

OPTIONS

FUTURES

5월 옵션 동향

상품 옵션 거래량 전년 대비 대폭 증가

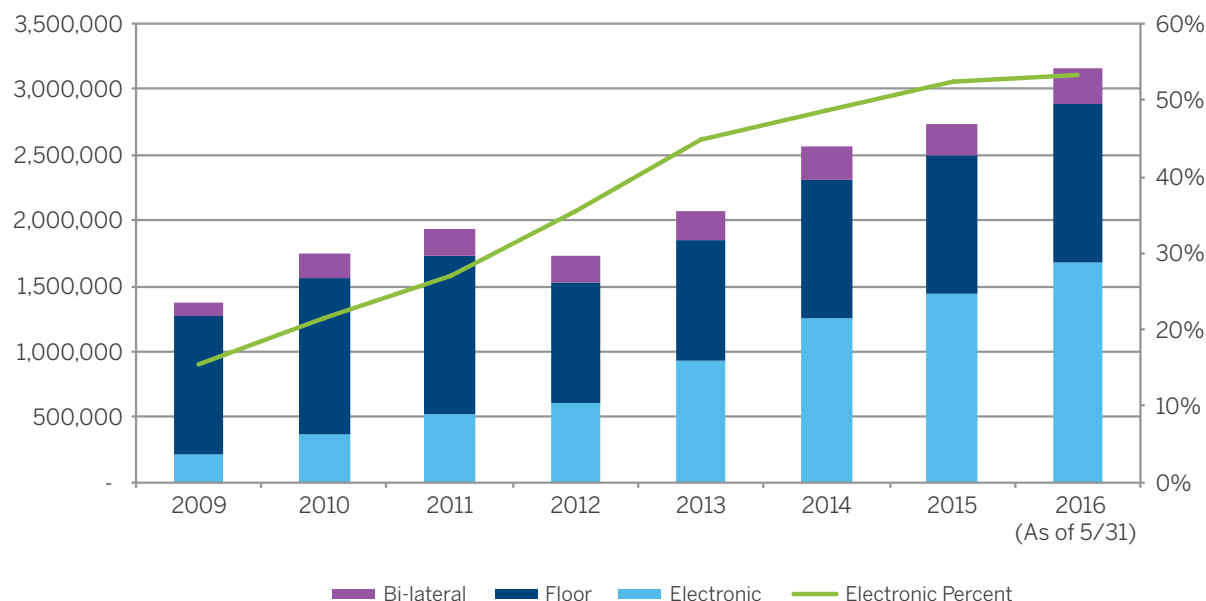
보다 풍부한 유연성(행사 가격, 기간, 행사 유형)과 정밀성을 제공하는 선물 옵션을 이용할 경우 시장 참여자들은 자신의 특정 요건에 맞는 향상된 맞춤형 리스크 관리 전략을 구현할 수 있습니다.

옵션 복합 거래량 동향

자산군	전자 거래량		총 거래량		미결제 약정*
	ADV	(전년 대비 % 변동)	ADV	(전년 대비 % 변동)	
전체 옵션	1,550,430	13%	2,832,980	10%	61,709,674
금리	576,816	2%	1,579,857	9%	42,876,487
주가지수	513,484	17%	565,781	18%	5,400,962
농산물	214,327	44%	297,638	19%	4,132,298
에너지	144,142	41%	275,034	6%	7,294,050
외환(FX)	67,705	-28%	70,047	-28%	806,866
금속	33,956	51%	44,623	37%	1,199,011

