

2월 옵션시장 동향

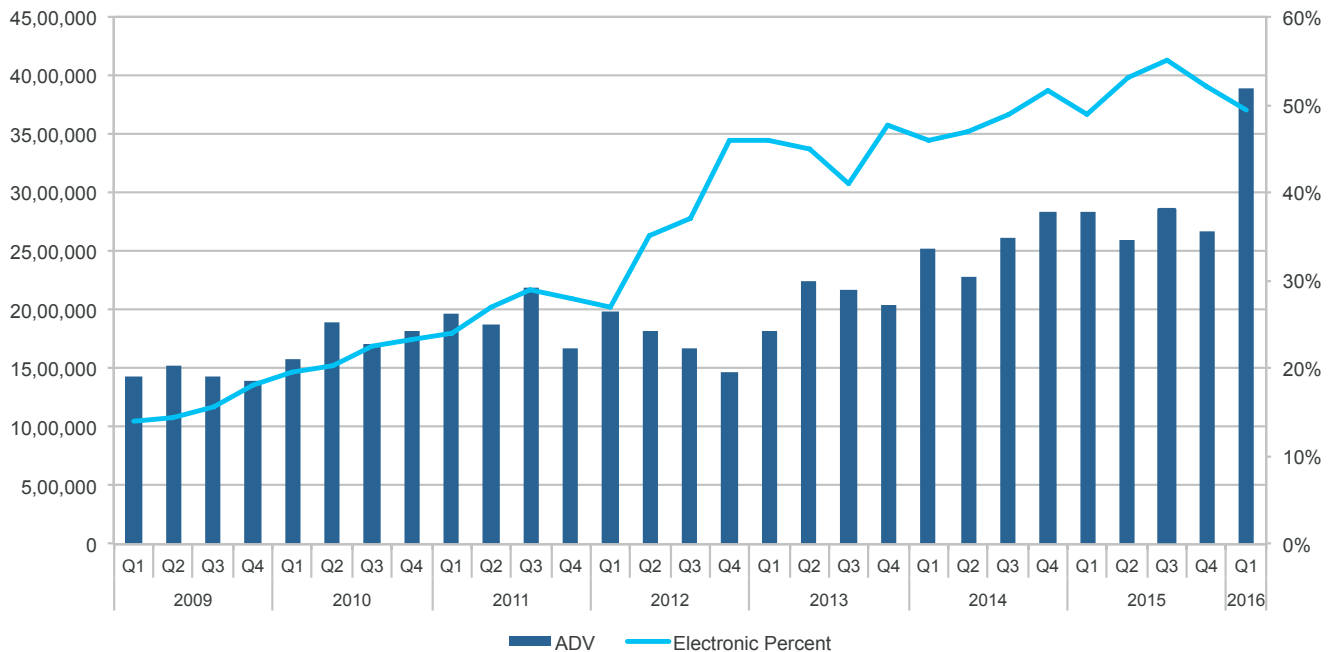
미결제약정 6천350만 계약으로 신기록 수립

시장참여자들은 선물 옵션 상품이 갖는 보다 높은 유연성(행사 가격, 기간, 행사 유형)과 정밀성을 이용하여 자신의 특수한 필요에 맞는 리스크 관리 전략을 더욱 알맞게 구현할 수 있습니다.

2월 통계 자료

자산군	전산 ADV (전년비 변동)	전제 ADV (전년비 변동)	월말 미결제 약정
옵션 총계	1,843,023 (+38%)	3,531,091 (+24%)	59,215,606
금리	803,294 (+53%)	2,154,506 (+27%)	42,890,674
주가지수	586,877 (+32%)	650,530 (+33%)	4,260,789
에너지	177,746 (+33%)	359,304 (+14%)	7,138,070
농산물	126,658 (-9%)	197,033 (-15%)	2,836,463
외환	99,081 (+37%)	102,344 (+37%)	793,769
금속	49,368 (+142%)	67,373 (+117%)	1,295,841

선물 옵션 | 분기별 ADV 증가율



Q1 데이터 (2016년 2월 29일 기준)

금리 옵션

하루 \$1조(명목 금액 기준)에 달하는 CME 금리 옵션이 거래됩니다. 수익률 곡선 전반에 걸쳐 귀하의 투자 옵션을 모두 알고 계십니까?

