

شماره
۱۷۴

اولین گزارش تخصصی روزانه

بازار اختیار معامله

۱ بهمن 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



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



مراحل درخواست اعمال در سامانه صحرا

آموزش
قسمت ۲۸

همانطور که در قسمت قبل گفته شد، اعمال قرارداد اختیار معامله به دو روش نقدی و فیزیکی انجام می‌شود، برای اعمال اختیار باید درخواست تسویه نقدی یا فیزیکی تا ساعت ۱۵ روز مورد نظر انجام شود، تاریخ تسویه نقدی یک روز قبل از تاریخ تسویه فیزیکی بوده و درخواست تسویه از طریق سامانه صحرا به شکل زیر انجام می‌شود. توجه داشته باشید دارنده اختیار باید وجه نقد یا سهم مورد نظر را بعلاوه هزینه‌های اعمال مورد نیاز برای تسویه فیزیکی در کد معاملاتی خود نگهداری نماید. همچنین دارنده اختیار می‌تواند تنها نسبتی از اختیارهای خود را اعمال نماید و الزامی برای اعمال حداکثری اختیار وجود ندارد.

The screenshot displays the Sahra trading platform interface. At the top, there's a dashboard with a balance of 2,186,968.29 and a change of -8,031.06 (-0.37%). Below this is a table of transactions with columns for 'ارزش معاملات' (Transaction Value), 'حجم معاملات' (Transaction Volume), and 'بیت پایانی' (Closing Price). The table shows several transactions with their respective values and volumes. On the right side, there's a sidebar with navigation options like 'داشبورد', 'واریز وجه', 'برداشت وجه', 'گزارش‌ها', 'پرتفوی', 'عرضه اولیه / پذیرش‌نویسی', 'تغییر کارگزار ناظر', 'تسویه نقدی اختیار معامله', 'تسویه فیزیکی اختیار معامله', 'تسویه قرارداد آتی', 'درخواست فریز سهام', 'هشدار شرطی', 'چارت تکنیکال', and 'تنظیمات'. Two pop-up windows are overlaid on the main interface. The first window is titled 'تسویه نقدی' (Cash Settlement) and contains a table with columns: 'نماد' (Symbol), 'تعداد موقعیت‌های قابل تسویه' (Number of Settlementable Positions), 'تاریخ تسویه نقدی' (Cash Settlement Date), 'وضعیت قرارداد(سود یا زیان)' (Contract Status (Profit or Loss)), 'وضعیت درخواست' (Request Status), 'تعداد موقعیت‌های مورد نظر جهت تسویه' (Number of Positions to be Settled), and 'اعمال حداکثری' (Maximum Execution). The second window is titled 'تسویه فیزیکی' (Physical Settlement) and contains a table with columns: 'نماد' (Symbol), 'تعداد موقعیت‌های قابل تسویه' (Number of Settlementable Positions), 'تاریخ تسویه فیزیکی' (Physical Settlement Date), 'وضعیت قرارداد(سود یا زیان)' (Contract Status (Profit or Loss)), 'موافقت با تسویه فیزیکی در حالت زیان' (Agreement to Physical Settlement in Loss State), 'وضعیت درخواست' (Request Status), 'تعداد موقعیت‌های مورد نظر جهت تسویه' (Number of Positions to be Settled), and 'اعمال حداکثری' (Maximum Execution).

بعد از ارسال درخواست اعمال توسط مشتری، کارگزار باید درخواست‌های اعمال را به اتاق پایاپای اعلام کند. اعلام کارگزار مبنای تخصیص وجوه موجود در حساب اعمال کارگزار به تفکیک مشتری است. کارگزار باید پیش از ارسال درخواست اعمال از ایفای تعهدات دارندگان موقعیت باز اطمینان حاصل کند، زیرا مسئولیت عدم ایفای تعهدات مشتریان بر عهده کارگزار است.

سپس اتاق پایاپای پس از اتمام مهلت ارائه درخواست‌های اعمال توسط کارگزار در هر یک از زمان‌های تسویه نقدی و فیزیکی مطابق با زمان‌بندی اعلام شده در مشخصات قرارداد که معمولاً دو روز کاری است، به تطبیق تعداد موقعیت‌های درخواست شده برای اعمال با موقعیت‌های باز مشتری در هر نماد معاملاتی می‌پردازد.

در مرحله آخر در **تسویه نقدی**، وجه مربوطه را از حساب اعمال کارگزار دارنده موقعیت باز فروش به حساب اعمال کارگزار موقعیت باز خرید منتقل می‌کند.

در **تسویه فیزیکی**، دارایی پایه موضوع قرارداد را حسب نوع اختیار معامله به کد مالکیت دارنده موقعیت باز خرید یا فروش منتقل و وجه آن را از حساب کارگزار مربوطه کسر و به حساب اعمال کارگزار طرف مقابل منظور می‌کند.

