

# آموزش اختیار معامله \_ فیلم های آموزش اختیار معامله

در این مقاله کوتاه آموزش اختیار معامله بی نظیر چارت، [آموزشهای کاملا رایگان در قالب ویدئو های آموزشی](#) و مقاله به زبان کاملا ساده ارائه شده است. قرارداد های اختیار معامله دارای جذابیت های بسیار زیادی برای معامله گران در بورس است؛ چراکه امکان مدیریت سود و زیان و بیمه کردن سهام بورسی خود فراهم میشود و مدیریت سرمایه سهام بورسی را نیز میتوان در این بازار انجام داد. همچنین با به کارگیری فنون نوسان گیری در این بازار می توان سود های نا محدود کسب کرد. برای آموزش اختیار معامله فیلم های این صفحه را با دقت و به ترتیب مشاهده کنید و با ماهیت این بازار آشنا شوید. بی نظیر چارت اعتقاد دارد بازار آپشن در ایران به دلیل نو پا بودن و وجود تعداد کمتر افراد حقیقی در بازار اختیار معامله، دارای آینده ای درخشان برای افرادی است که زودتر از دیگران وارد این بازار می شوند؛ چرا که با ورود افراد بیشتر و ورود حجم معاملات سنگین سود این افراد بسیار بیشتر خواهد شد.

## تاریخچه اختیار معامله

بازار اختیار معامله برای نخستین بار در آذر ماه سال 1395 کار خود را در بورس ایران شروع کرد و هنوز امکان رشد بسیار زیادی را دارد. اختیار معامله در ایران نوپا است و در جهان مدتهاست که معاملات زیادی روی بسیاری از دارایی ها از جمله جفت ارزها، شاخص ها، ETF ها، طلا و نفت و ... انجام می شود.

## آموزش خرید و فروش اختیار معامله

مراحل انتخاب بهترین قرارداد اختیار معامله برای ورود

- مهم ترین مبحث تحلیل سهم پایه و شناسایی نقاط ورود و خروج آن سهم که برای اینکار نیاز به تسلط

شما به بحث تکنیکال میباشد.

- روی اختیار معامله هایی کار کنید که ارزش معاملاتی بالا داشته باشند چرا که نقدینگی بالایی وجود دارد و امکان فروش یا خرید قرارداد بیشتر است
- اختیار معامله هایی را انتخاب کنید که قیمت منصفانه ای داشته باشند و برای شناختن قیمت منصفانه میتوانید از ماشین حساب ارزش گذاری در سایت [tse.ir](http://tse.ir) استفاده کنید. البته این نکته مهم فراموش نشود که ابتدا سهم پایه بررسی شود .
- بررسی روند کل بازار و شاخص کل و یا بررسی گروه سهم مورد نظر خودتان، بسیار مهم است مثلا اگر روند بازار نزولی است شما باید از استراتژی هایی استفاده کنید که در نزول بازار میتوانید سود کنید مثل فروش اختیار خرید یا خرید اختیار فروش . و یا اگر بازار صعودی است باید از استراتژی های خرید اختیار خرید یا فروش اختیار فروش استفاده کنید .
- معامله خود را با اطمینان انتخاب کنید و سعی کنید بدون عجله و با تحلیل کافی و مطمئن خرید کنید
- زمان نگهداری اختیار معامله خود را تعیین کنید و استراتژی مناسب با آنرا انتخاب کنید . برای اینکه بتوانید زمان خود را دقیق تعیین کنید باید به علم تحلیل زمانی تکنیکال تسلط داشته باشید و با تحلیل سهم پایه زمان خود را بدست بیاورید.
- در بازار رنج و نزولی به هیچ وجه اختیار هایی که تاریخ سر رسید کمتر از 30 روز را دارند جهت خرید اختیار خرید انتخاب نکنید مگر اینکه به رشد سهم اطمینان داشته باشید.
- سفارش خود را نزدیک به قیمت منصفانه ای که بدست آورده اید بگذارید و اگر روند صعودی بود میتوانید حتی کمی بالاتر از قیمت منصفانه هم سفارش بگذارید.

### اختیار معامله سهام

قراردادهای اختیار معامله هر یک مشتق شده از سهام بازار بورس است از اینرو به بازار اختیار معامله، اختیار معامله سهام نیز گفته میشود در حالی که معاملات اختیار معامله جدای از معاملات سهام در بورس است.البته نا گفته نماند که نوسانات بازار سهام در بورس تاثیر مستقیم در نوسانات بازار اختیار معامله دارد.

