

# گزینه ها

برگه تقلب

INVESTOR'S BUSINESS DAILY

## Option چیست؟

سهام OPTION قراردادی است که به شما حق خرید یا فروش سهام یک سهام اساسی را قبل از تاریخ معینی که تاریخ انقضا (یا انقضا) نامیده می‌شود، می‌دهد - اما نه تعهدی.

### مزایا

#### از یک گزینه

برگه تقلب با عنوان "گزینه" در صورتی که سهام یک شرکت را بخرید، می‌توانید از آن استفاده کنید.

سرمایه گذاری

#### بیمه

گزینه‌ها می‌توانند به شما کمک کنند تا از نوسانات قیمت سهام محافظت کنید.

اگر یک موقعیت سهام موجود دارید، اگر معامله علیه شما حرکت کند، می‌توانید بیمه را بخرید.

بر اساس دارایی‌هایی که قبلاً دارید، یک جریان درآمد ثابت ایجاد کنید.

#### سود در هر بازاری

بازاری که در آن سهام یک شرکت به فروش می‌رسد، پائین یا انحراف است، می‌تواند از گزینه‌ها برای کسب سود استفاده کند.

دو

## گزینه های اساسی

“ **زنگ زدن**

تحويل بگیرید و تماس بگیرید

گزینه های تماس برای زمانی است که انتظار دارید ارزش سهام افزایش یابد.

خرید یک تماس به شما این حق را می‌دهد که در تاریخ انقضا یا قبل از آن، سهام را با قیمت از پیش تعیین شده (قیمت اعتصاب) خریداری کنید .

#### مفید برای:

سود بردن از سود سهام بدون پرداخت قیمت کامل برای سهام

محدود کردن ریسک نزولی شما به حق بیمه پرداختی برای گزینه

“ **قرار دادن**

گوشی را زمین بگذارید

گزینه های فروش برای زمانی است که انتظار دارید ارزش سهام پایین بیاید.

خرید یک فروش به شما این حق را می‌دهد که یک سهام را با قیمت از پیش تعیین شده (قیمت اعتصاب) در تاریخ انقضا یا قبل از آن بفروشید .

#### مفید برای:

کسب سود زمانی که یک سهام ارزش خود را از دست می‌دهد

پوشش در برابر زیان در یک موقعیت موجود

### تجارت گزینه های مثال:

#### تماس اولیه

##### شرایط:

شما نسبت به سهام XYZ صعودی هستید

XYZ در حال حاضر روی 50 معامله می‌شود، اما فکر می‌کنید تا دسامبر به 60 برسد

شما می‌خواهید در مقابل خرید سهام، هزینه نقدی کمی داشته باشید

شما سودهای اهرمی با ریسک نزولی محدود می‌خواهید

صعودی: نامحدود

قیمت سرپایی = قیمت اعتصاب تماس طولانی + حق بیمه پرداخت شده

### تجارت گزینه های مثال:

#### قرار دادن پایه

##### شرایط:

شما نسبت به سهام ZYX نزولی هستید

ZYX در حال حاضر روی 40 معامله می‌شود، اما فکر می‌کنید تا دسامبر به 30 برسد

شما می‌خواهید سهام را کوتاه کنید، اما اگر معامله بر خلاف شما باشد، ریسک کمتری را ترجیح می‌دهید

صعودی: نامحدود

قیمت سرپایی = قیمت سهام طولانی مدت - حق بیمه پرداخت شده

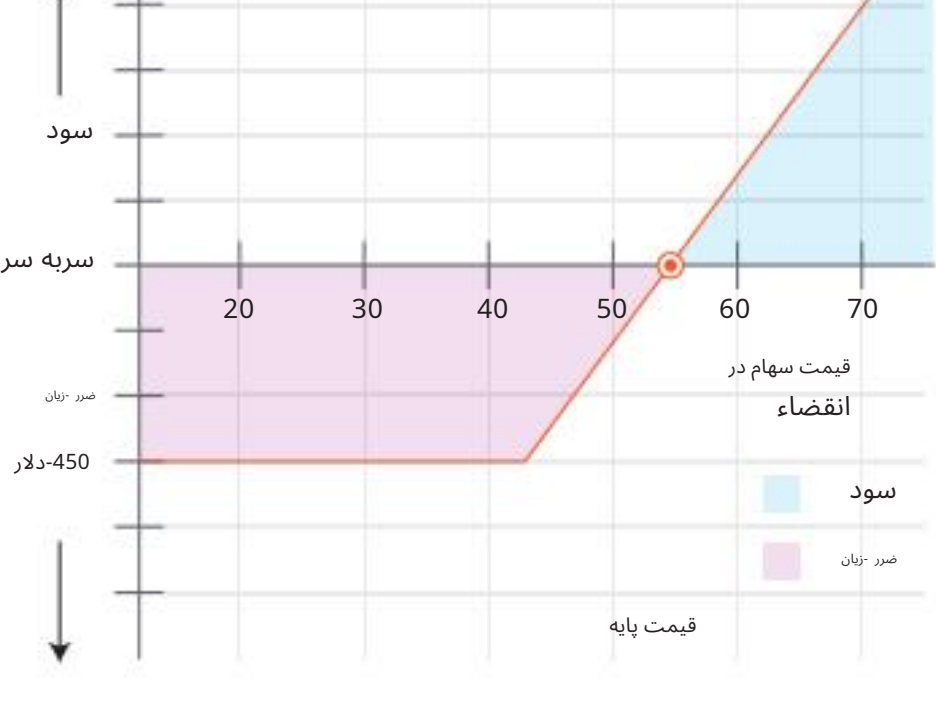
### XYZ

گزینه تماس 50 دسامبر

حق بیمه: 4.50 دلار

1 قرارداد (حق خرید 100 سهم XYZ به قیمت 50 دلار برای هر کدام)