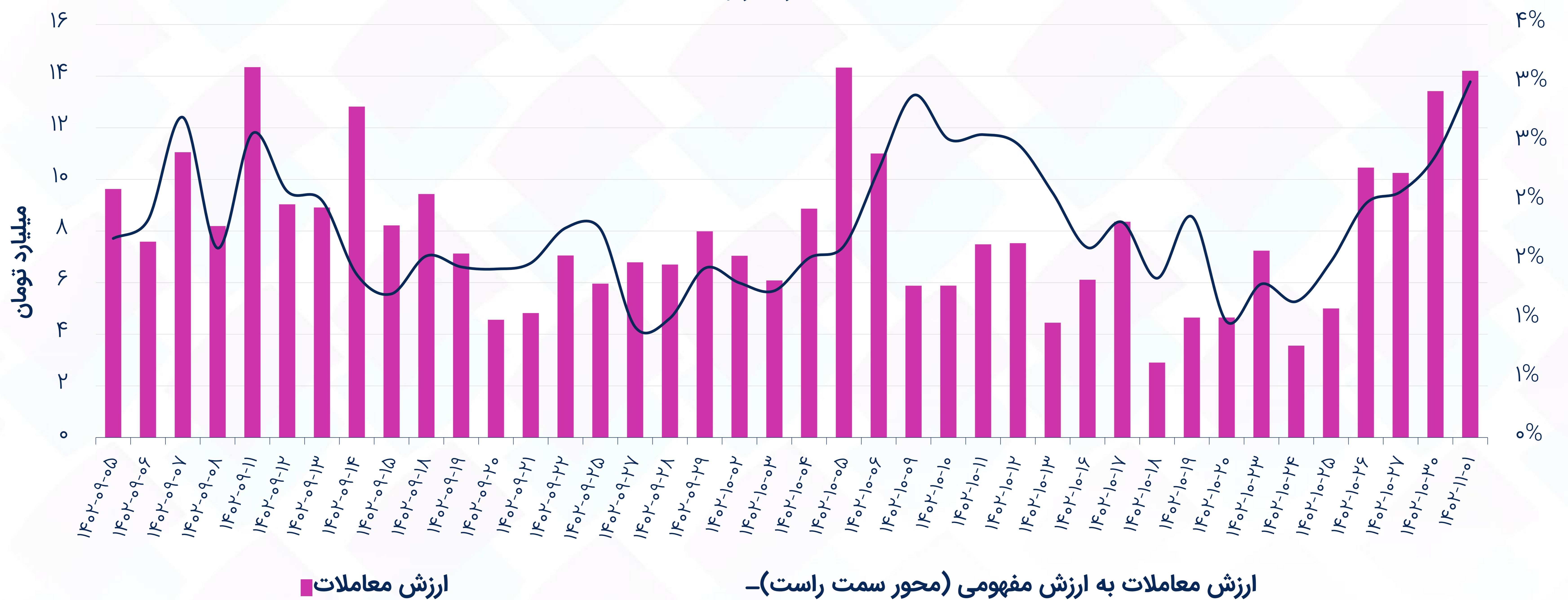
در صورتی که پس از فرآیند اعمال به مشتری سهم تعلق بگیرد، از روز کاری بعد امکان فروش سهم خود را دارد و در صورتی که به مشتری وجه نقد تعلق بگیرد، دو روز کاری بعد می‌تواند درخواست برداشت وجه نماید.

ارزش معاملات

اختیار خرید



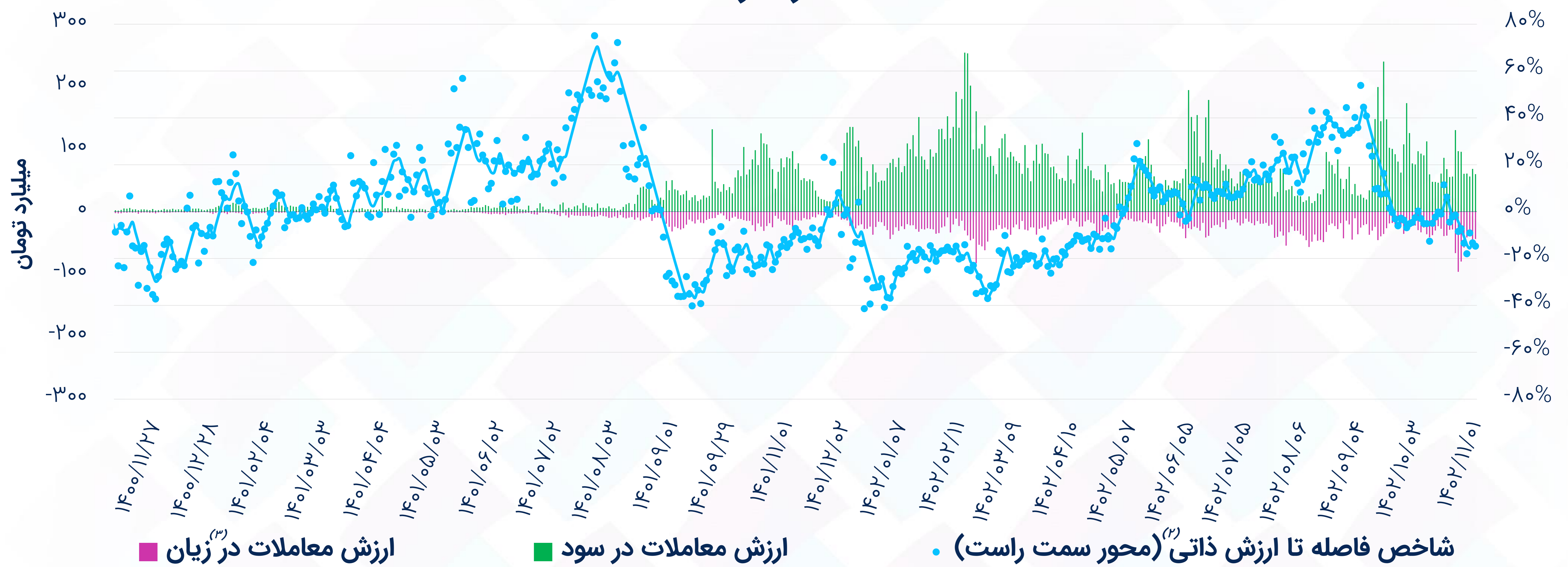
اختیار فروش



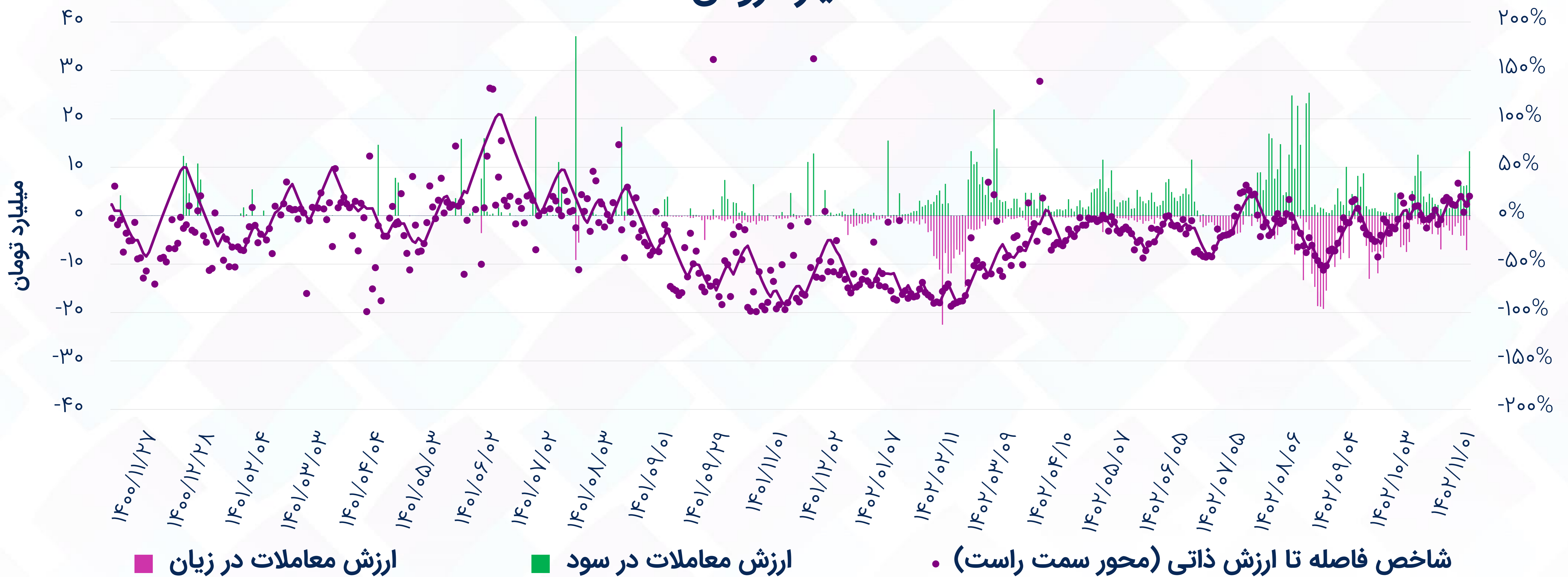
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله * اندازه قرارداد * قیمت دارایی پایه

