

شماره

۱۷۵

اولین گزارش تخصصی روزانه

بازار اختیار معامله

۲ 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. The main dashboard shows a list of transactions with columns for 'ارزش معاملات' (Transaction Value), 'حجم معاملات' (Transaction Volume), and 'بیت پایانی' (Closing Price). The sidebar on the right contains navigation options such as 'داشبورد' (Dashboard), 'واریز وجه' (Deposit), 'برداشت وجه' (Withdrawal), 'گزارش‌ها' (Reports), 'پرتفوی' (Portfolio), 'عرضه اولیه / پذیرش‌نویسی' (IPO / Subscription), 'تغییر کارگزار ناظر' (Change Supervisor Broker), 'تسویه نقدی اختیار معامله' (Cash Settlement of Options), 'تسویه فیزیکی اختیار معامله' (Physical Settlement of Options), 'تسویه قرارداد آتی' (Settlement of Futures), 'درخواست فریز سهام' (Request to Freeze Shares), 'هشدار شرطی' (Conditional Warning), 'چارت تکنیکال' (Technical Chart), and 'تنظیمات' (Settings). Two pop-up windows are overlaid on the main interface, showing the details of the exercise request. The top window is for 'تسویه نقدی' (Cash Settlement) and the bottom window is for 'تسویه فیزیکی' (Physical Settlement). Both windows show the 'نماد' (Symbol) as 'X' and the 'وضعیت قرارداد(سود یا زیان)' (Contract Status (Profit or Loss)) as 'وضعیت درخواست' (Request Status). The 'تاریخ تسویه نقدی' (Cash Settlement Date) is '1402/10/26' and the 'تاریخ تسویه فیزیکی' (Physical Settlement Date) is '1402/12/23'. The 'وضعیت درخواست' (Request Status) is 'وضعیت درخواست' (Request Status) and the 'تعداد موقعیت‌های مورد نظر جهت تسویه' (Number of Positions to be Settled) is '11,000'. The 'وضعیت درخواست' (Request Status) is 'وضعیت درخواست' (Request Status) and the 'تعداد موقعیت‌های مورد نظر جهت تسویه' (Number of Positions to be Settled) is '11,000'.

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.

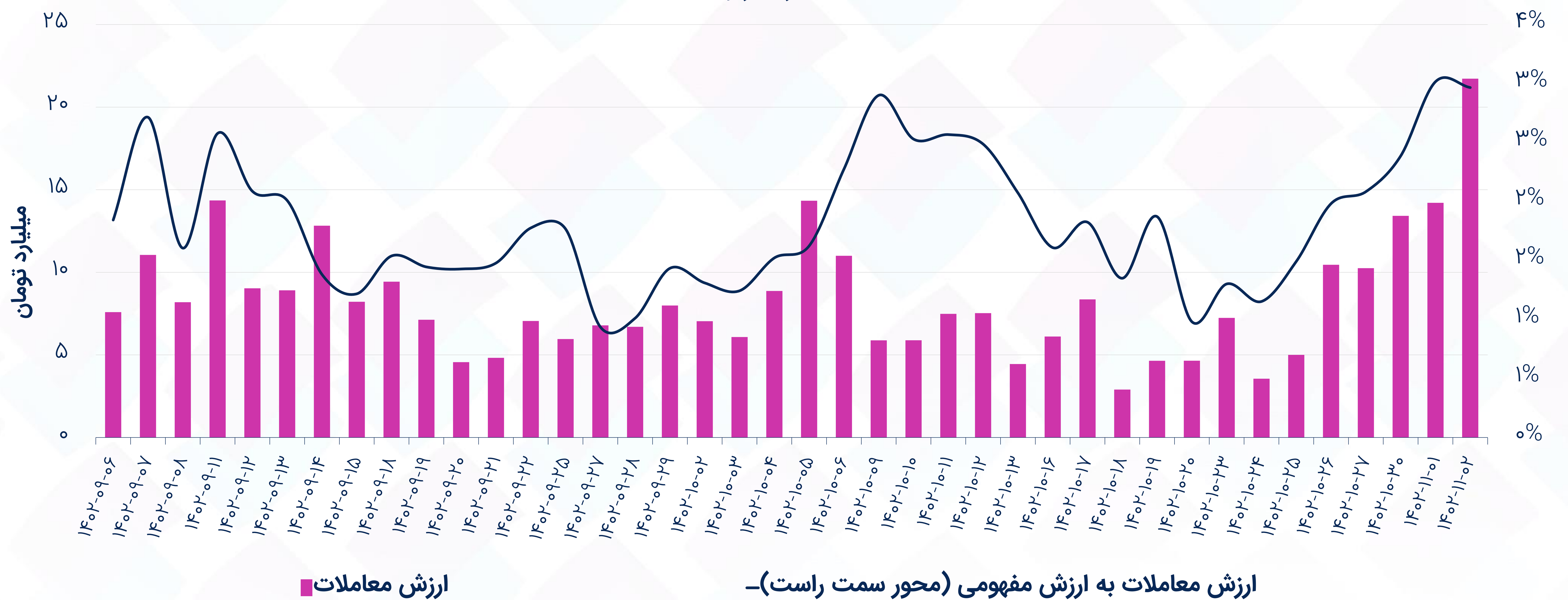
در صورتی که پس از فرآیند اعمال به مشتری سهم تعلق بگیرد، از روز کاری بعد امکان فروش سهم خود را دارد و در صورتی که به مشتری وجه نقد تعلق بگیرد، دو روز کاری بعد می‌تواند درخواست برداشت وجه نماید.

