

شماره
۴۷۹

اولین گزارش تخصصی روزانه

بازار اختیار معامله

۲۷ اردیبهشت ۱۴۰۴

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage





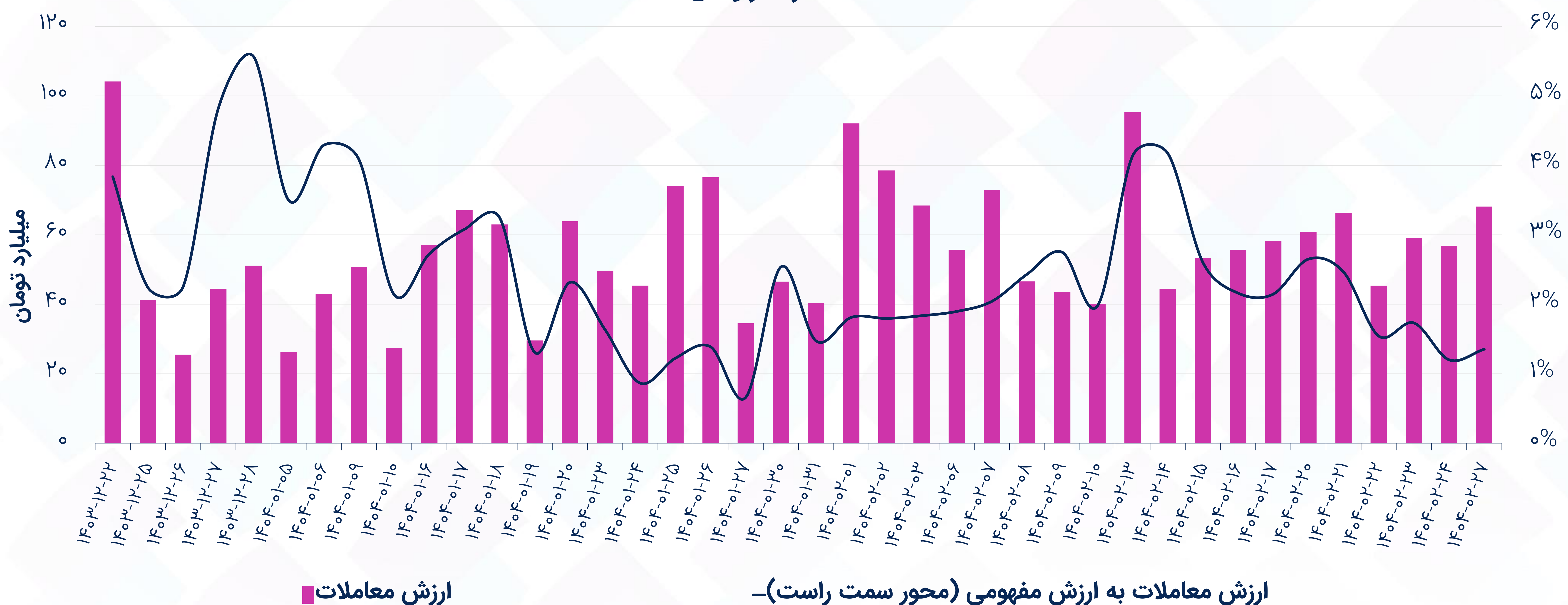
اختیار استفاده از اهرم یا پوشش ریسک باشماست!