*2016-05-31 기준 미결제 약정

거래 장소별 옵션 일평균 거래량



다양한 옵션들로 최적의 리스크관리
솔루션을 제공합니다

 **CME Group**

거래가 가장 활발한 금리 옵션 - 2016년 5월

옵션 상품	기호	전자 거래량		총 거래량		풋옵션(%)
		ADV	(전년 대비 % 변동)	ADV	(전년 대비 % 변동)	
유로 달러(분기월/연속월)	GE	124,543	243%	643,404	133%	57%
1년물 미드 커브	GE0	67,064	95%	269,016	32%	52%
2년물 미드 커브	GE2	31,960	-28%	130,935	28%	39%
3년물 미드 커브	GE3	13,192	9%	43,945	32%	63%
4년물 미드 커브	GE4	1,617	-19%	3,314	-18%	46%
10년물 국채 옵션	OZN	183,459	-26%	273,224	-38%	51%
5년물 국채 옵션	OZF	45,318	11%	69,607	3%	67%
미국 국채:	OZB	41,553	-5%	48,686	47%	54%
주간 국채 옵션	ZN1-5, FV1-5, ZB1-5	61,300	-19%	86,869	17%	55%
2년물 국채 옵션	OZT	6,713	87%	9,078	78%	71%
초장기 국채 옵션	OUB	171	157%	252	-76%	59%
울트라 10년물 국채 옵션	OTN	17	해당 없음	53	해당 없음	96%

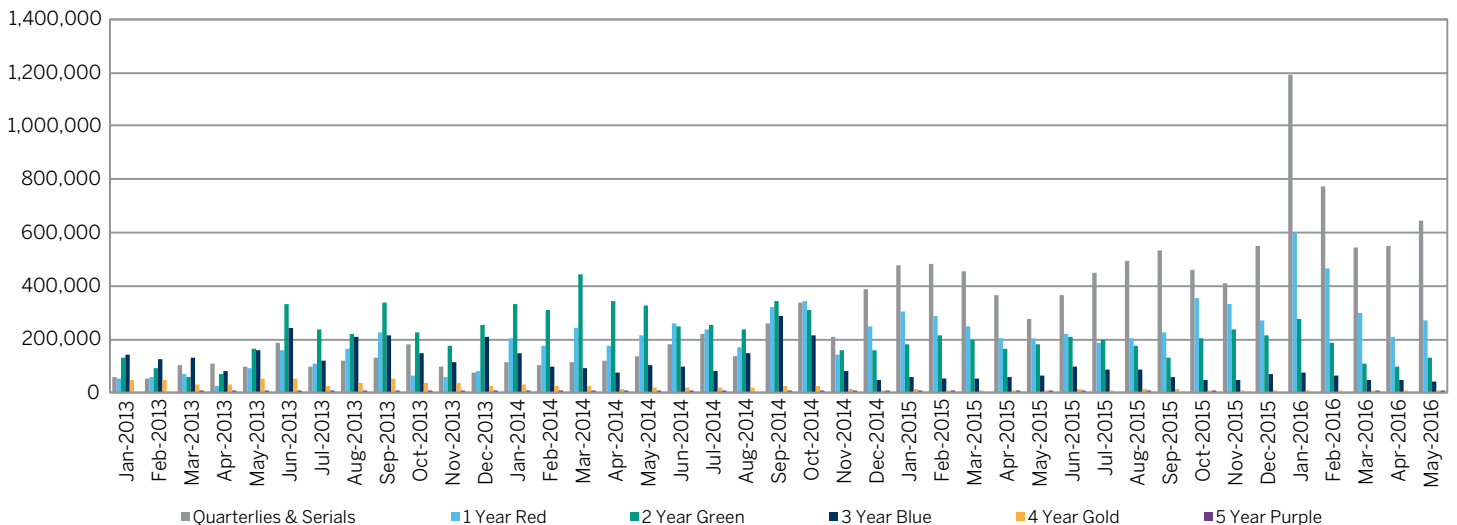
동향 및 하이라이트

- 금리 옵션 복합 거래량
 - 5월의 일일 옵션 거래량은 1,579,857 계약으로, 전년 동기 대비 9% 증가
- 유로달러 옵션
 - 전산 거래 유로 달러 옵션은 22%로 2015년 5의 15%와 대조
 - 미결제 약정은 3,970만 계약까지 증가
 - 2016년 6월과 12월 유로 달러 98.875 풋은 각각 미결제 약정이 1백만 계약임
- 미국 국채 옵션
 - 울트라 10 옵션 미결제 약정은 1,000 계약이 넘으며, 7월 및 8월 만기물 및 9개의 다른 행사 가격에 걸쳐 거래됨.