ارزش معاملات

اختیار خرید



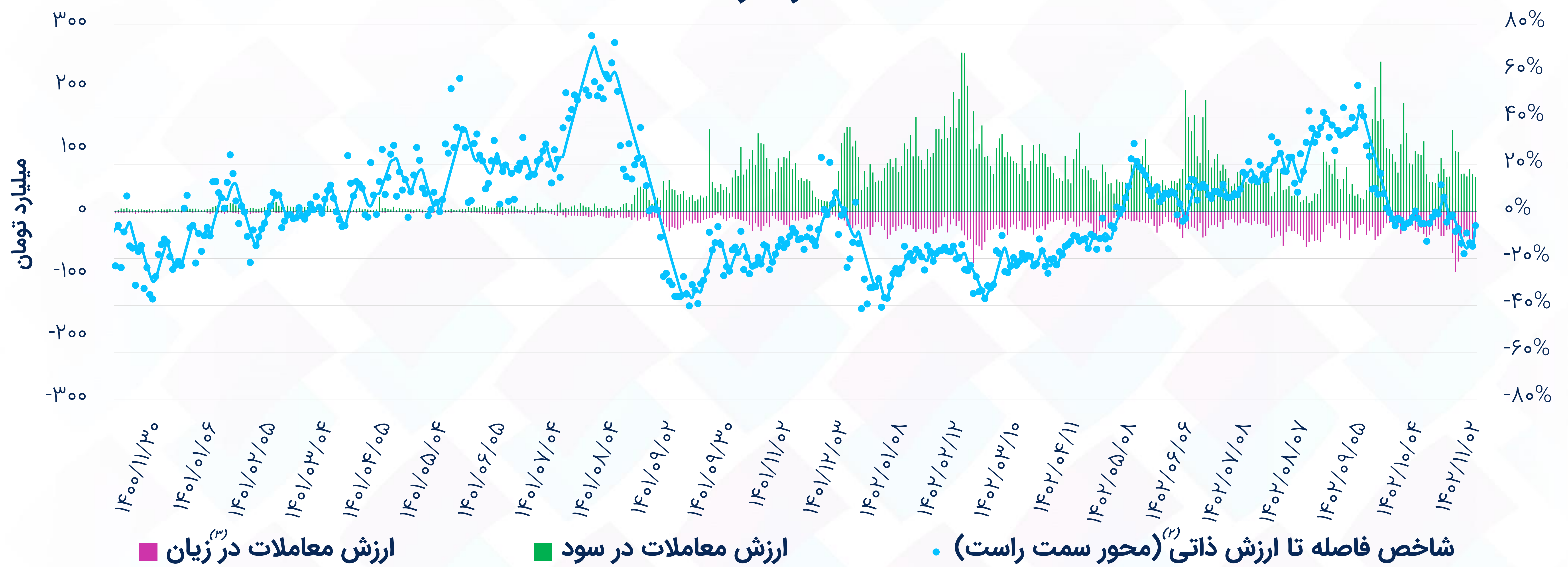
اختیار فروش



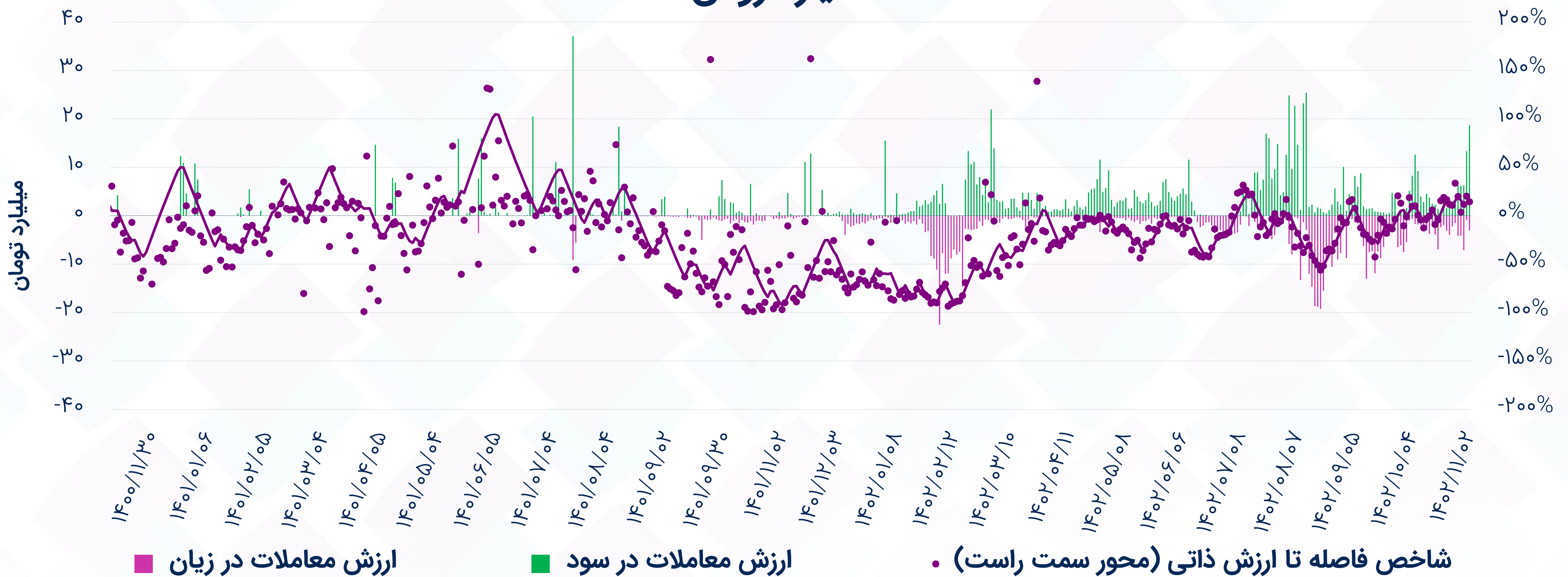
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله * اندازه قرارداد * قیمت دارایی پایه

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	۳۱	۳۲.۶	۲,۱۰۰.۴	۱۵.۲	۱۷.۴	(۲.۵%)
اهرم	۲۲	۲۴.۰	۱۸۶.۰	۲۱.۳	۲.۷	۶.۸%
حسابا	۱۴	۱۹.۸	۲۸۴.۸	۶.۴	۱۳.۴	(۲۸.۶%)
شستا	۲۲	۸.۱	۲۳۵.۵	۲.۸	۵.۳	(۱۶.۷%)
ذوب	۷	۳.۴	۸۲.۱	۳.۳	۰.۱	۲۲.۰%
دی	۱۰	۲.۳	۲۵.۸	۲.۱	۰.۲	۲.۶%
بساما	۱۱	۱.۳	۶.۳	۱.۳	۰.۰	(۸.۵%)

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
خودرو	۸	۱۸,۲۶۲.۳	۶۰۷,۴۴۰.۷	۱۶,۴۲۲.۶	۱,۸۳۹.۸	۲۰.۴%
شستا	۴	۱,۶۸۹.۸	۹۸,۳۴۲.۶	۶۱۵.۵	۱,۰۷۴.۳	(۳۲.۱%)
اهرم	۴	۱,۵۰۲.۹	۲۴,۹۳۴.۰	۱,۳۶۱.۰	۱۴۱.۹	۲.۱%
خپارس	۱	۱۳۸.۵	۷۸۹.۷	۱۳۸.۵	۰.۰	(۶۵.۴%)
حسابا	۱	۱۰۹.۹	۵۴۵.۷	۱۰۹.۹	۰.۰	۱.۰%
توان	۱	۹.۰	۲۲۷.۰	۹.۰	۰.۰	۱۹.۶%
شتاب	۱	۸.۴	۸۹.۹	۸.۴	۰.۰	(۲۸.۶%)