## لیست کارگزاری های اختیار معامله و آموزش دریافت کد اختیار معامله

تصویر زیر جدولی از کارگزاری های بازار اختیار معامله است. که توضیحات خوبی را نسبت به هر یک از آنها داده است و شما میتوانید برای انتخاب بهترین کارگزاری از این جدول استفاده کنید. برای اینکه شما بیشتر بتوانید از این جدول استفاده کنید باید توضیح بیشتری نسبت به این جدول به شما بدهیم پس با ما همراه باشید. خب در خانه اول همانطور که مشاهده میکنید نوشته شده پیش شرط آپشن این به این معنی است که آیا کارگزاری برای ارائه خدمات به مشتری شرطی قرار داده است یا نه مثلا کارگزاری اردیبهشت ایرانیان شرط انتقال پرتفوی رو قرارداده است به این معنی که باید پورتفوی بورسی خود را به کارگزاری آنها انتقال بدهید تا بتوانید از خدمات آپشن بهره ببرید. در خانه دوم مشاهده میکنید که نوشته شده پنل سهام و آپشن یکی است؟ این به این معنی است که آیا این کارگزاری هر دو بازار را میتواند با یک پنل ساپورت کند یا نه برای مثال کارگزاری گنجینه سپهر این ویژگی را ندارد در نتیجه برای خرید و فروش در این کارگزاری برای بازار آپشن باید از پنل صحرا استفاده کرد و در پنل مخصوص این کارگزاری سهام خرید و فروش کرد. خانه بعدی گزینه فریز سهم پایه به جای وجه تضمین است توضیح این ستون به این شکل است که اگر کارگزاری این ویژگی را داشته باشد یک نکته مثبت به حساب میآید چرا که در صورت فریز سهم پایه به عنوان وجه تضمین دیگر پول نقد شما که بلوکه شده بود آزاد خواهد بود و میتوانید خرید و فروش انجام بدید. در خانه بعدی هم گزینه ثبت نام غیر حضوری را مشاهده میکنید که نیازی به توضیح بیشتر نیست اما نکته ای که باید به آن توجه کرد این است که برای معامله در بازار آپشن دو پنل کاربری وجود دارد که در قسمت راست تصویر مشاهده میکنید، به نام های آنلاین پلاس و صحرا.

اطلاعات کارگزاری های ارائه دهنده اختیار معامله					
پنل معاملاتی آپشن	کارگزاری	پیش شرط آپشن؟	پنل سهام و آپشن یکی است؟	فریز سهم پایه به جای وجه تضمین؟	ثبت نام غیر حضوری؟
آنلاین پلاس (از شرکت تدبیر پرداز)	کارگزاری اردیبهشت ایرانیان	انتقال پرتفوی	بله	خیر	بله - ولی نیاز به بست کردن مدارک دارد
	کارگزاری آینده نگر خوارزمی	و وثیقه گذاشتن چک	بله	?	?
آنلاین پلاس	کارگزاری بانک دی	ندارد	بله	خیر	خیر
	کارگزاری بانک رفاه کارگران	ندارد	بله	?	بله - ولی نیاز به بست کردن مدارک دارد
	کارگزاری بانک سپه	?	بله	خیر	بله - کلیه مراحل اینترنتی است
	کارگزاری بانک ملت	ندارد	بله	خیر	بله - ولی نیاز به بست کردن مدارک دارد
فونیکس (از شرکت رهپویان صحرا)	کارگزاری دانا	انتقال پرتفوی	بله	خیر	بله - ولی نیاز به بست کردن مدارک دارد
	کارگزاری مبین سرمایه	و وثیقه گذاشتن چک	بله	خیر	خیر
	کارگزاری بانک صنعت و معدن	ندارد	خیر	بله	بله - ولی نیاز به بست کردن مدارک دارد
	کارگزاری حافظ	انتقال پرتفوی	خیر	خیر	خیر
	کارگزاری فیروزه آسیا	ندارد	بله	بله	بله - کلیه مراحل اینترنتی است
	کارگزاری گنجینه سپهر پارت	ندارد	خیر	بله	بله - ولی نیاز به بست کردن مدارک دارد

لیست کارگزاری های اختیار معامله و آموزش دریافت کد اختیار معامله را قرار است طی این مقاله بیاموزید پس پیشنهاد میکنیم تا انتها همراه سایت بی نظیر چارت باشید.معاملات آپشن در ایران با نام اختیار معامله شناخته میشوند.بازار آپشن در دارایی های مختلفی مانند سهام، ارزهای دیجیتال و یا جفت ارزها قابل تنظیم هستند ، اما اینجا منظور ما اختیار فروش و اختیار خرید سهام در بازار بورس ایران است. با سلسله آموزش های ما همراه باشید که این بازار را به شما آموزش خواهیم داد.

### تفاوت های کارگزاری های اختیار معامله

ذکر این نکته لازم است که هر کارگزاری که خدمات بورسی ارائه میدهد لزوما نمیتوان او را کارگزاری اختیار معامله نیز دانست بلکه برخی کارگزاری ها فقط خدمات بورسی ارائه میدهند. بین انواع کارگزاری اختیار معامله نیز تفاوت هایی در نوع ارائه خدمات وجود دارد و برای مثال در داشتن پیش شرط یا نداشتن آن ، یا اینکه پنل سهام بورسی و آپشن یکی است یا جدای ازهم هستند ، یا اینکه سهام بورسی را بجای وجه تضمین فریز میکنند یا خیر ، و اینکه ثبت نام حضوری فقط دارند یا غیر حضوری نیز خواهند داشت، متفاوت هستند و شما باید بهترین کارگزاری اختیار معامله را انتخاب کنید و شرایط مد نظر خود را در انتخاب کارگزاری اختیار معامله مورد توجه قرار دهید.

