永豐期貨 SinoPac Futures 永裕財富・豐盈人生

台指期權盤後日報 2020/10/13

三大現貨買賣超(億元)

(台幣28.92元 貶值1.1分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+53.16	-5.66	+16.88	+64.38
上櫃	+16.14	+4.40	-0.58	+19.96

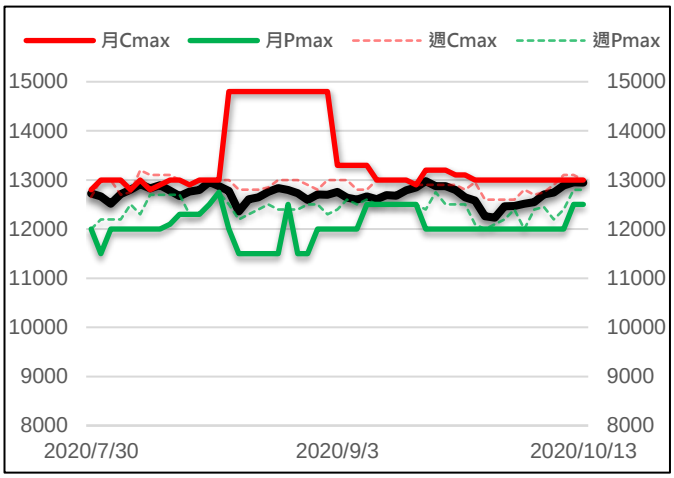
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	343	52.58%	513	43.02%
上櫃股票	282	50.88%	398	43.54%

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	13000	11973	13000	20684
PUT	12500	11811	12800	18840

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	+31069	+1941	24.2%	-33839	-617	-26.4%	+11004	+681	8.6%
電　子	-1512	+45	-45.8%	+155	0	4.7%	+1342	-40	40.6%
金　融	-768	+70	-30.4%	+19	0	0.8%	-161	-4	-6.4%
CALL	+14206	+1494	5.5%	-350	0	-0.1%	-14724	-12220	-5.7%
PUT	+5794	+1708	1.8%	+1993	0	0.6%	-12678	+3952	-4.0%

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	-17478	+1294	+2450	+1289	-1970	+757	+1663	-588	128211
電　子	-362	+40	+456	+39	+292	-24	-168	-23	3304
金　融	-733	+110	-233	-53	+543	-17	+48	+37	2528
CALL	+4803	-99	+11674	-429	+6143	-1441	-14172	-5282	258109
PUT	+1043	+639	-12043	-3242	+2411	-2819	+21066	+2371	316016

台指期現貨收盤行情表

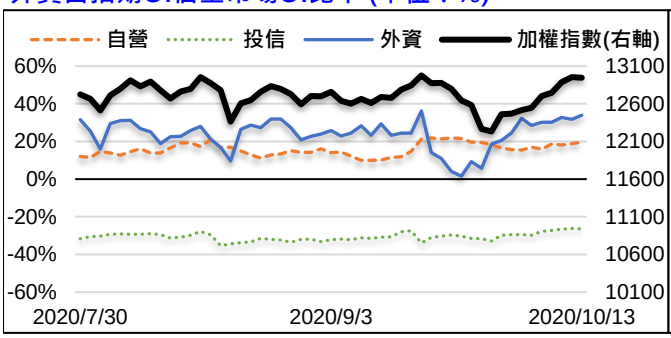
合約	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
加權指數	12988.44	12994.66	12857.10	12947.13	-8.78	-0.07%	1853億		
台指期十月	12950	12952	12816	12915	-6	-0.05%	99008	94824	+469
台指期十一月	12900	12900	12756	12850	-13	-0.10%	2344	11323	+1066
小型台指十月	12955	12955	12816	12915	-6	-0.05%	127046	42989	-217
小型台指十一月	12898	12898	12756	12850	-13	-0.10%	6579	10927	+729
小型台指(週)	12966	12969	12865	12954	+8	+0.06%	753	552	-101
電子指數	630.18	630.61	622.07	628.24	+0.53	+0.08%	1234.87億		
電子期十月	628.55	628.55	620.30	626.65	+0.8	+0.13%	1729	2731	-11
電子期十一月	625.30	625.30	619.05	623.75	+0.65	+0.10%	64	572	+52
金融指數	1205.86	1205.96	1196.86	1199.96	-6.34	-0.53%	38.9億		
金融期十月	1201.8	1202.2	1191.2	1198.2	-1.8	-0.15%	607	2078	-20
金融期十一月	1197.2	1197.2	1188.6	1194.2	-1.4	-0.12%	51	449	+39
櫃買指數	164.74	165.29	163.78	165.29	+0.62	+0.38%	430.89億		
櫃買期十月	163.25	164.75	162.90	164.75	+0.8	+0.49%	76	54	-8
非金電指數	11972.6	11981.3	11883.8	11940.6	-29.31	-0.24%	464.12億		
非金電期十月	11924	11924	11843	11898	-43	-0.36%	307	418	-5

