

گزارش هفتگی بازار مشتقه، منتهی به ۲۷ تیرماه ۱۴۰۲

خلاصه ای از رویدادهای هفته گذشته بازار اختیار

در هفته ی گذشته به مانند هفته های قبل **ارزش معاملات** این بازار زیر ۱۰۰ میلیارد تومان بود. شکی نیست که کم رمق بودن ارزش و حجم معاملات در بازار سهام بر ارزش معاملات در بازار اختیار اثر مستقیم داشته و نمیتوان بیش از این از بازار آپشن توقع داشت.

قرارداد های مطرح هفته گذشته **خسپا ۶۰۰۵** و **ضخود ۸۰۱۸** بوده اند. قرارداد های مذکور به جهت ارزش معاملات مناسب مستعد این هستند که برای استراتژی های لانگ کال برای میان مدت و نوسان گیری برای مواقعی که بازار به سبب اخبار مثبت و منفی هیجانی میشود استفاده شوند.

نکته حائز اهمیت این است که به طور کلی از قرارداد های با ارزش معاملاتی بالاتر برای نوسان گیری استفاده کنیم و هرگز این کار را با بیش از ۱۰ درصد سرمایه ای که برای معاملات آپشن در نظر گرفتیم انجام ندهیم و در حال حاضر به دلیل رکود حاکم بر کلیت بازار بیشتر در قراردادهای در سود (itm) و حداقل با سررسیدهای بیشتر از یک ماه حضور داشته باشیم تا بتوانیم سمت ریسک را تا حدودی کنترل کنیم.

از مواردی که در بازار فعلی به شدت ملموس است کمتر شدن **فرصت های کاورد کال** است. دو حالت و سناریو میتواند این پدیده را توضیح دهد، اول اینکه این اتفاق به دلیل **کم شدن عمق بازار و حضور کمتر متقاضیان** اتفاق افتاده باشد، یا اینکه این اتفاق میتواند نتیجه رشد و تکامل فنی جمعی مشارکت کنندگان بازار باشد که فرصت ها را از دست نمیدهند و نمی گذارند فرصتی با جایزه غیر منطقی در بازار باقی بماند. و در کل سعی کنیم از استراتژی کاورد کال زمانیکه بازار **هیجان مثبت** شدیدتری به خود می گیرد استفاده کنیم چون در شرایط هیجانی فعالین بازار پرمیوم های بالاتر و جذاب تری را در اختیار کسانی که میخواهند استراتژی کاورد کال را پیاده کنند قرار میدهند.

همچنین **ضستا ۶۰۱۰** با بیش از ۲۲ میلیون قرارداد باز در حال نزدیک شدن به صفر، این قرار داد از انتهای اردیبهشت ماه **otm** شد و افت کلیت بازار و فشار عرضه در شستا و احتمال عدم اعمال در این قرارداد، باعث شد **به صفر میل کند** و به احتمال زیاد این قرارداد سوخت خواهد شد و اعمال نمی شود. ۱۵ روز تا تاریخ سررسید فرصت باقی مانده و قیمت اعمال آن ۱۴۶ تومان است.

از دیگر نمادهایی که **احتمال سوخت** شدن آن به مراتب بیشتر است علاوه بر ضستا ۶۰۱۰ می توان از اختیار فروشهای **طستا ۶۰۰۶ و ۶۰۰۴** نیز نام برد.

اطلاعیه های بازار اختیار در هفته ای که گذشت:

- اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی **قرارداد آتی** بر روی سهام شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (**شستا**) با سررسید **مهرماه ۱۴۰۲** در بازار مشتقه بورس اوراق بهادار تهران.
- اطلاعیه آغاز دوره معاملاتی **قرارداد آتی** بر روی سهام شرکت سایپا (**خسایپا**) با سررسید **مهرماه ۱۴۰۲** در بازار مشتقه بورس اوراق بهادار تهران.