### سامانه های معاملاتی اختیار معامله

دو سامانه آنلاین پلاس و سامانه صحرا برای معامله در اختیار معامله طراحی شده اند که کارگزاریهای مختلف هر یک از این دو سامانه را برای انجام معاملات خود انتخاب کرده اند.

### معاملات تحت پنل آنلاین پلاس

معاملات هریک از کارگزاری های مبین سرمایه، ایساتیس پویا، دانا، بانک ملت، بانک رفاه، بانک دی، صبا جهاد، آینده نگر، خوارزمی و اردیبهشت ایرانیان تحت پنل آنلاین پلاس انجام می شود.

## معاملات تحت پنل صحرا

معاملات هریک از کارگزاری های صنعت و معدن، فیروزه آسیا، حافظ، بورس بیمه و گنجینه سپهر تحت پنل صحرا انجام می شود.

در بازار آپشن کارگزاری های اختیار معامله ای که در بخش معاملات اختیار سهام فعال هستند از نظر پنل معاملاتی به دو دسته کلی زیر تقسیم میشوند:

## انواع معاملات آنلاین پلاس

- [مبین سرمایه](#)
- ایساتیس پویا
- [دانا](#)
- [بانک ملت](#)
- بانک رفاه
- بانک دی
- صباجهاد
- [آینده نگر خوارزمی](#)
- اردیبهشت ایرانیان
- [کارگزاری بانک رفاه کارگران](#)
- بانک سپه

## انواع معاملات صحرا

- صنعت و معدن
- فیروزه آسیا

- [حافظ](#)

- بورس بیمه

- [گنجینه سپهر](#)

هر دو این پنل ها مزایا و معایبی دارند که به بعضی از آنها اشاره میشود.

### مزایای پنل آنلاین پلاس

- سهولت دیداری نمادها (رابط کاربری - UI)
- سهولت جستجوی نمادها
- سهولت درج سفارش خرید یا فروش (حتی بدون تایپ و فقط با کلیک)
- سهولت درج سفارش هنگام مشاهده موقعیت های باز
- پنل یکسان در معاملات سهم و اختیار
- سهولت واریز وجه نقد جهت معاملات اختیار

### معایب پنل آنلاین پلاس

- بلوکه کردن موقت موجودی جهت بستن موقعیتهای باز فروش
- عدم امکان انجام هرگونه معامله ای در صورت کمتر شدن مانده مشتری از میزان وجه بلوکه شده (قدرت خریدار منفی شود)(تا زمان نگارش متن)
- عدم امکان فریز کردن سهم پایه (سهم پایه بجای وجه تضمین بلوکه شود)

## مزایای پنل صحرا

- امکان فریز کردن سهم پایه به جای وجه تضمین (البته همه کارگزاریها قبول نمی‌کنند)
- امکان بستن موقعیتهای باز فروش از محل وجه تضمین بلوکه شده (نیاز به موجودی مجزا ندارد)

## معایب پنل صحرا

- عدم زیبایی دیداری نمادها
- سخت بودن جستجوی نمادها (سرعت لازم را ندارد)
- احتمال زیاد اشتباه در هنگام خرید و فروش نمادها (هنگام سفارش فقط نام نماد را می‌بینید و هیچ مشخصه دیگری روی پنل لزوماً به آن ربط ندارد)
- عدم مشاهده مبلغ معامله هنگام سفارش
- هنگام درج سفارش امکان مشاهده مستقیم سفارشهای روی تابلو و کلیک روی آنها وجود ندارد
- عدم امکان درج سفارش مستقیم روی موقعیتهای باز
- محدود بودن تعداد نمادها در هر گروه دیده بان (حداکثر 15 نماد)
- عدم یکسان بودن پنل معاملات سهام با اختیار (بجز کارگزاری فیروزه آسیا در زمان نگارش متن)
- لحظه‌ای نبودن به‌روزرسانی وجه نقد واریز شده در پنل صحرا (یا یک روز باید صبر کرد و یا تماس گرفت) (بجز فیروزه آسیا)
- هر دو پنل امکان مشاهده سود و زیان معاملات اختیار را به سهولت ندارند.
- هر دو پنل به‌هنگام سفارش جهت ایجاد موقعیت باز فروش جدید وجه پرمیوم را نیز بطور موقت بلوکه میکنند (از موجودی معامله‌گر)

## شروط کارگزاری های اختیار معامله چیست؟

هر یک از کارگزاریها نیز بستگی به شرایط روز - جهت ارائه خدمات اختیار گاهی شروطی رو مشخص می کنند از

جمله

ارائه چک تضمین:

- مبین سرمایه
- خوارزمی

یا انتقال پرتفو:

- ایساتیس پویا
- اردیبهشت ایرانیان
- حافظ
- دانا

ثبت نام حضوری کارگزاری های اختیار معامله

- مبین سرمایه
- حافظ
- بانک دی
- بانک رفاه
- خوارزمی



## ثبت نام مجازی کارگزاری های اختیار معامله

- بانک ملت
- فیروزه آسیا

به منظور ثبت نام و افتتاح حساب آنلاین در کارگزاری فیروزه آسیا، از طریق وبسایت [کارگزاری فیروزه آسیا](#) اقدام کنید.

