永豐期貨 SinoPac Futures 永裕財富・豐盈人生

台指期權盤後日報 2020/3/18

三大現貨買賣超(億元)

(台幣30.276元 貶值2.6分)

	外 資	投 信	自 營	合 計
上市	-285.78	+4.80	-35.12	-316.10
上櫃	-10.27	+0.40	-5.15	-15.02

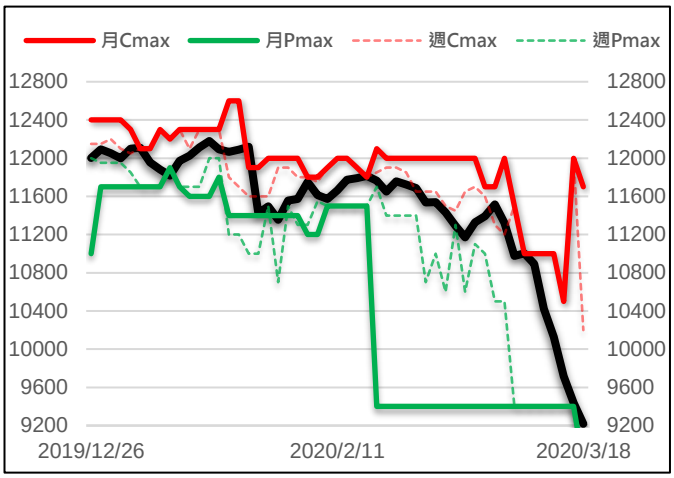
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	192	9.57%	711	86.60%
上櫃股票	205	31.78%	490	60.72%

台指選擇權大量區與未平倉量

	月選大量區 / OI		週選大量區 / OI	
CALL	11700	6429	8000	0
PUT	8800	9368	8000	0

加權指數 VS 選擇權最大未平倉量



永豐期貨研調

三大法人期權部位口數 (單位：口)

合約	外資			投信			自營		
	淨部位	淨部增減	佔市場%	淨部位	淨部增減	佔市場%	淨部位	淨部增減	佔市場%
台 指	+43800	+1847	40.9%	-34055	+2078	-31.8%	-739	+5961	-0.7%
電 子	-809	-48	-40.9%	+34	-6	1.7%	+634	+64	32.1%
金 融	+3	-177	0.1%	+5	0	0.2%	-288	+314	-14.3%
CALL	+16004	-55885	13.2%	-55	+2	-0.0%	-29285	+154306	-24.1%
PUT	+58798	-95211	23.4%	-87	-7	-0.0%	-64240	+57075	-25.6%

前十大交易人期權淨部位口數 (單位：口)

商 品	特定法人				非特定法人				全市場
	近月	增減	其他月	增減	近月	增減	其他月	增減	未平倉量
台 指	-12746	-19704	+3741	+15563	-5286	+2089	-4302	-1619	107128
電 子	+154	-193	0	+178	-242	+47	0	-23	1978
金 融	-99	-801	0	+683	+242	+669	0	-475	2017
CALL	+394	-59446	+9534	+12000	-11785	+140305	-10078	+1348	121463
PUT	+439	+59197	+9716	-8030	-393	-28866	-8618	+21714	251085

台指期現貨收盤行情表

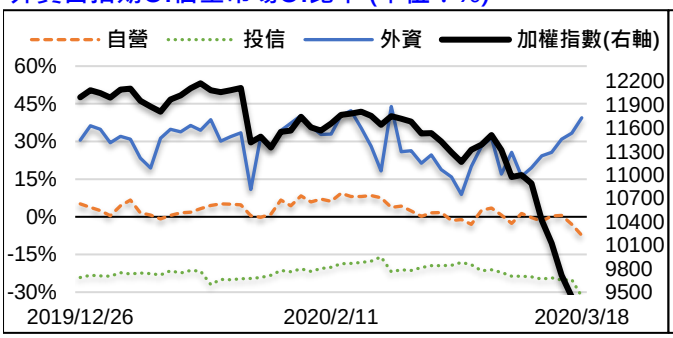
合約	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
加權指數	9453.98	9509.61	9218.67	9218.67	-220.96	-2.34%	2106.8億		
台指期三月	9366	9489	9205	9264	-107	-1.14%	111426	40267	-12105
台指期四月	9250	9309	8914	8919	-286	-3.11%	127004	93069	+18041
小型台指三月	9371	9489	9204	9264	-107	-1.14%	174764	9763	-20633
小型台指四月	9250	9309	8914	8919	-286	-3.11%	101287	21714	+4527
小型台指(週)	9285	9392	9032	9032	-	-	740	208	-
電子指數	418.68	422.89	407.60	407.60	-9.53	-2.28%	1302.97億		
電子期三月	414.85	423.40	406.85	410.10	-5.05	-1.22%	1422	1109	-262
電子期四月	408.55	416.00	392.90	393.55	-13.8	-3.39%	2646	1971	+428
金融指數	1104.68	1110.08	1087.54	1089.87	-18.89	-1.70%	176.5億		
金融期三月	1104.0	1119.8	1081.0	1090.6	-10.2	-0.93%	882	1555	-112
金融期四月	1087.0	1093.6	1059.2	1070.2	-14.2	-1.31%	3130	2008	+853
櫃買指數	113.54	114.98	111.66	111.66	-1.64	-1.45%	381.39億		
櫃買期四月	114.00	114.00	110.65	110.65	-2.15	-1.91%	36	53	+24
非金電指數	9617.38	9635.4	9354.19	9354.19	-266.73	-2.77%	334.44億		
非金電期四月	9528	9528	9045	9052	-296	-3.17%	649	406	+206

