

شماره
۴۷۶

اولین گزارش تخصصی روزانه

بازار اختیار معامله

۲۲ اردیبهشت ۱۴۰۴

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage





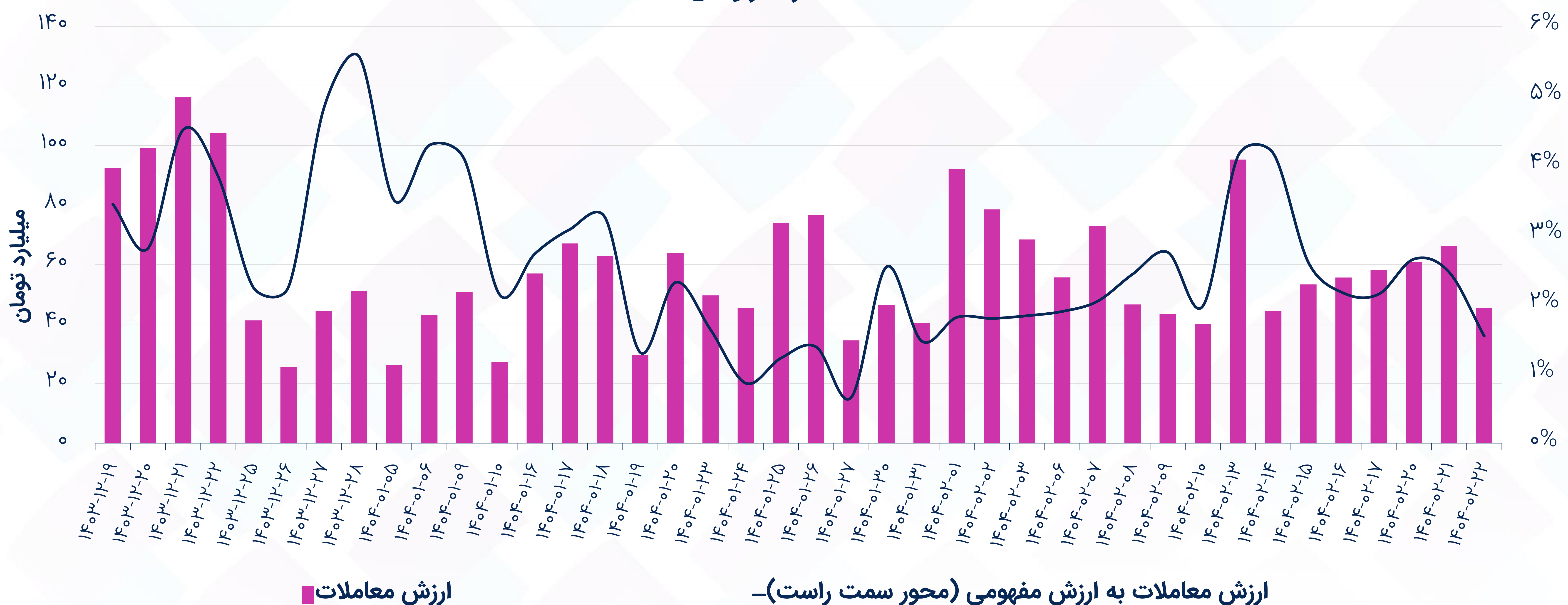
اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