- اردیبهشت ایرانیان
- گنجینه (ارسال مدارک)
- بانک سپه

به منظور ثبت نام و افتتاح حساب آنلاین در کارگزاری بانک سپه، از طریق وبسایت [کارگزاری بانک سپه](#) اقدام کنید.

بنابراین باید با کارگزاری مورد نظر تماس گرفت و جویا شد در صورت برخورد با مشکلی با پذیرش شعبه ای که انتخاب کردید تماس بگیرید. لازم بذکر است که حتما باید در سامانه سجام تایید هویت حضوری یا غیرحضوری شده باشید. کارگزاری های که در بازار اختیار معامله فعالیت دارند از این قرار هستند: صنعت و معدن، فیروزه آسیا، حافظ، بورس بیمه و گنجینه سپهر بانک رفاه، بانک دی، صبا جهاد، آینده نگر، خوارزمی، اردیبهشت ایرانیان، کارگزاری های مبین سرمایه، ایساتیس پویا، دانا، بانک ملت، مجاز به ارائه خدمات اختیار معامله می باشند. این کارگزاری ها به صورتهای مختلفی مثل ثبت نام حضوری، ثبت نام غیر حضوری، ثبت نام خود را انجام میدهند.

## دوره آموزش اختیار معامله مقدماتی

در بخش دور آموزش اختیار معامله مقدماتی، ما به آموزش مقدماتی اختیار معامله ها خواهیم پرداخت و در دوره ی پیشرفته به آموزش بیش از 30 استراتژی بازار اختیار معامله و ارائه بهترین خدمات اختیار معامله نظیر دیده

بان اختیار معامله مخصوص بازار آپشن خواهیم پرداخت، پس با ما همراه باشید...برای شرکت در [دوره آموزش اختیار معامله مقدماتی](#) کلیک کنید.

## اختیار معامله چیست؟

اختیار معامله سهام در بورس ایران به معنای خرید و فروش قراردادهایی است که متعلق به سهام اصلی در بورس است یعنی مثلاً وقتی کسی میگوید که من فروشنده اختیار معامله هستم یعنی قرارداد میبندد که در تاریخ معین در آینده میزان معین سهم را به قیمت معین در قرارداد به خریدار بفروشد در مقابل پولی که به عنوان پرمیوم الان دریافت میکند حال اگر مایلید که به صورت ویدیویی به این پرسش که اختیار معامله چیست پاسخ دریافت کنید حتماً ویدیوی این صفحه را مشاهده کنید

### انواع اختیار معامله

#### 1. اختیار معامله خرید 2. اختیار معامله فروش

اختیار معامله یک قرارداد مشتقه از بازار بورس سهام میباشد که به طور کلی به دو نوع اختیار خرید ( Call Option) و اختیار فروش (Put Option) تقسیم خواهد شد.

### آیا اختیار معامله جایگزین فارکس و ارز دیجیتال در ایران است؟

خوشبختانه چندسالی است که جایگزین بسیار مناسبی برای فارکس و ارز دیجیتال در بازارهای مالی داخلی پیدا شده است. این بازار تمامی ویژگی های فارکس و ارز دیجیتال را در خود جای داده است یعنی میتوان در این بازار بدون دامنه نوسان معامله کرد. این ویژگی وقتی مهم میشود که بدانید دیگر محدودیت نوسانی که در بازار بورس اعمال میشود (و سهام نمیتوانند در یک روز معاملاتی بیشتر از 7 درصد تغییر قیمت داشته باشند) را نخواهید داشت. دیگر ویژگی بازار اختیار معامله دو طرفه بودن این بازار است یعنی میتوان در حالت نزول بازار نیز کسب سود

کرد. یعنی همانطور که در فارکس یا ارز دیجیتال میتوان با گرفتن پوزیشن sell از نزول بازار سود کسب کرد، در اختیار معامله نیز میتوان این پوزیشن را اعمال کرد.

به تصویر زیر دقت کنید



این تصویر میزان نوسان قرارداد ضخود 1201 در یک بازه زمانی دوماهه است. بله تعجب نکنید در یک بازه زمانی دو ماهه حدود 585 درصد بازدهی داشته است و این واقعیتی است که از دید معامله گران ایرانی مخفی مانده است. در حالی که خود سهم خودرو در همین بازه زمانی حدود 70 درصد بازدهی داشته است.