永豐期貨股份有限公司 100 台北市重慶南路一段2號8F / 109年金管期總字第008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。

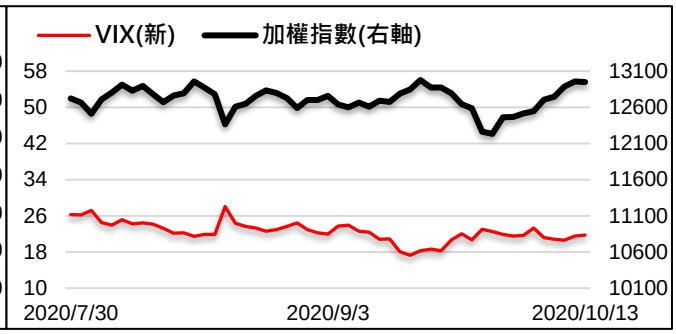
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

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	28671.12	28957.90	28659.67	28837.52	+412.01	+1.45%			
道瓊十二月	28712	28783	28656	28772	+191	+0.67%	367	1544	+102
標普500指數	3500.02	3549.85	3499.61	3534.22	+87.39	+2.54%			
標普十二月	3520.5	3528.5	3513.5	3526	+42	+1.21%	61	236	+25
Nasdaq 100指數	11900.12	12204.75	11880.23	12088.11	+537.17	+4.65%			
那斯達十二月	12065	12105	12037	12102	+312	+2.65%	452	1390	+258

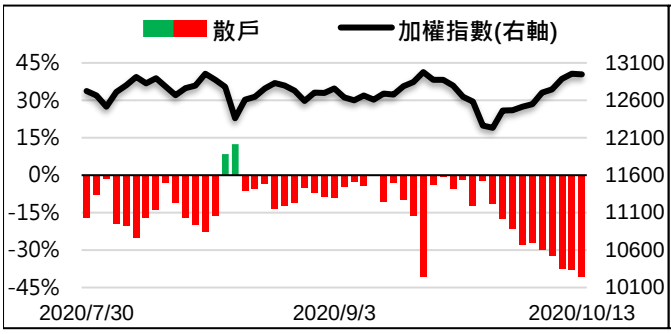
外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)