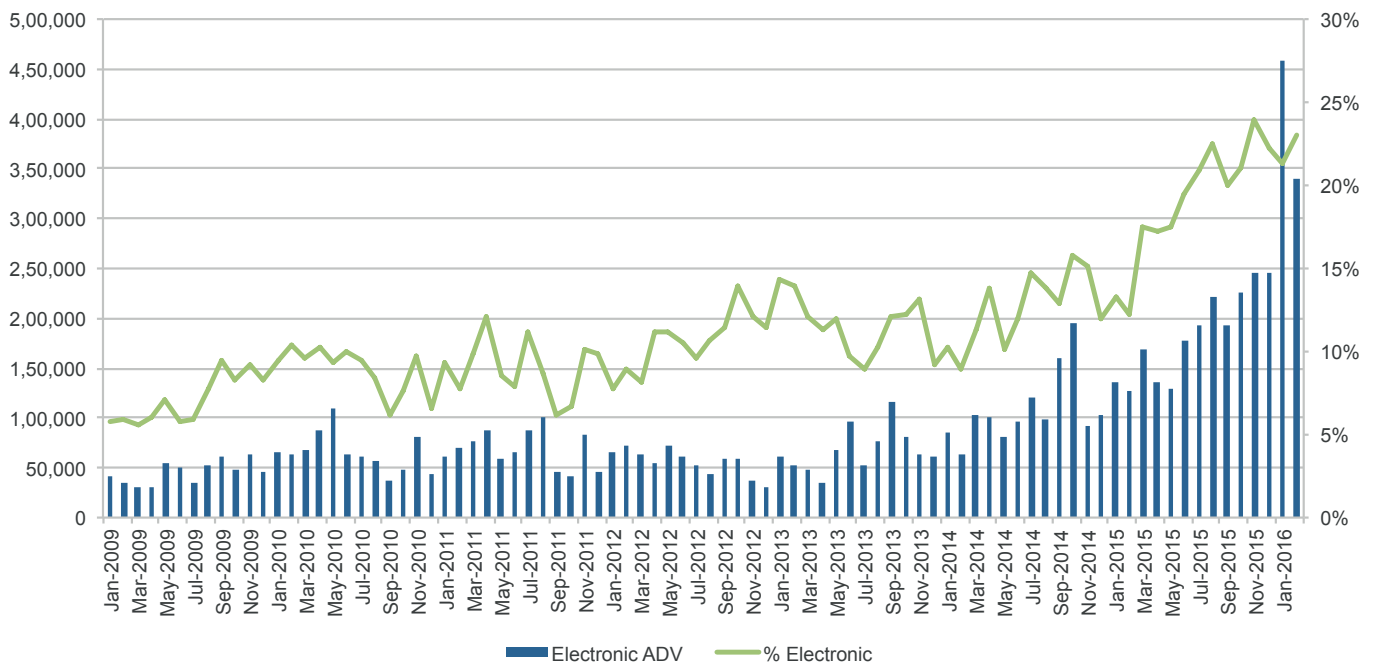
2월 하이라이트

- 금리 옵션 상품군
 - 금리 옵션의 ADV 거래량이 215만 계약(전년 대비 +25%)을 초과하면서 CME 그룹의 총 물량 중 12%를 차지함
- 유로달러 옵션
 - 유로달러 옵션의 CME Globex 전산 거래 ADV가 전년비 167% 증가한 34만 계약에 달함. (전산 거래 비율이 2015년 2월 12%에서 23%로 증가)
 - 2016년 시작 이후 유로달러 옵션 미결제약정이 1천2백만 계약이나 증가한 3천8백만 계약 기록.
- 국채 옵션
 - 미국국채 옵션의 전산 거래 비율이 70%(역대 최고 기록)에 달함. 2015년 2월은 60%.
 - 주간 국채 옵션은 일평균 92,392계약이 거래되면서 전년비 +14%

가장 많이 거래된 금리 옵션 – 2016년 2월

옵션 상품	티커 (CME Globex)	전산 ADV (전년비 변동률)	전체 ADV (전년비 변동률)	풋 %
유로달러(분기월물, 시리얼, 미드커브 옵션)	GE, GE0-GE5	340,705 (+167%)	1,492,659 (+43%)	54%
10년물 국채	OZN	256,356 (+8%)	369,591 (-9%)	45%
5년물 국채	OZF	61,637 (+17%)	109,357 (+20%)	60%
미국 국채	OZB	70,098 (+70%)	84,542 (+34%)	48%
주간 국채 옵션	ZN1-5, FV1-5, ZB1-5	70,975 (+27%)	92,392 (+14%)	43%
2년물 국채	OZT	3,326 (-67%)	5,168 (-58%)	56%
초장기 국채	OUB	150 (-50%)	203 (-65%)	52%
30일 연방기금	OZQ	48 (-80%)	594 (-70%)	96%

유로달러 옵션 전산 ADV



국채 옵션의 행사가 변동 단위 변경

3월 7일(월)을 기하여 국채 옵션에 새로운 행사가 변동 단위가 추가됩니다. 이러한 행사가 변동 폭은 주간 국채 옵션 및 근월물 시리얼 옵션이나 분기월물 옵션에만 적용됩니다.

- 10년물 국채 및 초장기 10년물 국채: ¼포인트(현행 ½포인트)
- 장기 국채 및 초장기 장기 국채: ½포인트(현행 1포인트)

주가지수 옵션

2016년 현재까지 일평균 거래량이 70만 계약에 달하며 전년비 26%의 증가세를 기록한 CME 그룹의 주가지수 선물 옵션은 24시간 유동성과 다양한 거래 전략에 활용할 수 있는 전 세계 벤치마크 지수에 토대한 광범위한 상품 선택권을 제시합니다.