국채 옵션의 상품간 스프레드(ICS)에 대한 CME Globex 지원

- 7월 10일 일요일부터 CME Globex가 선별된 일부 옵션 기간의 옵션 전략을 생성하는 것을 지원할 것이며, 이를 통해 고객이 이와 같은 상대 가치(FV)를 거래하는 것이 제고될 것입니다. 예를 들면, FV 스트레들을 매수하고 이에 상응하는 TY 스트레들을 매도하는 것입니다. [추가 내용 알아보기](#)→

유로 달러 옵션 일평균 거래량



거래가 가장 활발한 주가 지수 옵션 - 2016년 5월

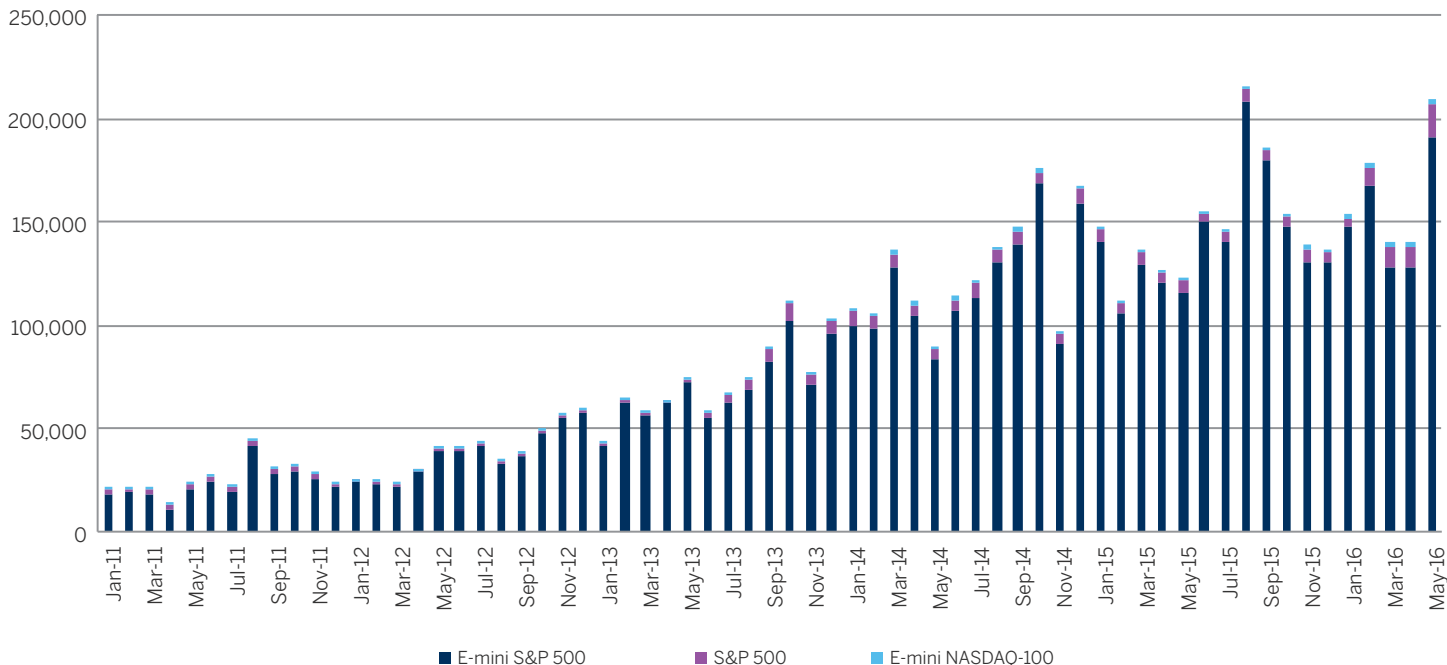
옵션 상품	기호	ADV	(전년 대비 % 변동)	미결제 약정*
E-mini S&P 500 지수	ES	250,423	-4%	2,460,719
주간 E-mini S&P 500 지수	EW1, EW2, EW3, EW4	190,197	64%	1,178,667
월말 E-mini S&P 500 지수	EW	62,700	7%	738,996
S&P 500 지수	SP	28,790	-6%	422,100
주간 S&P 500 지수	EV1, EV2, EV3, EV4	16,244	205%	268,423
월말 S&P 500 지수:	EV	6,268	-3%	243,774
E-mini 나스닥-100	NQ	7,370	120%	58,415
주간 E-mini 나스닥 100 지수	QN1, QN2, QN4	3,054	212%	11,712
월말 E-mini 나스닥 00 지수	QNE	130	-43%	1,849
E-mini 다우 지수(\$5)	YM	528	45%	15,352