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

بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



میلیون تومان

ارزش موقعیت‌های باز



میلیارد تومان

بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



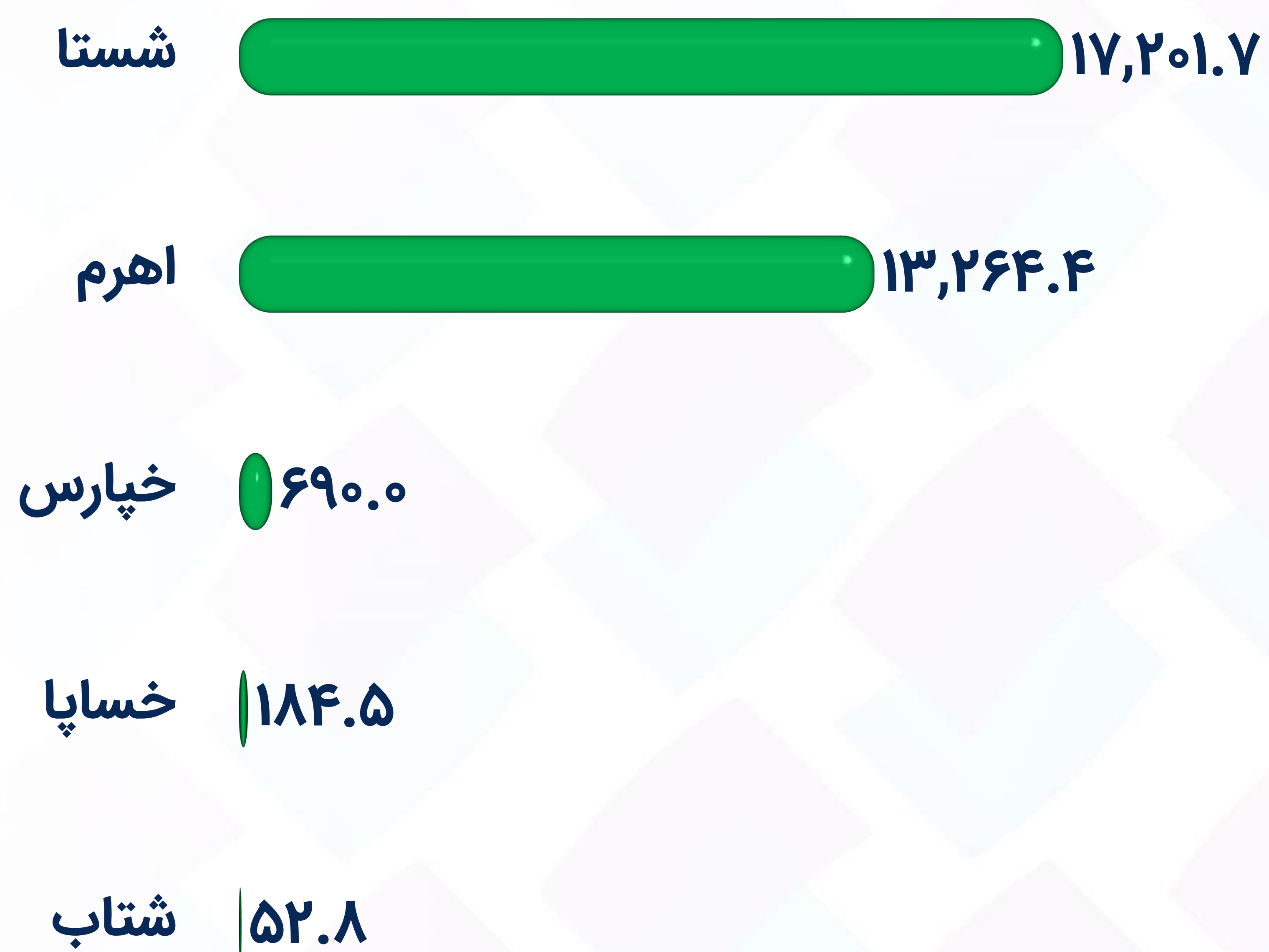
میلیون تومان



(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

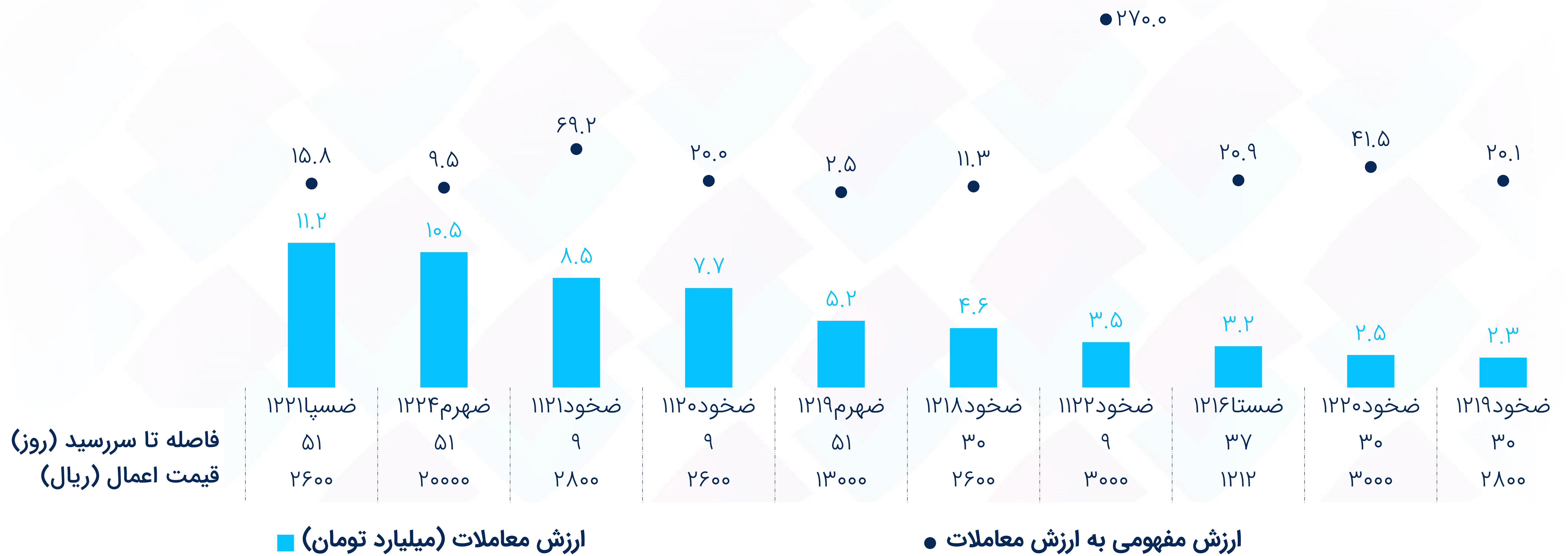


میلیون تومان



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
۱۵۱۳%	۱۲۹	۰.۲۵	۷۲۶.۰	۱۷.۸%	۵,۸۰۸	۴,۹۳۰	۸	۹.۱	۱۶	۵,۸۰۰	ضفصبا ۱۱۰۲
۶۵۸%	۲,۶۵۴	۰.۸۳	۴۵.۳	(۱.۸%)	۱۵,۸۵۰	۱۶,۱۴۲	۳۵۰	۸.۸	۱۵۳	۱۵,۵۰۰	ضهم وزن ۴۱۴
۶۳۲%	۲,۰۱۲	۰.۷۳	۶۱.۰	۳.۹%	۱۶,۷۷۵	۱۶,۱۴۲	۲۷۵	۶.۹	۱۵۳	۱۶,۵۰۰	ضهم وزن ۴۱۵
۸۷%	۷۸۱	۰.۹۷	۲۴.۹	(۳.۰%)	۱۰,۴۱۸	۱۰,۷۴۰	۴۱۸	۲.۱	۲	۱۰,۰۰۰	ضبساما ۱۱۰۳
۸۰%	۱۸۰	۰.۳۱	۷۱.۰	۱۴.۰%	۷,۱۰۰	۶,۲۳۰	۱۰۰	۵.۴	۳۵	۷,۰۰۰	ضبرک ۱۲۰۷

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	۲,۵۳۲.۰	۴۰%	۲,۵۳۲	۱,۸۱۴	۱	۱.۱	۹	۲,۵۳۱	ضصاد ۱۱۴۰
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۱,۷۵۱.۰	۳۰%	۳,۵۰۲	۲,۷۰۰	۲	۲۶.۲	۹	۳,۵۰۰	ضخود ۱۱۲۴
(۱۰۰%)	۰	۰.۰۰	۲۵۱.۰	۶۷%	۴,۰۱۶	۲,۴۰۴	۱۶	۹.۷	۵۱	۴,۰۰۰	ضسپا ۱۲۲۷
(۹۹%)	۰	۰.۰۰	۲۰۲.۵	۳۶%	۱,۶۲۰	۱,۱۹۱	۸	۵۴۱.۰	۳۷	۱,۶۱۲	ضستا ۱۲۲۰
(۹۸%)	۰	۰.۰۰	۲۳۵.۴	۵۷%	۳,۷۶۶	۲,۴۰۴	۱۶	۱.۲	۵۱	۳,۷۵۰	ضسپا ۱۲۲۶

(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 ^(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
۶۷.۷%	۵۴۸	-۰.۵۸	۱۵.۲	۱%	۴,۹۷۳	۴,۹۳۰	۳۲۷	۲.۵	۱۶	۵,۳۰۰	فصبا ۱۱۰۱
۴۵.۵%	۸۳۸	-۰.۳۱	۳۳.۷	(۶%)	۱۹,۴۲۴	۲۰,۶۵۰	۵۷۶	۳.۰	۵۱	۲۰,۰۰۰	طهرم ۱۲۲۴
۳۴.۴%	۵۴	-۰.۲۷	۶۴.۰	(۵%)	۲,۵۶۰	۲,۷۰۰	۴۰	۶.۵	۳۰	۲,۶۰۰	طخود ۱۲۱۸
۲۷.۸%	۱۱۸	-۰.۶۴	۲۹.۴	۰%	۲,۷۰۸	۲,۷۰۰	۹۲	۱۲,۶۵۹.۶	۹	۲,۸۰۰	طخود ۱۱۲۱
۱۹.۶%	۹۰۰	-۰.۳۹	۲۴.۳	(۴%)	۱۸,۲۴۸	۱۸,۹۲۵	۷۵۲	۹.۰	۴۲	۱۹,۰۰۰	طوان ۱۲۰۴

