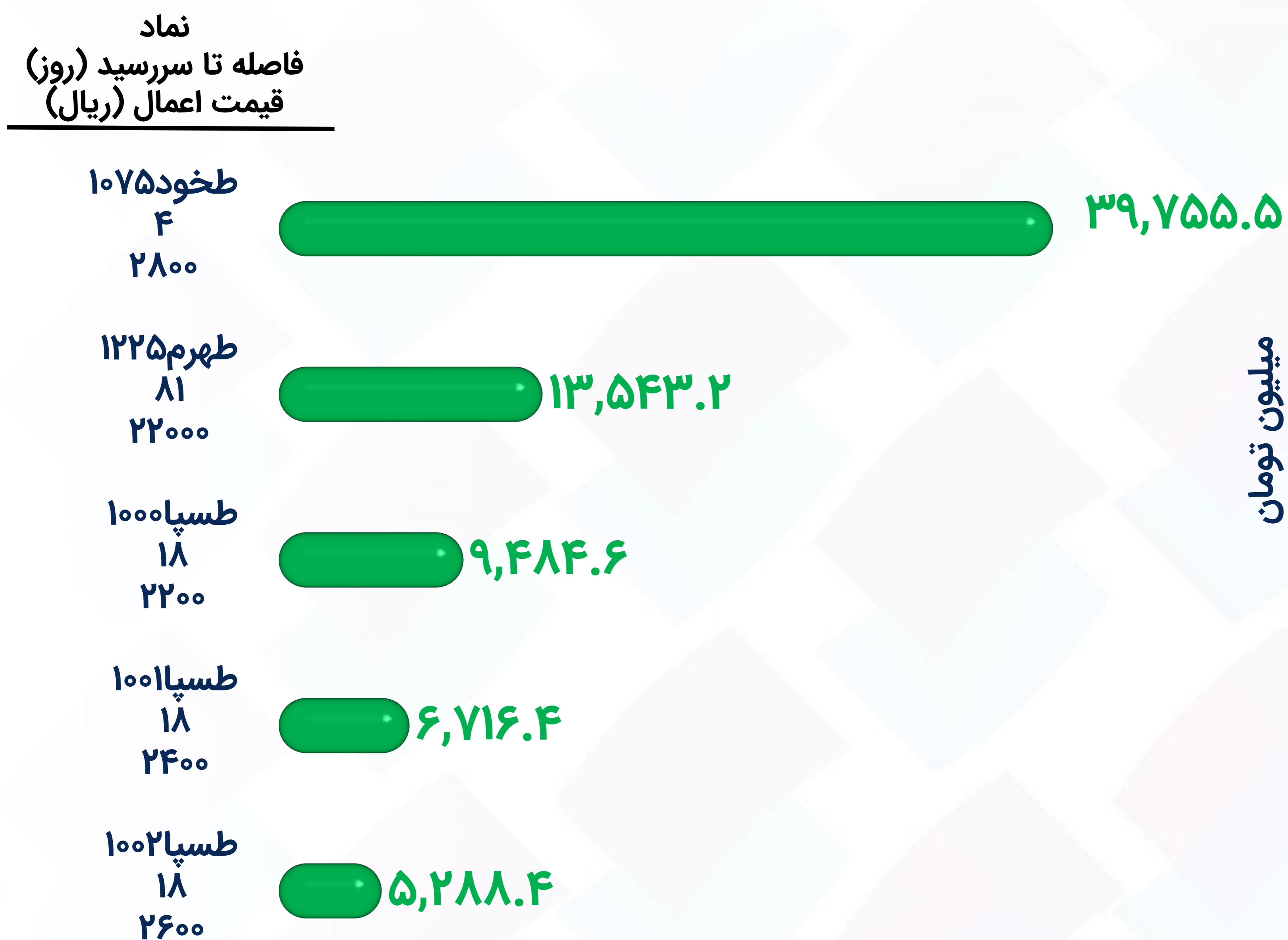
میلیون تومان

میلیون تومان

میلیارد تومان

# موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش

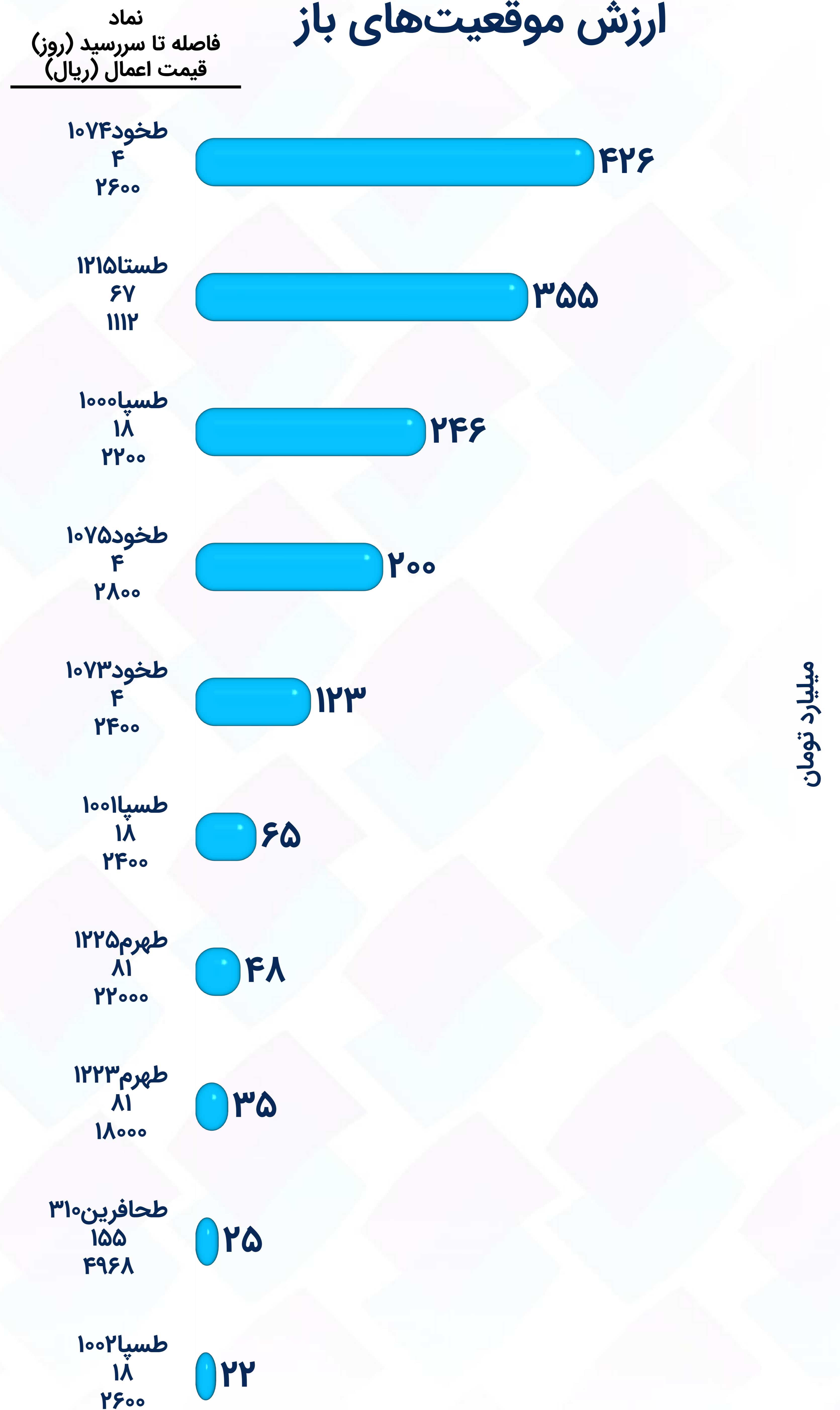
## بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



## بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری

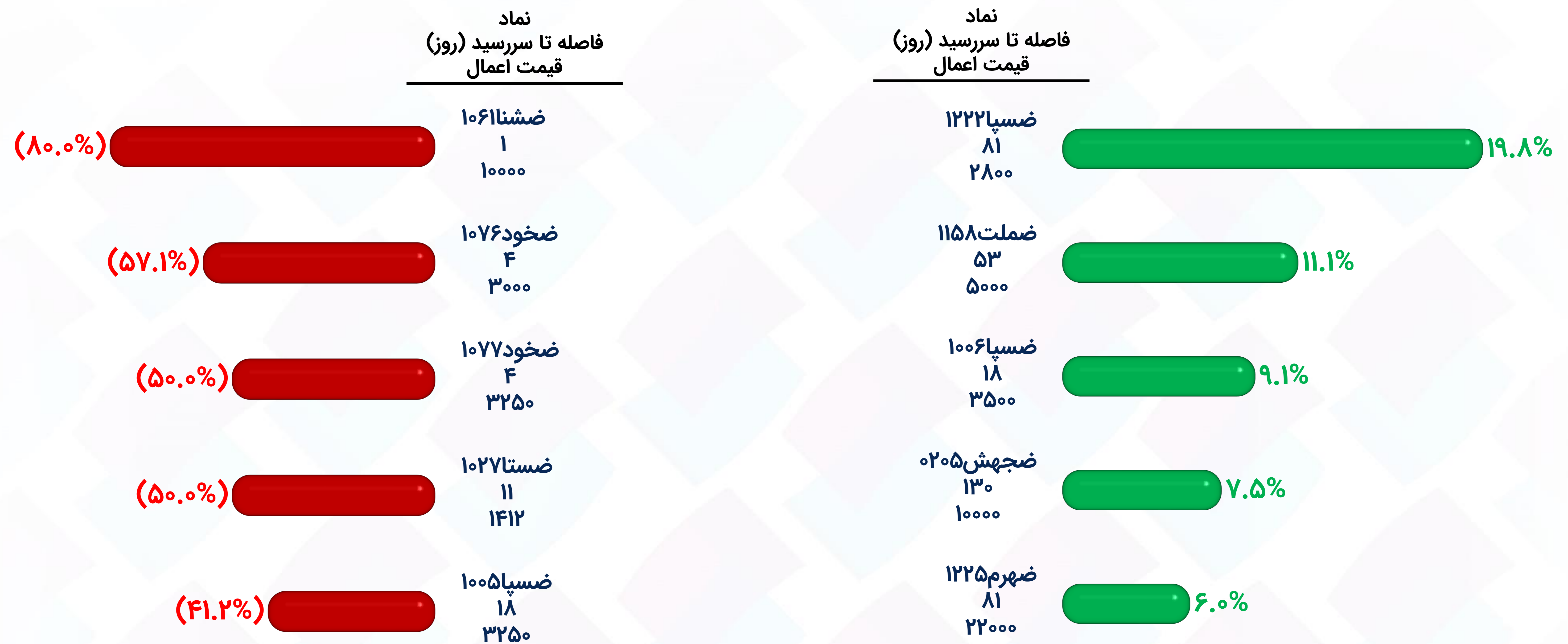


## ارزش موقعیت‌های باز

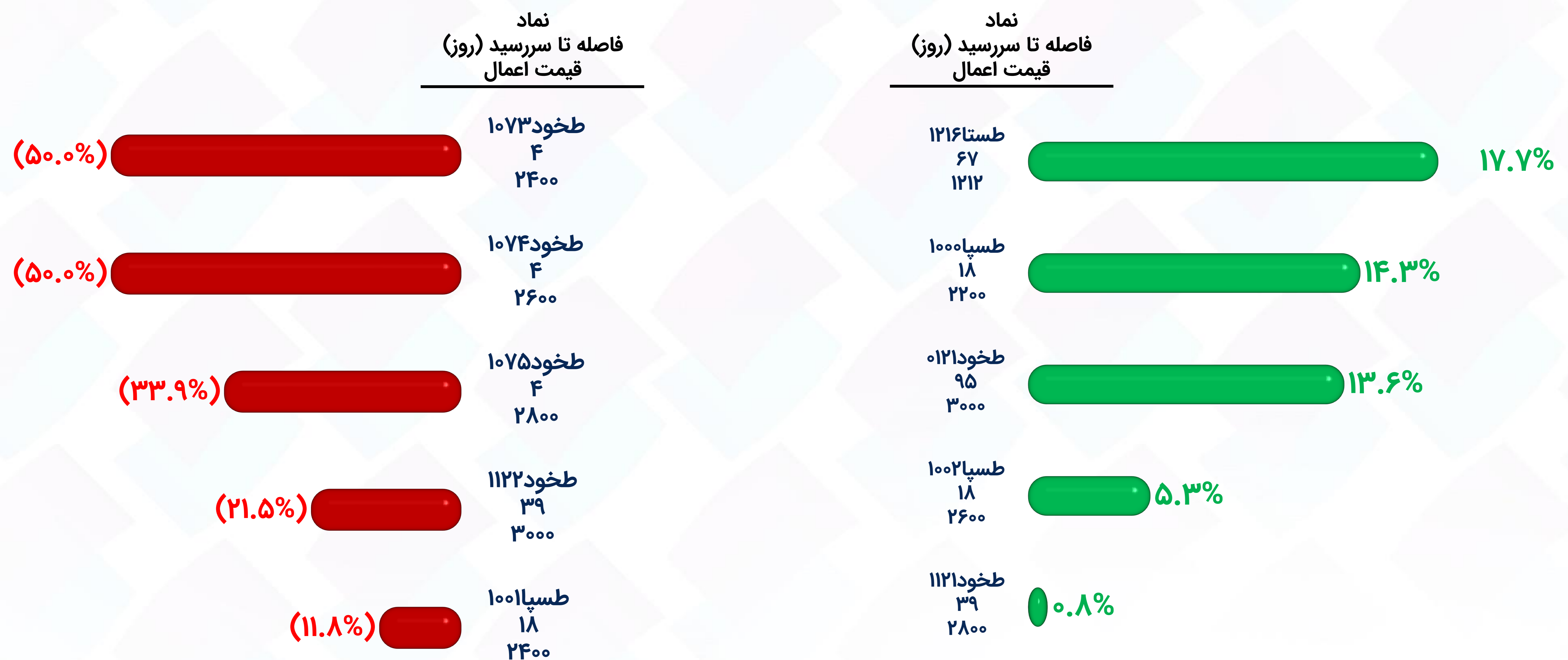


# بیشترین تغییرات قیمت (۱)

## اختیار خرید



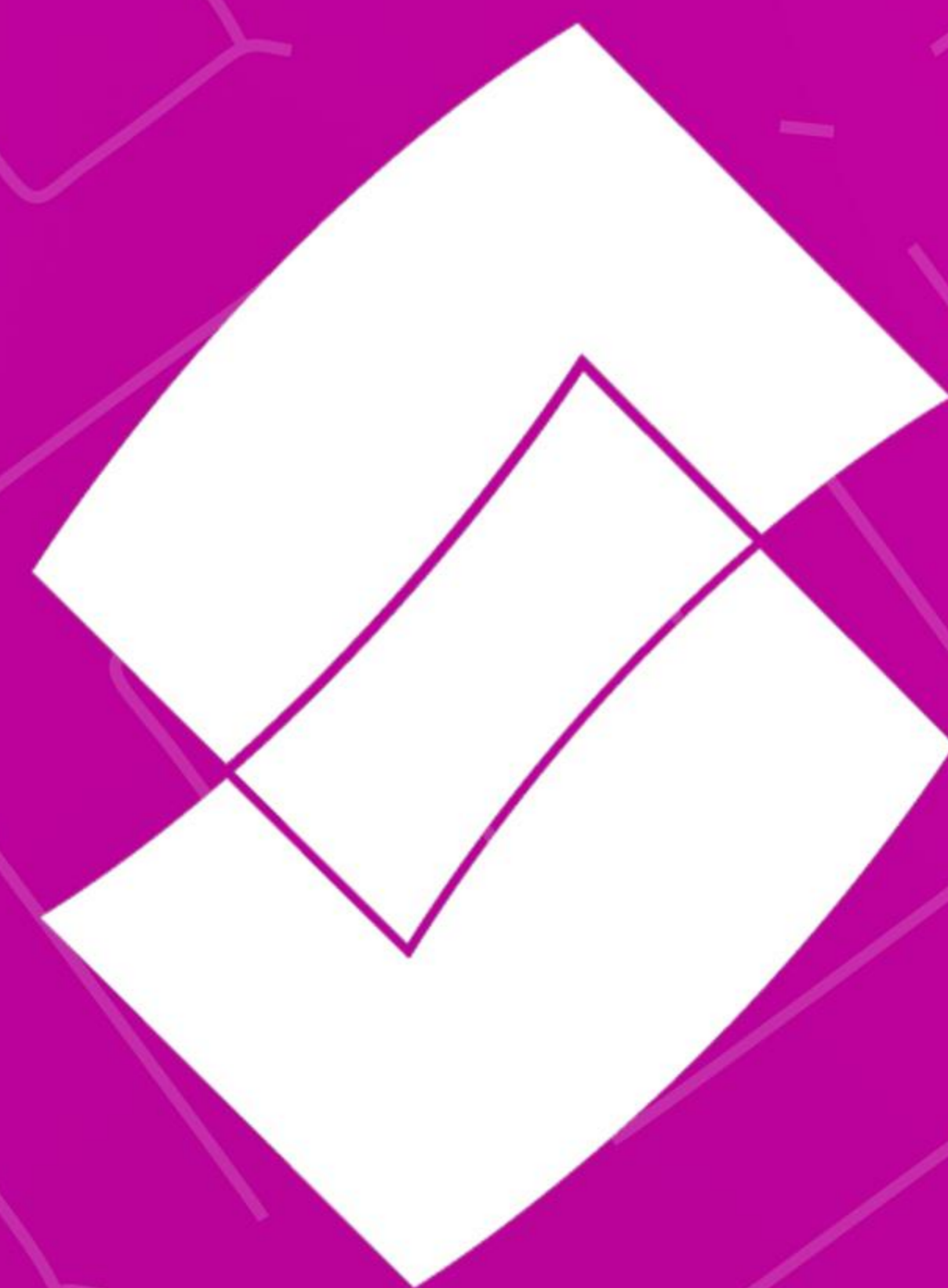
## اختیار فروش



(۱) تنها قراردادهایی که طی دور معاملاتی منتهی به روز جاری دارای ارزش معاملاتی بیش از یک میلیون تومان هستند، لحاظ شده‌اند.



# اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!



# کارگزاری تأمین سرمایه نوین

**وبسایت**  
[nibb.ir](http://nibb.ir)  
[my.nibb.ir](http://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.