ارزش معاملات

اختیار خرید



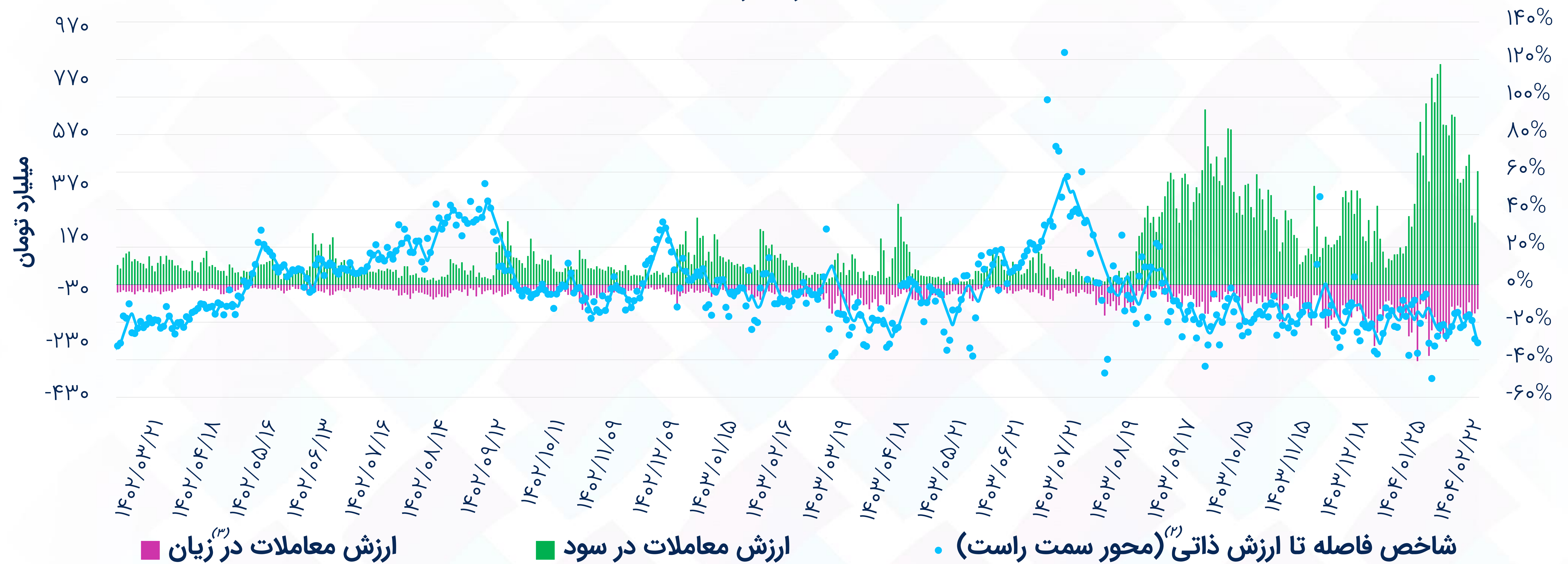
اختیار فروش



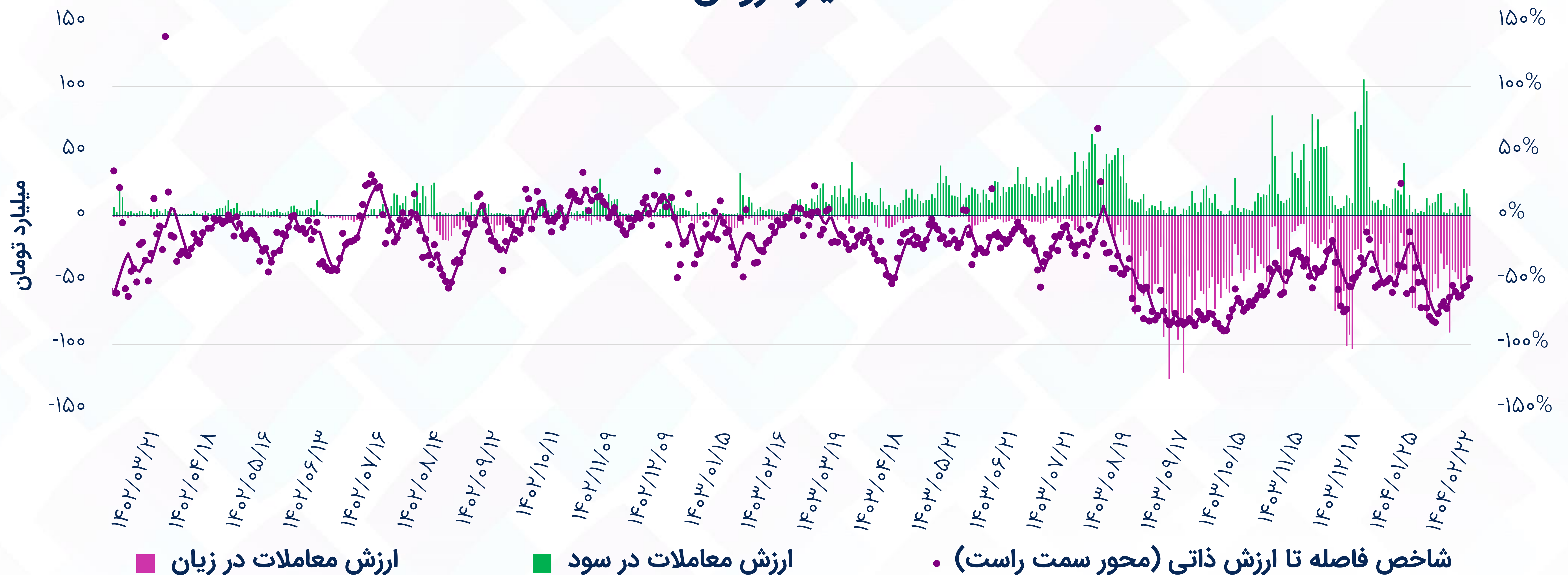
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله * اندازه قرارداد * قیمت دارایی پایه