가장 많이 거래된 주가지수 옵션 – 2016년 2월

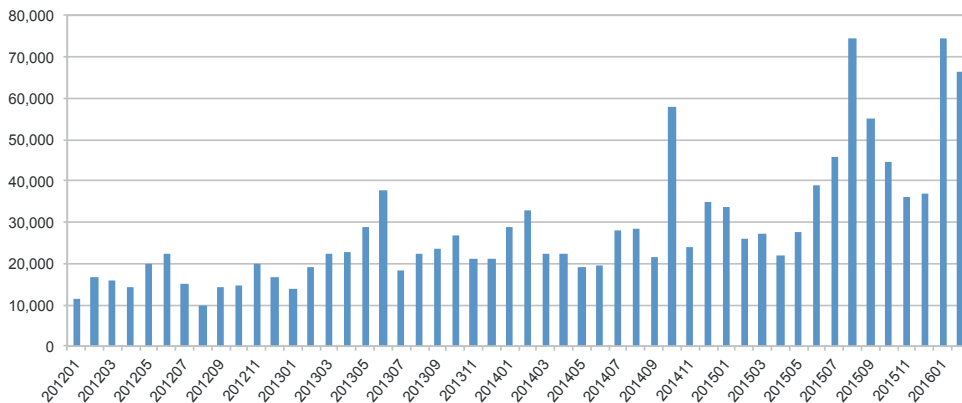
옵션 상품	티커 (CME Globex)	ADV (전년비 변동률)	풋 %	미결제 약정 *
E-mini S&P 500	ES	362,772 (+30%)	61%	3,49,195
E-mini S&P 500 주간 옵션	EW1,EW2, EW4, EW5	167,279 (+59%)	62%	
E-mini S&P 500 월말 옵션	EW	45,887 (-20%)	66%	
S&P 500	SP	47,374 (+35%)	60%	635,279
S&P 500 주간 옵션	EV	8,512 (+80%)	58%	
S&P 500 월말 옵션	EV1, EV2, EV4, EV5	6,692 (+63%)	73%	
E-mini NASDAQ 100	NQ	7,977 (+69%)	56%	87,614
E-mini NASDAQ 100 주간 옵션	QN1, QN2, QN4	2,515 (+800%)	50%	
E-mini NASDAQ 100 월말 옵션	QNE	515 (+530%)	39%	
E-mini Dow (\$5)	YM	1,007 (+33%)	51%	23,341

*미결제 약정(2016년 2월 29일 기준)

미국 정상 거래 시간 외 거래량이 견실함

- 미국 정상 거래 시간 외 주가 지수 옵션의 일 평균거래량은 66,188계약에 달해 2015년 2월 대비 154%나증가하였음.

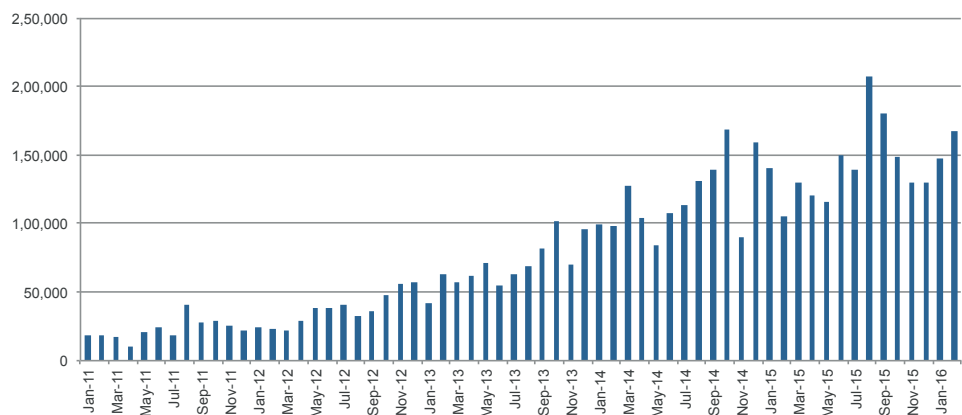
미국 거래 시간 외 주가지수 옵션 ADV



E-mini S&P 500 주간 옵션 거래량 59% 급상승

- 2월 중 ADV는 역대 4위를 기록함. 일평균 총 17만 계약이 거래돼 전년 동기 대비 +59%를 기록
- 주간 옵션이 E-mini S&P 500 옵션 물량의 27%를 차지함

주간 E-mini S&P 500 옵션 월간 ADV



에너지 옵션

가장 광범위하고 유동성 높은 에너지 옵션 시장. 귀하의 니즈에 가장 적합한 거래장 및 거래 소프트웨어를 자유로이 활용할 수 있습니다.

가장 많이 거래된 NYMEX 옵션 – 2016년 2월

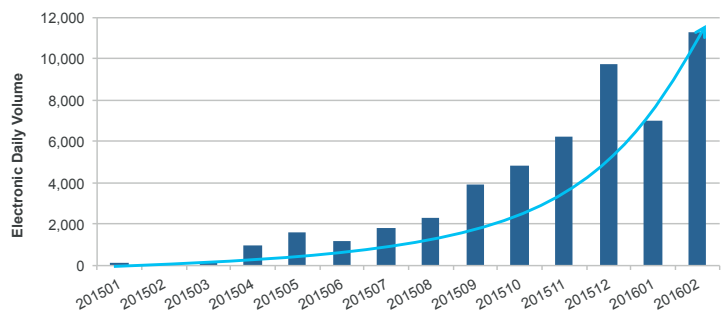
옵션 상품	상품 코드	결제 방식	ADV	미결제 약정 *
WTI 원유	LO	실물 결제	201,130	2,698,015
WTI 1개월 CSO(캘린더 스프레드 옵션):	WA	실물 결제	8,642	326,025
WTI 1개월 CSO(캘린더 스프레드 옵션):	7A	금융 결제	7,423	314,100
WTI 원유 유럽 옵션	LC	금융 결제	3,308	91,701
WTI-브렌트유 스프레드 옵션	BV	금융 결제	1,700	23,250
WTI 평균가격 옵션:	AO	금융 결제	1,579	339,575
WTI 원유 주간 옵션	LO1-LO5	실물 결제	978	3,606
브렌트유 선물 스타일 마진 옵션	BZO	금융 결제	262	720
천연가스 유럽 옵션	LN	금융 결제	108,060	2,756,114
천연가스 옵션	ON	실물 결제	13,751	94,281
천연가스 일일 옵션	KD	금융 결제	1,698	0
천연가스 1개월 CSO	G4	금융 결제	428	3,250
RBOB 휘발유	OB	실물 결제	2,508	42,157
뉴욕항 ULSD	OH	실물 결제	2,421	62,176