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

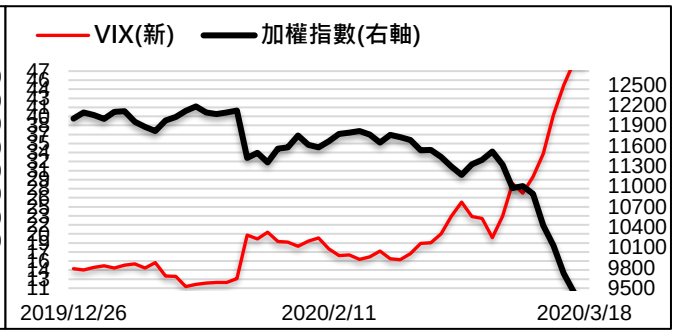
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

合約	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
道瓊指數	20487.05	21379.35	19882.26	21237.38	+1048.9	+5.20%			
道瓊三月	20418	20671	20037	20069	-1065	-5.04%	1617	947	-236
標普500指數	2425.66	2553.93	2367.04	2529.19	+143.06	+6.00%			
標普三月	2423	2461	2395	2395	-97	-3.89%	141	189	-91
Nasdaq 100指數	7198.53	7550.13	6959.15	7473.95	+453.57	+6.46%			
那斯達十二月	7137	7284	7077	7077	-217	-2.98%	311	363	-114

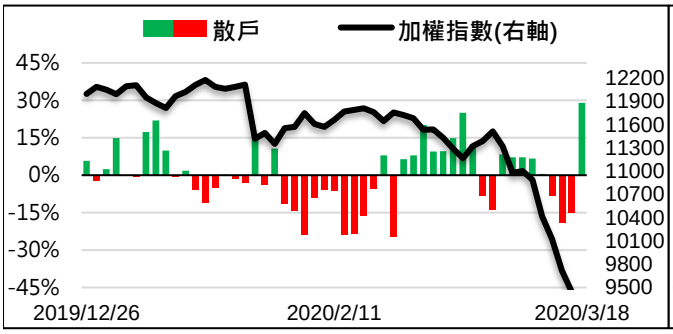
外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)



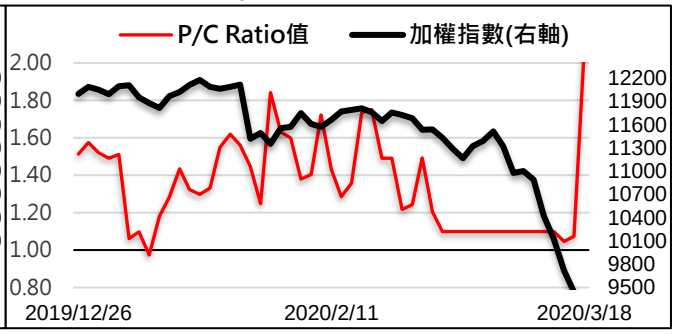
VIX波動率指數 47.85 -0.69



散戶小台指佔全市場OI比率 29.04% +44.13%



全月份台指選擇權P/C Ratio值 2.07 +1.00



永豐期貨研調

台股開高走低重創 收今日最低點

台指期週三下跌107點至9264點。價差方面，台指期轉為正價差45.33點，電子期轉為正價差2.5點，金融期轉為正價差0.73點。現貨部分，三大法人賣超316.1億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加9886口，使留倉部位轉為淨多單9006口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨多單增加1847口至43800口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加4141口至-9005口。