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

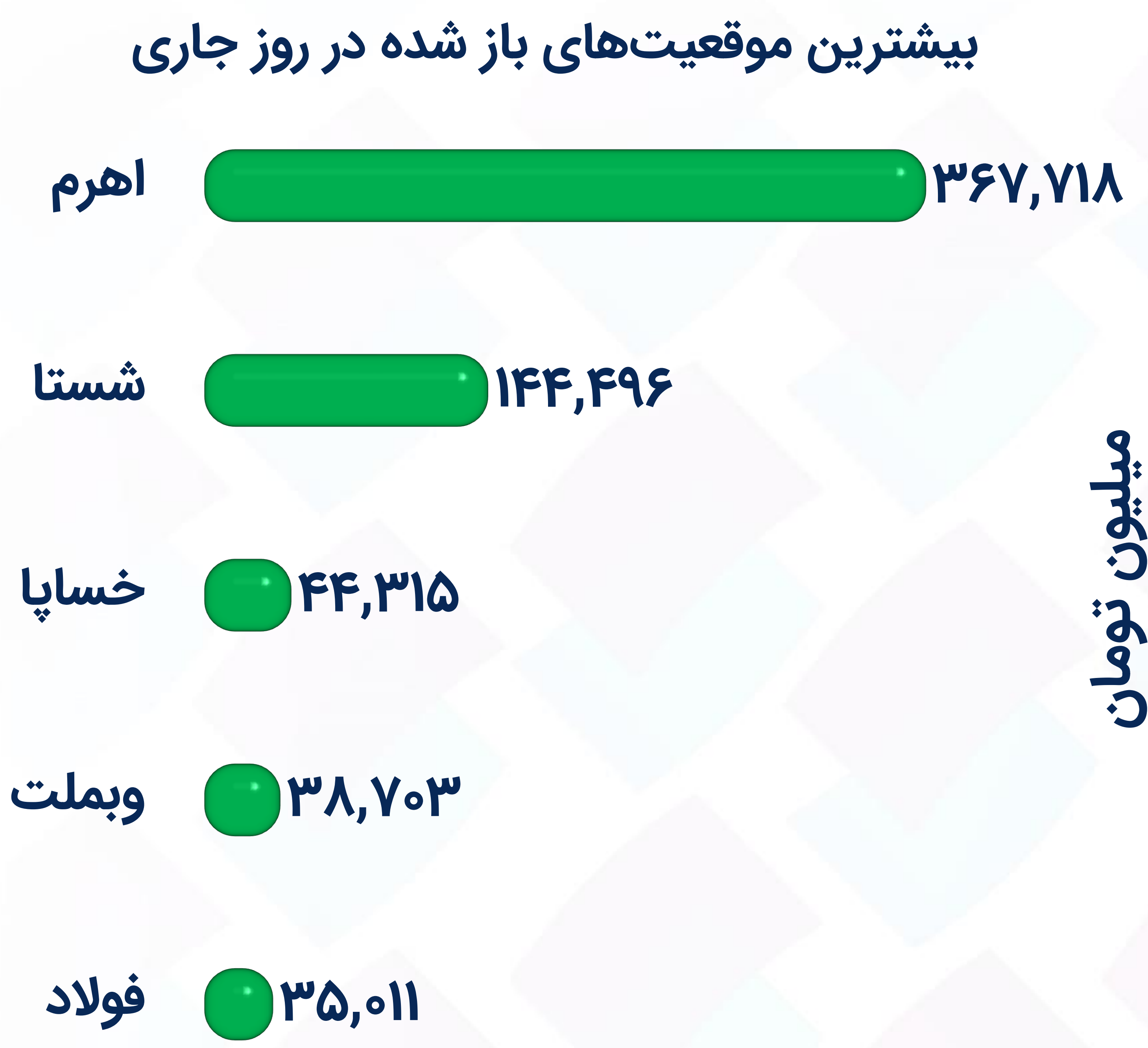
اختیار خرید

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
اهرم	۴۴	۲۷۹.۲	۳,۸۶۶.۱	۲۲۵.۹	۵۳.۳	(۴۱.۱%)
خودرو	۱۳	۹۵.۶	۱,۰۰۷.۰	۸۳.۶	۱۲.۰	(۱۳.۵%)
شستا	۴۴	۳۹.۲	۵۶۷.۴	۳۱.۰	۸.۲	(۲۷.۲%)
ذوب	۲۷	۲۸.۲	۲۲۹.۲	۲۶.۶	۱.۶	(۱۹.۰%)
خسپا	۲۶	۲۷.۷	۲۳۳.۰	۱۹.۸	۷.۹	(۱۳.۵%)
وبملت	۲۸	۱۸.۲	۱۹۲.۷	۱۱.۰	۷.۳	(۴۳.۱%)
وتجارت	۱۵	۸.۱	۴۴.۸	۷.۰	۱.۱	(۳۲.۳%)

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
اهرم	۲۳	۲۶,۲۶۰.۹	۲,۱۰۴,۱۷۴.۶	۲,۲۲۳.۵	۲۴,۰۳۷.۴	(۵۵.۷%)
خودرو	۷	۱۷,۲۱۸.۳	۶۷۴,۶۴۸.۶	۳,۹۸۴.۰	۱۳,۲۳۴.۲	(۳۷.۵%)
شستا	۶	۱,۷۶۲.۳	۱۲۹,۲۸۳.۴	۱۴.۵	۱,۷۴۷.۸	(۶۰.۶%)
ذوب	۴	۶۸.۸	۱۷,۵۲۴.۰	۰.۰	۶۸.۸	(۶۴.۸%)
وبملت	۴	۲۹.۶	۲,۴۷۷.۵	۶.۴	۲۳.۲	(۵۲.۵%)
خسپا	۱	۲۲.۳	۱,۶۱۳.۵	۰.۰	۲۲.۳	۶۱.۳%
شتاب	۱	۶.۸	۱۰,۷۱۳.۱	۰.۰	۶.۸	(۹۷.۵%)