## دیده بان اختیار معامله بی نظیر چارت

در واقع [دیده بان اختیار معامله](#) منبعی برای کسب اطلاعات معامله گران برای معامله در بازار اختیار معامله است. همه اطلاعات مورد نیاز یک معامله گر اختیار معامله در دیده بان وجود دارد و او را از سایر منابع بی نیاز خواهد کرد. از طرفی درک این اطلاعات و طریقه استفاده از این اطلاعات و از همه مهمتر درک بازار اختیار معامله

و استراتژی های آن حتما و حتما نیازمند آموزش است. آموزش اختیار معامله پله ی اول برای ورود در این بازار است. اصلا مگر میشود بدون آموزش وارد عرصه ای شد و اگر وارد شدیم مگر میشود به موفقیت رسید.

### پریمیوم اختیار معامله چیست؟

پریمیوم اختیار معامله به مبلغی که خریدار اختیار خرید به فروشنده پرداخت خواهد کرد پریمیوم اختیار معامله میگویند. سود خریدار اختیار معامله نامحدود است و زیانش محدود به پریمیوم پرداختی میباشد ولی فروشنده اختیار معامله سودش محدود است به پریمیوم پرداختی و زیانش نامحدود به نوسانات قیمت پایه هر سهم است.

### اندازه قرارداد اختیار معامله چیست؟

هر 1 حجم در بازار اختیار معامله به اندازه 1000 برگه سهم در بازار ایران است که این مقدار معمولا ثابت میباشد مگر اینکه افزایش سرمایه ای اتفاق بیافتد. یعنی وقتی خریدار اختیار معامله 5 حجم را خریداری میکند باید پریمیوم پرداختی او به اندازه 5000 هزار سهم باشد که البته محاسبه پریمیوم پرداختی محاسبات خاص خود را دارد و دچار نوسان است تا روز سررسید. اندازه قرارداد در قسمت تابلوخوانی سهام موجود است.

### وجه تضمین اختیار معامله چیست؟

وقتی در مقام فروشنده اختیار خرید باشید مبلغی را به عنوان پریمیوم دریافت خواهید کرد و مبلغی را نیز به عنوان وجه تضمین، کارگزاری از شما بلوکه خواهد کرد؛ چرا که شما متعهد هستید که در تاریخ سر رسید اگر خریدار قرارداد اختیار معامله، اعمال کرد سهامی که اختیار فروش آنرا فروخته اید منتقل نمایید باید توجه شود که وجه تضمین فروشنده گاهی کمتر از مبلغی است که متعهد شده است و در تاریخ سر رسید کارگزاری به فروشنده پیام میدهد که حسابش را شارژ کند، تا در صورت پیشنهاد تسویه و اعمال از طرف خریدار، معامله شکل بگیرد. محاسبه وجه تضمین با ماشین حسابی که در سایت [tse.ir](http://tse.ir) تعبیه شده است انجام میشود... تحلیل تکنیکال در اختیار معامله کمی متفاوت با بورس است چرا که در اختیار معامله با پدیده ای به نام تاریخ سر رسید مواجه

هستیم یعنی شما باید در تحلیل خود عنصر زمان را نیز در نظر بگیرید پس حتما باید به تحلیل زمانی در تکنیکال واقف باشید.

### **نکول اختیار معامله چیست؟**

معنی لغوی نکول به معنی عدم قبول و رد چیزی میباشد و در بازار اختیار معامله، برای فروشنده ای به کار می‌رود که در تاریخ سر رسید، حساب خود را در کارگزاری اختیار معامله برای اتمام معامله و منتقل کردن به خریدار، شارژ نکرده باشد که در این صورت با جریمه سازمان بورس مواجه میشود.

### **موقعیت باز در یک قرارداد اختیار معامله چیست؟**

منظور از موقعیت باز در اختیار معامله این است که این قرارداد هنوز به تاریخ اعمال خود نرسیده و امکان خرید و فروش دوباره آن برای متعاملین وجود دارد. که در این معامله پرمیوم پرداختی جابجا میشود یعنی خریداری که مثلا با پرمیومی به مبلغ 10 میلیون تومان حجمی از قرارداد را خریداری کرده باشد بعد از نوسان قیمت پرمیوم میتواند همان حجم از قرارداد را با قیمت بالاتر یا پایین تر به فروش برساند.

### **نویسنده یا ناشر در اختیار معامله**

در بازار اختیار معامله به فروشنده قرارداد اختیار معامله نویسنده یا ناشر قرارداد گفته میشود.

### **اختیار معامله اروپایی و آمریکایی چیست؟**

اختیار معامله از جهت نوع تاریخ اعمال، به دو قسم تقسیم میشود: اختیار معامله اروپایی و اختیار معامله آمریکایی

اختیار معامله اروپایی : در این نوع اختیار معامله خریدار اختیار معامله، فقط باید در تاریخ اعمال، از قدرت اعمال خود استفاده کند. یعنی نمیتواند قبل از تاریخ سر رسید اقدام به اعمال کند. این نوع از اختیار معامله در بازار اختیار معامله ایران رواج دارد.

