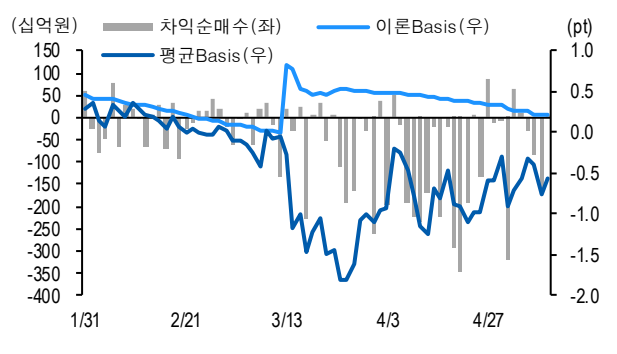
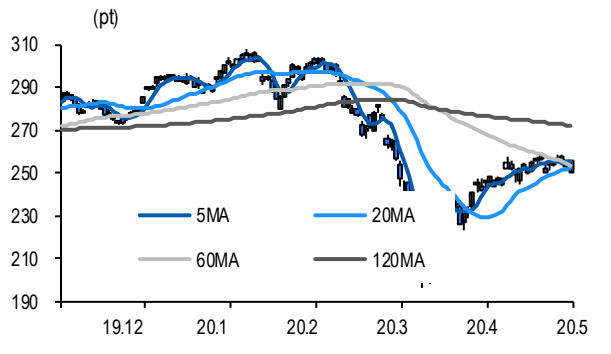




선물옵션시장 지표 2020.5.14

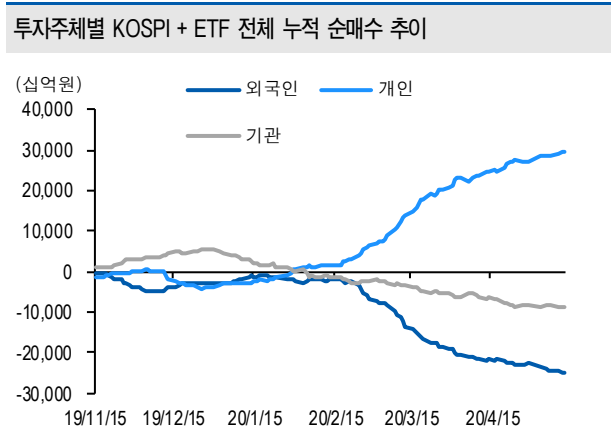
| Market Data | | (십억원, 계약) | | | |
|-------------|--------|-----------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 255.85 | 0.98 | 2.48 | 5,999.0 | - |
| 선물 6월물 | 255.65 | 1.13 | 2.85 | 22,224.8 | 350,371 |
| 선물 9월물 | 254.95 | 1.25 | 3.15 | 14.1 | 10,633 |
| 5월물(mini) | 256.00 | 1.11 | 2.80 | 1,251.1 | 63,371 |
| 6월물(mini) | 256.08 | 1.30 | 3.32 | 244.7 | 74,677 |

| 차익거래 관련 Market data | | (pt) | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|--------|--|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) | |
| K200 베이스 | 0.21 | -0.56 | -0.20 | -0.30% | |
| 베이스(mini) | 0.01 | -0.18 | 0.15 | -0.07% | |
| 제1스프레드(SP) | -0.17 | -0.66 | -0.70 | -0.19% | |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.01 | 0.17 | 0.17 | 0.06% | |

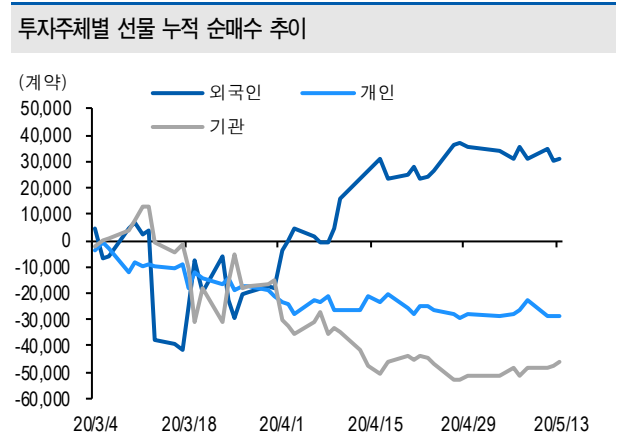


| 투자주체별 매매 동향 | | (십억원) | | | | | | | | |
|-------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | -318.0 | 21.6 | -296.3 | -67.2 | -76.6 | -23.5 | 69.8 | 11.3 | -0.5 | 6.8 |
| 개인 | 214.3 | 13.8 | 228.1 | 0.0 | -3.6 | -18.4 | -16.3 | -6.7 | 0.9 | -44.2 |
| 기관 | 91.1 | -40.1 | 51.0 | 73.3 | -2.2 | 101.3 | -52.7 | -4.6 | -0.2 | 37.1 |
| 금융투자 | -11.8 | -64.6 | -76.4 | -13.9 | -13.2 | -305.2 | -52.7 | -0.4 | -2.8 | -2.2 |
| 투신 | -7.9 | 19.4 | 11.5 | 0.0 | -1.4 | 449.7 | 0.1 | -1.5 | 0.0 | 10.0 |
| 은행+보험+기타금융 | 0.4 | -10.4 | -10.0 | 0.0 | -4.2 | 58.0 | 0.0 | -2.8 | 2.7 | 0.7 |
| 연기금+국가지자체 | 101.5 | 1.0 | 102.4 | 87.2 | 3.2 | -101.2 | -0.1 | 0.1 | -0.1 | 28.6 |
| 기타법인 | 12.5 | 4.6 | 17.2 | 0.0 | -1.3 | -59.4 | -0.7 | 0.1 | -0.2 | 0.3 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터