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 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

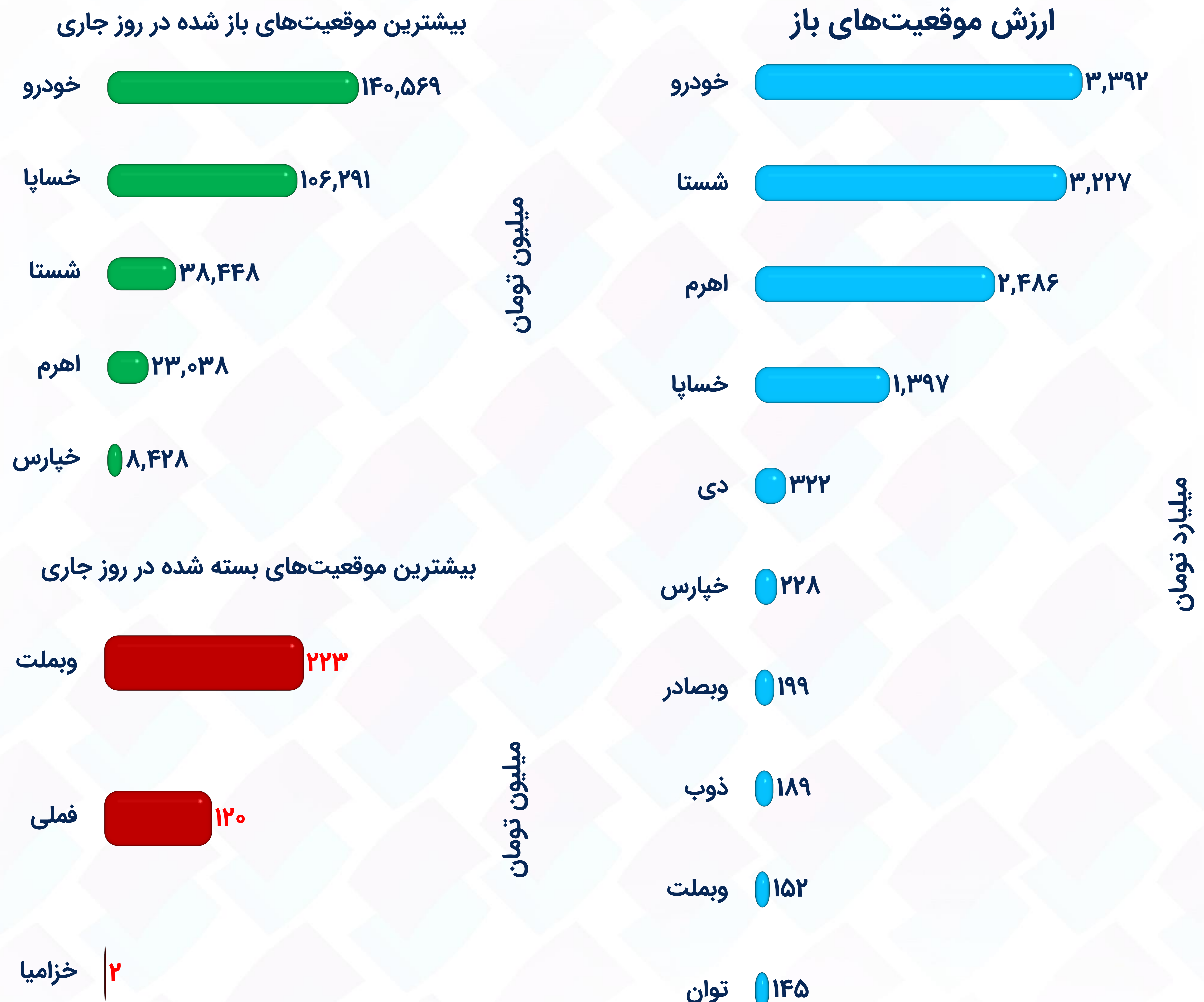
اختیار خرید

| 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 | ۲۵ | ۲۶.۳ | ۱,۲۸۰.۶ | ۷.۵ | ۱۸.۸ | (۱۵.۹%) |
| خسپا | ۱۰ | ۲۳.۵ | ۲۹۱.۴ | ۹.۵ | ۱۴.۰ | (۳۳.۷%) |
| اهرم | ۱۹ | ۲۱.۸ | ۱۷۱.۳ | ۲۰.۳ | ۱.۵ | ۱.۳% |
| وبملت | ۵ | ۱۰.۲ | ۴۱.۶ | ۹.۲ | ۱.۰ | (۹.۸%) |
| شستا | ۲۲ | ۹.۲ | ۱۹۶.۰ | ۳.۴ | ۵.۸ | (۲۴.۸%) |
| ذوب | ۱۰ | ۴.۰ | ۶۴.۴ | ۳.۷ | ۰.۳ | ۲.۴% |
| دی | ۹ | ۲.۳ | ۴۳.۱ | ۱.۷ | ۰.۵ | (۵.۶%) |