*미결제 약정(2016년 2월 29일 기준)

금융결제 벤치마크 천연가스 옵션 전산 거래 물량 기록 경신

- 2월 중 금융결제 천연가스 옵션(LN)의 일평균 전산 거래량 11,255계약으로 기록 경신. 1월 대비 +61%
- 전체 LN 옵션 일평균 거래량 108,060로트, 전년비 +74%
- 천연가스 옵션(LN+ON) 전산 거래량 전체 물량의 20% 차지
- 2월 중 전산 스프레드 거래량은 일평균 9,530로트, 전년비 +677%

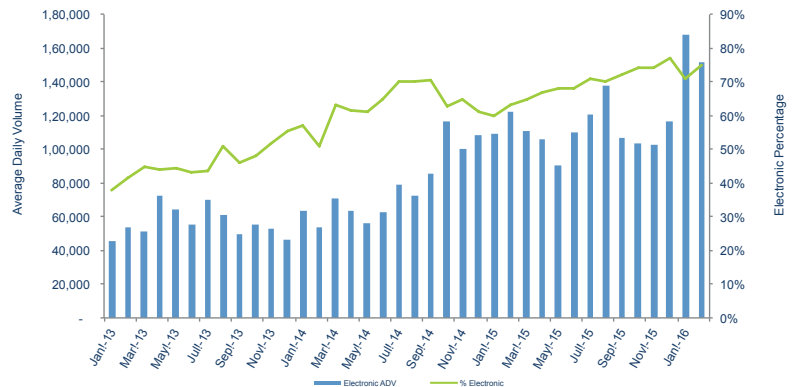
천연가스 금융결제 옵션(LN) 전산 일평균거래량



WTI 옵션(LO) 전산 거래량 전체 물량의 75% 차지

- WTI 옵션(LO)의 일평균 전산 거래량은 151,395로트로 전년비 +24%
- 원유 스프레드 일평균 거래량 48,462계약.

NYMEX WTI 옵션(LO) 전산 거래량 및 비율



새로운 브렌트 선물 스타일 마진 옵션(BZO) 증가세

- 현재까지 일평균 295 BZO 계약 거래, 2월 10일 신기록, 2,880계약.
- 미결제약정 정점 2,136계약, 월말 720계약으로 마감.

농산물 옵션

폭넓게 선택할 수 있는 CME 그룹의 농산물 옵션은 시장 참여자들에게 효과적인 위험 관리를 위한 유연성과 깊은 유동성을 제공할 뿐 아니라 변동성 전략이나 경제 이벤트에 따라 거래할 수 있는 기능을 제공합니다.

2월 개요

- 농산물 옵션 일평균 거래량 197,033계약, 전년비 -15%
- 2월 중, 곡 및 유지종자 옵션의 전산 거래 비율 64% 기록, 축산물 비중 71%, 유제품 옵션 45%

가장 많이 거래된 농산물 옵션 - 2016년 2월

옵션 상품	ADV	전년비 변동률(%)	전산 %	풋 %	미결제 약정 *
대두	62,342	-22%	70%	48%	669,638
옥수수	58,915	-15%	65%	56%	959,381
SRW 밀	25,238	+10%	69%	40%	300,285
생우	18,148	+30%	59%	51%	254,906
대두유	7,874	+15%	45%	52%	131,826
대두박	7,171	-38%	63%	45%	144,693
돈육	6,508	-49%	75%	59%	174,939
KC HRW 밀	1,648	-41%	37%	39%	38,163
축산우	1,396	-10%	87%	60%	37,763
클래스 III 우유	1,150	-32%	50%	45%	63,645

비표준월물 옵션

옵션 상품	ADV	전년비 변동률(%)	전산 %	풋 %	미결제 약정 *
단기 헛곡물 옵션:	2,490	-40%	32%	43%	47,169
주간 옵션	2,016	-17%	30%	67%	5,849
캘린더 스프레드 옵션	1,269	+58%	2%	63%	37,934

*미결제 약정(2016년 2월 29일 기준)