اختیار معامله آمریکایی : در این نوع اختیار معامله خریدار اختیار معامله هر زمانی میتواند اعمال کند و اختیار معامله را خاتمه ببخشد و محدود به تاریخ سر رسید نمیشود. به همین دلیل است که اختیار معامله های آمریکایی از قیمت بالاتری برخوردارند چرا که از ریسک بیشتری دارند.

### استراتژی های هم راستا در اختیار معامله چیست؟

استراتژی هم راستا به استراتژی هایی گفته میشود که نتیجه حاصل شده از آنها یکی و راه رسیدن به نتیجه هم یکی است برای مثال دو استراتژی خرید اختیار خرید و فروش اختیار فروش هم راستا میباشند به این علت که در افزایش قیمت سهم پایه در بورس، هر دو این استراتژی ها (خرید اختیار خرید و فروش اختیار فروش) سود آور هستند و همچنین فروش اختیار خرید و خرید اختیار فروش هم استراتژی های هم راستا میباشند به این علت که در صورت کاهش قیمت سهم پایه در بازار بورس هر دو سود رسان خواهند بود. سازمان بورس این اجازه را نمیدهد که از یک نماد، استراتژی های هم راستا خریداری بشود.

### انواع تسویه قراردادهای اختیار معامله

1: فیزیکی 2: نقدی 3: اول نقدی بعد فیزیکی

اعمال فیزیکی : در این نوع از اعمال اگر اختیار خرید را تهیه کرده ایم میتوانیم با خرید سهم و پرداخت سهم، معامله را به اتمام برسانیم.

اعمال نقدی : در این نوع از اعمال مبلغ ما به التفاوت قیمت پایه و قیمت اعمال را پرداخت باید کرد. در تسویه نقدی، قبل از تاریخ سر رسید خریدار به فروشنده پیشنهاد خواهد داد که تسویه نقدی انجام شود و اگر از طرف فروشنده قبول نشود در روز سر رسید باید فیزیکی اعمال شود.

اعمال اول نقدی بعد فیزیکی : در این نوع اعمال اولویت اول نقدی است ولی اگر طرف مقابل قبول نکرد باید فیزیکی پرداخت کنیم

برای تسویه نقدی باید اقدامات زیر انجام شود :

1: خریدار پیشنهاد تسویه نقدی به فروشنده میکند.

2: معین کردن تعداد موقعیت های دلخواه خود برای انجام تسویه نقدی. یعنی مشخص کنیم که چند موقعیت به شکل تسویه نقدی و چند موقعیت به شکل تسویه فیزیکی باشد.

3: اگر با اعمال حداکثری موافقت شود دیگر نیازی به تعیین تعداد موقعیت های دلخواه نیست

نکته : اگر قبل از رسیدن تاریخ سر رسید پیشنهاد اعمال نقدی داده شد باید حتما در روز بعد چک شود که آیا فروشنده قرارداد اختیار معامله موافقت کرده یا نه ؟ اگر موافقت نکرده باشد و شما نیز از حق اعمال استفاده نکنید در این حالت اختیار شما نابود میشود و دچار زیان خواهید شد.

## ضرایب پوشش ریسک اختیار معامله

• دلتا  $\Delta$

• گاما  $\Gamma$

• رو  $\rho$

• تتا  $\Theta$

• وگا  $\nu$

## مفهوم رو rho در اختیار معامله چیست؟

رو عددی است که در ماشین حساب اختیار معامله به عنوان تاثیر گذاری نرخ بهره سهم پایه در یک سال بر پرمیوم پرداختی توسط خریدار اختیار معامله است در واقع تاثیر با وارد کردن این عدد در ماشین حساب اختیار معامله میتوان به قیمت واقعی یک اختیار معامله دست پیدا کرد.

## مفهوم دلتا delta در اختیار معامله چیست؟

این مفهوم به معنی تاثیرات نوسانات قیمت پایه بر قیمت پرمیوم اختیار معامله است در واقع از آنجا که اختیار معامله مشتق از بورس است و نوسانات قیمت سهم پایه اثر گذار در قیمت پرمیوم است مفهومی به نام دلتا طراحی شد که میزان این اثر گذاری را بسنجد. مثلاً اگر سهمی از قیمت 200 تومان به 300 تومان رسید با استفاده از دلتا میتوان این پیش بینی را کرد که قیمت پرمیوم اختیار معامله آن چقدر خواهد شد. یکی دیگر از استفاده های دلتا این است که میشود فهمید که مثلاً در روز سر رسید چند درصد احتمال دارد که خریدار این اختیار معامله را اعمال کند مثلاً اگر عدد دلتا 50 باشد یعنی 50 درصد امکان اعمال قرارداد اختیار معامله این سهم وجود دارد.