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 |
|-------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------|
| خودرو | ۶ | ۱۱,۹۹۱.۴ | ۳۹۴,۰۵۰.۴ | ۱۱,۸۱۰.۹ | ۱۸۰.۵ | ۲۵.۱% |
| اهرم | ۴ | ۱,۱۵۹.۲ | ۲۵,۹۱۳.۲ | ۹۳۸.۲ | ۲۲۱.۰ | ۶.۴% |
| شستا | ۶ | ۸۷۶.۳ | ۵۰,۰۶۹.۷ | ۳۸۶.۵ | ۴۸۹.۸ | (۲۶.۲%) |
| خسپا | ۲ | ۱۷۲.۹ | ۸۷۳.۳ | ۱۷۲.۹ | ۰.۰ | ۱.۷% |
| توان | ۲ | ۷.۴ | ۲۸۲.۸ | ۳.۴ | ۴.۰ | ۲۹.۴% |
| فصبا | ۲ | ۰.۹ | ۱۴.۳ | ۰.۹ | ۰.۰ | ۹۵.۹% |

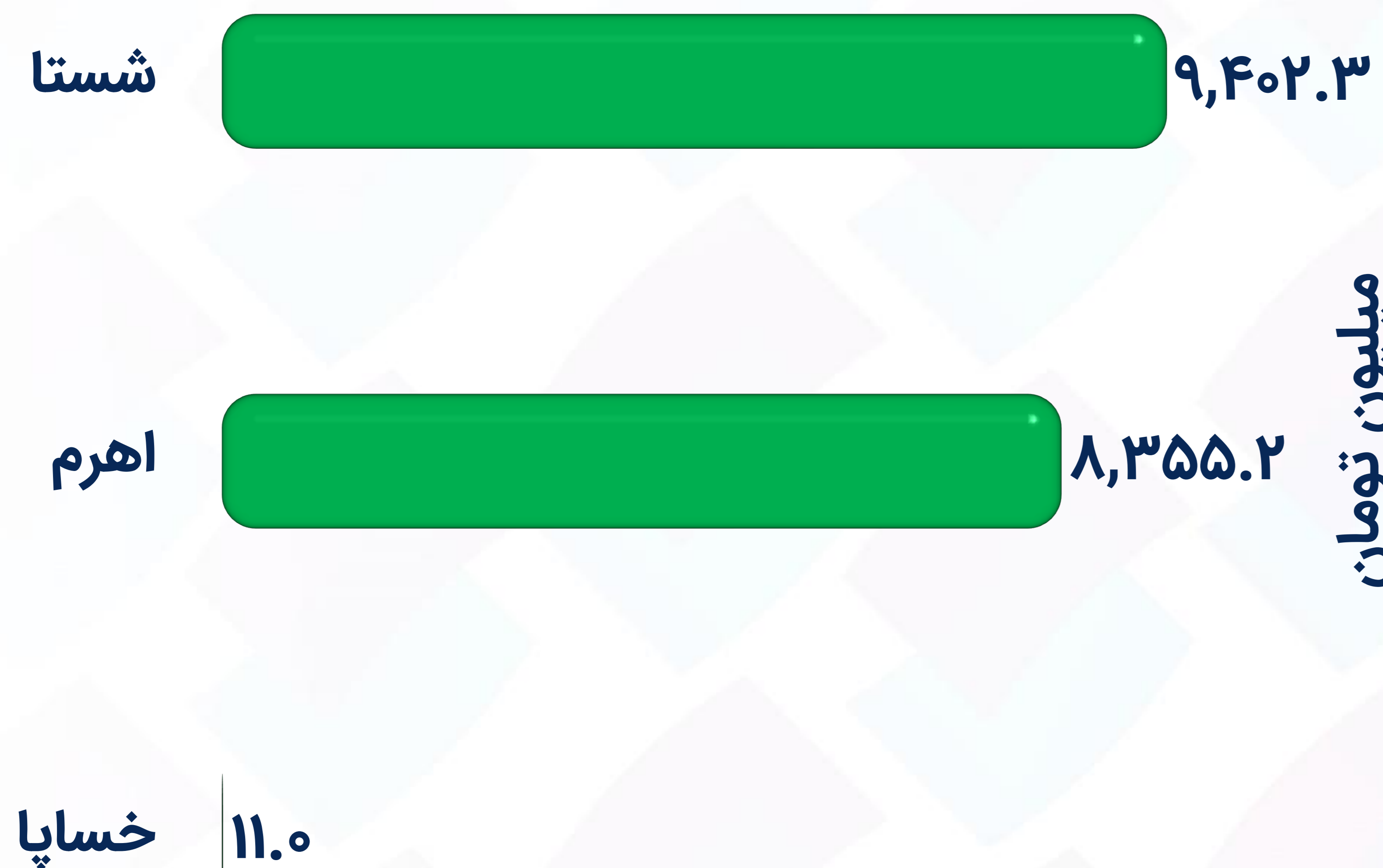
موقعیت‌های باز^(۱) به تفکیک دارایی پایه - اختیار خرید