하이라이트

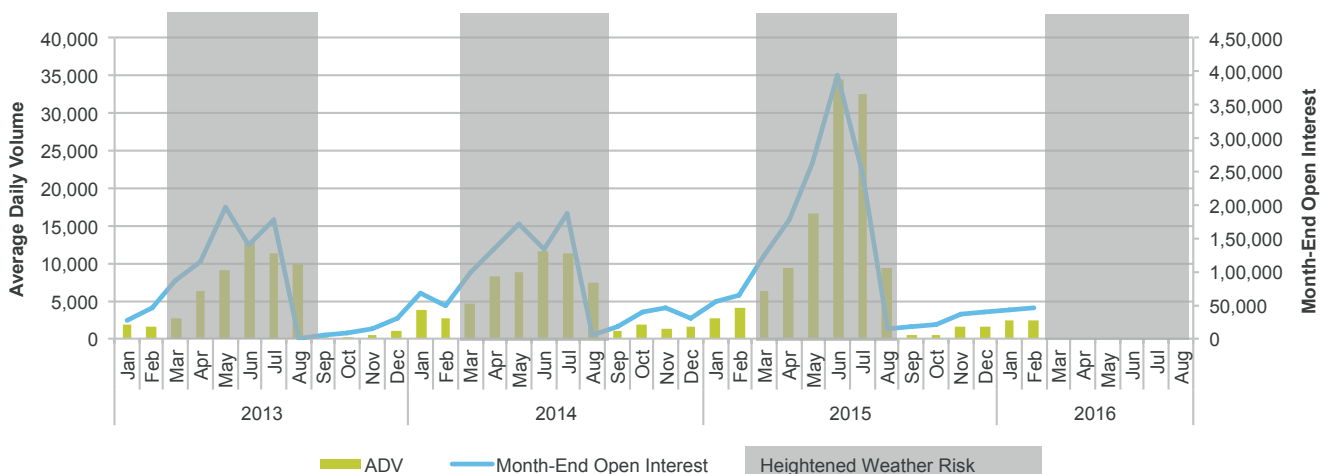
- 캘린더 스프레드 옵션, 전년비 +58%(ADV 1,269)
- 생우 옵션은 풋 편향도가 매우 심한 상태이며 ADV도 전년비 +30%
- SRW 밀 옵션은 변동성이 낮은 환경에서 높은 물량을 유지하고 있음

단기 헛곡물(SDNC) 옵션 시즌이 다가오고 있고 미국 농무부의 파종 계획이 3월 31일에 발표됨

- SDNC 옵션 거래량은 3월부터 8월 사이 거래량이 크게 늘어남
- 2015년 3월부터 7월 사이 SDNC 옵션의 일평균 거래량은 2만 로트에 달했음
- 2015년 6월 중 일평균 거래량은 3만4천5백 계약으로 신기록 경신
- 미국 농무부의 파종 면적 보고서를 앞두고 6월 26일 11만6천 계약이 거래돼 기록 경신

단기 헛곡물 옵션

주요 재배 월 중 거래량 급등 추이



외환 옵션

하루 평균 \$100억이 넘는 외환 옵션 유동성을 지닌 세계 최대 공인 외환 시장에 액세스하십시오. 바로 이 점이 당사가 Profit & Loss Readers' Choice Awards에서 "최고 외환 옵션 플랫폼"으로 선정된 이유이자 거의 모든 시장 참여자들이 CME Group을 통해 자사의 옵션을 전산으로 거래하는 이유입니다.

2월 하이라이트

- 외환 옵션은 일 평균 102,344계약이 거래되면서 전년비 +23%
- 주간 옵션 거래량은 전년비 53% 증가한 일평균 2만 계약 상회
 - 주간 GBP/USD 옵션 전월 대비 +70%
- 이 달 중 미결제약정 15% 증가한 793,769계약으로 월 마감

가장 많이 거래된 외환 옵션 – 2016년 2월

옵션 상품	상품 코드	ADV	전년비 변동률(%)	풋 %
EUR/USD	6E	53,545	+35%	55%
JPY/USD	6J	19,562	+87%	42%
GBP/USD	6B	12,769	+6%	53%
CAD/USD	6C	9,661	+61%	53%
AUD/USD	6A	6,119	+5%	55%
CHF/USD	6S	459	-51%	42%
MXN/USD	6M	185	+91%	40%

주간 FX 미국식 옵션

- 주간 옵션 일평균 거래량은 20,428계약이 거래되면서 전년비 +53%
 - EUR 주간 옵션: 9,287 ADV, 전년비 +31% 증가
 - JPY 주간 옵션: 4,441 ADV, 전년비 +232% 증가
 - CAD 주간 옵션: 2,428 ADV, 전년비 +60% 증가
 - GBP 주간 옵션: 3,006 ADV, 전년비 +26% 증가
 - AUD 주간 옵션: 1,165 ADV, 전년비 +41% 증가
 - CHF 주간 옵션: 101 ADV, 전년비 -8%
- 외환 주간 옵션은 미국 연준 업데이트, 고용 보고서 및 기타 경제 이벤트와 같은 특정 시장 이벤트에 따른 리스크를 헤지하는 데 사용할 수 있습니다.