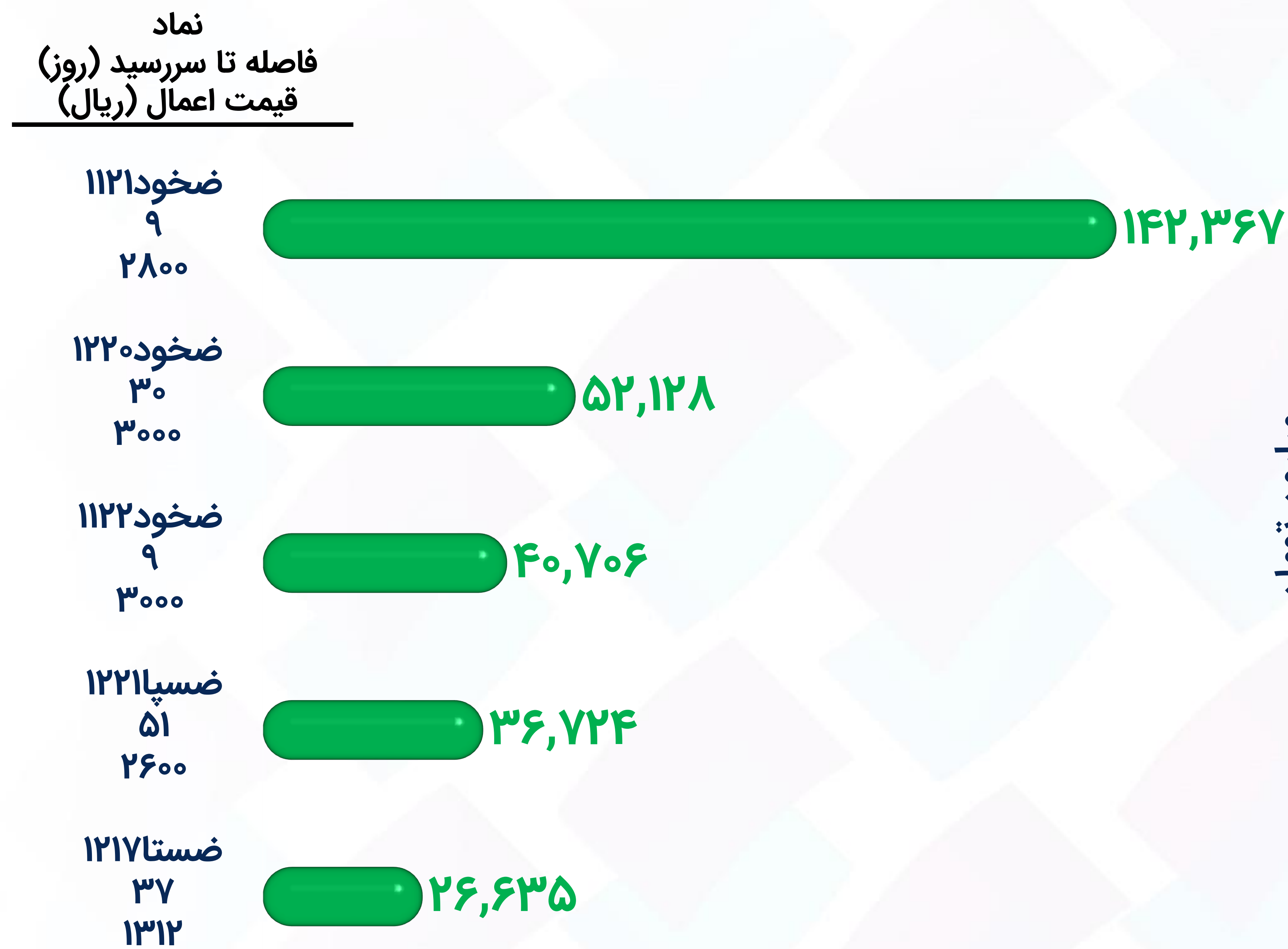
گرانترین نسبت به ارزش بک شولز

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
(۶۵.۴%)	۶۹	-۰.۵۵	۵.۱	(۱۱%)	۱,۰۰۲	۱,۱۲۹	۱۹۸	۱۳۸.۵	۴۸	۱,۲۰۰	طخپارس ۱۲۰
(۴۷.۳%)	۸	-۰.۱۴	۶۸.۵	(۸%)	۱,۰۹۶	۱,۱۹۱	۱۶	۱,۰۷۴.۲	۳۷	۱,۱۱۲	طستا ۱۲۱۵
(۲۸.۶%)	۶۷۱	-۰.۵۱	۱۰.۷	(۰%)	۱۰,۰۶۰	۱۰,۱۰۰	۹۴۰	۸.۴	۹۳	۱۱,۰۰۰	طتاب ۰۲۰۷
(۲۵.۲%)	۱۴	-۰.۰۹	۱۲۵.۳	(۱۲%)	۲,۳۸۱	۲,۷۰۰	۱۹	۵.۰	۳۰	۲,۴۰۰	طخود ۱۲۱۷
(۱۲.۳%)	۳۰۳	-۰.۱۴	۵۱.۰	(۱۵%)	۱۷,۶۵۴	۲۰,۶۵۰	۳۴۶	۱۳۸.۹	۵۱	۱۸,۰۰۰	طهرم ۱۲۲۳

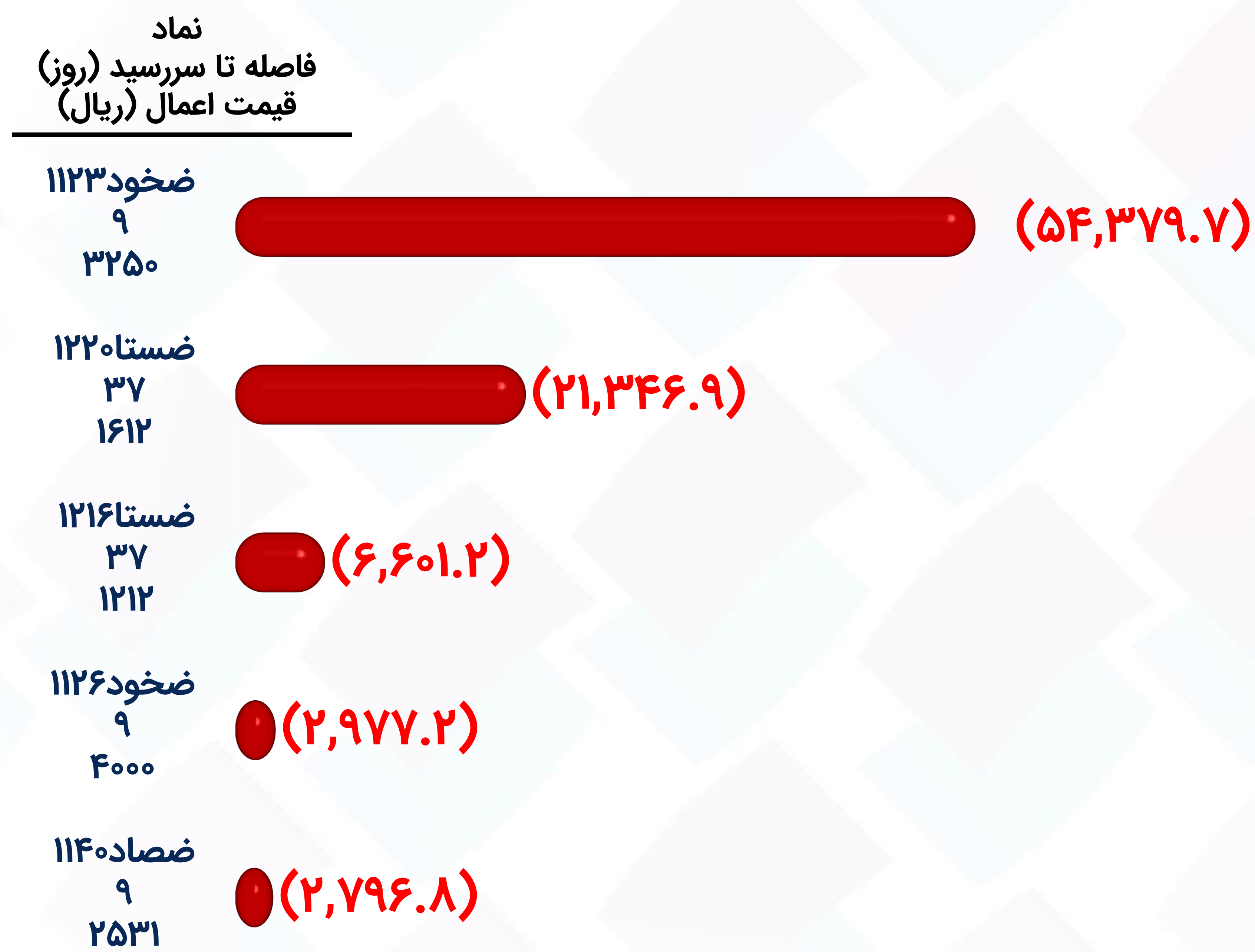
(۱) سر به سر: قیمت اختیار - قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است).
تنها نمادهایی با ارزش معاملات بیشتر از یک میلیون تومان لحاظ شده‌اند.

موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار خرید

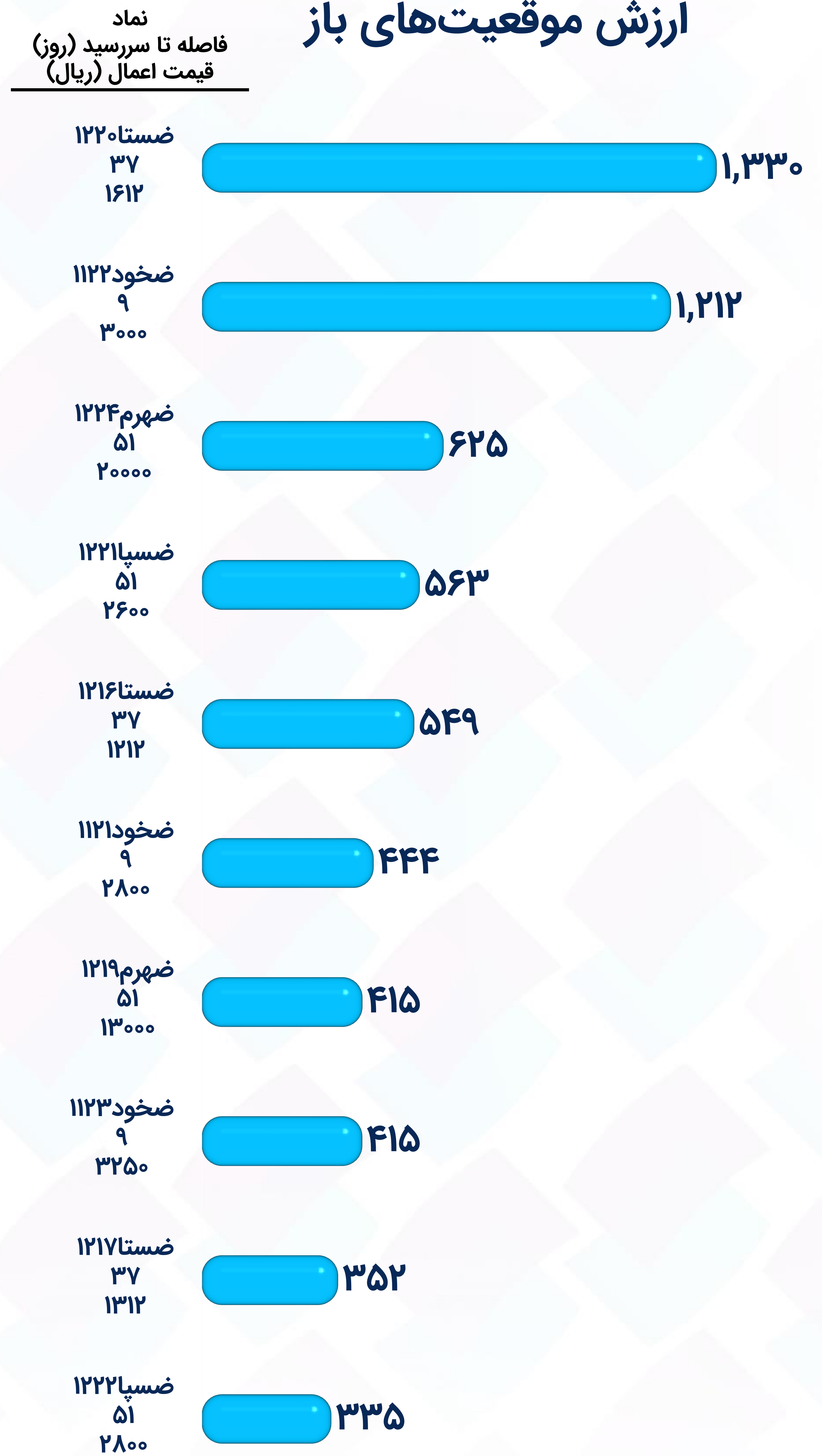
بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری

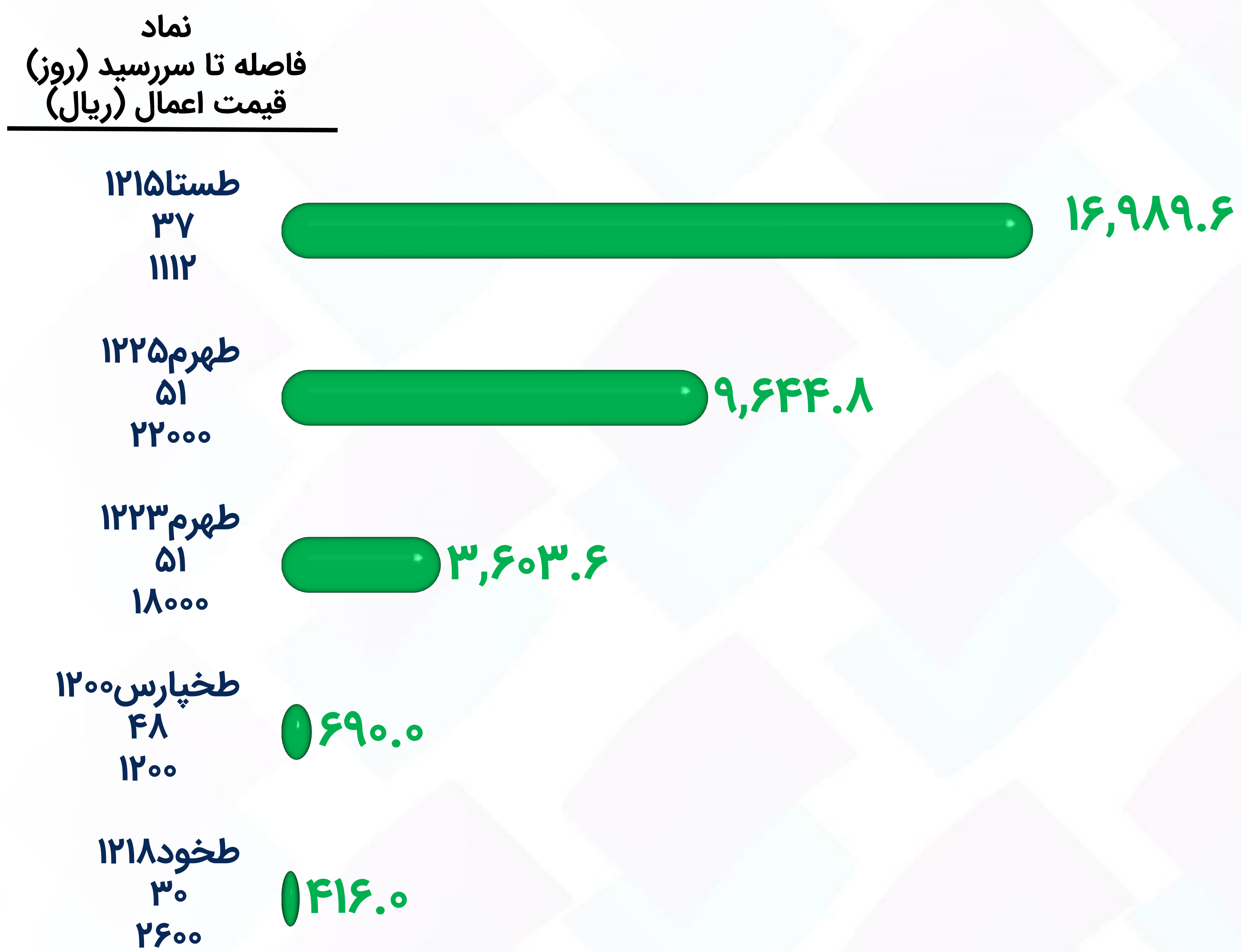


ارزش موقعیت‌های باز

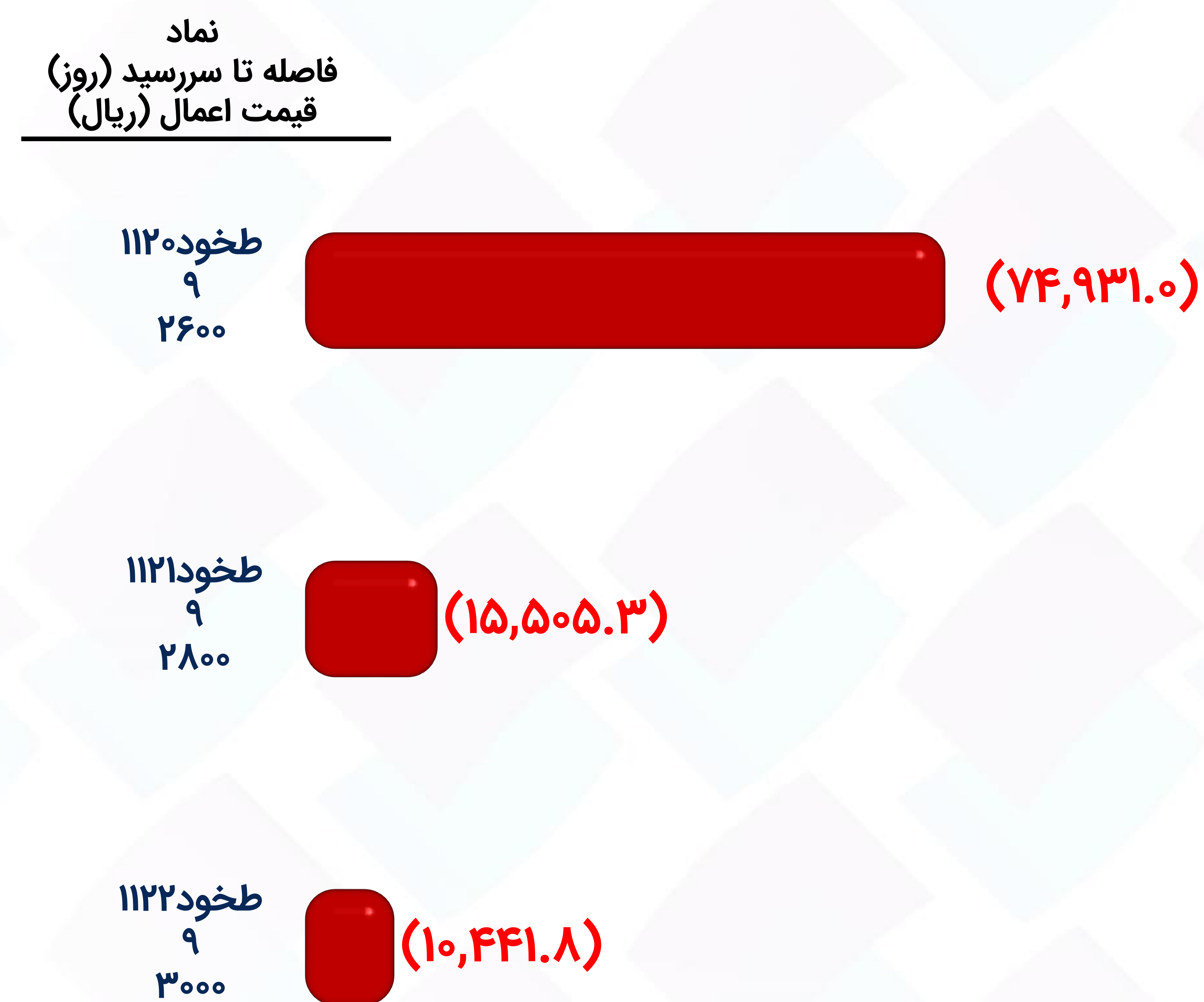


موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش

بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



ارزش موقعیت‌های باز

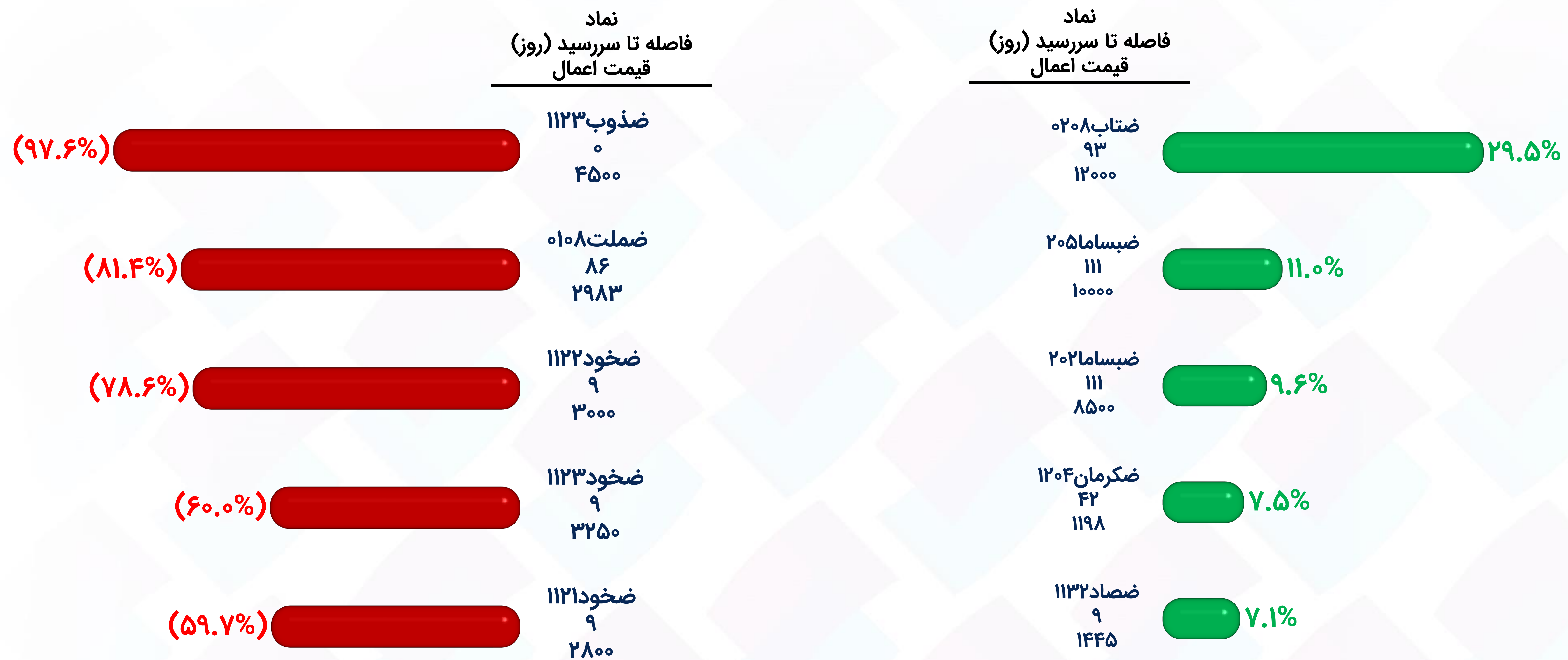
نماد
فاصله تا سررسید (روز)
قیمت اعمال (ریال)