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

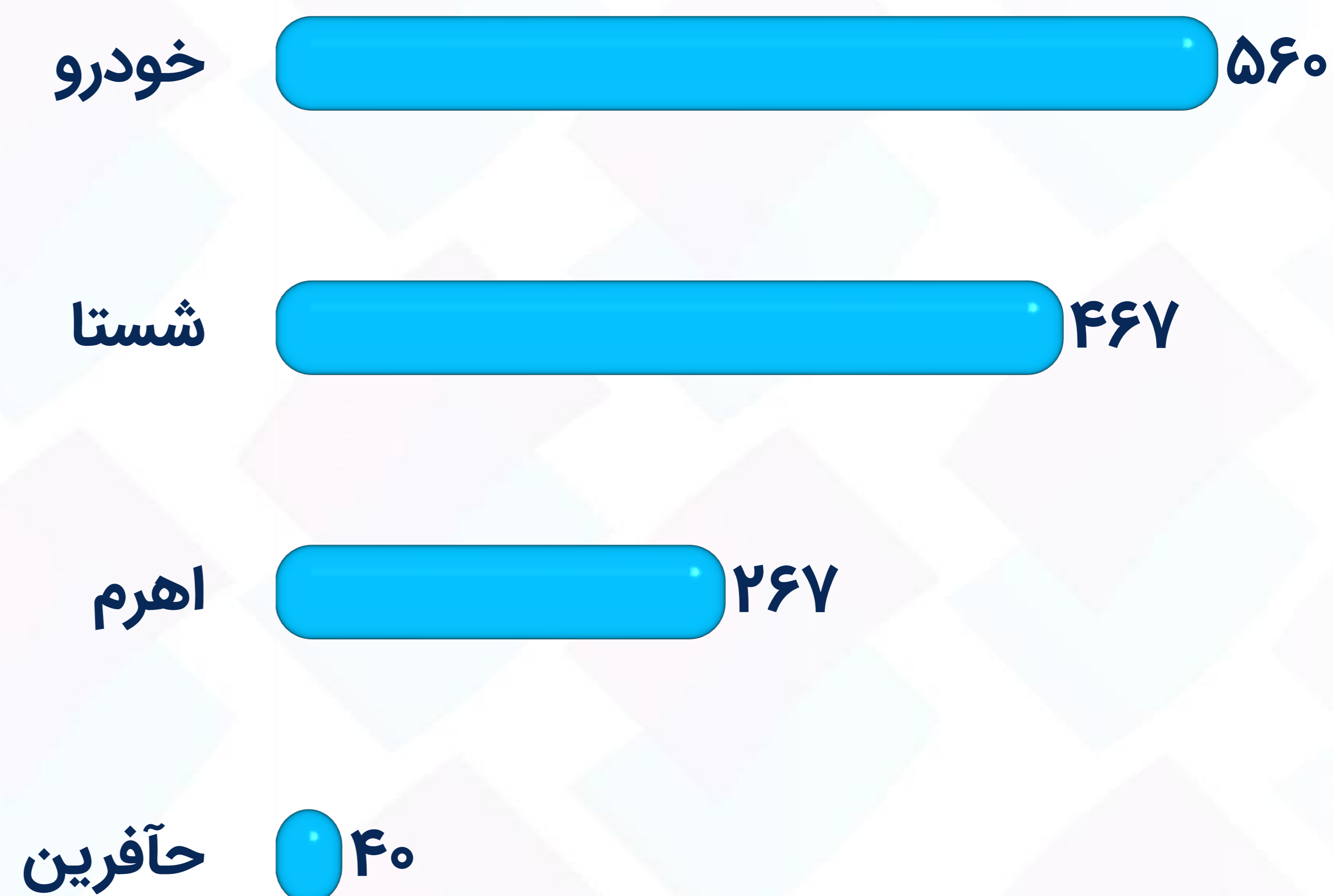
موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش

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 بلک شولز

ارزانترین نسبت به ارزش بلک شولز

| فاصله تا ارزش ذاتی | ارزش ذاتی (بلک شولز) | دلتا | اهرم ^(۳) | فاصله تا سر به سر ^(۲) | سر به سر ^(۱) | قیمت دارایی پایه | قیمت اختیار | ارزش معاملات (میلیون تومان) | فاصله تا سر رسید (روز) | دارایی پایه قیمت اعمال | نماد |
|--------------------|----------------------|------|---------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------|-------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------|
| ۸۰۵% | ۱۴۵ | ۰.۲۷ | ۳۶۳.۵ | ۱۷.۷% | ۵,۸۱۶ | ۴,۹۴۰ | ۱۶ | ۱۲.۷ | ۱۷ | ۵,۸۰۰ | ضفصبا ۱۱۰۲ |
| ۹۲% | ۱,۰۵۶ | ۰.۶۳ | ۱۰.۶ | ۱۸.۴% | ۵,۸۵۰ | ۴,۹۴۰ | ۵۵۰ | ۴.۱ | ۱۴۰ | ۵,۳۰۰ | ضفصبا ۳۰۱ |
| ۸۰% | ۱۷۵ | ۰.۴۳ | ۶۸.۰ | ۵.۹% | ۶,۵۹۷ | ۶,۲۳۰ | ۹۷ | ۱.۵ | ۲۴ | ۶,۵۰۰ | ضفلا ۱۱۸۶ |
| ۶۶% | ۵۰۲ | ۰.۶۳ | ۱۶.۹ | ۳.۳% | ۵,۱۰۲ | ۴,۹۴۰ | ۳۰۲ | ۸۸۶.۳ | ۱۷ | ۴,۸۰۰ | ضفصبا ۱۱۰۰ |
| ۵۵% | ۲,۰۹۱ | ۰.۸۵ | ۸.۴ | ۲.۴% | ۱۱,۳۵۱ | ۱۱,۰۹۰ | ۱,۳۵۱ | ۳۹.۷ | ۱۱۲ | ۱۰,۰۰۰ | ضبساما ۲۰۵ |

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 | ۱۶۲.۲ | ۳۶% | ۱,۶۲۲ | ۱,۱۹۶ | ۱۰ | ۳۹۴.۲ | ۳۸ | ۱,۶۱۲ | ضستا ۱۲۲۰ |
| (۹۹%) | ۰ | ۰.۰۰ | ۸۷۶.۰ | ۲۷% | ۳,۵۰۴ | ۲,۷۵۵ | ۴ | ۲۱.۵ | ۱۰ | ۳,۵۰۰ | ضخود ۱۱۲۴ |
| (۹۲%) | ۱ | ۰.۰۲ | ۱۲۷.۰ | ۲۷% | ۱,۵۲۴ | ۱,۱۹۶ | ۱۲ | ۲۳.۴ | ۳۸ | ۱,۵۱۲ | ضستا ۱۲۱۹ |
| (۹۲%) | ۲ | ۰.۰۱ | ۱۷۶.۰ | ۴۶% | ۳,۵۲۰ | ۲,۴۰۸ | ۲۰ | ۲.۱ | ۵۲ | ۳,۵۰۰ | ضسپا ۱۲۲۵ |
| (۸۴%) | ۵ | ۰.۰۴ | ۱۱۷.۷ | ۲۸% | ۳,۵۳۰ | ۲,۷۵۵ | ۳۰ | ۱۸.۶ | ۳۱ | ۳,۵۰۰ | ضخود ۱۲۲۲ |