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



میلیون تومان



میلیون تومان

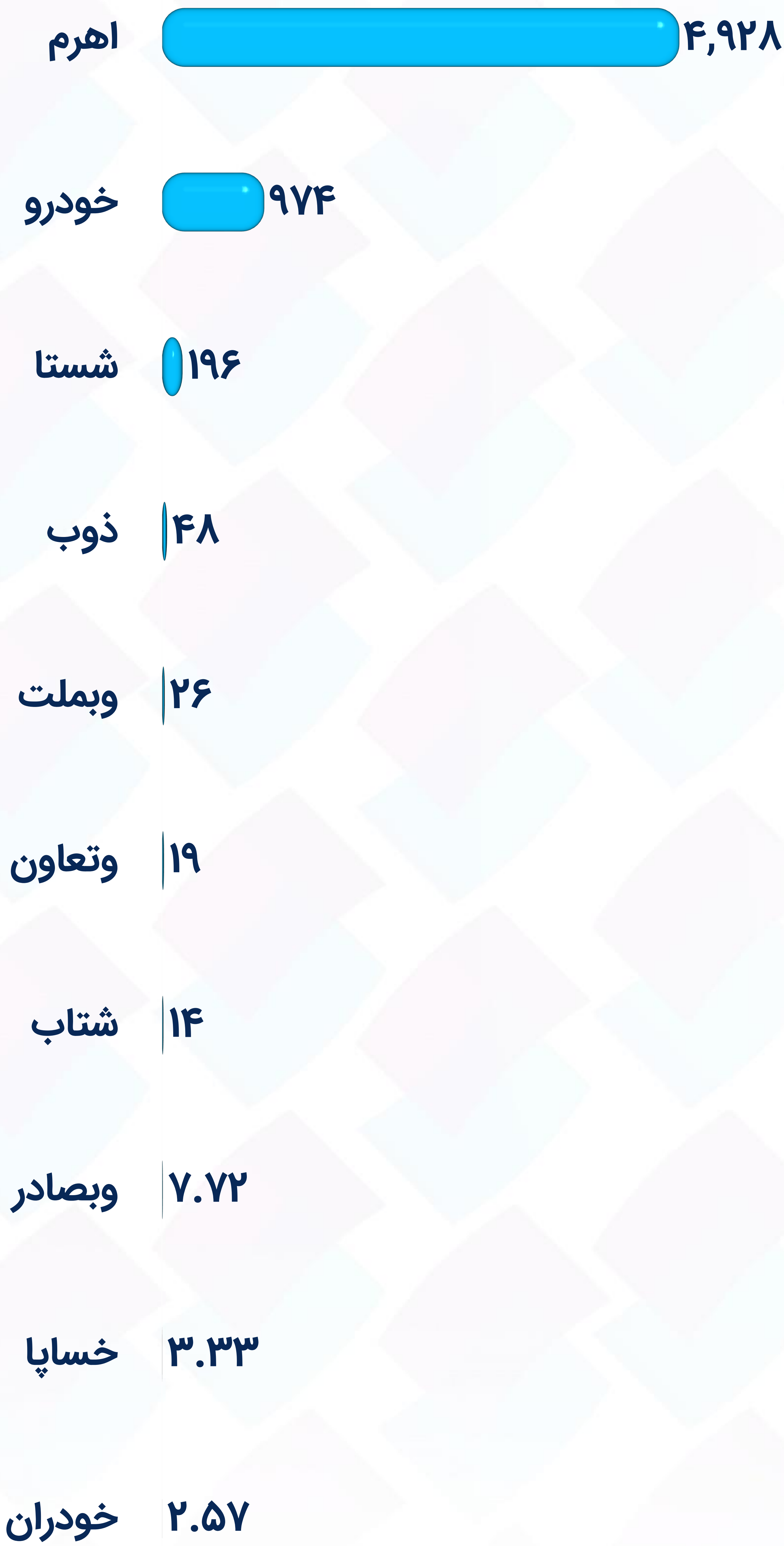


میلیارد تومان

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

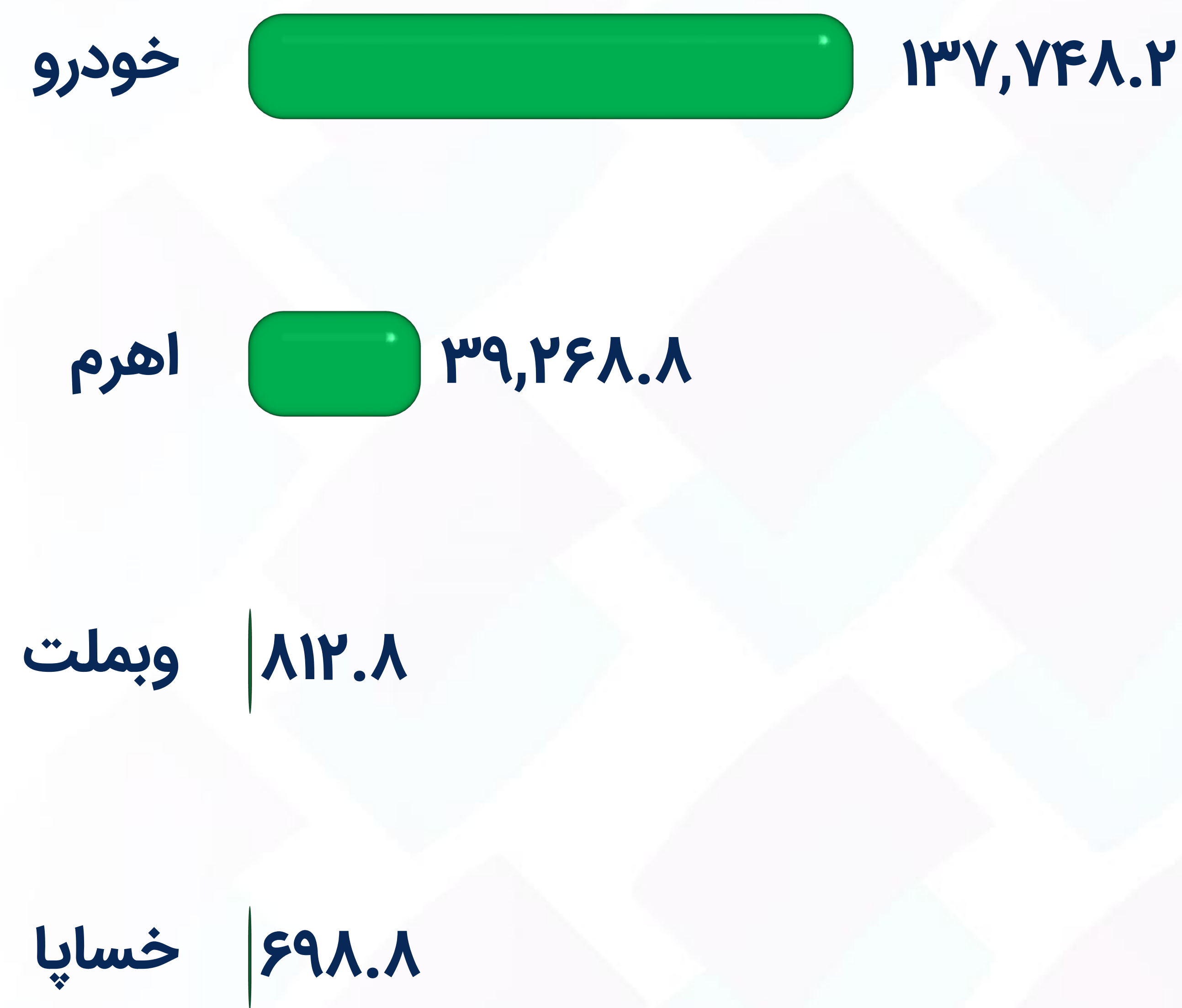
موقعیت‌های باز به تفکیک دارایی پایه - اختیار فروش

