

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
۴۳	 فصل ۳: مکانیزم‌های پایه‌ای معاملات آپشن
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 سر به سر

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 پریمیوم آپشن ها
۸۸	مفهوم حروف یونانی در معاملات آپشن
۹۶	خلاصه فصل

فصل ۵: استراتژی‌های معاملاتی آپشن

۱۰۱	آپشن کال
۱۰۲	آپشن پوت
۱۰۴	استراتژی‌های پوشش ریسک
۱۱۰	استراتژی کاور کال
۱۱۵	استراتژی‌های ساده معاملاتی (اسپریدها، استرادل، استرانگل)
۱۲۱	استرانگل‌ها
۱۲۴	خطاهای رایج در اجرای استراتژی‌های آپشن
۱۲۵	استراتژی‌های چندگانه
۱۳۲	استراتژی تبدیل
۱۴۰	تسویه معاملات
۱۴۰	تسویه نقدی
۱۴۱	تسویه فیزیکی
۱۴۲	خلاصه فصل

فصل ۶: قیمت‌گذاری معاملات آپشن

۱۴۸	مفاهیم پایه در ارزش‌گذاری آپشن
۱۴۸	ارزش ذاتی

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

۱۵۸	اصول کلی مدیریت پرتفوی آپشن
۱۵۸	تنوع‌بخشی در پرتفوی آپشن‌ها
۱۵۸	تنوع‌بخشی بر اساس نوع آپشن‌ها
۱۵۹	تنوع‌بخشی بر اساس دارایی پایه
۱۵۹	تنوع‌بخشی بر اساس استراتژی معاملاتی
۱۵۹	مدیریت ریسک در معاملات آپشن
۱۵۹	تعیین حد ضرر و حد سود

استفاده از هجینگ برای کاهش ریسک	۱۶۰
محاسبه نسبت ریسک به بازده	۱۶۱
تعیین نسبت بهینه در معاملات آپشن	۱۶۱
نظارت و تعدیل پرتفوی	۱۶۱
پایش مداوم گریک ها برای ارزیابی ریسک پرتفوی	۱۶۲
کاربرد Δ در مدیریت پرتفوی	۱۶۲
تنظیم Δ	163
کاربرد γ در مدیریت پرتفوی	۱۶۳
نحوه کنترل γ	163
γ بررسی تأثیر نوسانات ضمنی بر قیمت آپشن ها	۱۶۴
کاربرد γ در مدیریت پرتفوی:	۱۶۴
نحوه تنظیم γ	۱۶۴
θ ارزیابی تأثیر گذر زمان بر ارزش آپشن	۱۶۴
کاربرد θ در مدیریت پرتفوی:	۱۶۵
نحوه تنظیم θ	165
خلاصه فصل	۱۶۵
فصل ۸: معاملات آپشن در بازار ارز دیجیتال	۱۶۹
معرفی سایت های مرجع برای معاملات آپشن	۱۷۰
مفهوم قراردادهای باز	۱۷۰
اهمیت موقعیت های باز و قیمت اعمال	۱۷۱
استفاده از شاخص Open Interest By Strike Price در Deribit	۱۷۱
اجزاء اصلی نمودار	۱۷۲
تاریخ سررسید	۱۷۳
شاخص نوسانات ضمنی	۱۷۴
خلاصه فصل	۱۸۸

۱۹۳	فصل ۹: معاملات آپشن در بورس تهران
۱۹۴	نقش بورس تهران در اقتصاد کشور
۱۹۴	چالش‌های بورس تهران
۱۹۶	اندازه قرارداد
۱۹۶	افزایش سرمایه در اختیار معامله
۲۰۰	انجام عملی یک معامله
۲۰۱	تسویه معامله
۲۰۳	چالش‌های معاملات آپشن در بورس
۲۰۴	خلاصه فصل

۲۱۱	فصل ۱۰: روان‌شناسی معاملات و مدیریت احساسات در معاملات آپشن
۲۱۲	تأثیر احساسات بر تصمیم‌گیری در معاملات آپشن
۲۱۳	رایج‌ترین اشتباهات روان‌شناختی در معاملات آپشن
۲۱۵	توسعه ذهنیت حرفه‌ای در معاملات آپشن
۲۱۶	تکنیک‌های مدیریت احساسات در معاملات آپشن
۲۱۸	ایجاد استراتژی معاملاتی بر اساس روان‌شناسی بازار
۲۲۱	خلاصه فصل
۲۲۴	ضمیمه ۱: اجرای عملی یک معامله آپشن در پلتفرم غیرمتمرکز Aevo
۲۲۹	رول‌آپ در معاملات آپشن
۲۳۱	ضمیمه ۲: نگاهی کوتاه به معاملات آپشن در بورس‌های بین‌المللی
۲۳۶	ضمیمه ۳: سایت‌های کاربردی برای معاملات آپشن
۲۳۹	تعریف واژگان