*2016-05-31 기준 미결제 약정

동향 및 하이라이트

- 기록적인 주간 옵션 거래
 - E-mini S&P 500 주간 옵션 미결제 약정은 5월 26일에 129만 계약으로 사상 최고 수준을 기록하였으며, 이 수치는 6월 2일에 135만 계약으로 갱신됨.
 - E-mini S&P 500 주간 옵션은 일평균 190,197 계약을 기록하면서 전년 동기 대비 64% 증가.
 - S&P 500 주간 옵션은 사상 최고 수준인 일평균 16만 계약을 기록하면서 전년 동기 대비 205% 증가.
 - S&P -100 주간 옵션은 사상 최고 수준인 일평균 16만 계약을 기록하면서 전년 동기 대비 212% 증가.
- 미국 개장 시간 이외의 거래
 - 미국 개장 거래 시간 이외의 일평균 주가 지수 옵션 거래량은 40,215 계약으로 2015년 동기 대비 47% 증가.

주간 주가 지수 옵션 일평균 거래량



거래가 가장 활발한 NYMEX 옵션 - 2016년 5월

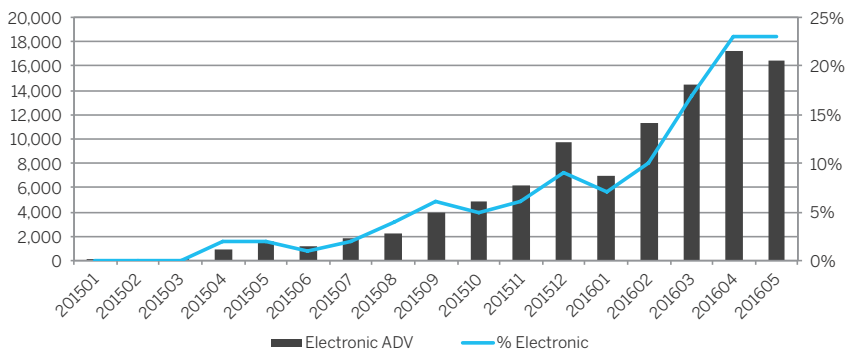
옵션 상품	기호	결제	ADV	(전년 대비 % 변동)	전자 거래(%)	미결제 약정*
WTI 원유	LO	현물	162,048	21%	70%	2,697,806
WTI 1개월 CSO	WA	현물	10,279	-7%	24%	506,903
WTI 1개월 CSO	7A	금융	5,576	21%	2%	362,675
WTI 평균 가격 옵션:	AO	금융	1,476	-47%	0%	296,805
주간 WTI 원유 옵션	LO1-LO5	현물	923	70%	81%	2,470
브렌트 원유 선물식 옵션	BZO	금융	856	N/A	10%	17,253
WTI 원유 유럽 옵션	LC	금융	807	-46%	0%	91,873
WTI 브렌트유 스프레드 옵션	BV	금융	443	-38%	0%	14,050
천연가스 유럽 옵션	LN	금융	70,811	-15%	23%	2,681,700
천연가스 옵션	ON	현물	9,921	-6%	98%	102,060
천연가스 3개월 CSO	G3	금융	2,396	2,703%	0%	48,535
일일 천연가스 옵션	KD	금융	1,556	41%	0%	0
NY Harbor 초저유황경유(ULSD)	OH	현물	2,769	-16%	10%	70,732
RBOB 휘발유	OB	현물	1,853	14%	22%	33,331