ارزش موقعیت‌های باز



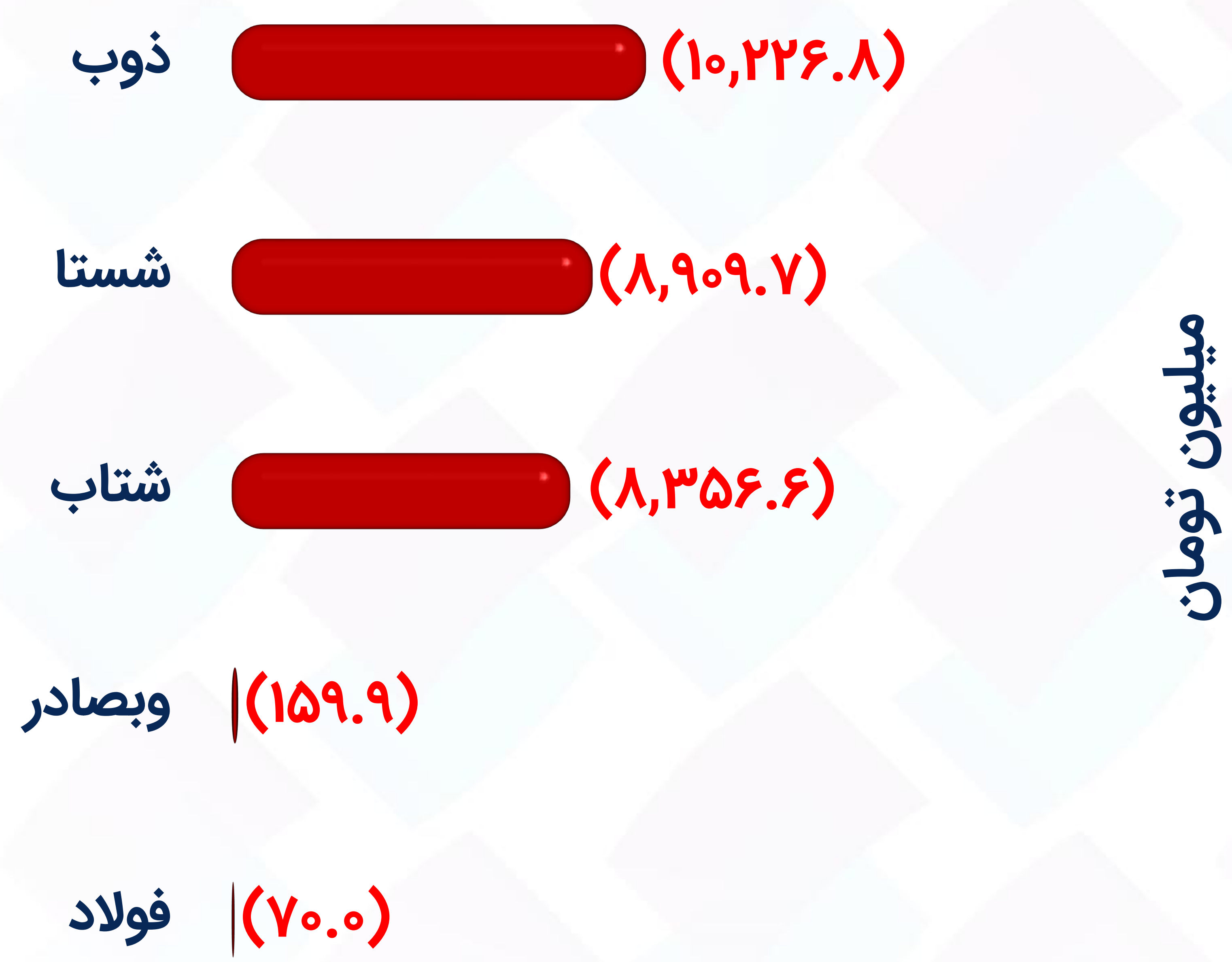
میلیارد تومان

بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



میلیون تومان

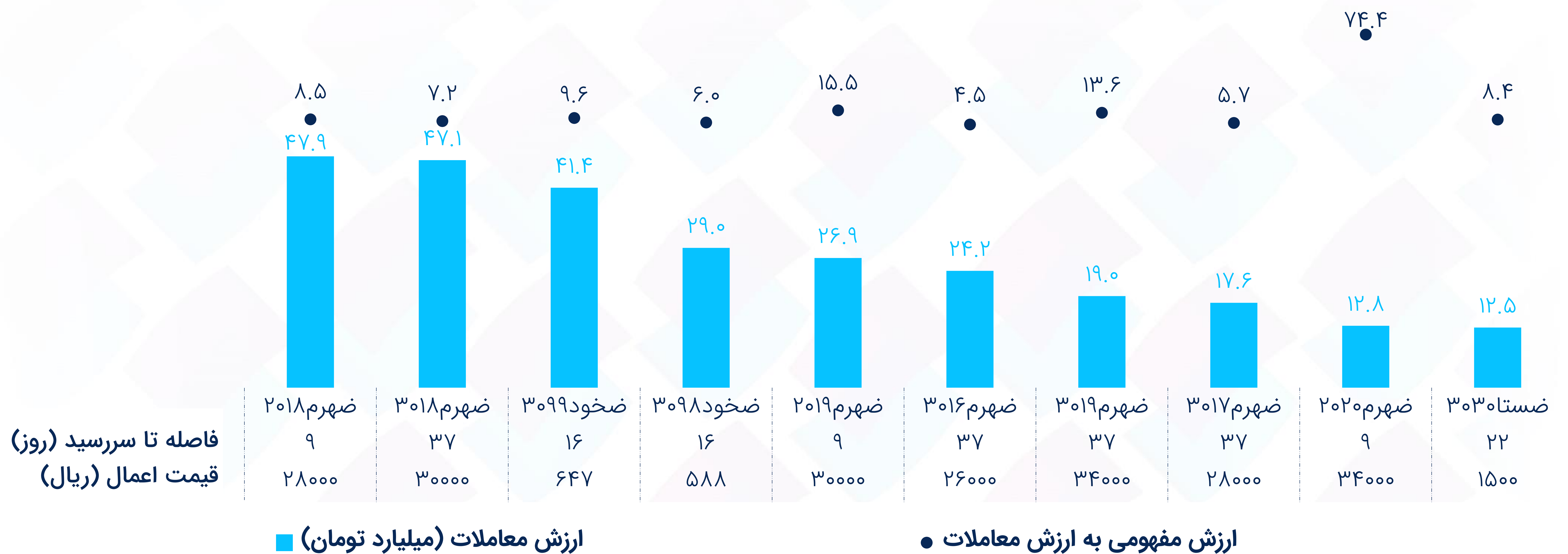
بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