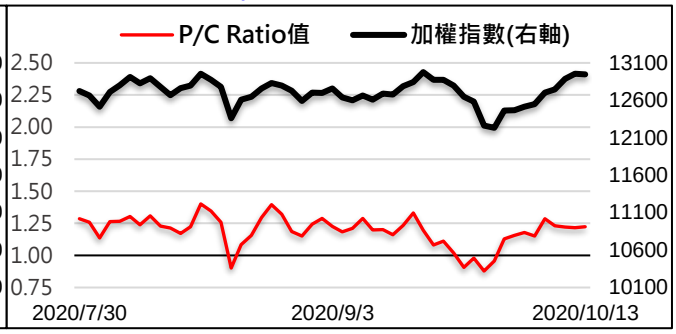
VIX波動率指數 21.77 +0.26



散戶小台指佔全市場OI比率 -40.87% -2.95%



全月份台指選擇權P/C Ratio值 1.22 0



永豐期貨研調

台股尾盤跌勢收斂 5日線失而復得

台指期週二下跌6點至12915點。價差方面，台指期逆價差縮至-32.13點，電子期逆價差縮至-1.59點，金融期逆價差縮至-1.76點。現貨部分，三大法人買超64.38億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨多單增加2005口至8234口，其中外資多單加碼且空單減碼，淨多單增加1941口至31069口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少2583口至-15028口。

在iPhone 12發布前夕，蘋果大漲6.35%至124.40美元，而Amazon會員日即將起跑，限時兩天。亞馬遜也上漲4.75%至3442.93美元，帶領科技股強勢大漲，美股四大指數全面上漲，道瓊上漲0.88%，標普500上漲1.64%，那斯達克上漲2.56%，費半指數上漲1.48%，台股今天開高走低，昨天有國安基金退場消息，台股今天一度大跌近百點，但低接買盤承接力道強，尾盤大盤收斂跌幅，終場加權指數小跌8.78點，收12947.13 點，收長下影線，守住5日線，權值股來看，台積電盤中黑翻紅，終場上漲0.43%，收462元，大立光因財報及被外資下修展望，股價持續下跌，跌破3000元大關，收2970元，聯發科則失守700元關卡，下跌逾2%，收699元。台股短期萬三附近賣壓較大，市場觀望氣氛濃厚，今天價跌量縮，短期仍為震盪格局，隨著營收及第三季財報公布，具基本面支撐的個股為首選。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在13000點，賣權未平倉最大量集中在12500點。全月份未平倉量put/call ratio值維持1.22。VIX指數上漲0.26至21.77。整體選擇權籌碼面呈中性。 (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 / 109年金管期總字第008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。

全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 128.12% ▲				所有月份	P/C ratio = 122.44% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	44004	-4565	102049	+4534	Call	349151	-4252	258109	+27801
Put	56949	-5703	130741	+6928	Put	374270	-13184	316016	+35762