(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

| نماد | دارایی پایه | قیمت اعمال | فاصله تا سررسید (روز) | ارزش معاملات (میلیون تومان) | قیمت اختیار | قیمت دارایی پایه | سربه‌سر ^(۱) | فاصله تا سرربه‌سر ^(۲) | اهرم ^(۳) | دلتا | ارزش ذاتی (بلک شولز) | فاصله تا ارزش ذاتی |
|------------|-------------|------------|-----------------------|-----------------------------|-------------|------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------|-------|----------------------|--------------------|
| طخود ۱۱۲۰ | خودرو | ۲,۶۰۰ | ۱۰ | ۱۵۱.۳ | ۹ | ۲,۷۵۵ | ۲,۵۹۱ | (۶%) | ۲۸۷.۹ | -۰.۱۶ | ۱۸ | ۱۰۲.۳% |
| طخود ۱۱۲۱ | خودرو | ۲,۸۰۰ | ۱۰ | ۶,۴۱۴.۸ | ۶۵ | ۲,۷۵۵ | ۲,۷۳۵ | (۱%) | ۴۲.۱ | -۰.۵۲ | ۸۸ | ۳۶.۱% |
| طهرم ۱۲۲۴ | اهرم | ۲۰,۰۰۰ | ۵۲ | ۱۲.۲ | ۶۰۰ | ۲۰,۷۹۰ | ۱۹,۴۰۰ | (۷%) | ۳۲.۳ | -۰.۳۰ | ۸۱۱ | ۳۵.۲% |
| طتوان ۱۲۰۳ | توان | ۱۸,۰۰۰ | ۴۳ | ۴.۰ | ۴۰۰ | ۱۸,۹۸۱ | ۱۷,۶۰۰ | (۷%) | ۴۴.۰ | -۰.۲۶ | ۵۲۴ | ۳۱.۰% |
| طتوان ۱۲۰۴ | توان | ۱۹,۰۰۰ | ۴۳ | ۳.۴ | ۶۹۹ | ۱۸,۹۸۱ | ۱۸,۳۰۱ | (۴%) | ۲۶.۲ | -۰.۳۸ | ۸۹۲ | ۲۷.۶% |

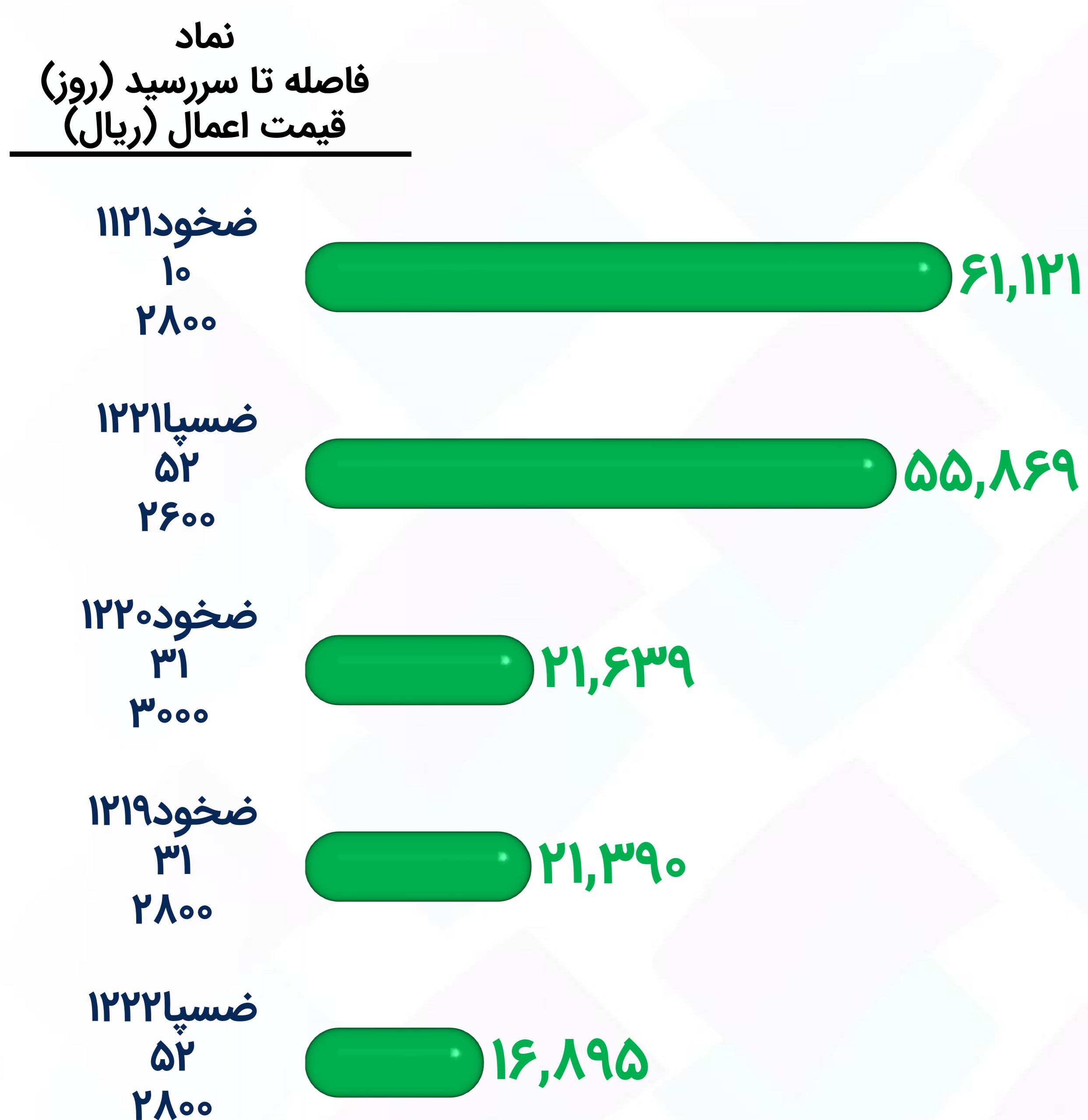
گرانترین نسبت به ارزش بلک شولز

| 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 |
|-----------|-------------|------------|-----------------------|-----------------------------|-------------|------------------|---------|-------------------|-------|-------|----------------------|--------------------|
| طستا ۱۲۱۵ | شستا | ۱,۱۱۲ | ۳۸ | ۴۸۹.۰ | ۱۶ | ۱,۱۹۶ | ۱,۰۹۶ | (۸%) | ۶۸.۵ | -۰.۱۳ | ۸ | (۴۹.۴%) |
| طخود ۱۲۱۷ | خودرو | ۲,۴۰۰ | ۳۱ | ۲۹.۳ | ۱۷ | ۲,۷۵۵ | ۲,۳۸۳ | (۱۴%) | ۱۴۰.۲ | -۰.۰۷ | ۱۱ | (۳۸.۰%) |
| طهرم ۱۲۲۳ | اهرم | ۱۸,۰۰۰ | ۵۲ | ۲۰۸.۸ | ۳۳۷ | ۲۰,۷۹۰ | ۱۷,۶۶۳ | (۱۵%) | ۵۲.۴ | -۰.۱۴ | ۲۹۴ | (۱۲.۷%) |
| طخود ۰۱۲۱ | خودرو | ۳,۰۰۰ | ۶۶ | ۶.۰ | ۲۵۹ | ۲,۷۵۵ | ۲,۷۴۱ | (۱%) | ۱۰.۶ | -۰.۵۵ | ۲۳۱ | (۱۰.۸%) |
| طستا ۱۲۱۹ | شستا | ۱,۵۱۲ | ۳۸ | ۲.۳ | ۲۹۰ | ۱,۱۹۶ | ۱,۲۲۲ | ۲% | ۴.۲ | -۰.۹۸ | ۲۷۰ | (۷.۰%) |