블록 거래 최소 한도 축소

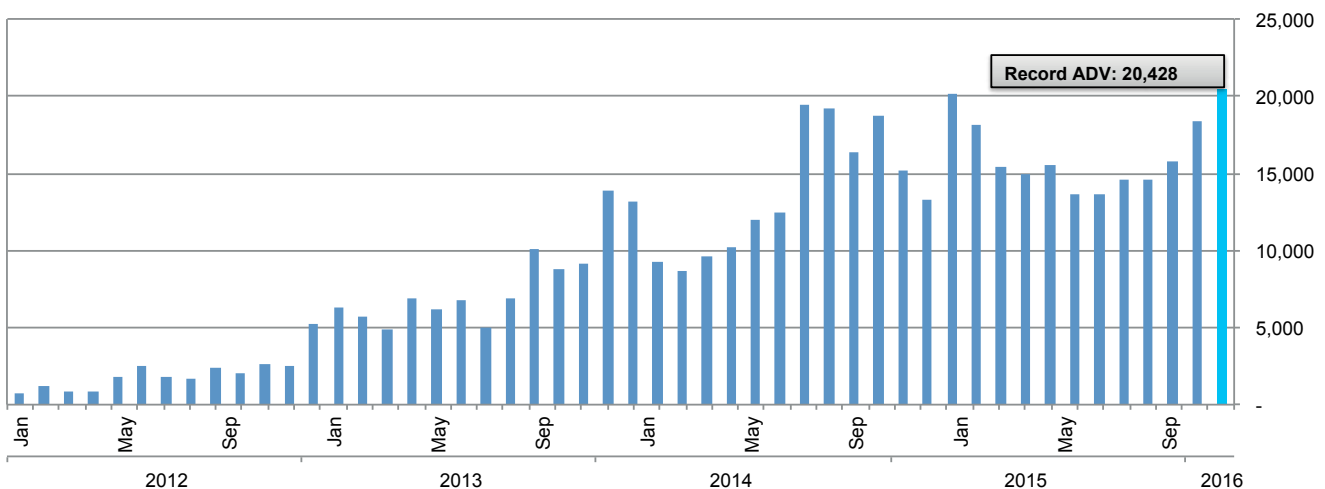
블록 거래 최소 한도를 축소함으로써 유연성이 늘어납니다.

- 30종의 외환 선물, 50로트~10로트
- 10종의 연계 외환 옵션, 50로트~20로트
- 수상 경력에 빛나는 청산소 및 외환 옵션 플랫폼이 제공하는 상품.
- 스마트클릭 로그인을 이용해 지금 귀하의 블록 거래를 ClearPort에 입력하십시오.

브로커십니까?

- 귀하의 비즈니스를 확장할 여러 프로그램을 제공합니다. 오늘 저희에게 연락 주십시오. fxteam@cmegroup.com

CME 외환 G6 미국식 주간옵션 ADV



금속 옵션

세계 최고의 유동성을 자랑하는 금속 시장인 CME Group의 COMEX 및 NYMEX 금속 옵션을 통해 거의 하루 24시간에 이르는 투자 기회 액세스를 확보하십시오. CME Globex 및 CME ClearPort를 활용하여 유연성을 높이고 단기 금 또는 월간 금, 은, 백금, 팔라듐, 철광석 및 구리 옵션을 거래하십시오.

금 옵션이 2012년 이후 최고의 물량을 기록함

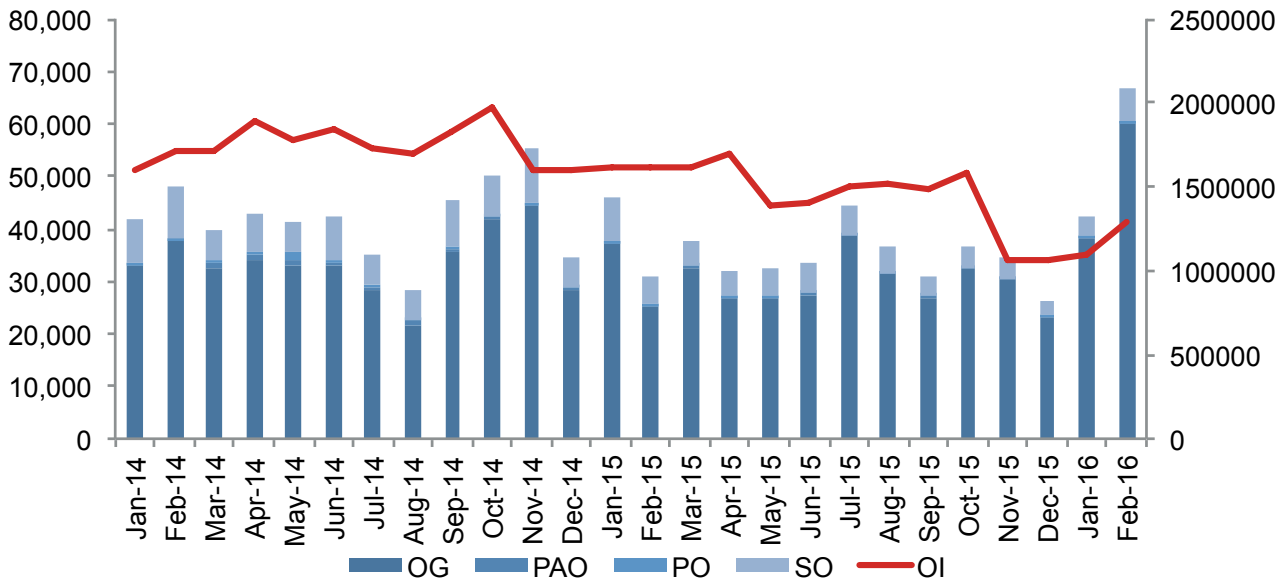
- 금 옵션(OG)은 일평균 거래량이 거의 6만 계약에 달하며 전년비 +139%, 전월비 +57%
 - 금 옵션은 2012년 이후 전월비(30일 후행 기준) 가장 높은 증가세를 보이며 거의 10% 증가.
- 은 옵션은 28% 증가한 6천5백 계약을 기록함 - 은 가격은 2월 중 3.2% 상승
- 금속 옵션의 73%가 CME Globex에서 전산을 통해 거래됨
- 총 미결제 약정은 2월 중 14% 증가한 1,295,841계약으로 마감