週二華爾街大洗三溫暖、瘋狂波動，四大指數早盤開低後反轉，美國財政部於白宮記者會上宣布，所得稅申報截止日遞延90天，並打算對公民發放1000美元的支票。與此同時，聯準會出手救錢荒，宣布啟動商業票據融資機制，為企業提供無抵押品的短期流動性。美股週二大漲，激勵台股今日早盤表現，一度站回9500點，不過，美股期指電子盤持續下殺，電子三雄震盪翻黑，金融權值股走疲，指數震盪下挫，午盤後賣壓出籠、跌幅擴大，終場重挫2.34%，收今日最低9218.67點。顯現底部尚未到來，也導致亞股下挫，在美股未止跌前，不排除台股持續探底的可能，操作上勿過度急躁，待美國疫情趨緩，美股轉為震盪整理格局，且底部 3 天不再破底後，再進場佈局。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在11700點，賣權未平倉最大量集中在8800點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.07升至2.07。VIX指數下跌0.69至47.85。整體選擇權籌碼面有利多方。 (永豐期貨研調)

本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 121.84% ▲				所有月份	P/C ratio = 206.72% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	564799	+130795	59527	-364699	Call	950060	+276023	121463	-393421
Put	558649	+144635	72528	-244831	Put	1003636	+200670	251085	-301599

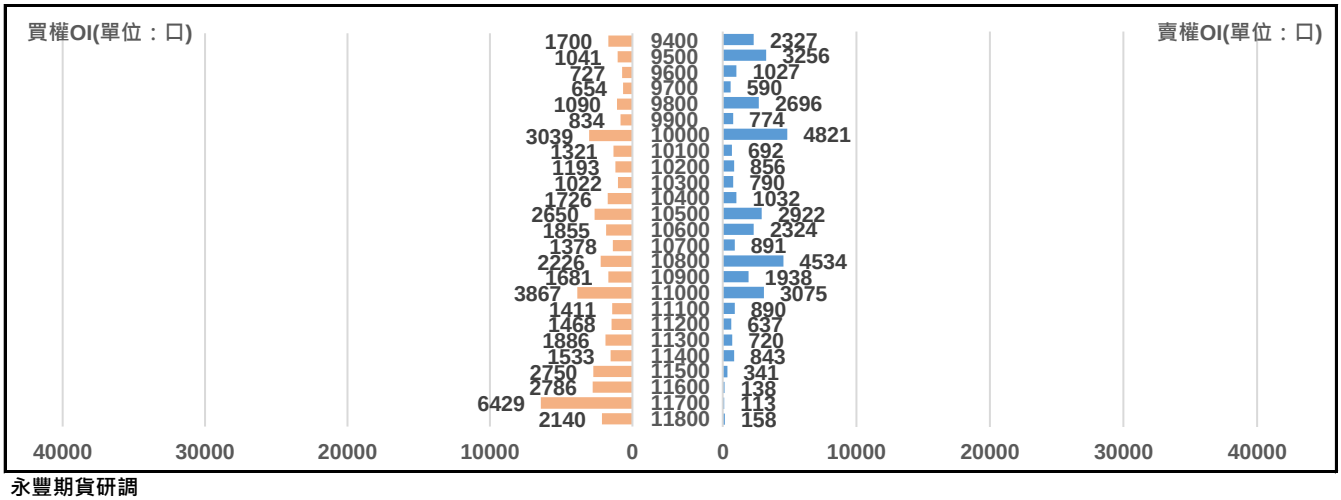
四月份台指選擇權

買權 IV = 45.74 ▼							賣權 IV = 52.35 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.934	0	6	6	-215	945	8300	326	+72	540	474	+341	-0.066
0.910	0	11	8	-190	890	8400	370	+93	960	823	+454	-0.090
0.880	0	1	1	-190	820	8500	400	+90	1242	797	+608	-0.120
0.845	0	2	1	-185	760	8600	442	+103	1644	1903	+85	-0.155
0.803	0	4	7	-185	685	8700	464	+104	1065	1042	+346	-0.197
0.756	+6	7	6	-165	630	8800	510	+116	2209	9368	+143	-0.244
0.703	+11	14	7	-190	545	8900	525	+97	1010	2058	+303	-0.297
0.647	+185	208	263	-165	505	9000	590	+124	1834	7430	+391	-0.353
0.588	+96	136	132	-186	449	9100	630	+100	466	547	+134	-0.412
0.528	+186	298	331	-191	379	9200	660	+105	851	1591	+194	-0.472
0.468	+433	600	710	-176	339	9300	720	+110	1122	1962	+515	-0.532
0.409	+210	1700	1278	-165	290	9400	770	+120	573	2327	+31	-0.591
0.353	+418	1041	1495	-122	268	9500	800	+115	333	3256	+46	-0.647
0.300	+272	727	816	-149	213	9600	895	+140	215	1027	-175	-0.700
0.252	+204	654	887	-136	186	9700	965	+145	174	590	-98	-0.748