(۱) سربه‌سر: 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

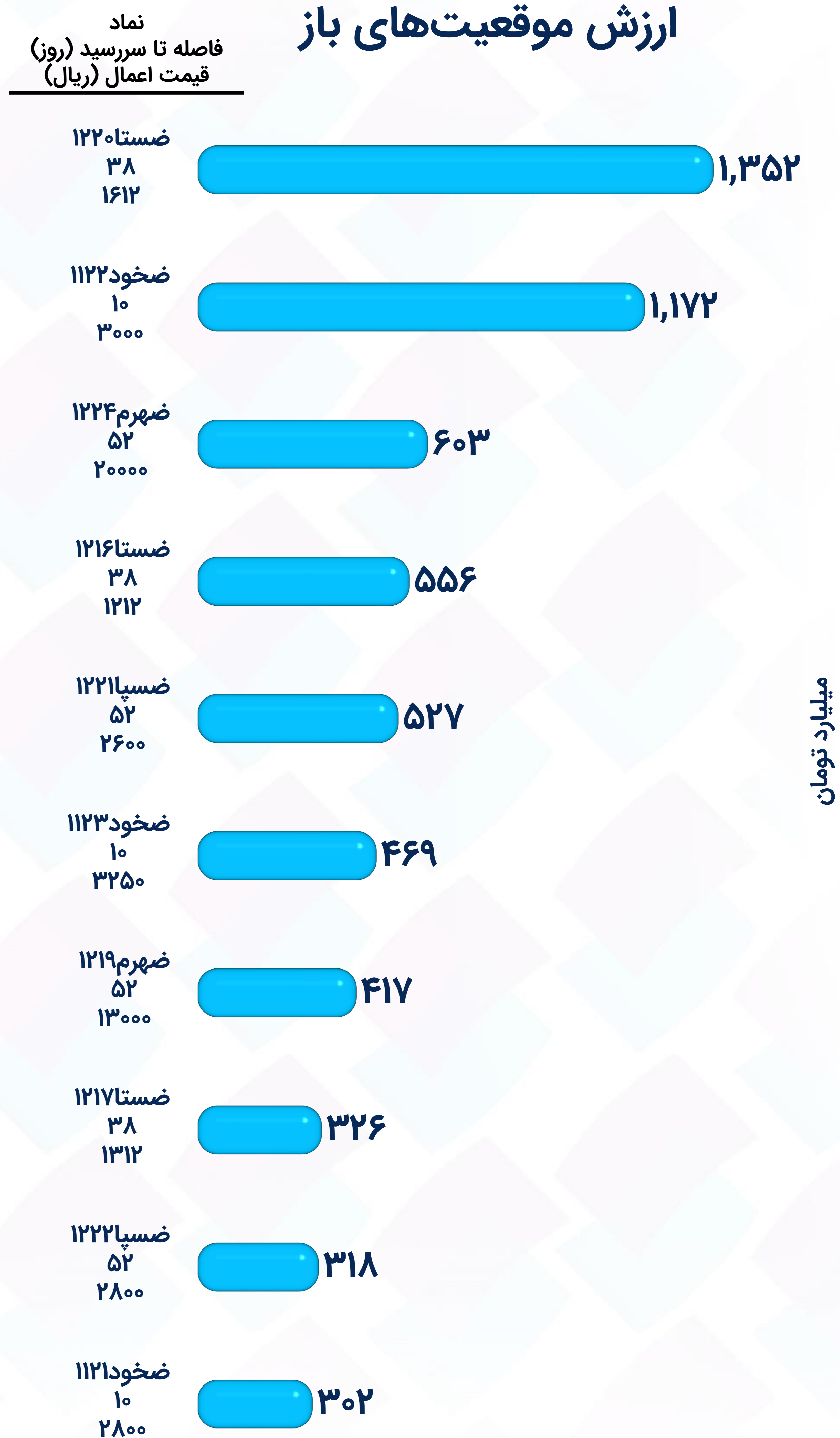
بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