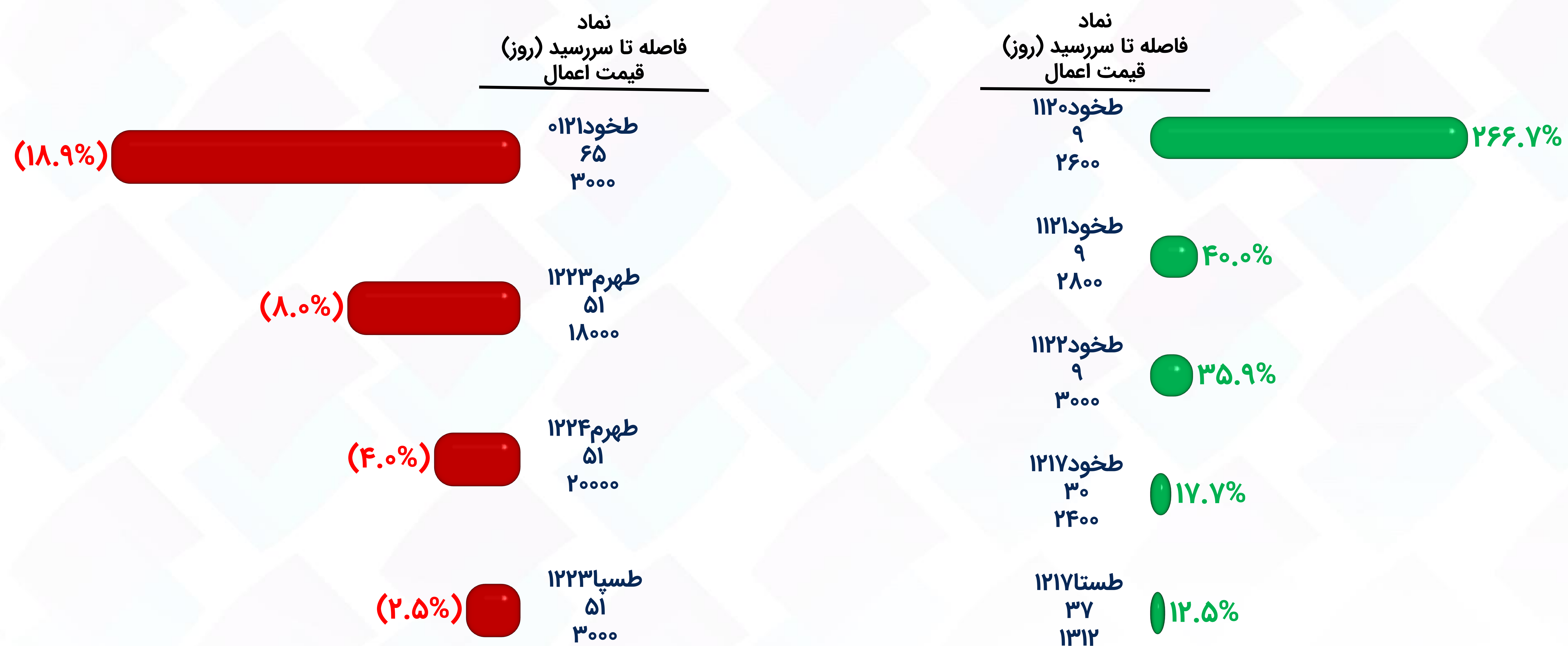
میلیارد تومان

بیشترین تغییرات قیمت (۱)

اختیار خرید



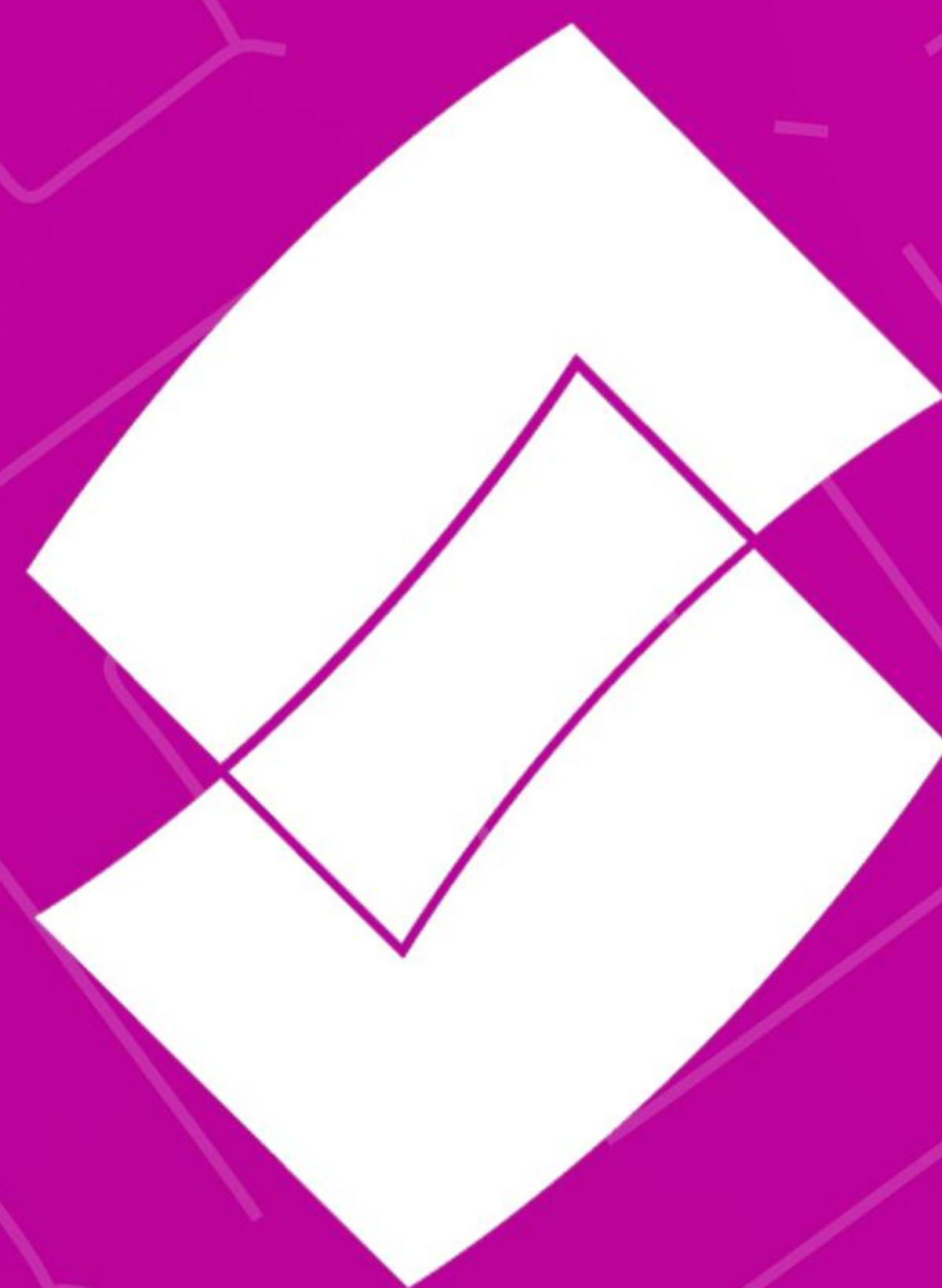
اختیار فروش



(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.