450 = دلار کل سرمایه گذاری



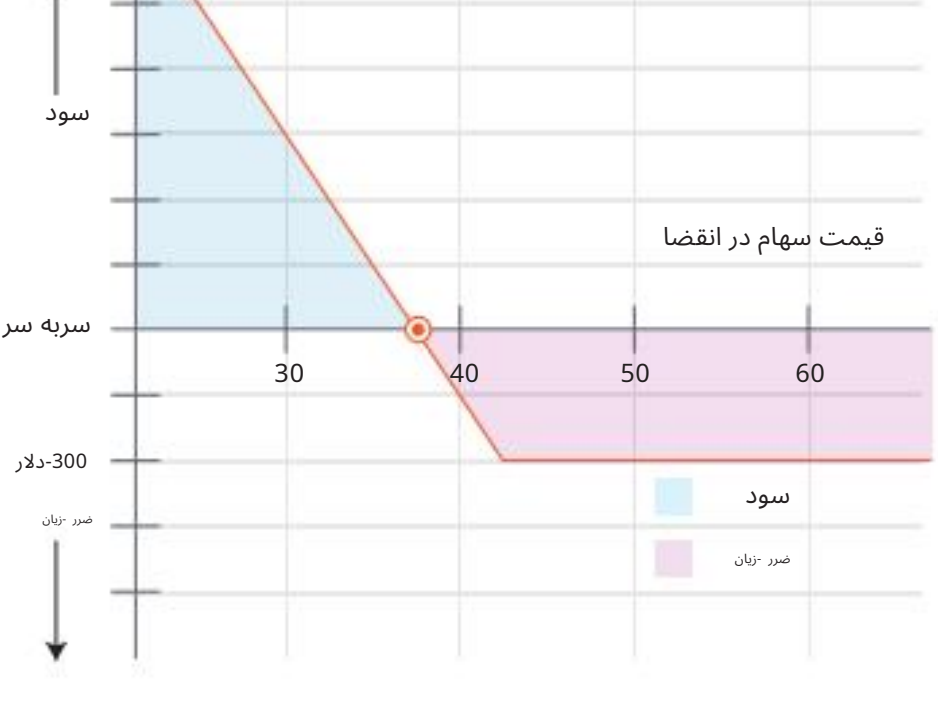
### ZYX

40 دسامبر گزینه قرار دادن

حق بیمه: 3.00 دلار

1 قرارداد (حق فروش 100 سهم ZYX به قیمت 40 دلار برای هر کدام)

300 = دلار سرمایه گذاری کل



## این یونانی ها

«یونانیان» پنج روش رایج برای اندازه‌گیری عواملی هستند که بر قیمت قرارداد اختیار تأثیر می‌گذارند. آنها را می‌توان به عنوان یک راه سریع برای اندازه‌گیری اینکه چگونه عواملی مانند قیمت سهام، نوسانات، و گذر زمان بر ارزش یک گزینه تأثیر می‌گذارد استفاده شود.

**DELTA**

حساسیت به قیمت سهام

تغییر قیمت اختیار معامله را به ازای هر 1 دلار افزایش در قیمت سهام پایه اندازه گیری کنید.

**Gamma**

حساسیت به دلتا

نرخ تغییر در دلتا را به ازای هر 1 دلار افزایش در قیمت سهام پایه اندازه گیری می‌کند.

**VEGA**

حساسیت به نوسانات سهام

تغییرات قیمت گزینه ها را برای هر 1٪ افزایش در نوسانات اندازه گیری می‌کند.

**THETA**

حساسیت به پوسیدگی زمان

کاهش قیمت آپشن ها را برای هر روزی که می‌گذرد، با فرض قیمت ثابت و نوسان اندازه گیری می‌کند.

**RHO**

حساسیت نسبت به نرخ بهره

تغییر در قیمت گزینه ها را برای هر 1٪ افزایش در نرخ بهره اندازه گیری می‌کند.

## حقایق

### درباره گزینه ها

معامله یک گزینه به دو طرف نیاز دارد، یک خریدار و یک فروشنده (یا WRITER خریدار این اختیار را دارد که از آن استفاده کند

قرارداد و می‌تواند این کار را قبل از تاریخ انقضا، در حالی که فروشنده تعهد به انجام آن را دارد

قرارداد اگر اجرا شود.



اختیار معامله یک مشتق است، به این معنی که شما خود دارایی را معامله نمی‌کنید، بلکه صرفاً یک قرارداد مبتنی بر دارایی است.

از آنجایی که مجبور نیستید دارایی پایه را بخرید، گزینه ها هزینه اولیه کمتری نسبت به سهام دارند.

قیمت هر سهم قرارداد اختیار معامله حق بیمه نامیده می‌شود.



OPTION CONTRACT 1 حق خرید یا فروش 100 سهم از سهام را اعطا می‌کند.

سال ذکر شده است (به عنوان مثال مارس 2020) و معمولاً در سومین جمعه همان ماه منقضی می‌شود.