ارزش معاملات

اختیار خرید



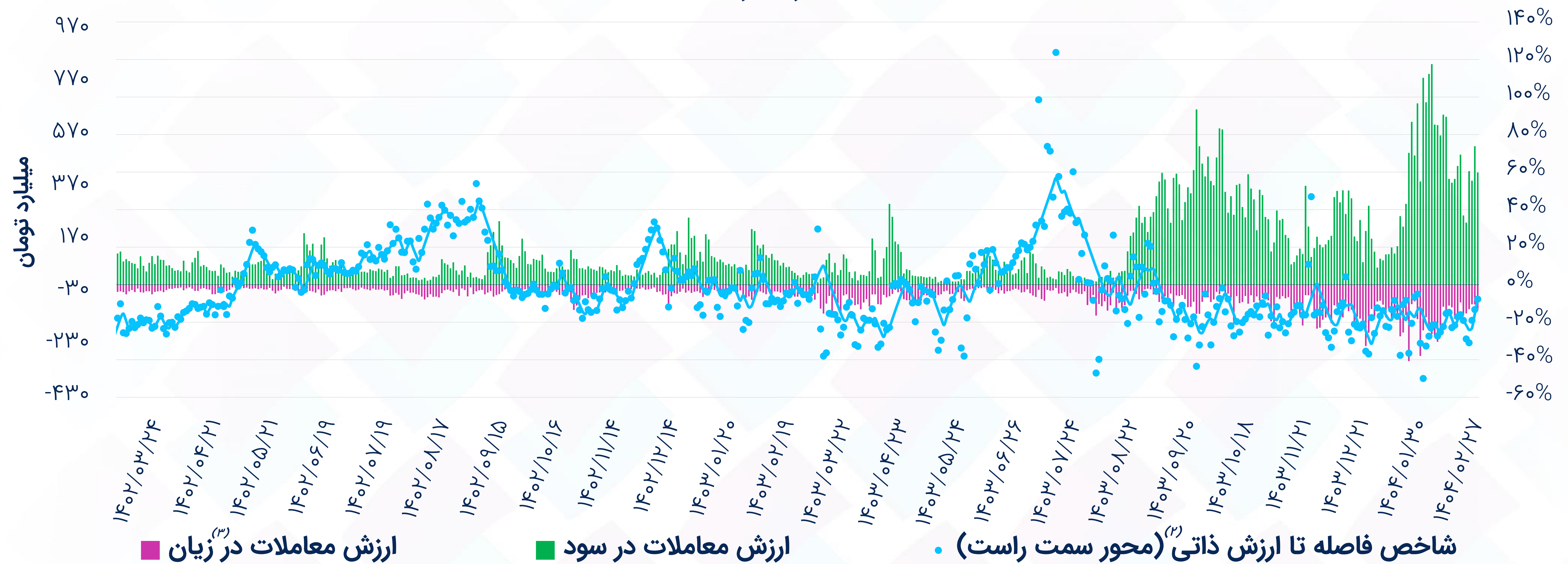
اختیار فروش



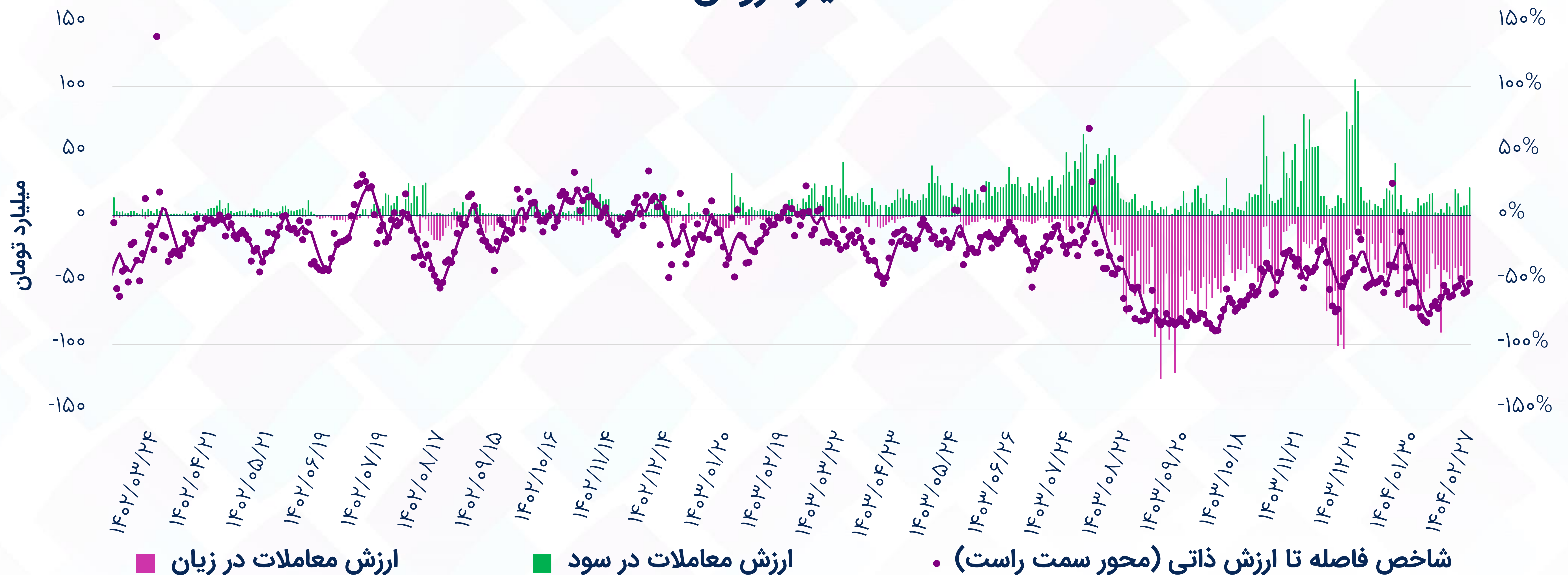
(۱) ارزش مفهومی معاملات: حجم معامله * اندازه قرارداد * قیمت دارایی پایه

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

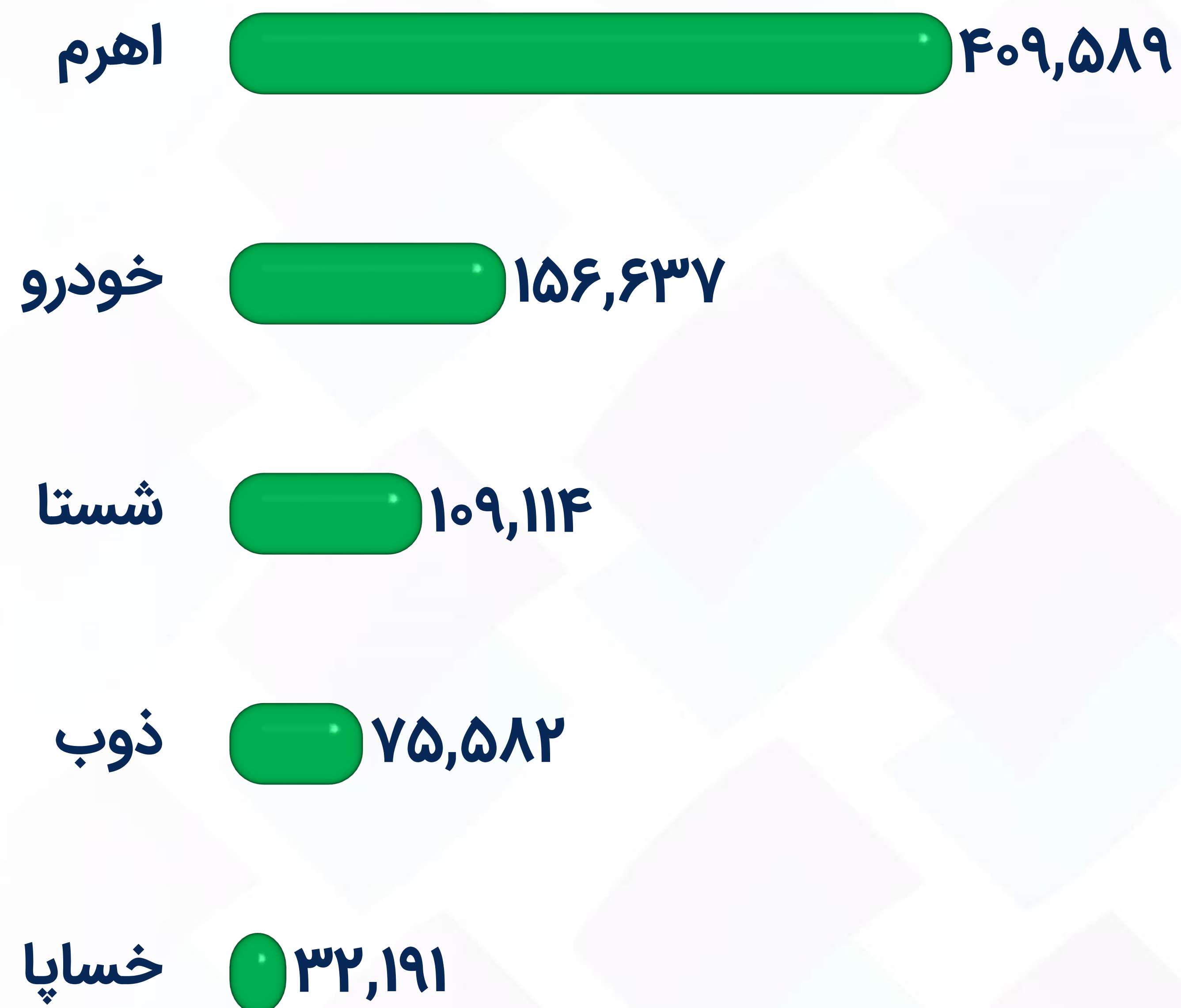
نماد	تعداد نمادهای با معامله	ارزش معاملات (میلیارد تومان)	ارزش مفهومی معاملات (میلیارد تومان)	ارزش معاملات در سود (میلیارد تومان)	ارزش معاملات در زیان (میلیارد تومان)	میانگین فاصله با ارزش ذاتی
اهرم	۴۳	۳۰۷.۶	۵,۵۳۰.۲	۲۶۷.۵	۴۰.۱	(۵.۴%)
خودرو	۱۳	۸۰.۳	۱,۳۲۳.۱	۴۲.۹	۳۷.۴	(۱۹.۶%)
شستا	۴۴	۵۶.۸	۸۸۱.۳	۵۲.۷	۴.۲	(۲.۵%)
ذوب	۲۶	۲۷.۹	۱۸۶.۸	۲۵.۷	۲.۲	(۲۰.۶%)
وبملت	۲۸	۱۵.۷	۱۷۵.۹	۱۳.۳	۲.۴	(۳.۱%)
خسپا	۲۵	۱۰.۵	۱۹۴.۷	۵.۴	۵.۱	۳۵.۰%
وتجارت	۱۳	۴.۷	۲۷.۸	۴.۱	۰.۶	(۱۸.۰%)

