



## 2010/01/25 (一) 兆豐期貨台指選擇權盤後分析

## ■ 台指期選擇權收盤行情 REVIEW

兆豐期貨投顧

台指買權													
履約價	成交價	最高價	最低價	漲跌	成交量	未平倉量	未平倉量增減	隱合波動率		Delta	Gamma	Vega	Theta
7900	120	150	103	-21	20,083	11,341	5,113	18.77%	▲	0.46	0.03379	7.53	-4.77
8000	80	105	67	-20	25,045	18,625	4,980	18.54%	▲	0.35	0.03160	7.04	-4.46
8100	53	71	44	-12	27,747	22,730	4,247	18.75%	▲	0.26	0.02748	6.12	-3.88
8200	33	45	28	-9	23,030	26,628	4,418	18.75%	▲	0.18	0.02229	4.97	-3.15
8300	21.5	28.5	17.5	-6	22,711	41,713	6,351	19.25%	▲	0.12	0.01690	3.77	-2.39
2月份台指期買權總計					163,569	287,607	30,388						
台指賣權													
7400	26.5	32	20	5	11,012	13,877	3,933	21.85%	▲	-0.10	0.01532	3.92	-2.86
7500	39	49.5	29	6	18,869	21,157	2,854	21.00%	▲	3.51	0.02002	4.93	-3.45
7600	56	70	44.5	9	17,745	25,715	3,543	20.03%	▲	-0.23	0.02532	5.94	-3.97
7700	82	103	66	11	22,755	23,245	-814	19.39%	▲	-0.23	0.03026	6.88	-4.44
7800	121	148	97	18	26,875	27,181	-6,101	19.27%	▲	-0.33	0.03310	7.47	-4.79
2月份台指期賣權總計					165,507	236,099	29,678						

## ■ 選擇權指標分析

台股指數 歷史變動率	台指選擇權波動率指數 (成交量最大五檔平均值)		成交量 Put/Call Ratio		未平倉量 Put/Call Ratio	
	2月買權	2月賣權	2月序列總計	全部月份總計	2月序列總計	全部月份總計
19.56%▲	18.81%▲	20.31%▲	1.012▲	1.026▲	0.821▲	0.957▲

## ■ 選擇權行情分析

週一買權最大的成交量集中在 8000~8300 區間，而買權未平倉量增加較大序列下移至 7900~8300 區間；至於賣權主要成交區間集中於 7500~7800 區間，賣權未平倉量增加較大序列下移至 7200~7600 區間。整體而言，週一期指持續壓回測試，在季線初步獲得支撐後，已暫緩跌勢向下繼續發展，但美中兩大股市何時止跌回穩，才是目前關注焦點。

## ■ 選擇權法人留倉分析

三大法人選擇權當日未平倉餘額						
身份別	多方		空方		多空淨額	
	口數	契約金額	口數	契約金額	口數	契約金額
自營商	181,701	883,998	289,886	1,416,041	-108,185	-532,043
投信	748	3,705	1,004	8,853	-256	-5,148
外資及陸資	157,212	980,326	197,858	1,208,907	-40,646	-228,581

(本報告僅供內部人及特定人參考，對報告內容本公司不負任何法律責任，任何轉載或引用本報告內容須經本公司同意)