*2016-05-31 기준 미결제 약정

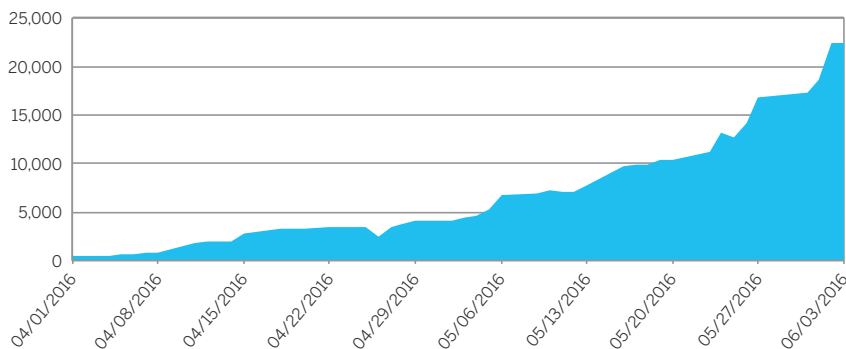
동향 및 하이라이트

- 천연가스 옵션의 31%가 전산으로 거래되면서 사상 최고 수준에 달했으며 이는 2015년 5월의 11%와 대조됨
- 금융 결제 천연가스 옵션(LN)의 전산 거래 일평균 거래량은 16,463 계약(LN 거래량의 23%)
- 월말 기준, 브렌트 선물식 옵션(BZO) 미결제 약정이 327% 폭증하면서 사상 최고 수준인 17,253 계약을 기록
 - BZO 일평균 전산 거래량은 856 계약으로 전월비 245% 증가

천연 가스 금융 옵션(LN)



BZO 미결제 약정



거래가 가장 활발한 농산물 옵션 - 2016년 5월

옵션 상품	기호	ADV	YoY % 변동	전자 거래(%)	풋옵션(%)	미결제 약정*
대두	OZS	105,938	68%	81%	51%	1,163,306
옥수수	OZC	90,128	13%	68%	49%	1,532,543
SRW 소맥	OZW	28,186	-32%	75%	43%	324,914
생우	LE	21,964	97%	64%	50%	289,243
대두박	OZM	15,064	24%	73%	53%	257,264
대두유	OZL	10,162	20%	49%	51%	184,317
돈육	HE	8,603	-6%	85%	51%	175,109
축산우	GF	1,589	12%	92%	58%	27,182
3등급 우유	DC	1,461	43%	47%	61%	72,442
KC HRW 소맥	OKE	1,305	-31%	60%	46%	46,218

비표준 옵션 - 2016년 5월

옵션 상품	ADV	YoY % 변동	전자 거래(%)	풋옵션(%)	미결제 약정*
단기 헷곡물 옵션	7,979	-51%	57%	52%	156,820
주간 옵션	2,294	39%	36%	47%	14,970
캘린더 스프레드 옵션	1,977	21%	1%	54%	65,537