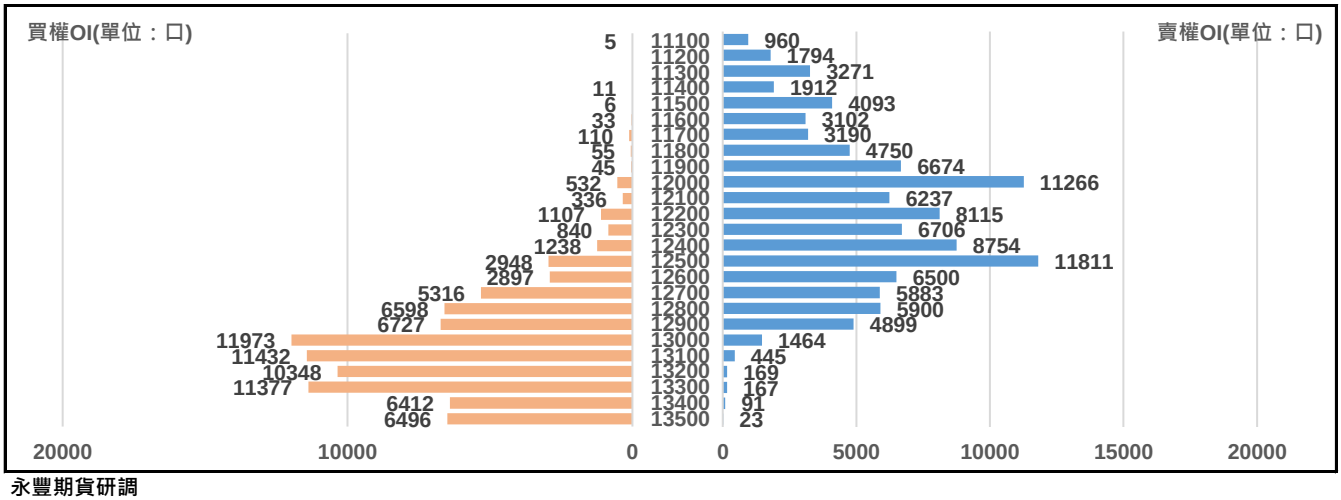
十月份台指選擇權

買權 IV = 15.99 ▼							賣權 IV = 20.43 ▲					
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
1.000	-4	532	10	-10	920	12000	6.1	-1.9	2318	11266	-91	0.000
0.999	-3	336	39	-5	825	12100	7.3	-2.5	1677	6237	-162	-0.001
0.996	-6	1107	14	-10	725	12200	9.5	-3	2745	8115	+466	-0.004
0.990	-29	840	35	0	635	12300	13	-3.5	3187	6706	+1170	-0.010
0.974	-46	1238	63	-10	535	12400	18	-4	4680	8754	-188	-0.026
0.944	-136	2948	199	-17	436	12500	25.5	-5	7564	11811	+229	-0.056
0.891	-153	2897	468	-19	350	12600	37	-6	5508	6500	+358	-0.109
0.810	-285	5316	995	-14	269	12700	53	-9	8122	5883	+522	-0.190
0.701	-26	6598	4020	-12	195	12800	79	-8	5937	5900	+1198	-0.299
0.571	+213	6727	6422	-13	133	12900	115	-8	4400	4899	+1497	-0.429
0.433	+842	11973	9430	-11	83	13000	165	-9	2018	1464	+78	-0.567
0.304	+1395	11432	8463	-10.5	46.5	13100	228	-8	1591	445	-6	-0.696
0.197	+796	10348	5167	-8	24	13200	304	-10	163	169	+19	-0.803
0.117	+779	11377	3829	-4.5	13	13300	398	+1	76	167	-14	-0.883
0.063	+415	6412	2752	-2.8	7	13400	492	+3	38	91	-1	-0.937

十一月份台指選擇權

買權 IV = 18.18 ▼							賣權 IV = 22.23 ▲					
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
0.727	-1	258	22	-8	474	12600	223	0	820	1875	+760	-0.273
0.669	+12	415	27	-8	407	12700	259	+2	98	477	+43	-0.331
0.607	+28	1091	111	-8	344	12800	289	-2	73	234	+26	-0.393
0.543	+105	684	73	-8	287	12900	332	-1	146	229	-26	-0.457
0.478	-6	2372	327	-9	235	13000	386	0	18	173	+4	-0.522
0.414	+16	1288	122	-10	189	13100	441	+5	7	53	+3	-0.586
0.353	+94	735	158	-6	149	13200	499	+7	0	11	+2	-0.647

十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 / 109年金管期總字第008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。