ارزش موقعیت‌های باز



میلیون تومان

میلیون تومان

میلیارد تومان

موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش

ارزش موقعیت‌های باز

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



میلیارد تومان

بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری

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



میلیون تومان

بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری

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



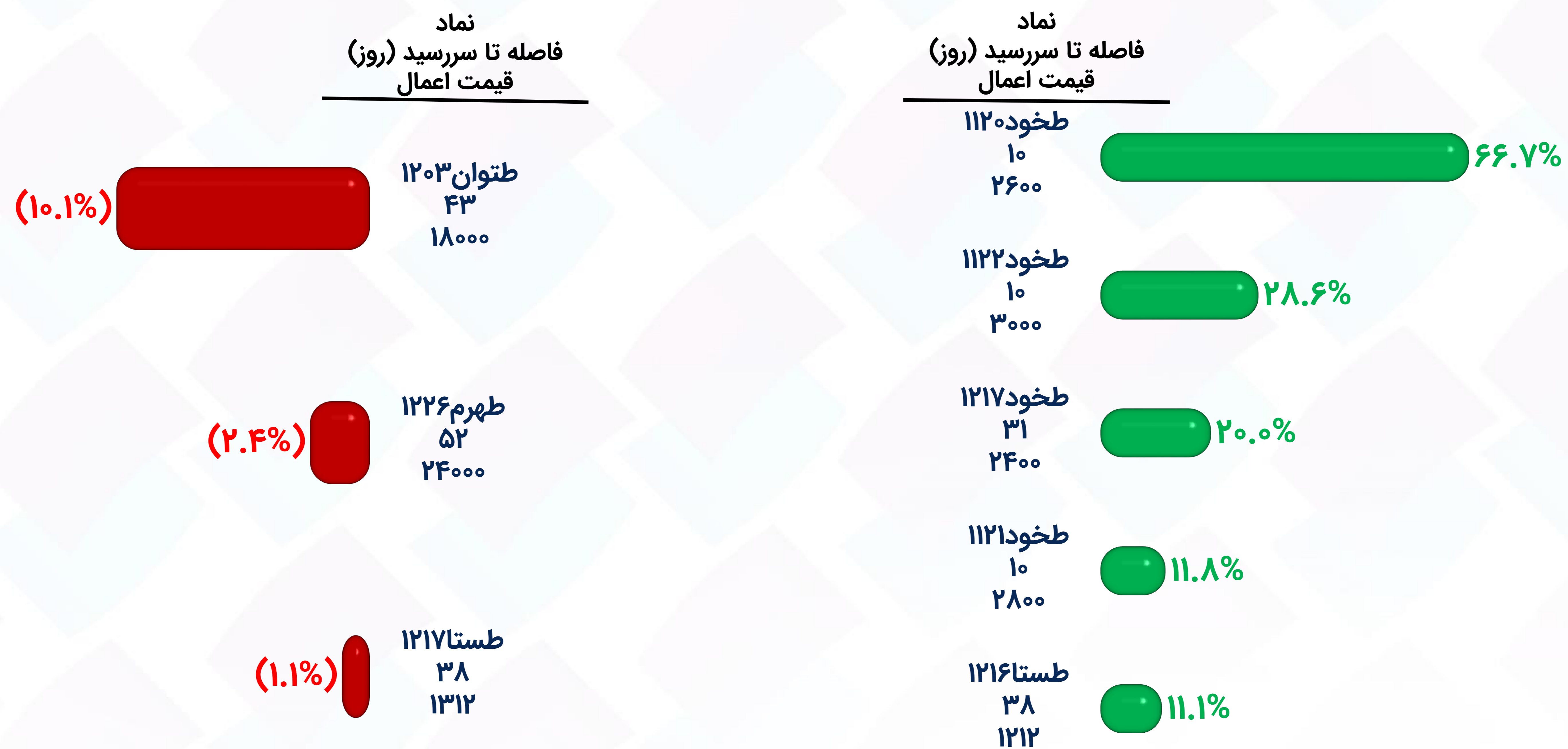
میلیون تومان

بیشترین تغییرات قیمت (۱)

اختیار خرید



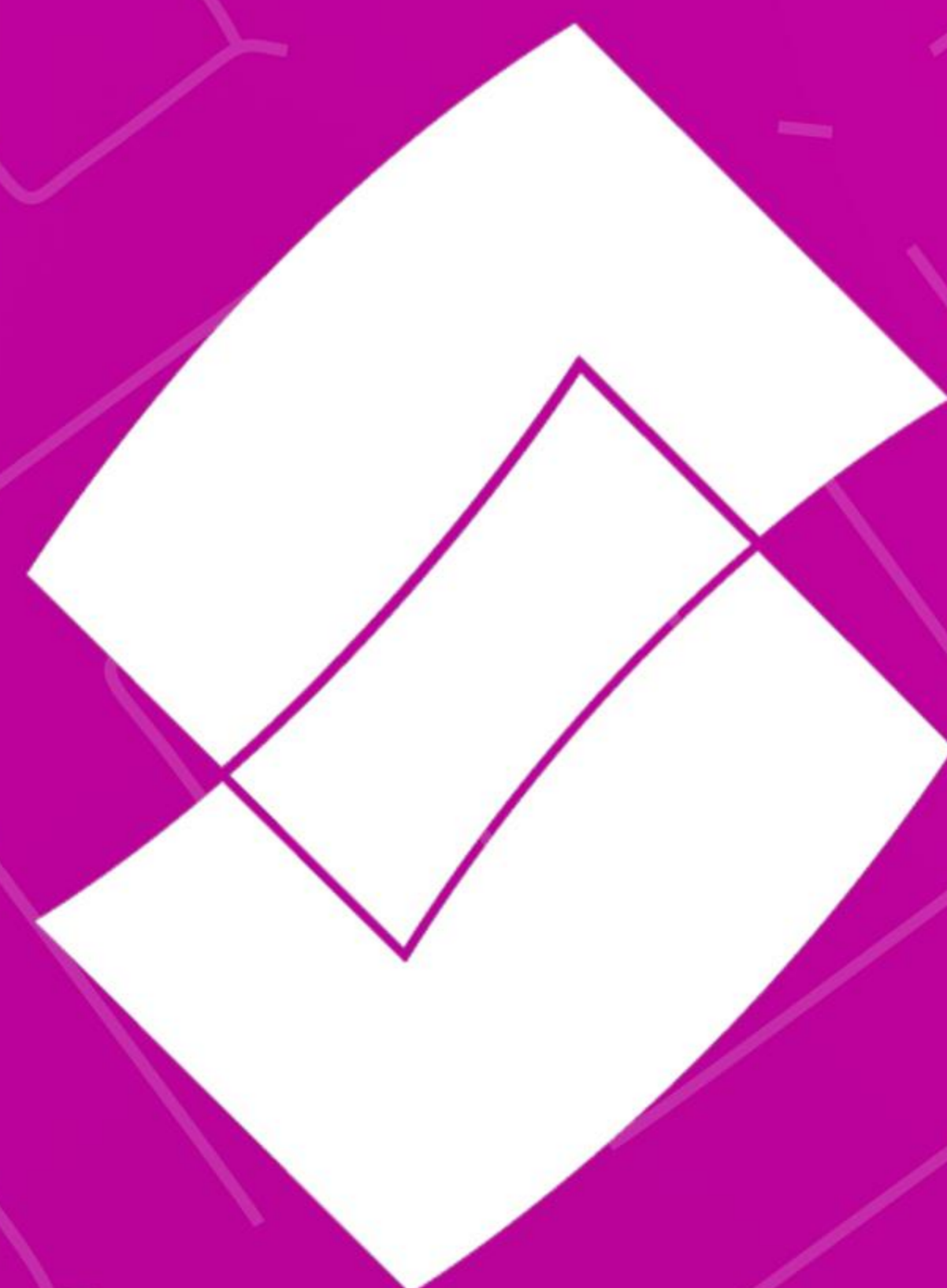
اختیار فروش



(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
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.