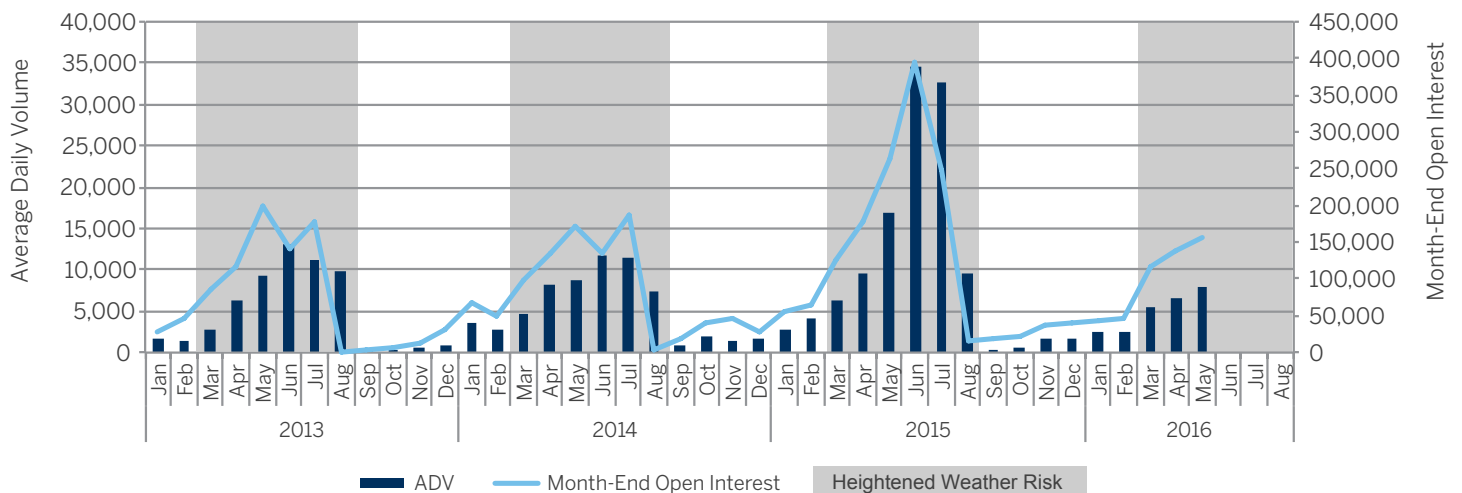
*2016-05-31 기준 미결제 약정

동향 및 하이라이트

- 대두 옵션 거래량이 4개월 연속 옥수수 옵션 거래량을 초과하였으며, 5월 10일에 하루 거래량으로는 사상 최고 수준인 285,978 계약 기록
- 캘린더 스프레드 옵션(CSOs)은 5월 26일에 하루 거래량으로는 사상 최고 수준인 11,145 계약 기록
- 스프레드가 모든 전산 거래 농산물 옵션 거래량의 46%를 차지하면서 사상 최고 수준 기록
- 단기 헷곡물 거래량은 2015년의 역사적 수준보다 감소하였으나, 5월 거래량은 4월에 비해 19% 증가

단기 헷곡물 옵션

주요 재배 기간 동안에 계절적 거래량이 폭증함



거래가 가장 활발한 외환 옵션 - 2016년 5월

옵션 상품	기호	ADV	YoY % 변동	풋옵션(%)	미결제 약정*
EUR/USD	6E	30,606	-47%	56%	311,827
JPY/USD	6J	14,094	2%	50%	173,492
GBP/USD	6B	10,245	-26%	50%	129,075
AUD/USD	6A	8,236	23%	59%	86,554
CAD/USD	6C	6,450	38%	50%	90,837
CHF/USD	6S	345	2%	61%	12,458
MXN/USD	6M	73	25%	56%	1,467

*2016-05-31 기준 미결제 약정

동향 및 하이라이트

- 5월 외환 옵션 일평균 거래량은 70,047 계약 (명목 금액 \$80억)으로 전월비 1% 증가, 전년 동기 대비 28% 감소
- 에너지 시장, 특히 원유 시장의 가격 변동이 상품 통화 옵션의 거래량을 주도함
 - AUD 옵션, 전월비 32% 증가, 전년 동기 대비 23% 증가
 - CAD 옵션, 전월비 +7% 증가, 전년 동기 대비 38% 증가
- 아시아 거래 시간 중에 외환 옵션 거래량이 전년 동기 대비 52% 상승
- 월말 기준, 미결제 약정은 806,866 계약으로 7% 상승
- 브렉시트 우려가 6월 23일 국민 투표 보다 앞서 영국 파운드에 계속 부담을 주고 있음.

외환 옵션에 대한 CME의 직접적인 소프트웨어 기능 향상

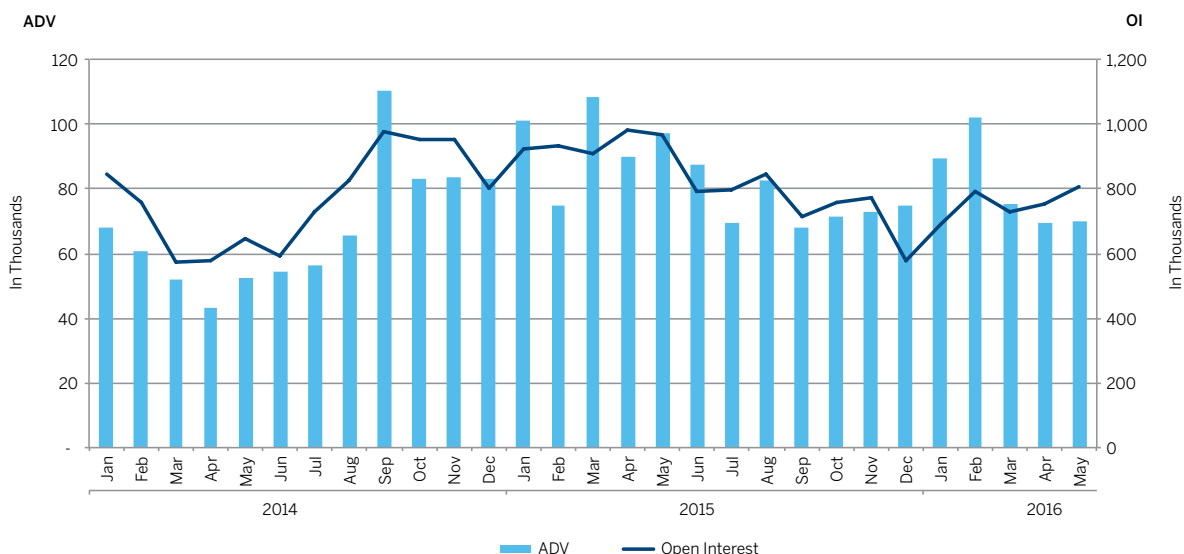
의도된 기능이 4월 25일에 실제 배치되었으며, 외환 옵션 스프레드에 대해 최대 유동성을 보장해줍니다.