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	۲۱	۴۷,۲۷۴.۲	۴,۲۱۴,۹۴۱.۰	۴,۹۶۰.۳	۴۲,۳۱۳.۸	(۶۸.۸%)
خودرو	۶	۱۷,۹۰۶.۴	۵۹۱,۷۲۴.۹	۱۶,۵۷۵.۸	۱,۳۳۰.۶	(۵.۶%)
شستا	۸	۲,۸۱۲.۳	۲۱۶,۷۷۹.۹	۰.۰	۲,۸۱۲.۳	(۷۶.۳%)
خسپا	۳	۹۳.۱	۸,۲۰۶.۱	۷۱.۰	۲۲.۱	۲۴.۴%
خودران	۲	۲۱.۳	۳۵۸.۱	۱۰.۷	۱۰.۶	(۳۷.۲%)
وبملت	۳	۱۶.۸	۱,۰۱۹.۴	۰.۰	۱۶.۸	(۷۶.۶%)
فملی	۱	۱۰.۸	۹۶۸.۷	۰.۰	۱۰.۸	(۸۷.۱%)

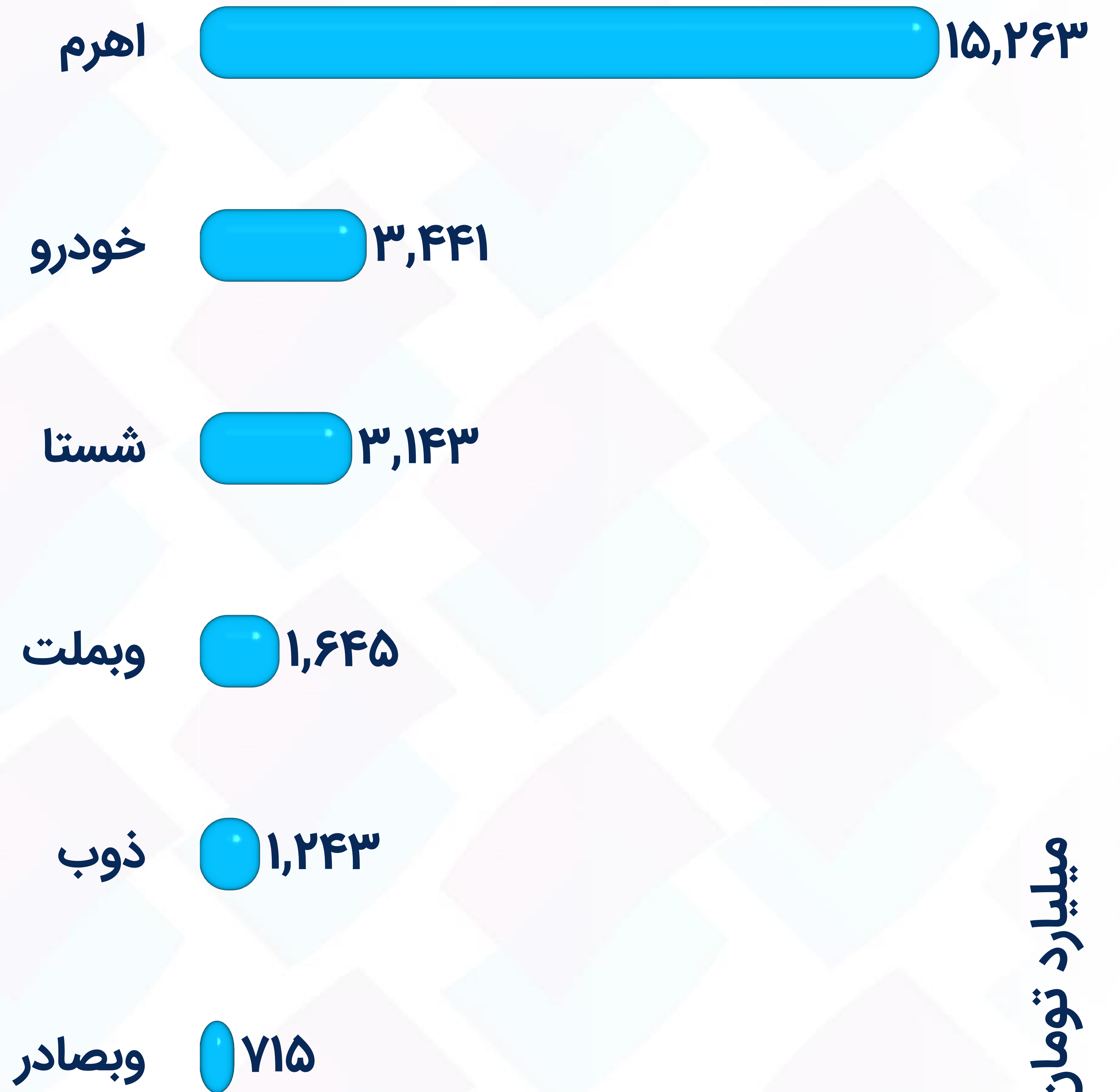
موقعیت‌های باز^(۱) به تفکیک دارایی پایه - اختیار خرید

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

ارزش موقعیت‌های باز

اهرم ۵,۹۴۰

خودرو ۸۰۷

شستا ۳۶۴

وبملت ۲۸

وتعاون ۱۹

شتاب ۱۴

خسپا ۱۱

وبصادر ۱۰.۲۶

خودران ۲.۷۹

فملی ۱.۵۴

میلیارد تومان

بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری

اهرم ۴۶۳,۱۸۶.۴

شستا ۵۹,۴۱۷.۸

خسپا ۱,۹۷۸.۴

وبصادر ۴۸۸.۰

فملی ۳۷۰.۸

میلیون تومان

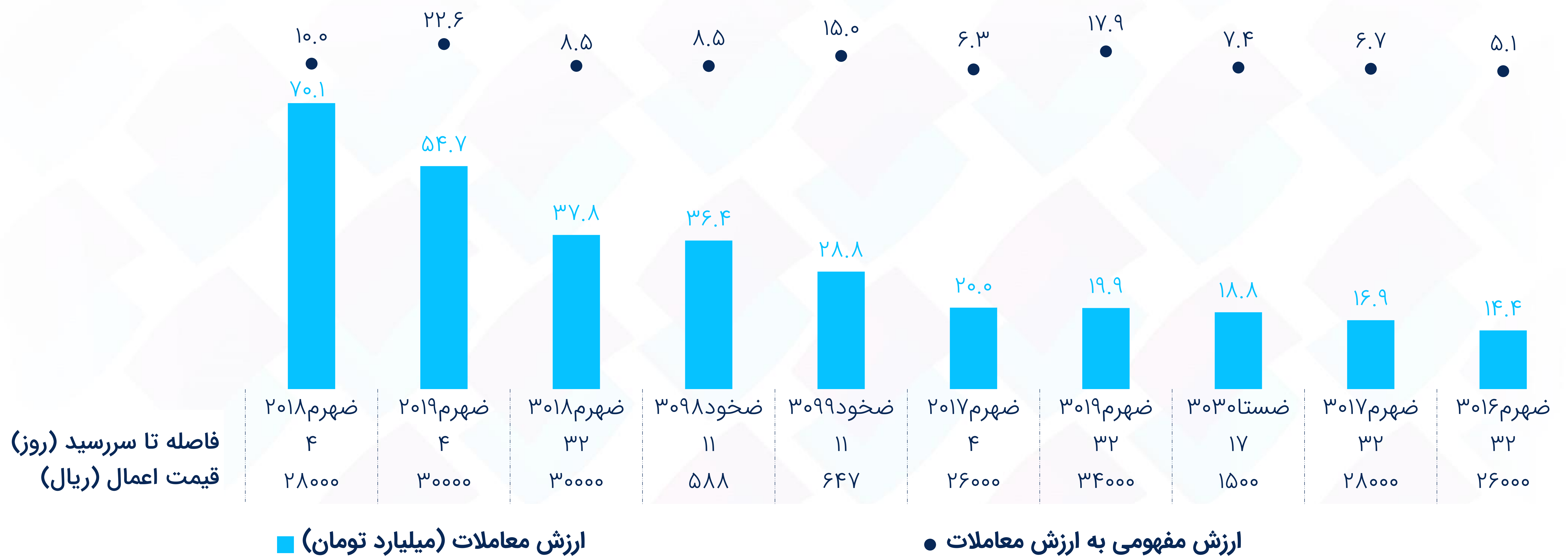
بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری

خودرو (۱۳۱,۵۳۹.۹)

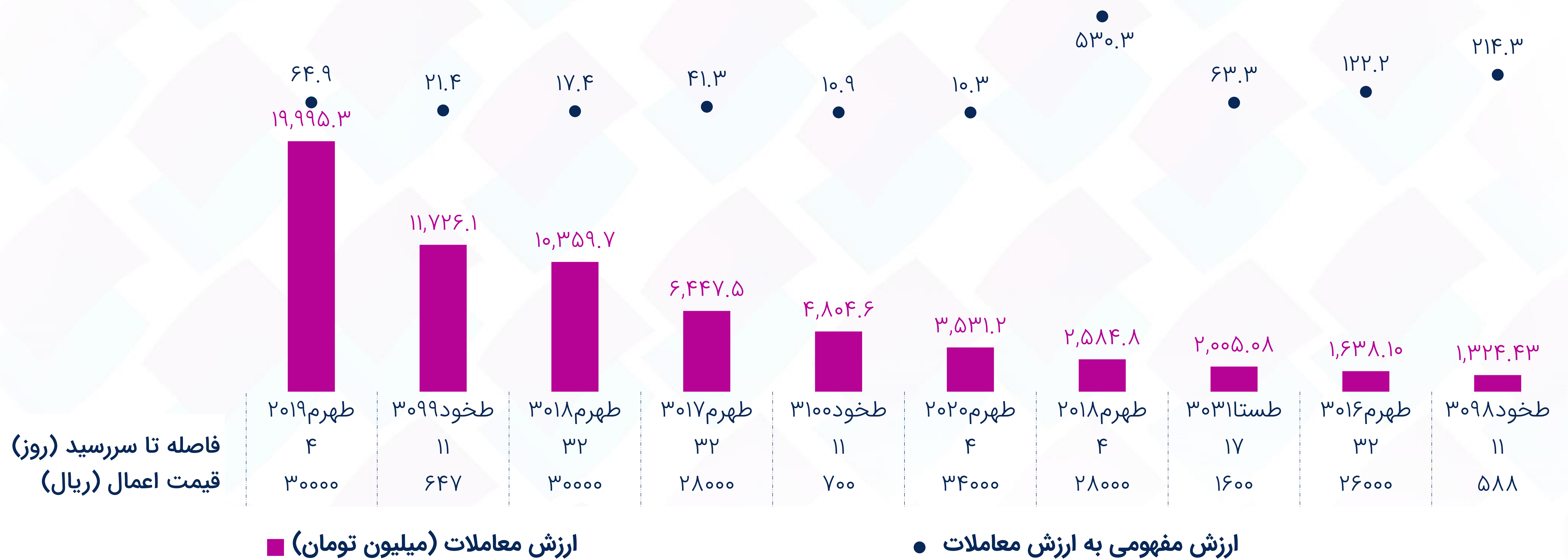
میلیون تومان

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
ضسپا ۲۰۲۳	خسپا	۶۰۳	۴	۳,۴۶۹.۶	۱۵	۶۰۰	۶۱۸	۳.۰%	۴۱.۲	۰.۵۳	۲۵	۷۰%
ضتاب ۵۰۰۶	شتاب	۱۶,۰۰۰	۷۴	۴۹۸.۰	۲,۴۹۰	۱۸,۳۱۰	۱۸,۴۹۰	۱.۰%	۷.۴	۰.۹۰	۳,۵۲۷	۴۲%
ضسامان ۵۰۳	سامان	۱,۶۰۰	۸۵	۱.۰	۶۸۷	۲,۴۵۲	۲,۲۸۷	(۶.۷%)	۳.۳	۱.۰۰	۹۷۳	۴۲%
ضسپا ۳۰۴۸	خسپا	۶۰۳	۳۲	۱,۶۵۷.۹	۴۲	۶۰۰	۶۴۵	۷.۵%	۱۵.۴	۰.۵۹	۵۹	۴۱%
ضسپا ۲۰۱۲	خسپا	۲۴۱	۴	۴۲.۱	۲۸۷	۶۰۰	۵۲۸	(۱۲.۰%)	۱.۸	۱.۰۰	۳۶۱	۲۶%

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
ضذوب ۳۰۴۴	ذوب	۱,۰۰۰	۲۵	۱.۴	۴	۵۱۵	۱,۰۰۴	۹۵%	۲۵۱.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضفلا ۳۰۵۳	فولاد	۶,۴۸۰	۱۷	۱.۴	۵	۳,۹۴۹	۶,۴۸۵	۶۴%	۱,۲۹۷.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضهرم ۲۰۲۲	اهرم	۴۲,۰۰۰	۴	۱۰.۹	۱۱	۳۱,۲۹۰	۴۲,۰۱۱	۳۴%	۳,۸۱۹.۲	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضفلا ۳۰۵۲	فولاد	۵,۷۶۰	۱۷	۱.۷	۶	۳,۹۴۹	۵,۷۶۶	۴۶%	۹۶۱.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰%)
ضذوب ۳۰۴۲	ذوب	۸۰۰	۲۵	۲.۵	۵	۵۱۵	۸۰۵	۵۶%	۱۶۱.۰	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
طسپا ۲۰۲۲	خسپا	۵۴۳	۴	۲۲.۱	۲	۶۰۰	۵۴۱	(۹.۸%)	۲۷۰.۵	-۰.۱۴	۵	۱۳۴.۸%
طخود ۳۰۹۸	خودرو	۵۸۸	۱۱	۱,۳۲۴.۴	۳	۶۴۳	۵۸۵	(۹.۰%)	۱۹۵.۰	-۰.۱۵	۶	۸۸.۰%
طخود ۳۱۰۰	خودرو	۷۰۰	۱۱	۴,۸۰۴.۶	۵۹	۶۴۳	۶۴۱	(۰.۳%)	۱۰.۹	-۰.۷۳	۵۸	(۱.۸%)
طخود ۳۱۰۱	خودرو	۸۰۰	۱۱	۴۵.۰	۱۵۱	۶۴۳	۶۴۹	۰.۹%	۴.۳	-۰.۹۷	۱۴۷	(۲.۸%)
طسپا ۲۰۲۳	خسپا	۶۰۳	۴	۷۱.۰	۲۷	۶۰۰	۵۷۶	(۴.۰%)	۲۱.۳	-۰.۴۷	۲۴	(۱۰.۰%)