第二週台指選擇權

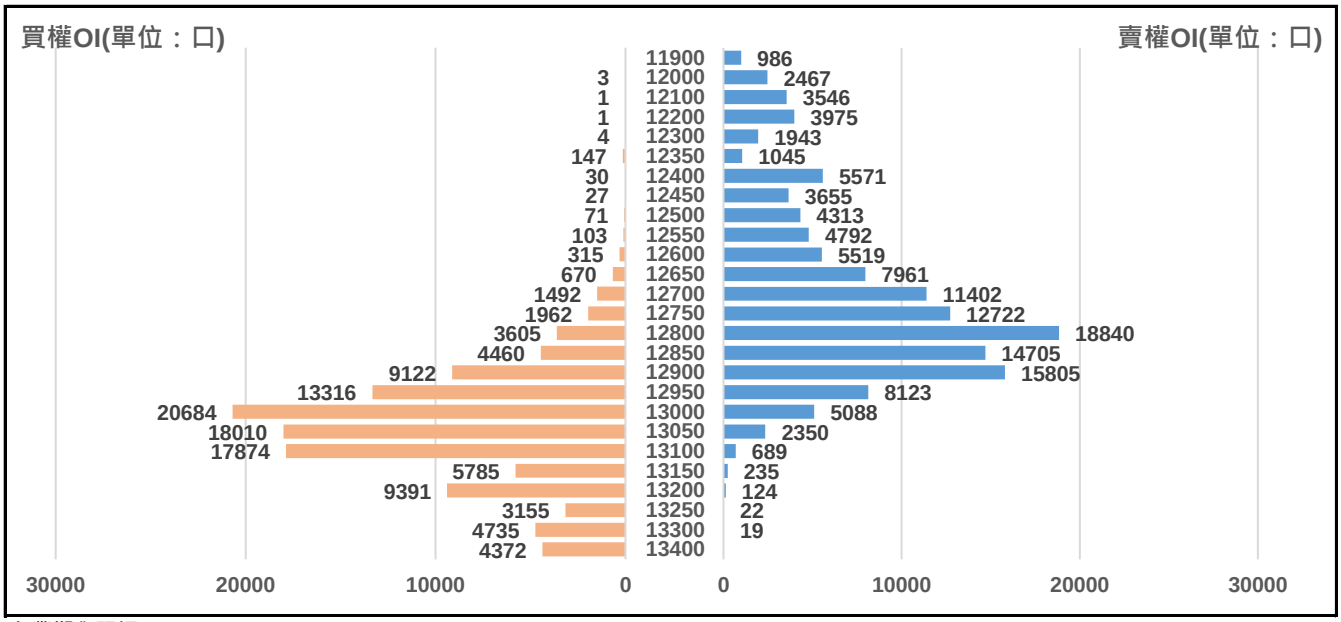
買權 IV = 20.92 ▲									賣權 IV = 15.34 ▼			
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	-9	27	10	+7	505	12450	0.7	-0.9	950	3655	-174	0.000
1.000	-13	71	21	+7	455	12500	0.7	-1.3	2768	4313	-813	0.000
1.000	-3	103	8	+7	405	12550	1	-1.4	2997	4792	+363	0.000
0.999	-9	315	39	+3	355	12600	1.2	-1.8	3890	5519	-418	-0.001
0.994	-16	670	263	+5	307	12650	1.3	-3	6540	7961	+565	-0.006
0.980	+62	1492	720	0	257	12700	1.7	-4.3	14854	11402	+1326	-0.020
0.943	+104	1962	1874	-1	208	12750	2.6	-6.4	22943	12722	+1224	-0.057
0.866	+367	3605	8345	0	161	12800	4.3	-10.2	45842	18840	+6490	-0.134
0.740	+945	4460	17890	-7	114	12850	7.9	-15.6	40027	14705	+7051	-0.260
0.572	+2136	9122	37718	-12	73	12900	16	-23	44866	15805	+6147	-0.428
0.389	+4211	13316	45062	-15.5	39.5	12950	33.5	-24.5	26091	8123	+2703	-0.611
0.229	+8660	20684	44509	-15.5	17.5	13000	62	-23	17516	5088	+1139	-0.771
0.115	+5338	18010	30003	-10.8	7.2	13050	100	-20	4725	2350	+542	-0.885
0.049	+531	17874	25279	-6.1	3	13100	149	-12	1673	689	-98	-0.951
0.017	-41	5785	9998	-2.9	1.5	13150	197	-13	263	235	+52	-0.983
0.005	-307	9391	4330	-1.6	0.8	13200	247	-9	246	124	+41	-0.995

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	7869	-429	0	-1569	+7869	6.5%
PUT	0	0	0	0	0	0.0%

合約	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	31263	+6915	51243	+15359	-19980	-16.6%
PUT	48688	+10537	42357	+10319	+6331	4.6%

第二週選擇權未平倉量統計圖



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。