선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 1,940,057 | 400.3 | 1,049,870 | 22.3% | 지수옵션 전체 | 3,666,925 | 720.5 | 2,521,774 |
| Put | 1,726,868 | 320.3 | 1,471,904 | 26.9% | PCR(금액기준) | 0.80 | VKOSPI | 25.75%(-2.04%p) |

| | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|
| Call | 260.0(K+3) | 0.29 | 0.04 | 327,562 | 38,026 | 9,914 | 20.4 | Put | 255.0(K+1) | 1.16 | -2.16 | 74,591 | 13,311 | 1,426 | 20.6 |
| | 257.5(K+2) | 0.90 | 0.24 | 504,834 | 23,257 | 5,247 | 20.9 | | 252.5(K+0) | 0.53 | -1.57 | 154,422 | 16,300 | 4,292 | 22.8 |
| | 255.0(K+1) | 2.18 | 0.68 | 434,771 | 17,700 | 2,820 | 22.7 | | 250.0(K-1) | 0.23 | -1.07 | 268,681 | 27,221 | 7,308 | 24.8 |
| | 252.5(K+0) | 4.05 | 1.26 | 233,864 | 12,818 | 2,206 | 25.5 | | 247.5(K-2) | 0.11 | -0.67 | 245,789 | 20,234 | 7,736 | 27.5 |
| | 250.0(K-1) | 6.29 | 1.79 | 67,792 | 11,154 | 749 | 29.9 | | 245.0(K-3) | 0.05 | -0.42 | 229,734 | 24,659 | 3,902 | 29.7 |

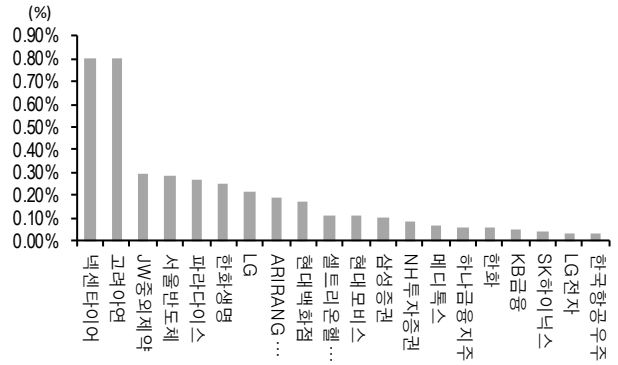
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

역사적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

주식선물 평균베이스스 괴리율



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

주식선물시장 동향(선현배율 상위 10종목) (계약, 십억원)

| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 미결제증감 | 외국인(계약) | 개인(계약) | 기관(계약) | 외국인(금액) | 개인(금액) | 기관(금액) |
|---------|-----------|---------|-----------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|
| 주식선물 전체 | 3,569,480 | 2,462.4 | 5,145,078 | 16,830 | 12,552 | -52,241 | 45,818 | 6.8 | -44.2 | 37.1 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|------------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|---------|--------|----------|----------|
| GS 건설 | 24,100 | 2.34 | 7.0 | 98.4 | 22,227 | -7,450 | -0.77% | 860 | 4,114 | -4,974 | -5,220 | 306 |
| 카카오 | 216,500 | 0.70 | 166.2 | 69.8 | 24,919 | -10,205 | -0.07% | -67 | -6,497 | 6,642 | -494 | 6,875 |
| 현대차 | 92,900 | 0.98 | 52.8 | 67.4 | 48,503 | -6,940 | -0.11% | -676 | -1,087 | 1,692 | 1,817 | 110 |
| SK 하이닉스 | 83,900 | -2.44 | 275.5 | 62.5 | 207,396 | -52,705 | 0.04% | 11,311 | -30,918 | 19,451 | 4,316 | 14,608 |
| KODEX 삼성그룹 | 6,385 | 1.75 | 0.5 | 59.3 | 75 | 14 | -1.08% | 0 | -14 | 14 | 14 | 0 |
| 현대건설 | 33,550 | 1.51 | 9.5 | 49.9 | 17,452 | 273 | -0.06% | 2,377 | -777 | -1,685 | -795 | -1,312 |
| LG 전자 | 54,600 | -0.18 | 15.5 | 49.6 | 23,576 | -5,891 | 0.03% | 1,165 | 81 | -1,246 | -529 | -2,944 |
| 삼성전자 | 48,600 | 1.36 | 445.3 | 48.7 | 647,039 | -244,067 | 0.00% | -17,019 | -12,420 | 29,381 | 6,949 | 27,829 |
| 대한항공 | 18,000 | -0.28 | 9.4 | 47.1 | 117,668 | -20,775 | -0.34% | -1 | 252 | -27 | -1,828 | -1,115 |
| 삼성전기 | 122,000 | 2.95 | 50.0 | 45.9 | 49,833 | -3,246 | -0.18% | 666 | -2,085 | 1,414 | -384 | 1,225 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



선물옵션시장 지표