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
طصاد ۵۰۱۲	وبصادر	۲۰۰	۸۸	۰.۰	۲	۷۲۷	۱۹۸	(۷۲.۸%)	۹۹.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)
طهرم ۲۰۱۴	اهرم	۲۰,۰۰۰	۴	۱.۰	۱	۳۱,۲۹۰	۱۹,۹۹۹	(۳۶.۱%)	۱۹,۹۹۹.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)
طصاد ۳۰۵۰	وبصادر	۴۰۰	۲۵	۰.۰	۱	۷۲۷	۳۹۹	(۴۵.۱%)	۳۹۹.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)
طهرم ۲۰۱۵	اهرم	۲۲,۰۰۰	۴	۹.۸	۵	۳۱,۲۹۰	۲۱,۹۹۵	(۲۹.۷%)	۴,۳۹۹.۰	۰.۰۰	۰	(۱۰۰.۰%)
طستا ۳۰۲۷	شستا	۱,۲۰۰	۱۷	۰.۰	۵	۱,۷۱۰	۱,۱۹۵	(۳۰.۱%)	۲۳۹.۰	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

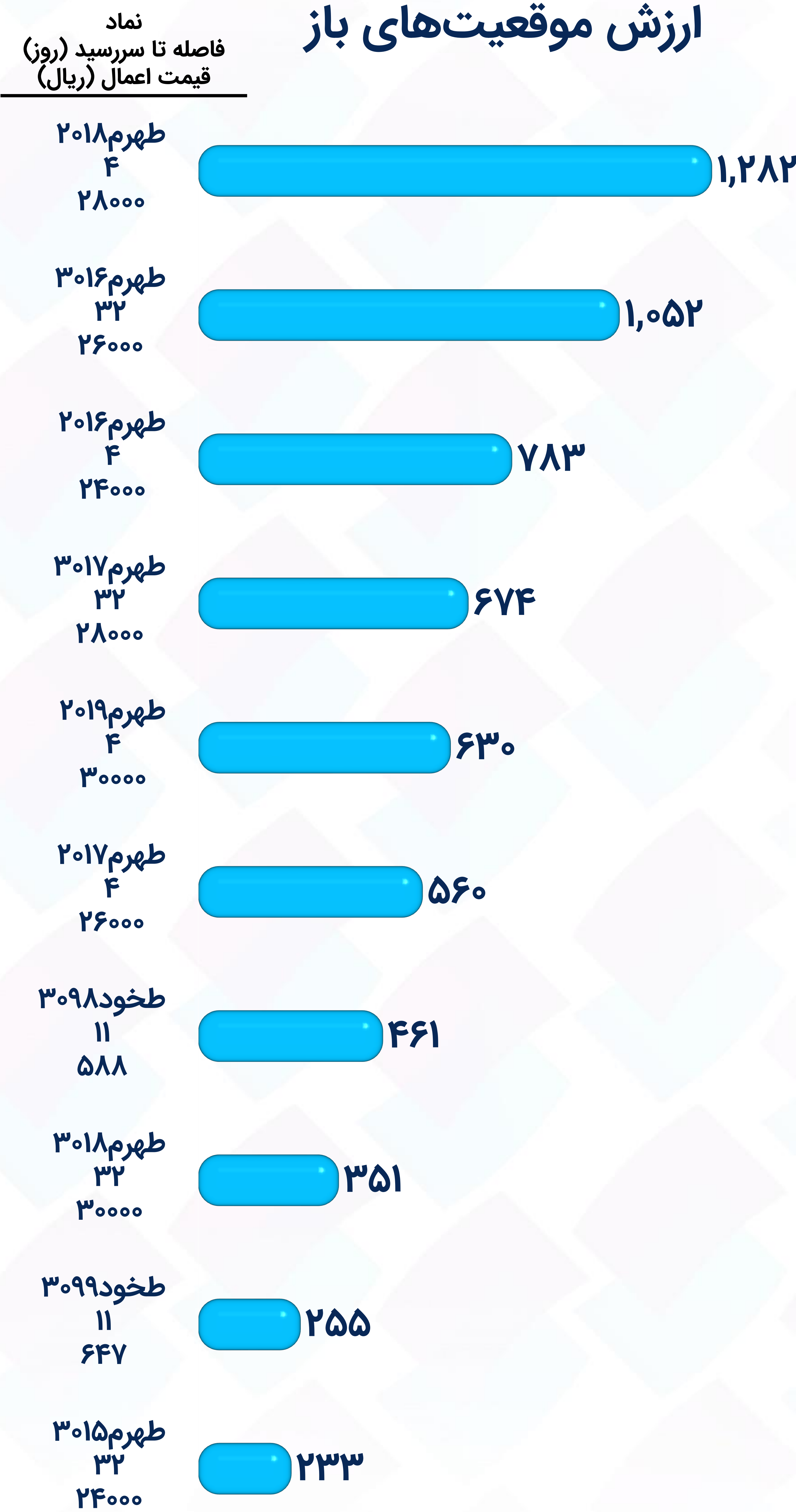
نماد
فاصله تا سررسید (روز)
قیمت اعمال (ریال)



