

三大現貨買賣超(億元) (台幣32.542元 升值1.6分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+23.40	+17.86	-8.60	+32.66
上櫃	-11.64	+2.59	+0.54	-8.51

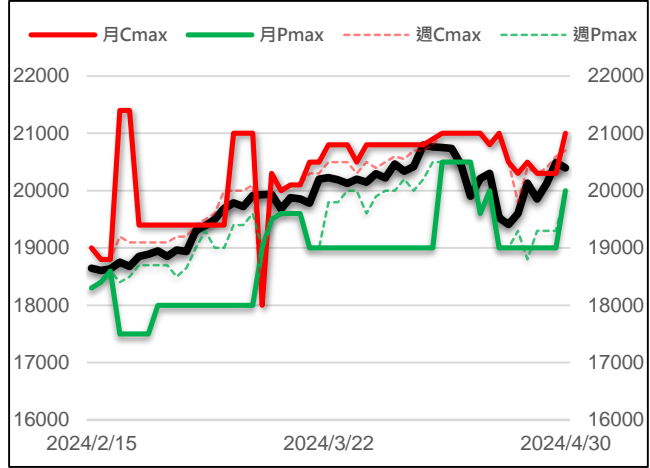
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	395	15.81%	527	79.59%
上櫃股票	361	43.04%	366	47.65%

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	21000	5411	20700	8825
PUT	20000	6860	20000	8900

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)

Contract	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	-13735	+1306	-15.1%	+12690	+73	13.9%	-3768	-337	-4.1%
電子	-99	+105	-6.5%	+187	-13	12.3%	-319	-53	-20.9%
金融	-352	-35	-20.4%	+7	0	0.4%	-375	+10	-21.8%
CALL	+26184	-344	11.9%	0	0	0	+15752	+2	7.2%
PUT	+24113	+1021	7.8%	-66	0	-0.0%	-9484	+3246	-3.1%

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				全市場未平倉量
	近月	增減	其他月	增減	近月	增減	其他月	增減	
台指	-3328	+2479	-1219	-160	+6559	-228	+162	-116	91018
電子	-169	+108	+22	+22	+42	-23	-25	-21	1525
金融	-752	+23	-1	0	+240	+3	+11	0	1722
CALL	+16597	-362	+12890	-2278	-7742	+1244	-2733	-6589	219162
PUT	-12858	+163	-3719	-3297	+10826	+9	-8202	+74	309944

台指期現貨收盤行情表

Contract	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	20508.48	20559.97	20396.60	20396.60	-98.92	-0.48%	3626.3億		
台指期五月	20518	20576	20404	20413	-137	-0.67%	77061	70218	-3543
台指期六月	20479	20563	20391	20400	-134	-0.65%	923	3557	-76
小型台指五月	20503	20576	20405	20413	-137	-0.67%	135182	44955	-4622
小型台指六月	20479	20562	20393	20400	-134	-0.65%	6605	10080	-49
小型台指(週)	20478	20531	20366	20375	-135	-0.66%	859	595	-147
電子指數	1062.07	1067.05	1055.96	1055.96	-4.59	-0.43%	2094.53億		
電子期五月	1060.35	1067.80	1056.65	1057.45	-5.85	-0.55%	1071	1295	+68
電子期六月	1062.00	1066.60	1061.00	1056.70	-5.75	-0.54%	14	31	0
金融指數	1863.76	1873.17	1858.49	1858.49	-6.56	-0.35%	145.77億		
金融期五月	1869.8	1878.4	1861.2	1863.4	-5.8	-0.31%	868	1535	0
金融期六月	1876.8	1876.8	1876.8	1866.2	-5.8	-0.31%	1	24	0
櫃買指數	248.80	249.28	247.84	248.53	-0.19	-0.08%	943.09億		
櫃買期五月	247.50	247.85	247.50	247.50	-0.75	-0.30%	4	61	0
非金電指數	16124.98	16124.98	15992.62	16031.2	-111	-0.69%	1232.97億		
非金電期五月	16116	16224	16000	16029	-152	-0.94%	44	103	-2