五月份台指選擇權

買權 IV = 31.16 ▼							賣權 IV = 58.05 ▼					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.652	0	0	0	-180	660	8900	675	+105	1	2	+1	-0.348
0.613	+1	103	0	-205	560	9000	680	+80	10	25	+6	-0.387
0.573	+3	5	0	-243	487	9100	740	+70	3	6	+3	-0.427
0.533	+19	20	0	-222	448	9200	800	+95	4	236	+1	-0.467
0.493	+3	87	0	-198	412	9300	890	+145	14	171	+1	-0.507
0.453	+1	239	1	-182	378	9400	990	+195	20	180	-2	-0.547
0.414	0	184	1	-179	346	9500	1090	+230	4	102	-1	-0.586

四月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

第四週台指選擇權

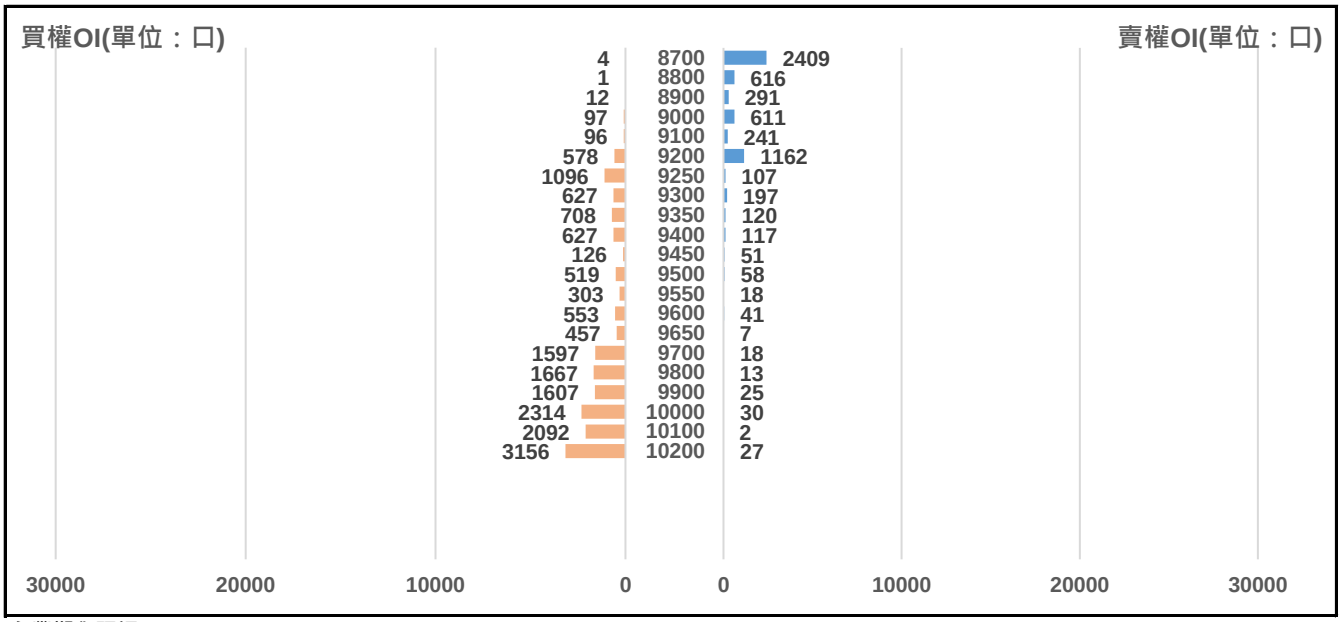
買權 IV = 61.12							賣權 IV = 61.33					
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.411	0	97	125	0	352	9000	320	0	1164	611	0	-0.589
0.299	0	96	171	0	297	9100	365	0	465	241	0	-0.701
0.205	0	578	876	0	244	9200	412	0	1578	1162	0	-0.795
0.165	0	1096	1293	0	216	9250	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.132	0	627	912	0	190	9300	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.103	0	708	874	0	175	9350	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.079	0	627	1290	0	139	9400	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.060	0	126	399	0	116	9450	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.045	0	519	1153	0	99	9500	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.033	0	303	509	0	86	9550	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.024	0	553	1297	0	69	9600	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.017	0	457	772	0	54	9650	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.012	0	1597	2352	0	44	9700	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.005	0	1667	2697	0	30	9800	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.002	0	1607	2550	0	18	9900	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
0.001	0	2314	3937	0	13	10000	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A

週選擇權前十大交易人資料

合約	特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	470	+470	0	0	+470	2.6%
PUT	60	+60	0	0	+60	1.0%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	6944	+6944	8157	+8157	-1213	-6.7%
PUT	3365	+3365	2205	+2205	+1160	18.8%

第四週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 105年金管期總字第010號
本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。

本資料僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止轉載節錄。