가장 많이 거래된 금속 옵션 - 2016년 2월

옵션 상품	티커 (CME Globex)	ADV (전년비 변동률)	전산 거래 비율	풋 %	미결제 약정*
금	OG	59,886 (+139%)	73%	33%	1,145,061
은	SO	6,505 (+28%)	87%	30%	106,491
백금	PO	239 (-39%)	16%	26%	4,119
금 주간 옵션	OG1-OG5	238 (+138%)	78%	45%	326
팔라듐	PAO	216 (+80%)	1%	13%	4,195
철광석	ICT	181 (+27%)	0%	12%	34,033
구리색	HX	108 (-40%)	65%	28%	1,942

*미결제 약정(2016년 2월 29일 기준)

귀금속 옵션



금속 옵션 자원

일일 금속시장 보고서

전날의 일일 금속 시장 동향을 담은 일일보고서를 구독하십시오. 일일 이메일 보고서에는 거래 물량, 미결제 약정, 풋/콜 비율 및 가장 많은 계약월/행사가 정보가 포함됩니다.

cmegroup.com/dailymetals

유동성 알림

거래 집행 시점에, 그리고 기초 금속 옵션 및 귀금속 옵션 시장이 움직일 때, 실시간 알림 서비스를 받으십시오.

cmegroup.com/mtliquidityalerts

세 가지 거래 수단

CME Globex 전산 거래

최근 전산 거래 옵션 시장이 성장함에 따라 시장은 유동성이 더욱 풍부해지고 다양해졌으며 진입과 포지션 청산이 더욱 용이해졌고 주문 실행과 청산결제가 더욱 편리해졌습니다.

- 금년 들어 현재까지 일평균 거래량 1,920,830계약
- 전산 거래 시장의 속도, 투명성, 접근성 및 유동성
- 전담 시장 조성자들이 지원하는 양방 시장
- RFQ - 시장 활동이 적을 때도 참여자들이 경쟁적인 가격을 얻을 수 있음.

플로어 거래

- 금년 들어 현재까지 일평균 거래량 1,610,709계약
- 신속한 거래 준비 및 거의 즉각적인 유동성 액세스
- 중개인과 플로어 트레이더가 음성을 통하여 고객을 대신해 쉽게 가격을 찾고 주문을 효율적으로 실행함

두 방법 병행

- 금년 들어 현재까지 일평균 거래량 356,482계약
- 사적 거래 협상을 통한 거래 통제와 편의성
- CME 청산소가 제시하는 안전성 및 거래 상대방 신용 리스크 완화

옵션 도구 및 자료

옵션 상품

분석 도구, 상품 정보, 교육, 리서치, 도구 및 자료
cmegroup.com/options

퀵스트라이크(QuikStrike) 옵션 가격 결정 및 분석

현재 및 과거 변동성(행사가별), 거래량 및 미결제약정 정보, 델타 시트, 옵션 가격 결정
분석, 스프레드 분석 및 리스크 그래프 등을 이용할 수 있습니다
cmegroup.com/quikstrike

호가 요청(RFQ) 기능

전산 상에서 브로커 시장의 유동성과 가격결정력을 재현하고 즉각적으로 멀티레그 옵션 전략 관련 전산 호가를 즉시 받거나 유동성이 낮을 때 구체적인 행사 가격에 대한 관심을 유도하는 방법을 확인하십시오.

cmegroup.com/rfq

CME Direct

CME Direct는 모든 CME 시장 전반에 걸쳐 옵션 거래자들에게 고도의 맞춤 구성 가능한 프런트 엔드 시스템입니다.
cmegroup.com/direct

전산매매 옵션 스포트라이트

전산매매 추이 및 기회에 관한 분기별 사항 요약
cmegroup.com/electronicoptions

선물 옵션 안내서

옵션에 대한 기초적 안내서 및 가장 활발히 거래되는 옵션 계약 목록

cmegroup.com/optionsguide

보고서 범위

전년비 - 달리 명시되지 않은 한 전년비는 2016년 2월과 2015년 2월의 데이터를 비교한 수치임

전월비 - 2016년 2월과 2016년 1월 비교

오늘 귀하의 전담지원팀에게 연락하십시오

자산운용자

assetmanagers@cmegroup.com

은행

banks@cmegroup.com

일반 기업

commercials@cmegroup.com

헤지펀드

hedgefunds@cmegroup.com

고유자산 운용사

proprietarytrading@cmegroup.com

FCM/증권회사

intermediaries@cmegroup.com



CME Group

How the world advances

선물 및 스왑 거래는 모든 투자자에게 적합한 것은 아니며 원금손실의 위험이 따릅니다. 선물 및 스왑은 레버리지를 이용하는 투자이며 계약금액의 일정 비율만으로도 거래가 가능하기 때문에 선물 및 스왑 포지션에 예치된 증거금 이상의 손실을 입을 수도 있습니다. 따라서 거래 시 손해를 보더라도 타격을 입지 않을 정도의 자금만을 이용하는 것이 바람직합니다. 또한 모든 거래에서 수익을 기대할 수는 없으므로 한 번의 거래에는 이러한 자금 중 일부만을 투자하는 것이 좋습니다.