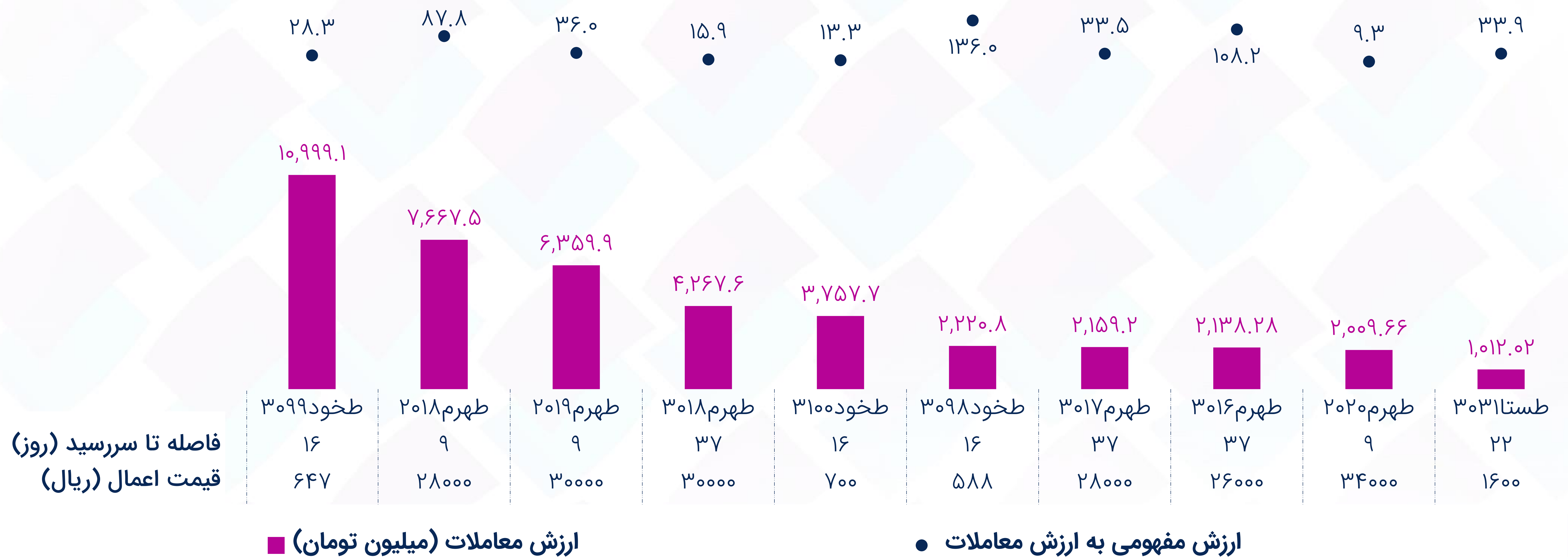
میلیون تومان

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نماد

اختیار خرید



اختیار فروش



فاصله بهای اختیار خرید تا ارزش بلک شولز

ارزان‌ترین نسبت به ارزش بلک شولز

نماد	دارایی پایه	قیمت اعمال	فاصله تا سررسید (روز)	ارزش معاملات (میلیون تومان)	قیمت اختیار	قیمت دارایی پایه	سربه‌سر ^(۱)	فاصله تا سربه‌سر ^(۲)	اهرم ^(۳)	دلتا	ارزش ذاتی (بلک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
خسپا ۲۰۲۴	خسپا	۷۰۰	۹	۱.۰	۲	۵۷۹	۷۰۲	۲۱.۲%	۳۵۱.۰	۰.۱۰	۳	۶۶%
ضملی ۳۰۴۶	فملی	۴,۸۲۹	۱۶	۱۶.۶	۲,۲۴۳	۷,۴۹۰	۷,۰۷۲	(۵.۶%)	۳.۲	۱.۰۰	۲,۷۴۷	۲۲%
ضملی ۳۰۴۹	فملی	۵,۹۴۳	۱۶	۱.۸	۱,۳۵۷	۷,۴۹۰	۷,۳۰۰	(۲.۵%)	۵.۴	۱.۰۰	۱,۶۵۳	۲۲%
ضملی ۳۰۴۷	فملی	۵,۲۰۰	۱۶	۳.۰	۱,۹۹۵	۷,۴۹۰	۷,۱۹۵	(۳.۹%)	۳.۶	۱.۰۰	۲,۳۸۲	۱۹%
ضیپروآبان ۳۰۵	پتروآبان	۱۶,۰۰۰	۲۸	۱۹.۰	۶۳۳	۱۶,۰۳۸	۱۶,۶۳۳	۳.۷%	۲۶.۳	۰.۶۶	۷۴۴	۱۸%

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 سربه‌سر	اهرم	دلتا	ارزش ذاتی (بلک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
ضدوب ۳۰۴۴	ذوب	۱,۰۰۰	۳۰	۱.۶	۵	۵۲۵	۱,۰۰۵	۹۱%	۲۰۱.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضهرم ۲۰۲۲	اهرم	۴۲,۰۰۰	۹	۱۹۱.۱	۳۳	۳۰,۲۰۰	۴۲,۰۳۳	۳۹%	۱,۲۷۳.۷	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضستا ۳۰۳۶	شستا	۲,۲۰۰	۲۲	۳۴۱.۶	۹	۱,۶۲۹	۲,۲۰۹	۳۶%	۲۴۵.۴	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضجار ۴۰۲۰	وتجارت	۱,۰۰۰	۵۸	۱.۴	۱۸	۶۱۲	۱,۰۱۸	۶۶%	۵۶.۶	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضفلا ۳۰۵۱	فولاد	۵,۴۰۰	۲۲	۹.۴	۱۳	۴,۰۲۲	۵,۴۱۳	۳۵%	۴۱۶.۴	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)

(۱) سربه‌سر: قیمت اختیار + قیمت اعمال (کارمزد معاملات لحاظ نشده است).
(۲) فاصله تا سربه‌سر: ۱ - (قیمت دارایی پایه / قیمت سربه‌سر)
(۳) اهرم: قیمت اختیار / قیمت سربه‌سر
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 سربه‌سر ^(۲)	اهرم ^(۳)	دلتا	ارزش ذاتی (بلک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
تسپا ۲۰۲۲	خسپا	۵۴۳	۹	۲۲.۳	۸	۵۷۹	۵۳۵	(۷.۶%)	۶۶.۹	-۰.۲۶	۱۳	۶۱.۳%
طهرم ۲۰۲۱	اهرم	۳۸,۰۰۰	۹	۳.۷	۶,۱۶۷	۳۰,۲۰۰	۳۱,۸۳۳	۵.۴%	۵.۲	-۱.۰۰	۷,۳۸۳	۱۹.۷%
طهرم ۲۰۲۲	اهرم	۴۲,۰۰۰	۹	۴.۰	۱۰,۰۰۰	۳۰,۲۰۰	۳۲,۰۰۰	۶.۰%	۳.۲	-۱.۰۰	۱۱,۳۳۹	۱۳.۴%
طهرم ۲۰۲۰	اهرم	۳۴,۰۰۰	۹	۲,۰۰۹.۷	۳,۲۶۲	۳۰,۲۰۰	۳۰,۷۳۸	۱.۸%	۹.۴	-۰.۹۵	۳,۴۷۱	۶.۴%
طملت ۳۰۵۴	وبملت	۲,۶۴۰	۳۰	۶.۴	۱۰۲	۲,۵۸۰	۲,۵۳۸	(۱.۶%)	۲۴.۹	-۰.۴۶	۹۳	(۹.۳%)

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 سربه‌سر	اهرم	دلتا	ارزش ذاتی (بلک شولز)	فاصله تا ارزش ذاتی
طخود ۳۰۸۹	خودرو	۲۸۲	۱۶	۰.۴	۱	۶۸۰	۲۸۱	(۵۸.۷%)	۲۸۱.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)
طذوب ۲۰۰۲	ذوب	۴۰۰	۲	۰.۰	۱	۵۲۵	۳۹۹	(۲۴.۰%)	۳۹۹.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)
طهرم ۲۰۱۴	اهرم	۲۰,۰۰۰	۹	۱۰.۶	۱۱	۳۰,۲۰۰	۱۹,۹۸۹	(۳۳.۸%)	۱,۸۱۷.۲	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)
طهرم ۲۰۱۵	اهرم	۲۲,۰۰۰	۹	۱۷.۷	۲۶	۳۰,۲۰۰	۲۱,۹۷۴	(۲۷.۲%)	۸۴۵.۲	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)
طصاد ۳۰۵۱	وبصادر	۵۰۰	۳۰	۰.۶	۲	۷۱۳	۴۹۸	(۳۰.۲%)	۲۴۹.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)