## مفهوم گاما gamma در اختیار معامله چیست؟

گاما شیب نمودار دلتا را نمایش میدهد و به ارزشیابی دلتای اختیار معامله میپردازد به عبارت دیگر نشان میدهد که با تغییر قیمت پایه سهم چقدر دلتای اختیار معامله تغییر میکند. گاما هر چه بزرگتر باشد میزان تغییرات در دلتا نیز سریعتر خواهد بود در واقع با تغییر اندکی در قیمت پایه و بزرگ بودن گاما، دلتا تغییرات زیادی خواهد کرد.

## مفهوم تتا thete در اختیار معامله چیست؟

تتا به بررسی تاثیر زمان بر روی قیمت اختیار معامله میپردازد یعنی زمان باقی مانده تا سر رسید میتواند نقشی مهم در تعیین قیمت اختیار معامله داشته باشد یعنی هر چه زمان بیشتر تا زمان سر رسید باقی مانده باشد



ارزش اختیار معامله بیشتر خواهد بود

مفهوم وگا در اختیار معامله چیست؟

وگا به نوسانات ضمنی و مورد انتظار قیمت سهم پایه توجه دارد و میزان تاثیر گذاری آن را بر قیمت اختیار معامله و پرمیوم اندازه میگیرد. از آنجایی که معامله گری در بازار اختیار معامله کمی متفاوت از سایر بازارهای مالی است و نیازمند این هست که برخی اطلاعات خاص مانند: کارگزاری اختیار معامله ، دلتا، تتا، نوسان پذیری سهم ، اهرم ، وجه تضمین، پرمیوم، و... را درک شود و سپس معامله صورت پذیرد؛ احتیاج به دیده بان اختیار معامله نمایان میشود.

### آموزش اختیار معامله رایگان در سایت بی نظیر چارت

برای تمامی این مشکلات و پیچیده گی های معامله در اختیار معامله میتوانید به سایت بی نظیر چارت مراجعه کنید و بدون احتیاج به سایر منابع اقدام به معامله کنید، چرا که این سایت یک مرجع اطلاعاتی و آموزشی بسیار قوی در اختیار معامله است و با ارائه آموزش اختیار معامله به صورت رایگان درصدد معرفی این بازار نوپا به معامله گران عزیز است. از طرفی با ایجاد دیده بان اختیار معامله در بستر سایت خود به دنبال ارائه خدمات دقیق برای راحتی حال تریدرهای حرفه ای این بازار است. یکی از دغدغه های معامله گران ایرانی رسیدن به پاسخ این سوال است که کدام بازار بهترین محل برای وارد کردن سرمایه است؟ چرا که تحریم ایرانیان و تورم بالای موجود در اقتصاد ایران شرایط را برای سرمایه گذاری کوتاه مدت دشوار کرده است. معامله گری، یکی از بهترین راهکارهای سرمایه گذاری کوتاه مدت است از اینرو بسیاری از ایرانیان به عرصه معامله گری رو آورده اند و بازارهای مالی خارجی و داخلی را برای این امر انتخاب کرده اند. از جمله این بازارها فارکس و ارزهای دیجیتال است که با داشتن بازاری دوطرفه و بدون دامنه نوسان ، محل پرجاذبه ای برای کسب سود و معامله شده است. ولی مشکل بزرگ ایرانیان در این بازار ها تحریم اکانت های ایرانی و بلوکه شدن کل سرمایه آنهاست. پس مشکل جدیدی برای آنها به وجود آمده است و برای حل این مشکل باید راهکار مناسبی ارائه شود.

## قرارداد اختیار معامله سهام در بورس چیست؟

اختیار معامله همانطور که از نامش پیداست به معنی خرید و فروش اختیار است یعنی آنچه که مورد معامله قرار میگیرد قراردادی از یک سهم است نه خود سهم. به زبان دیگر خریدار و فروشنده با یکدیگر قرارداد میبندند که در تاریخ معین، حجم معینی از یک سهم را تبادل کنند، و ضمن این قرارداد مبلغی را فروشنده به عنوان وجه تضمین این تعهد، در گرو کارگزاری اختیار معامله میگذارد و در مقابل مبلغی را از خریدار به عنوان پرمیوم دریافت میکند که این مبلغ در قراردادهای مختلف متفاوت است. مبلغی که به عنوان پرمیوم برای هر قرارداد اختیار معامله از طرف خریدار به فروشنده پرداخت میشود به میزان حجم توافق شده بین خریدار و فروشنده خواهد بود. در حالت کلی یک اختیار خرید، این حق (و نه الزام) را به دارنده آنها خواهد داد که دارایی موضوع قرارداد را با قیمت مشخص و در تاریخ معین یا قبل از آن، خریداری کند. یک اختیار فروش نیز این حق (و نه الزام) را به دارنده آنها خواهد داد که دارایی موضوع قرارداد را با قیمت مشخص و در تاریخ معین یا قبل از آن، بفروشد. همانطور که از تعاریف مشخص است، خریدار اختیار معامله هیچ اجباری برای خرید یا فروش دارایی در تاریخ سررسید ندارد. اما در طرف مقابل، فروشنده اختیار معامله ملزم است از تصمیم خریدار پیروی کند.