میلیون تومان

موقعیت‌های باز به تفکیک نماد - اختیار فروش

ارزش موقعیت‌های باز



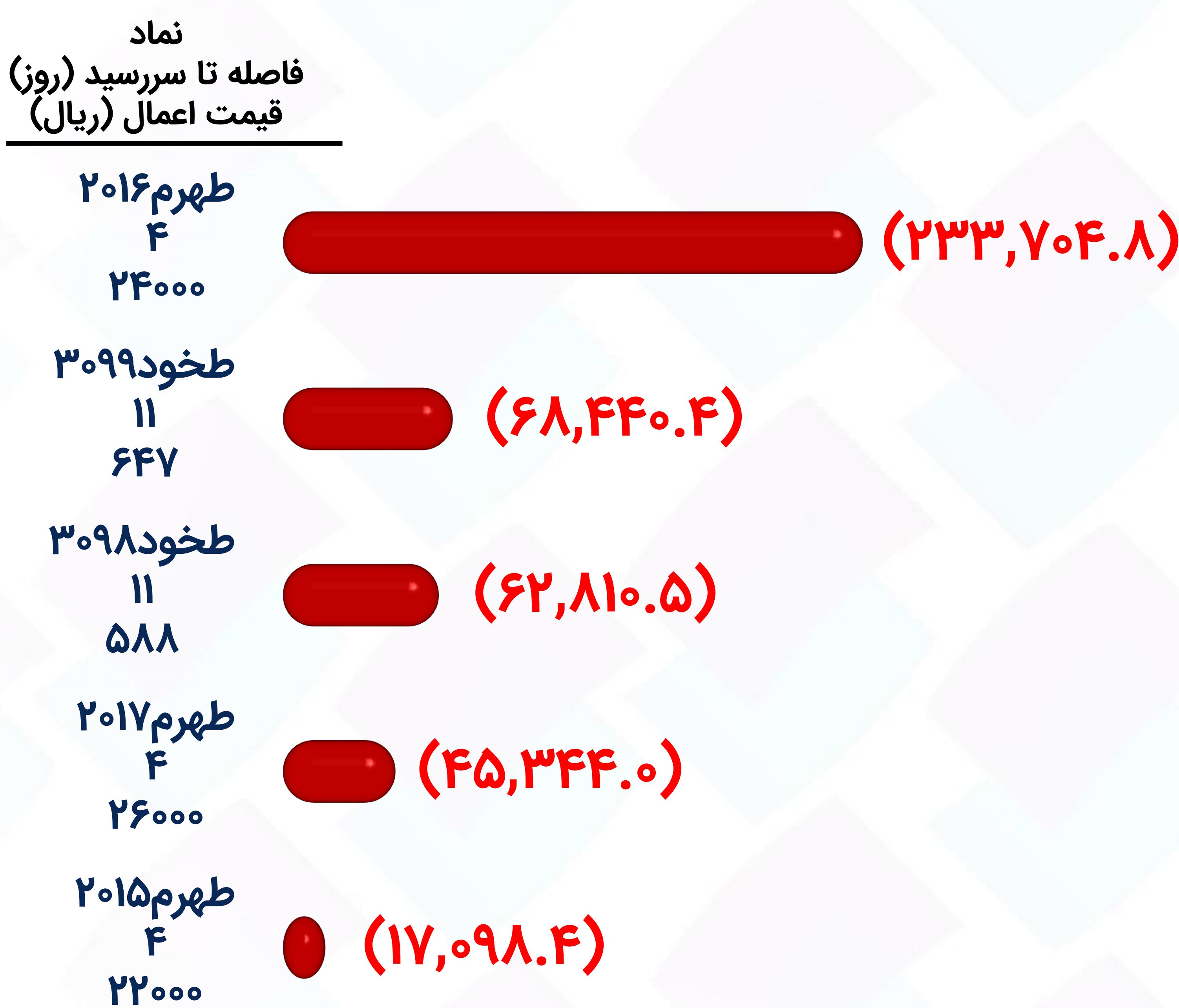
میلیارد تومان

بیشترین موقعیت‌های باز شده در روز جاری



میلیون تومان

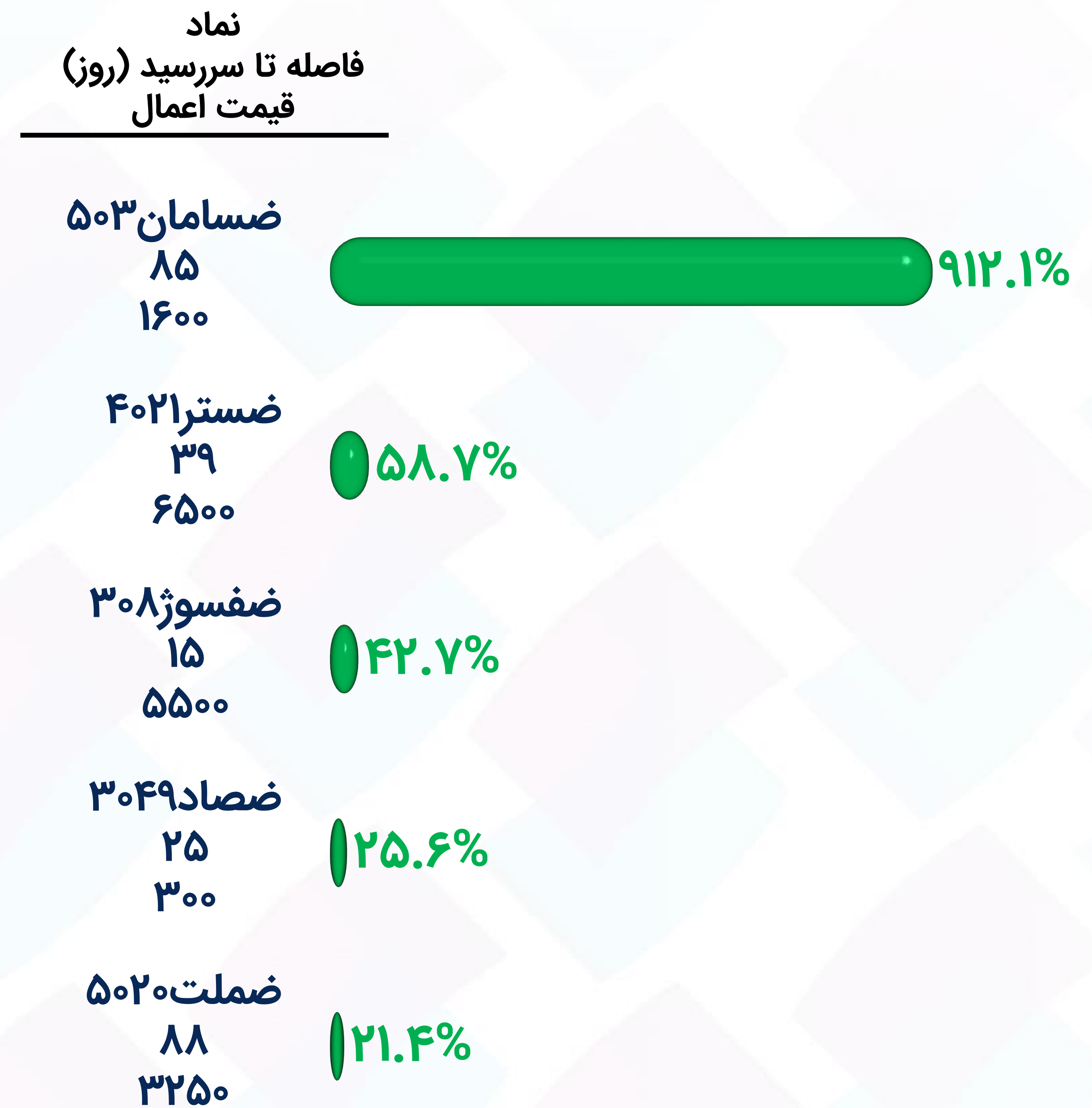
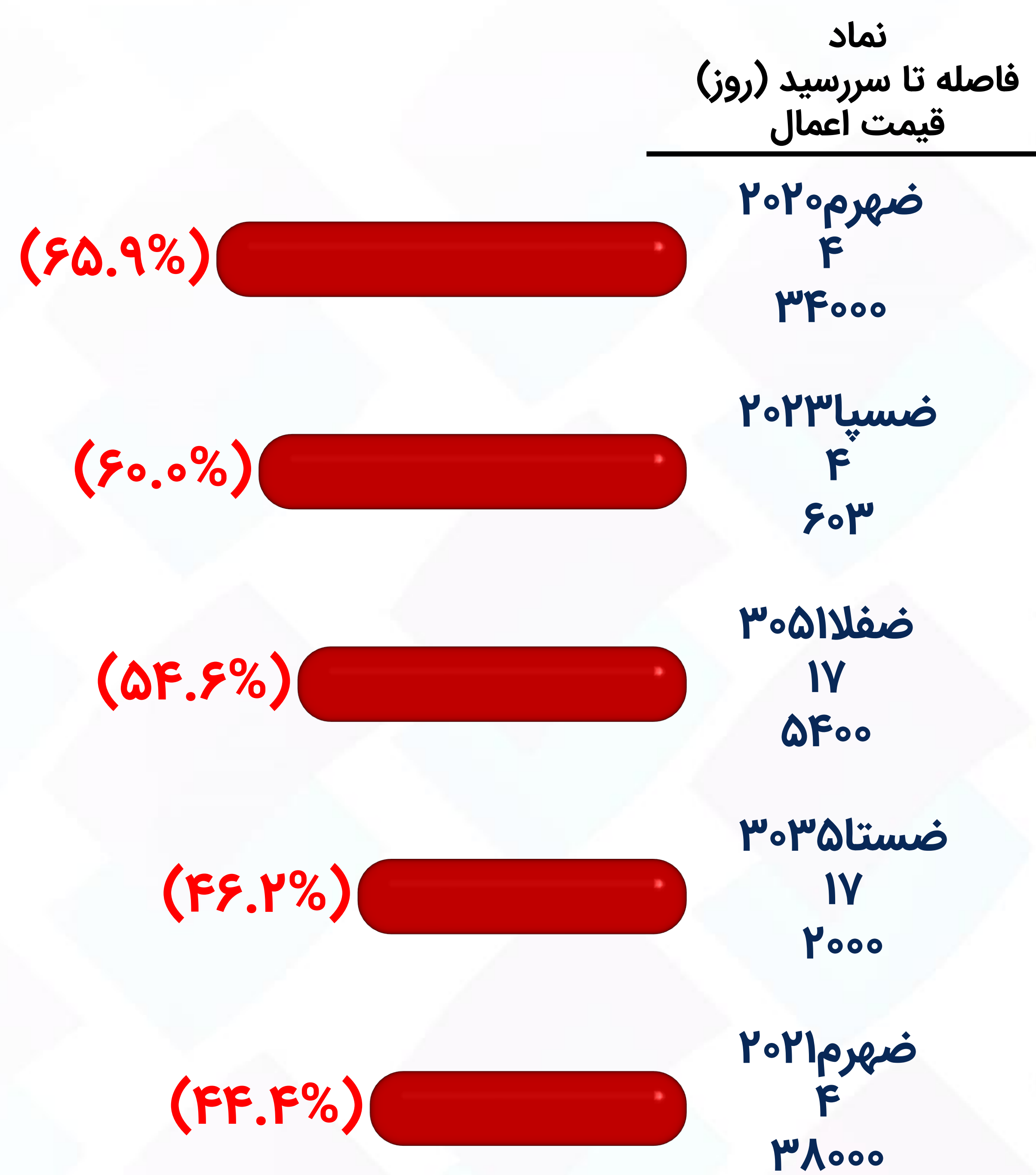
بیشترین موقعیت‌های بسته شده در روز جاری