- 보다 신속한 제품 선택이 용이하도록 외환 옵션의 하위 카테고리 목록이 확장되었음
- 유동성이 부족한 옵션 상품에서의 사용자 정의 상품(UDI) 생성 기능
 - 임의의 등록된 계약 월에 대해 아직 Globex 목록에 없는 상품 생성
 - 새로 생성된 상품은 Globex에 추가되고 호가 요청(RFQ)이 발송됨.
- [추가 내용 알아보기](#)

G6 미국형 주간 옵션

- JPY/USD 주간 옵션: 일평균 거래량 2,728 계약으로 전년 동기 대비 155% 증가
- AUD/USD 주간 옵션: 일평균 거래량 1,875 계약으로 전년 동기 대비 +65% 증가
- AUD/USD 주간 옵션: 일평균 거래량 1,345 계약으로 전년 동기 대비 +82% 증가

CME 통화 옵션 - 일평균 거래량 및 미결제약정



거래가 가장 활발한 금속 옵션 - 2016년 5월

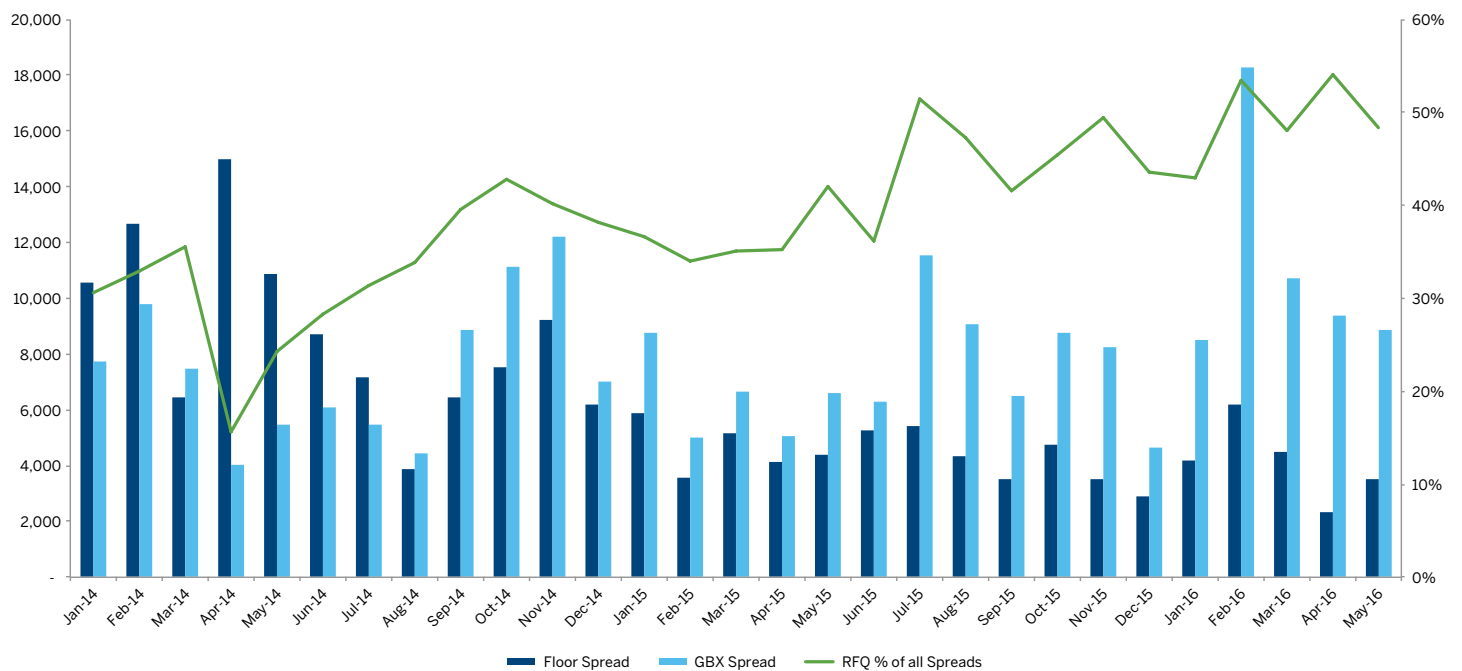
옵션 상품	기호	ADV	(전년 대비 % 변동)	전자 거래(%)	풋옵션(%)	미결제 약정*
금	OG	38,938	46%	76%	43%	1,016,967
은	SO	4,826	-7%	82%	49%	133,686
백금	PO	268	50%	12%	27%	7,922
구리	HX	155	170%	84%	54%	3,367
주간 금 옵션	OG1-OG5	191	105%	96%	73%	1,214
철 광석	ICT	164	33%	0%	84%	32,920
팔라듐	PAO	81	-48%	17%	27%	4,120