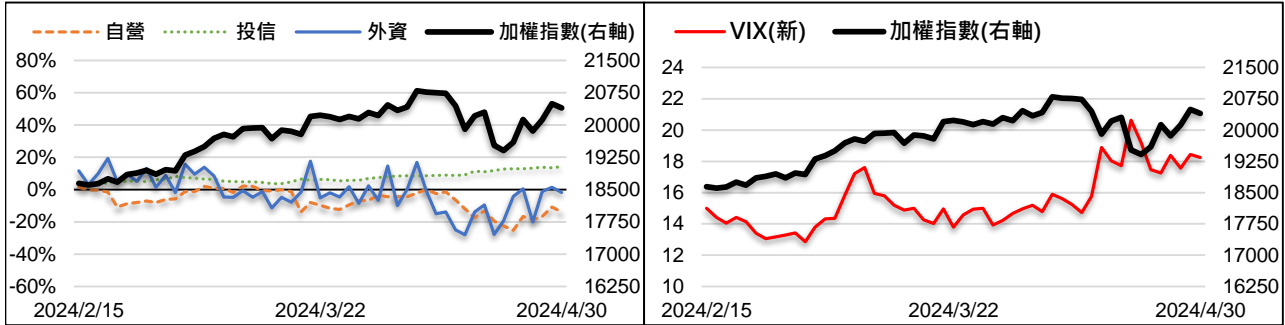
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

contract	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	38282.16	38406.20	38215.47	38386.09	+146.43	+0.38%			
道瓊六月	38493	38544	38491	38509	-46	-0.12%	61	583	+18
標普500指數	5114.13	5123.49	5088.65	5116.17	+16.21	+0.32%			
標普六月	5145.25	5145.25	5145.25	5145.25	-2	-0.04%	1	321	0
Nasdaq 100指數	17782.72	17782.72	17782.72	17782.72	+64.416	+0.36%			
那斯達十二月	17921	17937	17875	17878	-50	-0.28%	198	2916	-3

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

18.25 -0.19



散戶小台指佔全市場OI比率

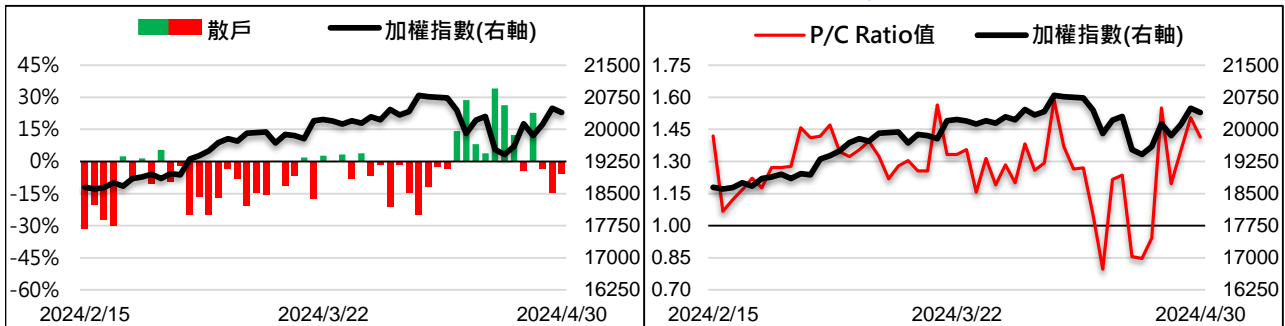
-6.04%

+8.65%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.41

-0.09



永豐期貨研調

Fed利率決議前 台股翻黑急殺逾百點

台指期週二下跌137點至20413點。價差方面，台指期正價差縮至16.4點，電子期正價差縮至1.49點，金融期正價差縮至4.91點。現貨部分，三大法人買超32.66億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單減少1042口至-4813口，其中外資空單減碼超過多單減碼，淨空單減少1306口至-13735口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單減少2319口至-4547口。

週一美國受特斯拉與蘋果股價激勵，但仍對週四聯準會的言論以及週五的非農就業人數謹慎，故美股四大指數終場小漲，漲幅介在0.38%至0.64%，週一加權指數以跳空小漲12.96點開出，台股早盤受到傳產股拖累一度翻黑，不過由台積電及聯發科的帶領下一路攻上波段高點20559，台積電也在盤中重回800元，但十點後大盤在平盤間震盪且其他權值股表現也較為平淡，然台積電及聯發科最後殺尾盤，使得台股終場下跌98.92點以20396.6點作收，整體來看，台股若想表態仍需等待周四凌晨聯準會利率決議、週五非農就業人數及其餘重磅財報才有機會，料整體行情恐呈現震盪整理。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在21000點，賣權未平倉最大量集中在20000點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.5降至1.41。VIX指數下降0.19至18.25。整體選擇權籌碼面中性。(永豐期貨研調)

