

## گزارش هفتگی بازار مشتقه، منتهی به ۲۰ تیرماه ۱۴۰۲

**بازار شنبه ۱۴ مرداد ۱۴۰۲** با تقاضای خوبی همراه شد و افزایش کرک اسپرد پالایشگاهی ها و احتمال عرضه خودرو در بورس کالا تاثیر زیادی در مثبت های دوشنبه داشتند ، لذا قرارداد های itm و otm هایی که احتمال itm شدن داشتند، مثبت های خیلی خوبی تجربه و خریداران خود را سورپرایز کردند. معاملات بازار اختیار شنبه به این شکل به اتمام رسید ارزش معاملات: ۱۰۳ میلیارد بود و بیشترین ارزش معاملات در قرارداد: ضسپا۵۶۰۰# ضسپا۶۰۰۶# ضستا۶۰۰۸ و بیشترین حجم معاملات نماد پایه: #شستا #خودرو #خسپا #دی که در نهایت ارزش معاملات بازار اختیار معامله به بالای ۱۰۰ میلیارد رسید و تقریبا بیش از ۴۰ درصد ارزش معاملات مربوط به قرارداد #ضسپا۵۶۰۰ بود.

**بازار اختیار یکشنبه ۱۵.۰۵.۱۴۰۲** ارزش معاملات ۱۰۸ میلیارد بود و بیشترین ارزش معاملات در قرارداد: #ضسپا۵۶۰۰# ضسپا۶۰۰۶# ضخود۸۰۱۸ و بیشترین حجم معاملات را نماد های پایه: #شستا #خودرو #خسپا #دی داشتند.

ارزش معاملات بازار اختیار معامله این دو روز بالاتر از ۱۰۰ میلیارد بود و تقریبا بیش از ۵۰ درصد ارزش معاملات مربوط به قرارداد #ضسپا۵۶۰۰ قرار داشت. این قرارداد تا یکشنبه ۴ روز معاملاتی بود که بیش از ۵۰ درصد ارزش معاملات را به خود اختصاص می داد.

**معاملات بازار اختیار دوشنبه ۱۶.۰۵.۱۴۰۲** ارزش معاملات: ۱۳۷ میلیارد شد که بیشترین ارزش معاملات در قرارداد: #ضسپا۵۶۰۰# ضسپا۶۰۰۶# ضخود۸۰۱۸ و بیشترین حجم معاملات نماد پایه: #شستا #خودرو #خسپا #دی بود که ارزش معاملات بازار اختیار معامله به بیش از ۱۳۷ میلیارد رسید که در طول این یکماه گذشته رکورد محسوب می شد و تقریبا بیش از ۵۰ درصد ارزش معاملات مربوط به قرارداد #ضسپا۵۶۰۰ بود. این قرارداد تا دوشنبه ۵ روز معاملاتی بود که بیش از ۵۰ درصد ارزش معاملات را به خود اختصاص می داد.

**معاملات بازار اختیار سه شنبه ۱۷.۰۵.۱۴۰۲** ارزش معاملات: به ۹۵ میلیارد کاهش پیدا کرد و بیشترین ارزش معاملات در قرارداد: #ضسپا۵۶۰۰# ضدی۵۰۰# ضخود۸۰۱۸ بود و بیشترین حجم معاملات نماد پایه: #شستا #خودرو #خسپا #دی به خود اختصاص داد.

**معاملات بازار اختیار چهارشنبه ۱۸.۰۵.۱۴۰۲** ارزش معاملات به ۷۲ میلیارد سقوط کرد. بیشترین ارزش معاملات در قرارداد: #ضسپا۵۶۰۰# ضدی۵۰۰# ضخود۸۰۱۸ و بیشترین حجم معاملات نماد پایه: #شستا #خودرو #خسپا #دی بود.

## وقایع مهم سومین هفته مرداد ۱۴۰۲:

- شاخص کل در هفته‌ای که گذشت، آرام با برآیند مثبت ۲.۲٪ به محدوده ۲۰۳۷ میلیون واحدی رسید.
- ایندکس دلار: ۰۶۵
- نفت برنت: ۸۵.۴۷
- اونس طلا: ۱۹۷۶.۳۵
- مس: ۸۵۳۰.۵۰

## بیشترین ارزش معاملات هفتگی در قراردادهای اختیار معامله:

- اختیار خرید : ضسپا ۶۰۰۵ = B۱۵۹.۹۲ = B۲۶.۷ = ۱۲۱۹ ضهرم = B۲۲.۴۴  
ضستا ۶۰۰۴ = B۲۲.۳۸ = ۸۰۱۸ ضخود = B۱۴.۱
- اختیار فروش : طستا ۶۰۱۰ = B۹.۶ = ۶۰۰۶ طستا = B۲.۵۹ = ۶۰۰۴ طستا = M۲۴۰

❖ در هفته گذشته ارزش معاملات بازار اختیار به صورت میانگین زیر ۱۰۰ میلیارد تومان بود. این نکته بر کسی پوشیده نیست که عددی مثل ۱۰۰ میلیارد تومان دو سه سال بعد، بسیار ناچیز به نظر خواهد آمد و خیلی ها این حسرت را خواهند خورد که چرا در روزهای رشد بازار مشتقات در این بازار نبوده اند.

❖ با توجه اخبار پیرامون توافق برای آزاد کردن منابع بلوکه شده ای ایران در کره ی جنوبی، ممکن است در هفته آتی نمادهای غیردلاری مورد توجه بازار باشد، در این صورت آپشن های گروه خودرو و بانک می تواند مقصد نوسان گیری بسیاری باشد. همچنین وضعیت خوب کرک اسپرد باعث شده انتظارات افزایشی نسبت به پالایشی ها بیشتر باشد ولی از خلا های بازار اختیار معامله ایران این است که در سمت پالایش و پتروشیمی یا عمقی وجود ندارد یا اگر هست ناچیز است.

❖ به طور کلی در مواقعی که بازار میتواند مستعد صعود باشد باید سعی شود که در ابتدا میزان اشتباهی ریسک شناسایی شود و در ادامه بر اساس میزان اشتباهی ریسک، اقدام به تخصیص سرمایه و اتخاذ استراتژی کرد. برای مثال یکی از بیشمار روش ها و استراتژی ها، تخصیص سرمایه بین دو قرار داد در زیان و در سود می باشد که بر اساس ریسک پذیری فرد نسبت مذکور مشخص و به کار گرفته می شود.