(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

ارزش موقعیت‌های باز

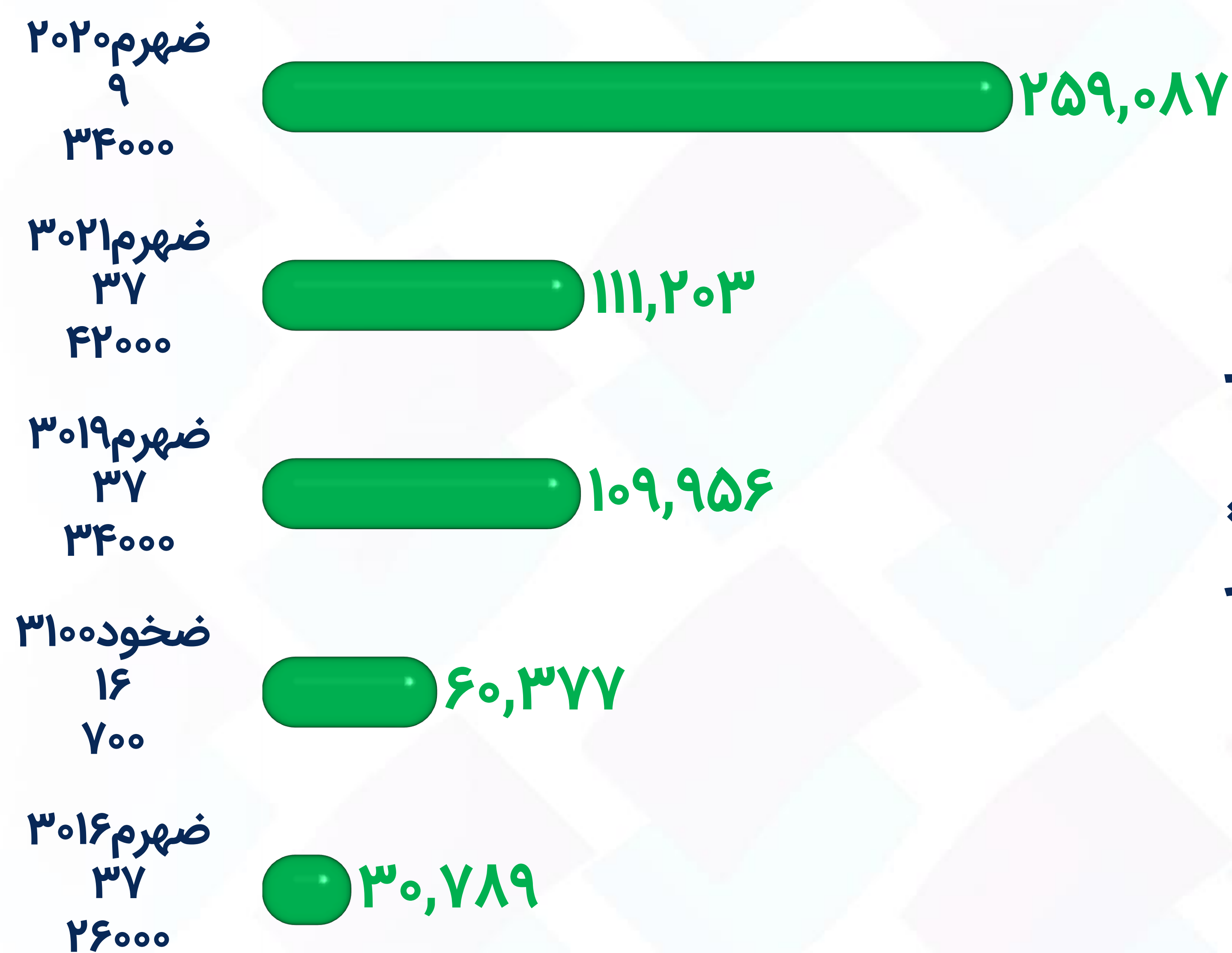
نماد
فاصله تا سررسید (روز)
قیمت اعمال (ریال)



میلیارد تومان

بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری

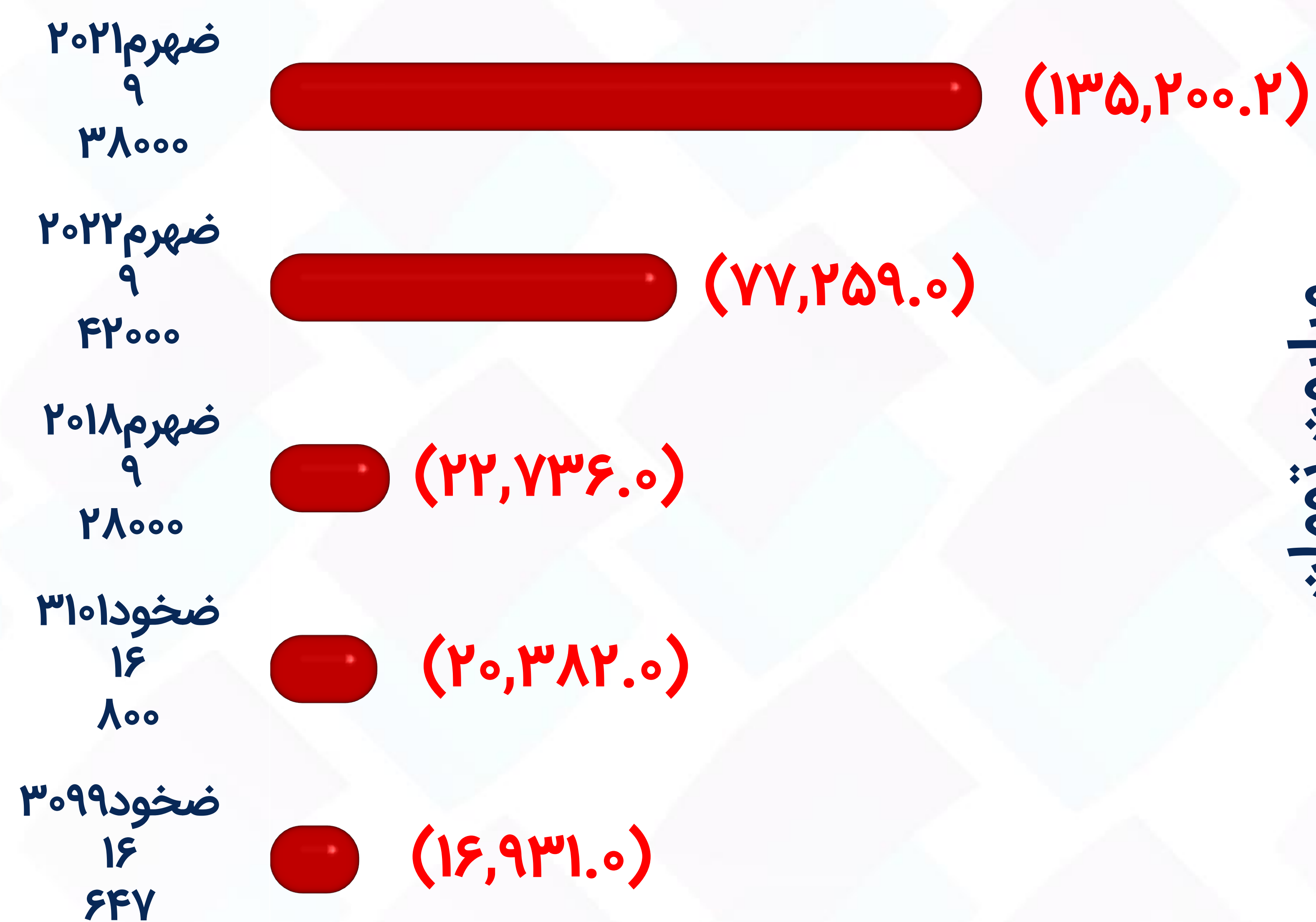
نماد
فاصله تا سررسید (روز)
قیمت اعمال (ریال)



