

فهرست مطالب

مقدمه ۹

پیشگفتار ۱۱

فصل ۱: معرفی و اهمیت معاملات آپشن ۱۳

مقدمه‌ای بر بازارهای مالی ۱۳

اهمیت بازارهای مالی ۱۴

انواع بازارهای مالی ۱۵

اهمیت معاملات آپشن در بازارهای مالی ۱۶

مدیریت ریسک ۱۷

فرصت‌های سفته‌بازی ۱۷

افزایش نقدینگی بازار ۱۷

توسعه و تعمیق بازارهای مالی ۱۸

نقش آپشن‌ها در بحران‌های مالی ۱۸

جذابیت آپشن‌ها در بحران‌های مالی ۲۱

خلاصه فصل ۲۲

فصل ۲: تاریخچه و تکامل اختیار معاملات ۲۳

دوران باستان و مفاهیم اولیه ۲۳

قرون وسطی و تجارت در دریای مدیترانه ۲۵

۲۵	 نقش قراردادهای مشابه آپشن در تجارت دریایی
۲۶	 عوامل ایجاد ریسک در تجارت دریایی
۲۷	 استفاده از آپشن‌ها برای مدیریت ریسک
۲۷	 تأثیرات بلندمدت استفاده از آپشن‌ها در تجارت دریایی
۲۸	 دوران رنسانس و ظهور بازارهای مالی اولیه
۲۸	 شکل‌گیری بازارهای مالی اولیه
۲۹	 حباب لاله و نخستین بحران مالی ناشی از سفته‌بازی
۳۰	 ظهور معاملات آپشن به عنوان ابزار مدیریت ریسک
۳۱	 تأسیس بازارهای رسمی و گسترش معاملات آپشن
۳۱	 معرفی مدل بلک - شولز در دهه ۱۹۷۰
۳۲	 گسترش بازارهای مدرن آپشن در قرن ۲۰
۳۳	 قرن ۲۱: توسعه فناوری و گسترش جهانی
۳۳	 توسعه الگوریتم‌های معاملاتی و استراتژی‌های پیشرفته
۳۴	 ظهور بازارهای جدید در آسیا و خاورمیانه
۳۵	 تکامل استراتژی‌های معاملاتی و مدیریت ریسک
۳۷	 تفاوت‌های آپشن‌ها با سایر ابزارهای مالی
۳۹	 مقایسه تطبیقی بین مکانیزم‌های قدیم و مدل‌های امروزی
۴۱	 خلاصه فصل

فصل ۳: مکانیزم‌های پایه‌ای معاملات آپشن ۴۳

۴۳	 مفاهیم پایه معاملات آپشن
۴۳	 انواع آپشن‌ها
۴۴	 اجزاء اصلی یک قرارداد آپشن
۴۵	 انواع سبک اعمال
۴۶	 تفاوت‌های کلیدی و کاربردها:
۵۰	 انواع آپشن‌ها از حیث قیمت اعمال
۵۳	 نقطه سربه‌سر

۵۴	 نمودار سود و زیان آپشن خرید و فروش
۵۹	 تعیین ارزش آپشن ها
۵۹	 ارزش ذاتی
۶۰	 ارزش زمانی
۶۲	 مکانیزم معاملات آپشن
۶۲	 نکول
۶۳	 وجه تضمین اولیه
۶۴	 حداقل وجه تضمین
۶۵	 وجه تضمین جبرانی
۶۵	 وضعیت حساب مشتقه
۶۶	 تحلیل علمی و مدل های مرتبط
۶۷	 پیشرفت های مدرن
۶۷	 کاربردها و اهمیت
۶۸	 انواع معاملات
۶۹	 شکاف قیمت عرضه و تقاضا
۶۹	 عوامل مؤثر بر شکاف قیمت
۷۰	 تأثیرات
۷۵	 نحوه عملکرد معاملات آپشن در بازارهای مالی
۷۶	 استفاده های مختلف از آپشن ها
۷۸	 استراتژی های معاملاتی با استفاده از آپشن ها
۷۹	 خلاصه فصل
۸۳	 نتیجه گیری

۸۵	 فصل ۴: قیمت گذاری آپشن ها: عوامل مؤثر و تحلیل های یونانی
۸۶	 عوامل تعیین کننده پرمیوم آپشن ها
۸۸	 مفهوم حروف یونانی در معاملات آپشن
۹۶	 خلاصه فصل