*2016-05-31 기준 미결제 약정

동향 및 하이라이트

- 전체적인 4월 일평균 거래량은 44,623 계약으로 전년 동기 대비 37% 증가
- 금속 옵션의 76%는 CME Globex에서 전자 거래를 통해 거래됨
- 금 옵션 일일 거래량은 38,938 계약으로 46% 증가
- 주간 금 옵션은 일평균 191로트가 거래되면서 전년 동기 대비 105% 증가
- 구리 옵션 일평균 거래량 전년 동기 대비 170% 증가

귀금속 옵션 RFQ(호가요청) 실적



금속 옵션 자료

일간 금속 시장 보고서

전날 거래량과 미결제 약정, 풋옵션/콜옵션 비율, 거래가 가장, 활발했던 계약월/행사가격 등 전날의 금속 시장 활동과 관련한, 보고서를 매일 받아볼 수 있습니다

cmegroup.com/dailymetals

유동성 경고

매매가 실행될 때, 그리고 시장이 비금속 및 귀금속 옵션으로, 이동할 때 실시간으로 유동성 경고를 알려드립니다.

cmegroup.com/mtliquidityalerts

QuikStrike 가격 책정 및 분석 도구 | cmegroup.com/quikstrike

CME Direct | cmegroup.com/direct

호가 요청(RFQ) 기능 | cmegroup.com/rfq

일간 시장 동향 보고서

농산물 | cmegroup.com/daillyags

에너지 | cmegroup.com/dailyenergy

주가 지수 | cmegroup.com/dailyequity

외환 | cmegroup.com/dailyfx

금리 | cmegroup.com/dailyrates

금속 | cmegroup.com/dailymetals

당사의 전체 리소스 정보는 cmegroup.com/options 에서 확인하실 수 있습니다.

보고서 범위

전년 대비 – 달리 명시되지 않는 경우 전년 대비는 2015년 5월과 2016년 5월의 데이터를 비교

전월 대비 – 2016년 4월과 2016년 5월의 데이터를 비교

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 자료들을 금융상품에 대한 매수/매도의 제안이나 권유, 금융 관련 자료의 제공, 거래 플랫폼의 구축, 예치금의 활용 또는 수취, 관할권과 유형을 막론한 다른 어떠한 것이지 금융상품 또는 금융서비스의 제공을 위한 것으로 받아 들여져서는 안 됩니다. 본 자료상의 정보는 정보전달의 목적으로만 제공되며 자료를 제공하고자 하는 목적이 아닐뿐더러 자료로 받아들여져서도 안 됩니다. 본 정보는 개인의 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 CME 그룹이나 또는 그 임직원, 또는 대리인에 의하여 고안되거나 확인 또는 검증되지 않은 정보를 포함하거나 해당 정보에 대한 링크를 제공할 수 있습니다. CME 그룹은 해당 정보에 대해 어떠한 책임도 지지 않으며, 정보의 정확성이나 완전성을 보장하지 않습니다. CME 그룹은 해당 정보 또는 제공되는 하이퍼링크가 제3자의 권리를 침해하지 않음을 보장하지 않습니다. 본 자료가 외부 웹사이트로의 링크를 포함하고 있을 경우라도, CME 그룹은 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.