میلیون تومان

بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری

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

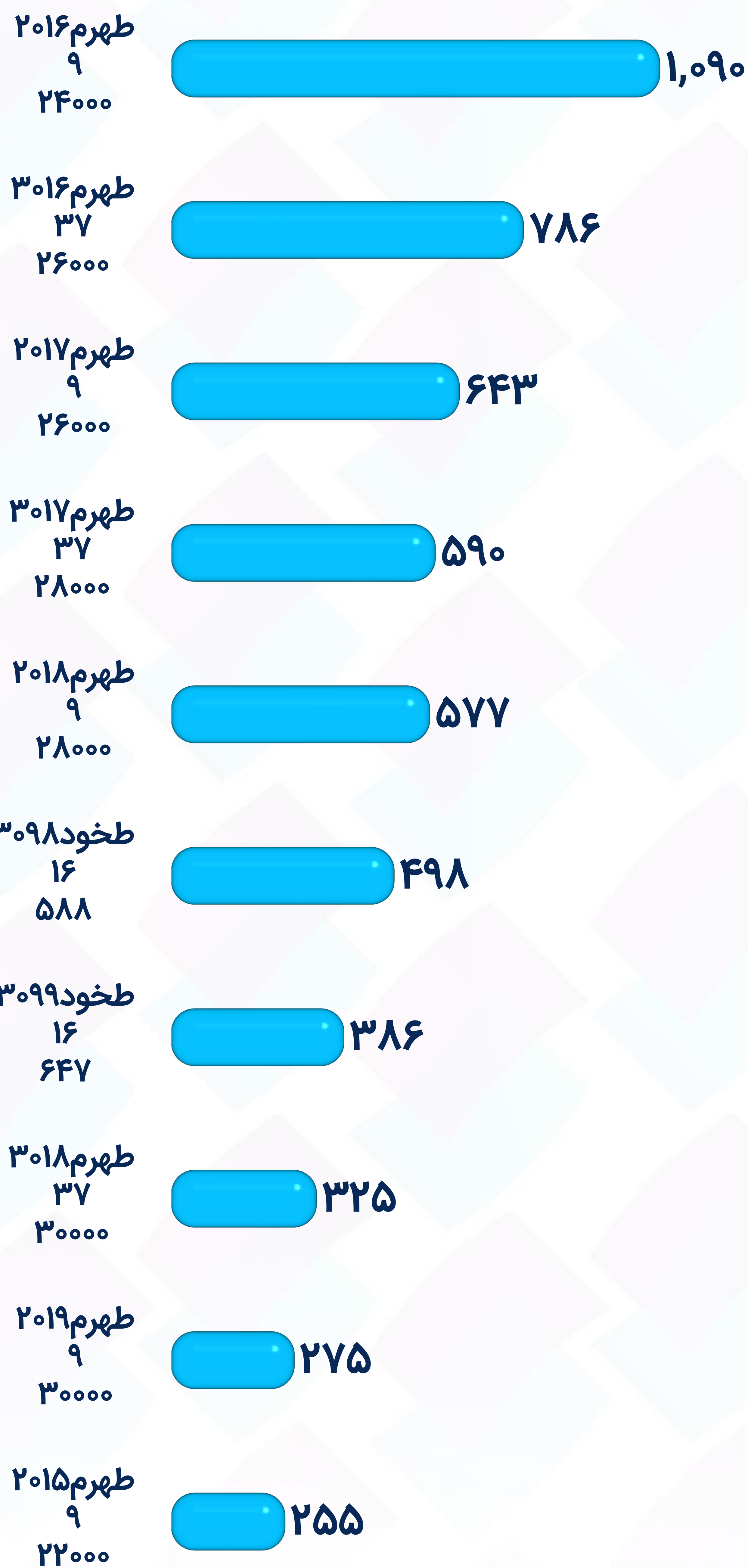


میلیون تومان

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

100%

اختیار خرید

نماد	فاصله تا سررسید (روز)	قیمت اعمال
ضو تعاون ۳۱۰	۳۵	۱۹۰۰
ضفر ۴۰۶	۴۸	۵۰۳۰۰
ضهرم ۲۰۲۱	۹	۳۸۰۰۰
ضفر ۴۰۵	۴۸	۴۵۳۰۰
ضوب ۳۰۴۴	۳۰	۱۰۰۰

نماد	فاصله تا سررسید (روز)	قیمت اعمال
ضهم وزن ۳۰۶	۱۳	۲۰۰۰۰
ضملت ۳۰۵۶	۳۰	۳۲۵۰
ضملت ۳۰۵۵	۳۰	۲۹۳۴
ضنارنج ۳۱۱	۲۰	۲۰۰۰۰
ضوب ۲۰۰۳	۲	۵۰۰

اختیار فروش

نماد	فاصله تا سررسید (روز)	قیمت اعمال
تذو۲۰۰۳	۲	۵۰۰
تسپا۲۰۲۲	۹	۵۴۳
تهر۲۰۱۷	۹	۲۶۰۰۰
تهر۲۰۱۸	۹	۲۸۰۰۰
تستا۳۰۲۸	۲۲	۱۳۰۰
تخود۳۰۹۸	۱۶	۵۸۸

(۱) تنها قراردادهایی که طی دو روز معاملاتی منتهی به روز جاری دارای ارزش معاملاتی بیش از یک میلیون تومان هستند، 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 تأمین سرمایه نوین

مدیریت واحد تحلیل: علیرضا پیامی

کارشناس واحد تحلیل: زهره عباسی

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.