



## 2009/07/02 (四)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	隱含波動率		Delta	Gamma	Vega	Theta
6500	193	220	160	29	12,442	17,742	-1,526	29.32%	▼	0.61	0.02306	4.74	-7.69
6600	139	162	115	19	19,795	18,044	-847	29.18%	▼	0.50	0.02397	4.93	-8.00
6700	97	116	78	12	25,515	21,509	1,139	29.26%	▼	0.39	0.02309	4.74	-7.70
6800	65	80	55	5	24,552	30,304	2,779	29.30%	▼	0.29	0.02066	4.25	-6.89
6900	44.5	55	36	5	19,394	22,394	38	30.08%	▼	0.21	0.01725	3.55	-5.76
7000	29	36	24	3	14,835	23,659	1,594	30.47%	▼	0.14	0.01347	2.77	-4.49
7100	19	24	15	3	7,603	17,717	979	31.10%	▼	0.09	0.00987	2.03	-3.29
7 月份台指期買權總計					143,494	250,315	1,253						
台 指 賣 權													
5900	8.7	11.5	7.8	-4	6,620	17,289	-1,318	35.82%	▲	-0.02	0.00477	1.20	-2.39
6000	13	18.5	11.5	-7	11,671	30,471	2,737	34.29%	▲	-0.04	0.00673	1.62	-3.09
6100	19	30	18	-13	9,788	19,744	890	32.59%	▲	-0.08	0.00930	2.13	-3.86
6200	30	48.5	28	-18	11,727	23,033	2,065	31.67%	▼	-0.13	0.01266	2.82	-4.96
6300	47	70	42.5	-23	23,140	19,237	1,870	30.98%	▲	-0.20	0.01638	3.57	-6.14
6400	71	101	64	-34	23,720	18,406	5,771	30.24%	▼	-0.29	0.01998	4.25	-7.14
6500	106	143	95	-43	16,379	10,754	6,032	29.96%	▼	-0.39	0.02253	4.75	-7.90
7 月份台指期賣權總計					128,588	249,287	20,307						

### 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	
	7 月買權	7 月賣權	7 月序列總計	全部月份總計	7 月序列總計	全部月份總計
30.37%▼	29.66%▼	31.09%▼	0.896▼	0.892▼	0.996▲	1.002▲

### 選擇權行情分析

週四買權最大成交量集中在 6700~6800 區間，而買權未平倉量增加最大序列持續集中在 6800 點之上；至於週四賣權最大成交量集中在 6300~6400 區間，而賣權未平倉主要增加序列上移至 6400~6500 區間，顯示在這波站穩月線後，多方下檔原本以 6200 左右為多方佈局重心目前已有上移至 6400 點的趨勢。至於未平倉量 Put/Call Ratio 連續走揚，表示多方人氣持續回籠，但在未回升至 100%前，代表目前盤勢上檔賣壓較重，故指數若近期反彈到 6700 左右或之上而回測的話，建議持有多單部位者可先行減碼為宜。

(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)