본 자료상의 모든 정보 및 기타 자료들은 금융상품에 대한 매수/매도의 제안이나 권유, 금융 관련 자료의 제공, 거래 플랫폼의 구축, 예치금의 활용 또는 수취, 관할권과 유형을 막론한 다른 어떠한 것이든 금융상품 또는 금융서비스의 제공을 위한 것으로 받아들여져서는 안 됩니다. 본 자료상의 정보는 정보전달의 목적으로만 제공되며 자문을 제공하고자 하는 목적이 아닐뿐더러 자문으로 받아들여져서도 안 됩니다. 본 정보는 개개인의 목표, 재정적 여건 또는 필요를 고려하지 않았습니다. 본 자료에 따라 행동을 취하거나 이에 의존하기에 앞서 적절한 전문가의 조언을 구하시기 바랍니다.

본 자료상의 정보는 있는 그대로 받아들여져야 하며 명시적이든 묵시적이든 그 내용에 대하여 어떠한 종류의 보증도 하지 않습니다. CME 그룹은 어떠한 오류나 누락에 대하여도 아무런 책임을 지지 않습니다.

본 자료는 CME그룹이나 또는 그 임직원, 또는 대리인에 의하여 고안되거나 확인 또는 검증되지 않은 정보를 포함하거나 해당 정보에 대한 링크를 제공할 수 있습니다. CME그룹은 해당 정보에 대해 어떠한 책임도 지지 않으며, 정보의 정확성이나 완전성을 보장하지 않습니다. CME그룹은 해당 정보 또는 제공되는 하이퍼링크가 제3자의 권리를 침해하지 않음을 보장하지 않습니다. 본 자료가 외부 웹사이트로의 링크를 포함하고 있을 경우라도, CME그룹은 어떠한 제3자 또는 그들이 제공하는 서비스 및 상품에 대하여도 지지 또는 권고, 승인, 보증이나 소개를 하는 것이 아닙니다.

CME Group 및 “芝商所”는 CME Group Inc.의 상표입니다. Globex 로고, E-mini, E-micro, Globex, CME 및 Chicago Mercantile Exchange는 Chicago Mercantile Exchange Inc. (“CME”)의 상표입니다. CBOT 및 Chicago Board of Trade는 Board of Trade of the City of Chicago, Inc. (“CBOT”)의 상표입니다. ClearPort 및 NYMEX는 New York Mercantile Exchange, Inc. (“NYMEX”)의 상표입니다. 이들 상표는 그 소유권자의 서면 승인 없이 수정, 복제, 검색시스템에 저장, 전송, 복사, 배포 또는 사용될 수 없습니다.

Dow Jones는 Dow Jones Company, Inc.의 상표입니다. 그 외의 모든 상표는 각 해당 소유자의 자산입니다.

본문에서 규정 및 상품명세에 대해 언급한 모든 내용은 CME, CBOT, NYMEX의 공식 규정에 따른 것이며 이 공식 규정은 본문 내용에 우선합니다. 계약 명세와 관련한 모든 경우에 있어서 현행 규정을 참고해야 합니다.

CME와 CBOT 및 NYMEX는 각각 싱가포르에서 Recognized Market Operator (공인시장운영자)로 등록되어 있으며 홍콩특별행정구(Hong Kong S.A.R.)의 Automated Trading Service (자동매매서비스) 제공자로 승인을 받았습니다. 뿐만 아니라 본 자료 상의 정보는 일본 법률 제25호 금융상품거래법(1948년, 개정)에 의한 어떠한 해외금융상품시장에 대한 직접적인 접근이나 또는 해외금융상품시장 거래에 대한 청산서비스를 제공하는 것으로 간주할 수 없습니다. CME Europe Limited는 홍콩, 싱가포르, 일본 등 아시아의 어떤 관할권에서도 어떠한 유형의 금융서비스도 제공자로서, 또는 제공할 수 있을 것으로 간주될 만한, 등록이나 허가를 받지 않았습니다. CME Group 산하의 어떤 기관도 중화인민공화국 또는 대만의 어떠한 금융서비스에 대하여도 이를 제공하거나 제공할 수 있을 것으로 간주될 만한 등록이나 허가를 받지 않았습니다. 본 자료는 한국 및 호주에서 각각 자본시장법 제9조 5항 및 2001년 기업법(C)와 그 관련 규정상의 정의에 의한 “전문투자자”에의 배포를 위한 것으로서 그에 따라 배포가 제한됩니다.

Copyright © 2016 CME Group and芝商所. All rights reserved.

PM999KO/00/0316