فصل ۵: استراتژی‌های معاملاتی آپشن ۱۰۱

آپشن کال ۱۰۱

آپشن پوت ۱۰۲

استراتژی‌های پوشش ریسک ۱۰۴

استراتژی کاور کال ۱۱۰

استراتژی‌های ساده معاملاتی (اسپریدها، استرادل، استرانگل) ۱۱۶

استرانگل‌ها ۱۲۱

خطاهای رایج در اجرای استراتژی‌های آپشن ۱۲۴

استراتژی‌های چندگانه ۱۲۵

استراتژی تبدیل ۱۳۲

تسویه معاملات ۱۴۰

تسویه نقدی ۱۴۰

تسویه فیزیکی ۱۴۱

خلاصه فصل ۱۴۲

فصل ۶: قیمت‌گذاری معاملات آپشن ۱۴۷

مفاهیم پایه در ارزش‌گذاری آپشن ۱۴۸

ارزش ذاتی ۱۴۸

فصل ۷: مدیریت پرتفوی آپشن: استراتژی‌های پیشرفته برای کنترل ریسک و ... ۱۵۷

اصول کلی مدیریت پرتفوی آپشن ۱۵۸

تنوع‌بخشی در پرتفوی آپشن‌ها ۱۵۸

تنوع‌بخشی بر اساس نوع آپشن‌ها ۱۵۸

تنوع‌بخشی بر اساس دارایی پایه ۱۵۹

تنوع‌بخشی بر اساس استراتژی معاملاتی ۱۵۹

مدیریت ریسک در معاملات آپشن ۱۵۹

تعیین حد ضرر و حد سود ۱۵۹

۱۶۰	 استفاده از هجینگ برای کاهش ریسک
۱۶۱	 محاسبه نسبت ریسک به بازده
۱۶۱	 تعیین نسبت بهینه در معاملات آپشن
۱۶۱	 نظارت و تعدیل پرتفوی
۱۶۲	 پایش مداوم گریک‌ها برای ارزیابی ریسک پرتفوی
۱۶۲	 کاربرد Δ در مدیریت پرتفوی
163	 تنظیم Δ
۱۶۳	 کاربرد γ در مدیریت پرتفوی
163	 نحوه کنترل γ
۱۶۴	 γ بررسی تأثیر نوسانات ضمنی بر قیمت آپشن‌ها
۱۶۴	 کاربرد γ در مدیریت پرتفوی:
۱۶۴	 نحوه تنظیم γ
۱۶۴	 θ ارزیابی تأثیر گذر زمان بر ارزش آپشن
۱۶۵	 کاربرد θ در مدیریت پرتفوی:
165	 نحوه تنظیم θ
۱۶۵	 خلاصه فصل

۱۶۹	 فصل ۸: معاملات آپشن در بازار ارز دیجیتال
۱۷۰	 معرفی سایت‌های مرجع برای معاملات آپشن
۱۷۰	 مفهوم قراردادهای باز
۱۷۱	 اهمیت موقعیت‌های باز و قیمت اعمال
۱۷۱	 استفاده از شاخص Open Interest By Strike Price در Deribit
۱۷۲	 اجزاء اصلی نمودار
۱۷۳	 تاریخ سررسید
۱۷۴	 شاخص نوسانات ضمنی
۱۸۸	 خلاصه فصل

فصل ۹: معاملات آپشن در بورس تهران ۱۹۳

نقش بورس تهران در اقتصاد کشور ۱۹۴

چالش‌های بورس تهران ۱۹۴

اندازه قرارداد ۱۹۶

افزایش سرمایه در اختیار معامله ۱۹۶

انجام عملی یک معامله ۲۰۰

تسویه معامله ۲۰۱

چالش‌های معاملات آپشن در بورس ۲۰۳

خلاصه فصل ۲۰۴

فصل ۱۰: روان‌شناسی معاملات و مدیریت احساسات در معاملات آپشن ۲۱۱

تأثیر احساسات بر تصمیم‌گیری در معاملات آپشن ۲۱۲

رایج‌ترین اشتباهات روان‌شناختی در معاملات آپشن ۲۱۳

توسعه ذهنیت حرفه‌ای در معاملات آپشن ۲۱۵

تکنیک‌های مدیریت احساسات در معاملات آپشن ۲۱۶

ایجاد استراتژی معاملاتی بر اساس روان‌شناسی بازار ۲۱۸

خلاصه فصل ۲۲۱

ضمیمه ۱: اجرای عملی یک معامله آپشن در پلتفرم غیرمتمرکز Aevo ۲۲۴

رول آپ در معاملات آپشن ۲۲۹

ضمیمه ۲: نگاهی کوتاه به معاملات آپشن در بورس‌های بین‌المللی ۲۳۱

ضمیمه ۳: سایت‌های کاربردی برای معاملات آپشن ۲۳۶

تعریف واژگان ۲۳۹

منابع ۲۵۱