## اختیار فروش چیست؟ چگونه در بازار منفی بورس سود کنیم؟

اختیار فروش به قرارداد اختیار معامله ای گفته میشود که در آن تعهد داده میشود که در زمان فرا رسیدن تاریخ سررسید یا تاریخ اعمال، فروشنده اختیار فروش به اندازه قرارداد اختیار معامله سهام خود را به مبلغی که در قرارداد تعیین شده است به فروش برساند و خریدار اختیار فروش نیز این تعهد را میدهد که در زمان سررسید به اندازه قرارداد اختیار معامله و به مبلغ مشخص شده در قرارداد سهام را از فروشنده خریداری کند. آیا ممکن است که 3500 درصد سود کسب کنیم؟ بله در شرایط صعودی بازار از بازار سهام توانستید درصدهای بالایی سود دریافت کنید ولی هدف ما این است که بتوانیم در بازار منفی نیز به این سودها دست پیدا کنیم پس با ما همراه

باشید. در بازار اختیار معامله اگر شرایط بازار نزولی شد شما میتوانید در مقام فروشنده قرار بگیرید و طبق استراتژیهای مختلف اختیار معامله سود کسب کنید.

فرض کنید 3 میلیون تومان پول دارید و بازار روند نزولی دارد و شما قصد فروش اختیار خرید خگستر را دارید چرا که طبق تحلیل های شما خگستر قرار است از قیمت فعلی که 2000 تومان است پایین تر بیاید خب شما چه میزانی میتوانید اختیار خرید خگستر را بفروشید؟ شما به اندازه دارایی خودتون میتونید بفروشید یعنی باید وجه تضمین پرداخت کنید چرا که فروشنده متعهد میشود که در تاریخ سر رسید به قیمت اعمال به خریدار اختیار خرید بفروشد پس باید وجه تضمین بپردازد. خب فرض کنید قیمت سهم از 2000 تومان به 800 تومان رسیده است در این صورت دیگر قیمت پرمیوم از 340 تومان به کمتر از 10 ریال رسیده است چرا که دیگر کسی حاضر نیست این اختیار خرید را بخرد در این حالت شما میتوانید با خرید همین سهم از خریدار تعهد خودتون رو بردارید و پول بلوکه شده خودتون رو که به عنوان وجه تضمین قرارداد داده بودید آزاد کنید در این صورت شما 1300000 تومان به عنوان پرمیوم دریافت کردید که این مقدار سود شماست و اگر از 3 میلیون محاسبه شود میشود حدود 50 درصد که اگر این عمل رو چند بار در طول سال تکرار کنید میتوانید در 12 ماه حدود 3500 درصد سود کسب کنید نکته مهمی که شاید سوال شود این است که وجه تضمین هر سهم را چه کسی مشخص میکند که باید گفت سازمان بورس مرجع تعیین این مقدار است که شما با تقسیم دارایی خود بر وجه تضمین اجازه معامله به تعداد مشخص را خواهید داشت .

### راه های خروج از بازار اختیار معامله

1: خریدار اختیار معامله میتواند با فروش آن خارج شود. فروشنده هم میتواند با خرید همان اختیار معامله که فروخته از تعهد خارج شده و از معامله خارج شود.

2: اعمال اختیار معامله در تاریخ سر رسید.

3: عدم اعمال توسط خریدار اختیار معامله و گذشتن تاریخ سر رسید.

## قراردادهای هم گروه اختیار معامله

در روز اول معاملات یک اختیار معامله چه اختیار خرید و چه اختیار فروش سه قرارداد از آن اختیار معامله که یکی در زیان و یکی در سود و دیگری در بی تفاوتی است عرضه میشود که از آن به قراردادهای هم گروه تعبیر میشود

## ساعت کاری بازارهای مالی ایران

نام بازار مالی	روزهای کاری	ساعت آغاز معامله	ساعت پایان معامله
بازار بورس و اوراق بهادار تهران	شنبه - چهارشنبه	۰۹:۰۰	۱۲:۳۰ ۱۳:۳۰
بازار قراردادهای مشتقه (آتی و اختیار معامله) سهام	شنبه - چهارشنبه	۰۹:۰۰	۱۲:۳۰
بازار قراردادهای مشتقه (آتی و اختیار معامله) کالا	شنبه - چهارشنبه	۱۰:۰۰	۱۷:۰۰
	پنجشنبه	۱۰:۰۰	۱۶:۰۰
معاملات نمادهای گواهی سپرده کالایی سکه تمام بهار آزادی تحویل یک روزه	شنبه - چهارشنبه	۱۲:۳۰	۱۵:۳۰
معاملات نمادهای گواهی سپرده کالایی محصولات کشاورزی	شنبه - چهارشنبه	۰۸:۳۰	۱۵:۳۰