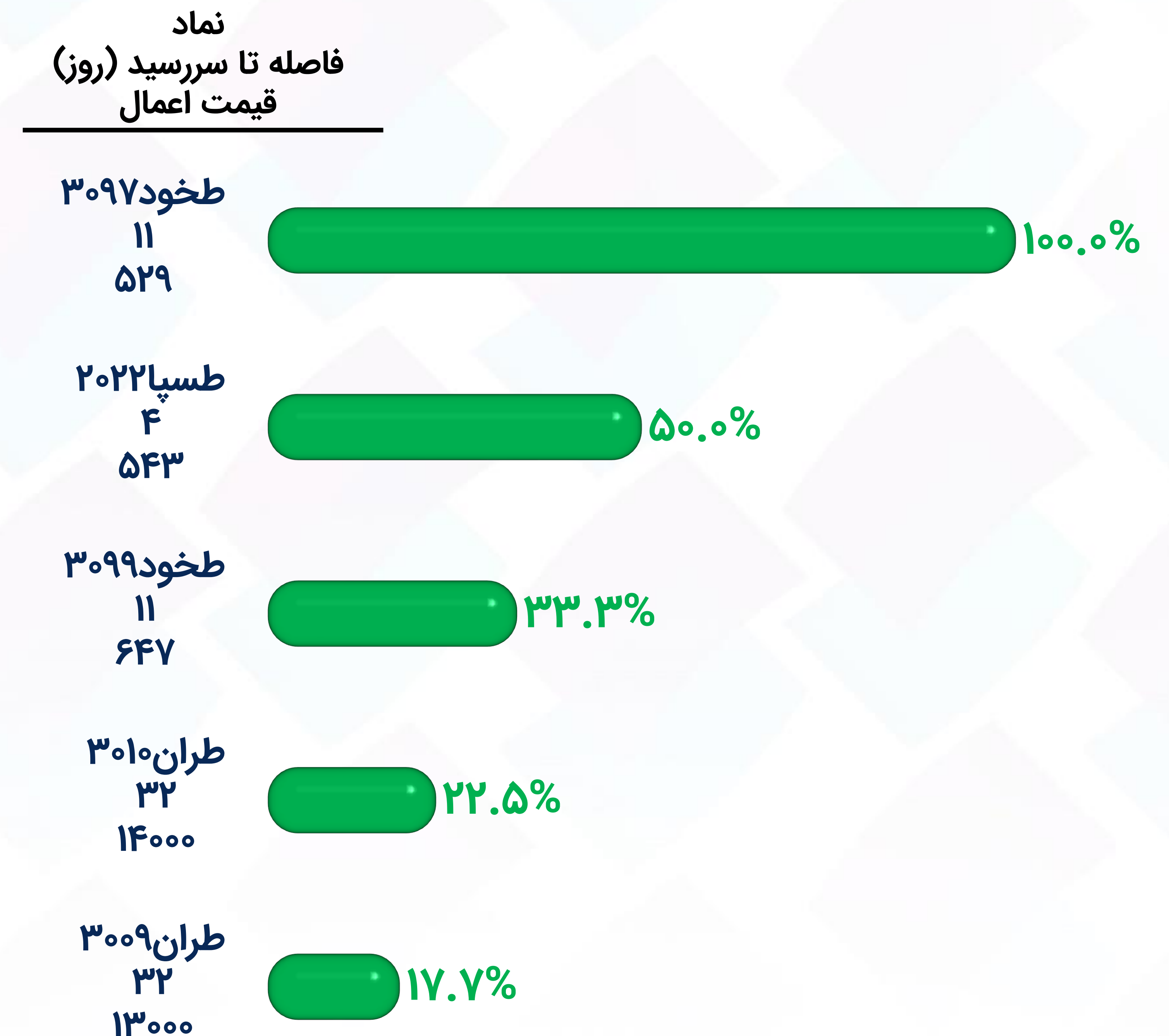
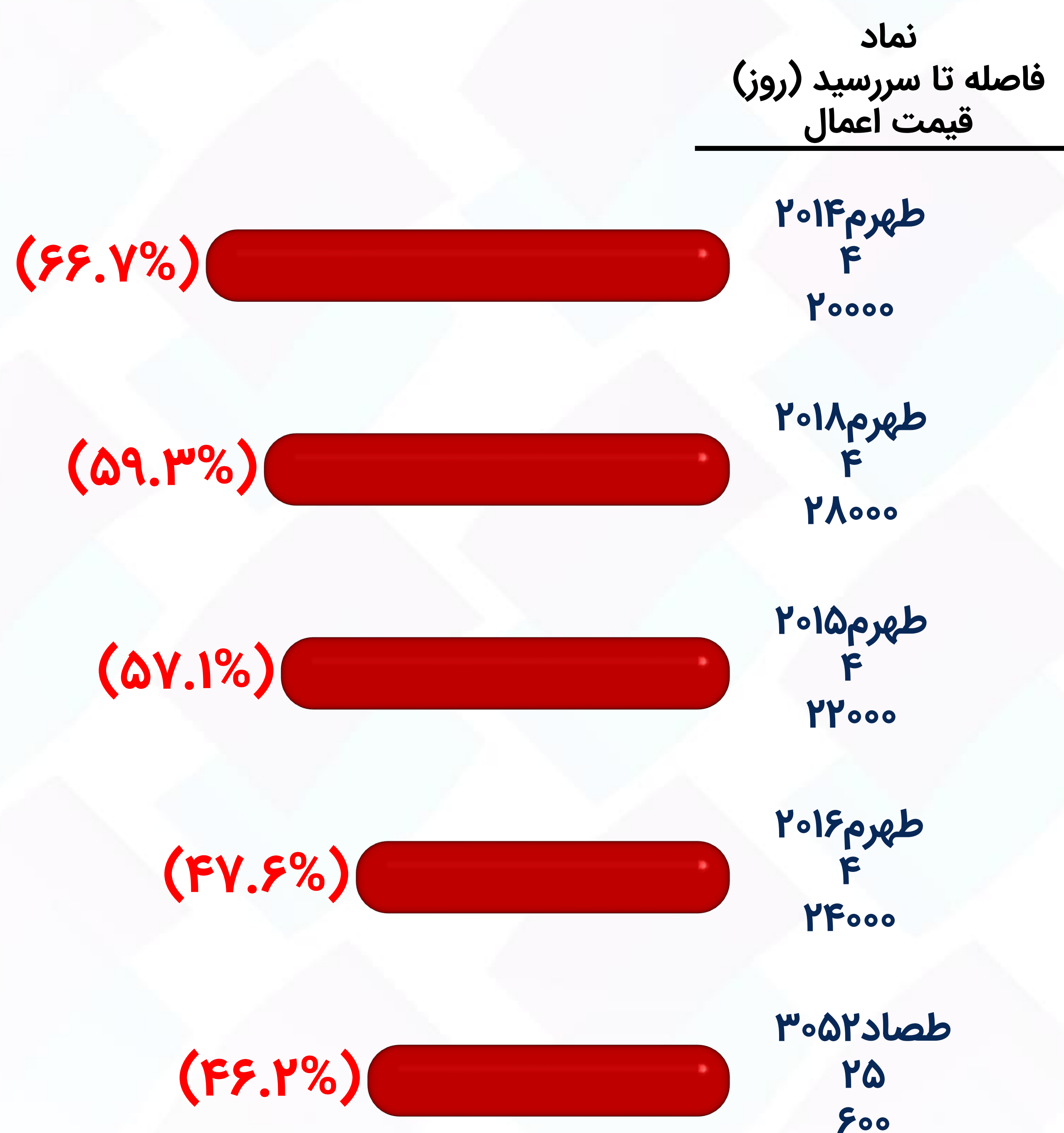
میلیون تومان