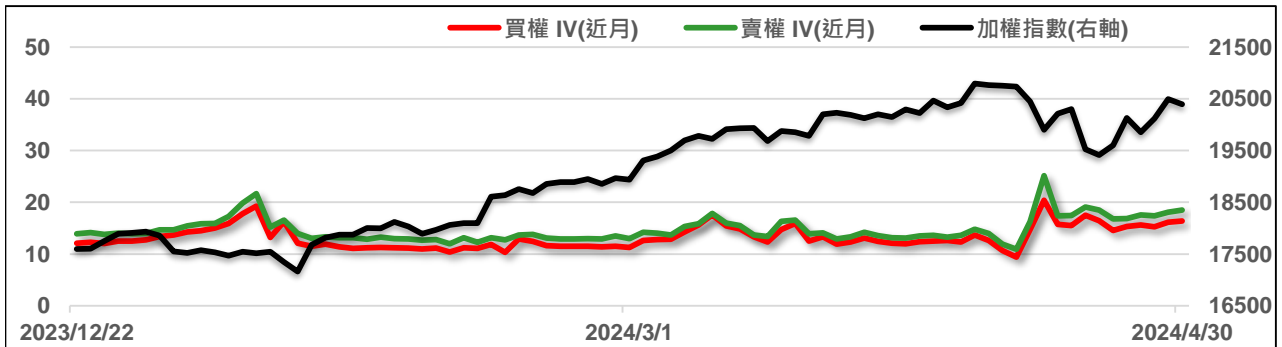
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 113.91% ▼				所有月份	P/C ratio = 141.42% ▼			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	17284	-19317	75511	+330	Call	312945	-56068	219162	+21020
Put	17753	-27527	86018	+365	Put	342647	-105239	309944	+11842

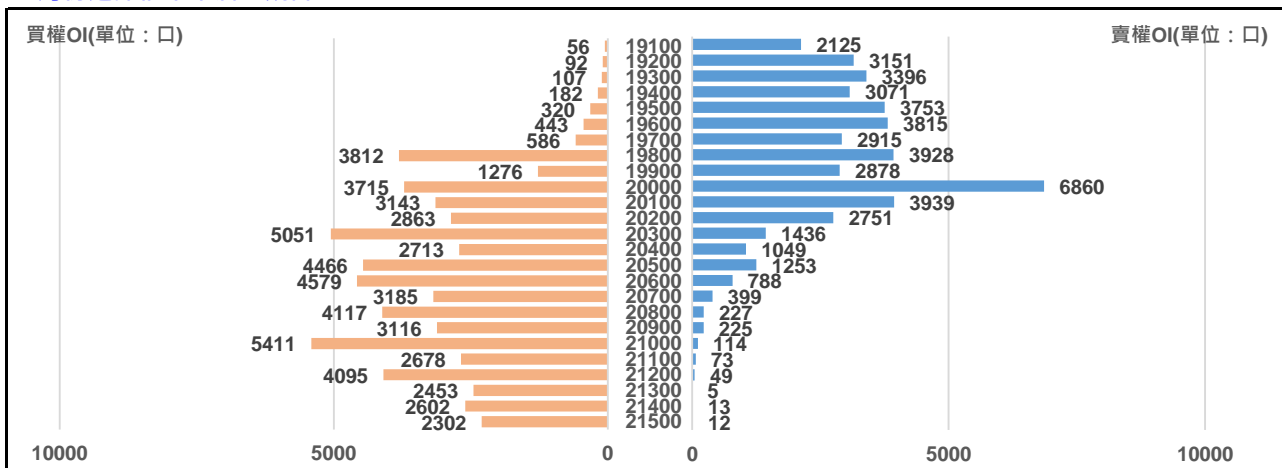
五月份台指選擇權

買權 IV = 16.41 ▲						賣權 IV = 18.47 ▲						
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
0.826	-22	320	44	-105	975	19500	54	+12.5	790	3753	+22	-0.174
0.798	-24	443	38	-120	880	19600	64	+14	1197	3815	+431	-0.202
0.768	-9	586	15	-120	790	19700	77	+17	741	2915	+156	-0.232
0.736	-5	3812	8	-115	705	19800	94	+22	1209	3928	-143	-0.264
0.702	-48	1276	45	-105	620	19900	112	+25	1155	2878	-140	-0.298
0.666	-85	3715	165	-110	545	20000	141	+36	2686	6860	+774	-0.334
0.629	-291	3143	303	-107	473	20100	161	+34	1785	3939	+268	-0.371
0.591	-241	2863	364	-95	405	20200	190	+38	732	2751	+81	-0.409
0.552	-519	5051	829	-93	340	20300	228	+47	1031	1436	+26	-0.448
0.513	+84	2713	702	-80	285	20400	270	+53	856	1049	+57	-0.487
0.473	-155	4466	1055	-76	232	20500	319	+62	661	1253	+34	-0.527
0.435	+27	4579	1088	-69	188	20600	372	+66	437	788	+44	-0.565
0.397	-22	3185	1061	-62	148	20700	428	+70	149	399	+9	-0.603
0.360	+195	4117	1920	-51	115	20800	496	+79	115	227	-67	-0.640
0.325	+70	3116	971	-44	89	20900	575	+93	112	225	-77	-0.675

近月選擇權IV走勢圖



五月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

第一週台指選擇權

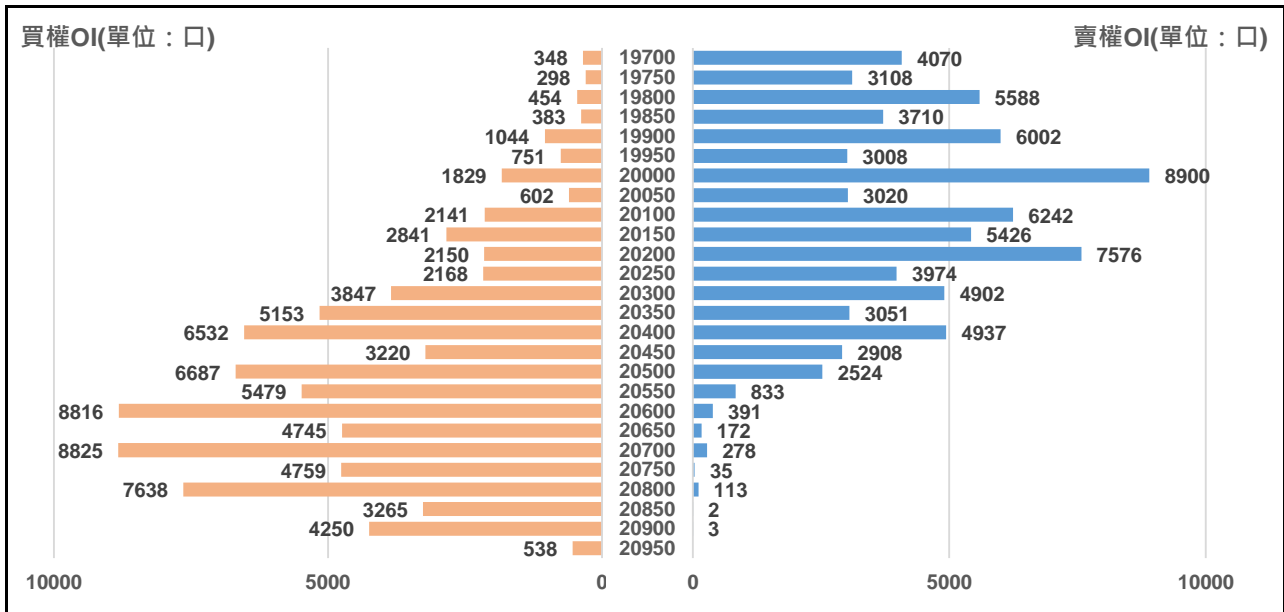
買權 IV = 7.25 ▼						賣權 IV = 7.25 ▼						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
1.000	0	1	0	-130	1230	19150	1230	-130	0	1	0	1.000
1.000	0	12	0	-130	1180	19200	1180	-130	0	12	0	1.000
0.999	-1	2	1	-130	1130	19250	1130	-130	1	2	-1	0.999
0.999	0	33	0	-130	1080	19300	1080	-130	0	33	0	0.999
0.998	0	15	0	-130	1030	19350	1030	-130	0	15	0	0.998
0.998	-1	25	1	-130	980	19400	980	-130	1	25	-1	0.998
0.996	0	20	0	-130	930	19450	930	-130	0	20	0	0.996
0.994	-2	106	7	-130	890	19500	890	-130	7	106	-2	0.994
0.992	-6	79	6	-130	840	19550	840	-130	6	79	-6	0.992
0.988	-1	179	1	-130	790	19600	790	-130	1	179	-1	0.988
0.983	-2	119	6	-130	740	19650	740	-130	6	119	-2	0.983
0.976	-26	348	26	-130	690	19700	690	-130	26	348	-26	0.976
0.967	+4	298	5	-130	640	19750	640	-130	5	298	+4	0.967
0.955	-79	454	77	-130	590	19800	590	-130	77	454	-79	0.955
0.940	-22	383	27	-130	540	19850	540	-130	27	383	-22	0.940
0.922	-23	1044	71	-130	490	19900	490	-130	71	1044	-23	0.922

週選擇權前十大交易人資料

Contract	特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	6314	+28	0	0	+6314	5.2%
PUT	0	0	0	0	0	0.0%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	37696	+3785	41307	+11919	-3611	-3.0%
PUT	53537	+3379	54022	+4940	-485	-0.3%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調