بیشترین تغییرات قیمت (۱)

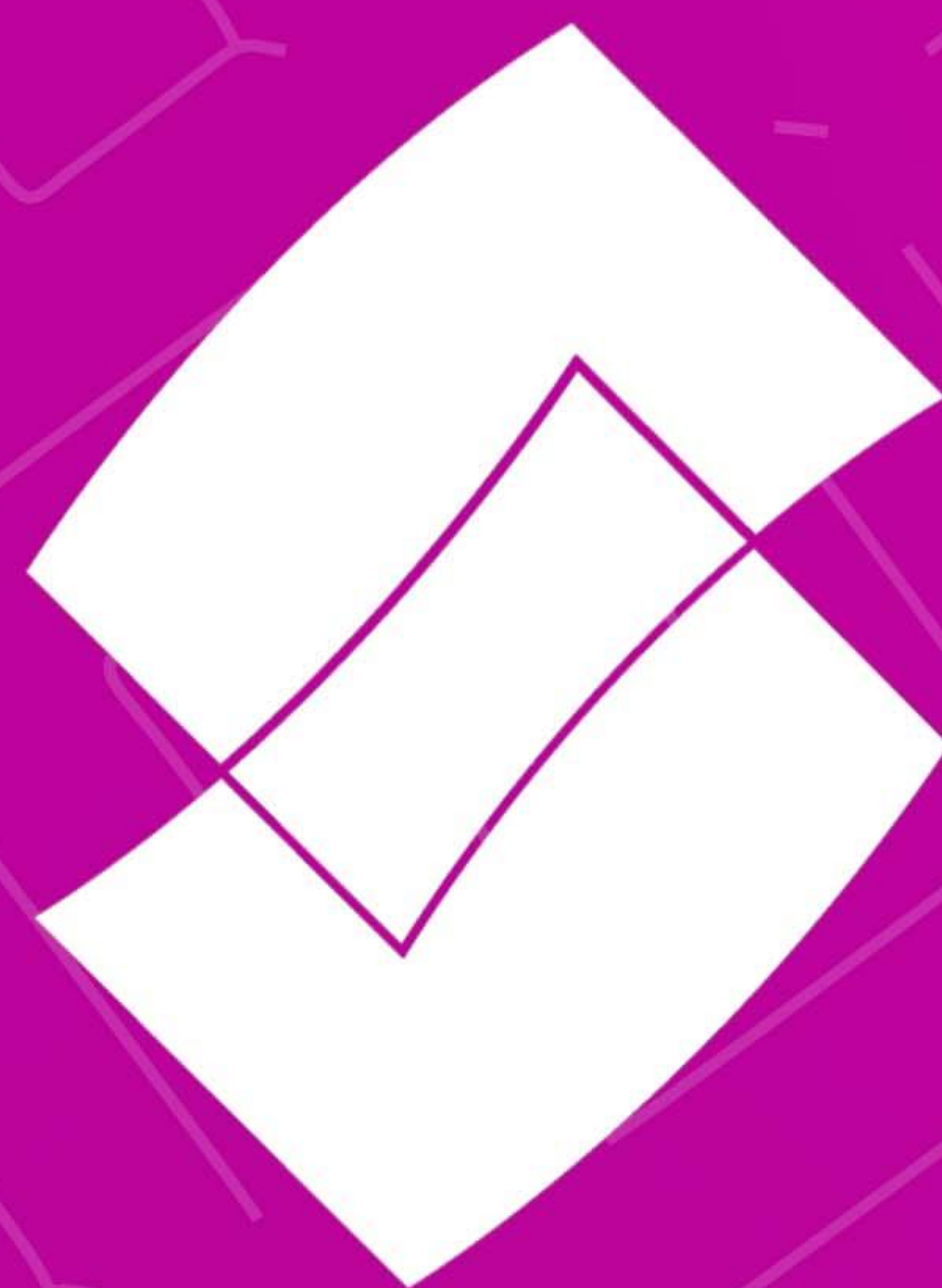
اختیار خرید



اختیار فروش



(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.