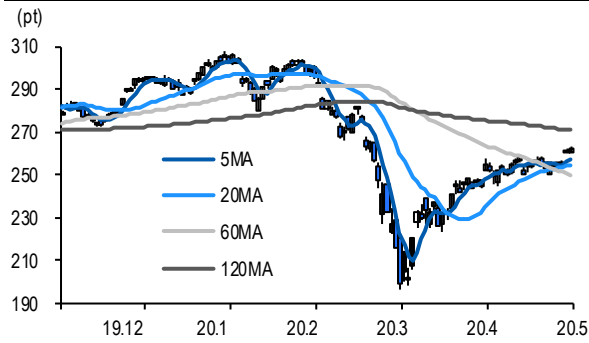


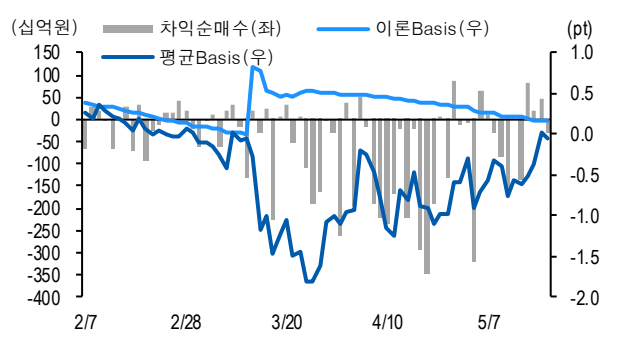
선물옵션시장 지표

2020.5.21

| Market Data | | (십억원, 계약) | | | | |
|-------------|--------|-----------|---------|----------|---------|--|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 | |
| KOSPI200 | 262.72 | 0.36 | 0.93 | 5,118.3 | - | |
| 선물 6월물 | 262.15 | 0.08 | 0.20 | 14,453.4 | 348,177 | |
| 선물 9월물 | 261.60 | 0.11 | 0.30 | 39.4 | 12,732 | |
| 6월물(mini) | 262.30 | 0.13 | 0.36 | 1,249.0 | 109,899 | |
| 7월물(mini) | 261.46 | 0.15 | 0.40 | 2.9 | 4,549 | |

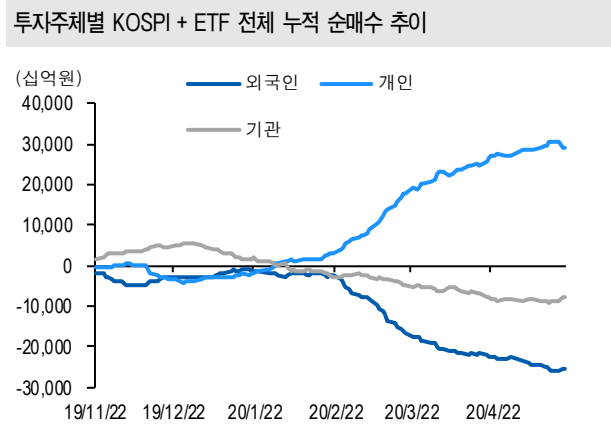


| 차익거래 관련 Market data | | (pt) | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|--------|--|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) | |
| K200 베이스 | 0.16 | -0.05 | -0.57 | -0.08% | |
| 베이스(mini) | 0.16 | -0.05 | -0.42 | -0.08% | |
| 제1스프레드(SP) | -0.18 | -0.65 | -0.65 | -0.18% | |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.16 | -0.51 | -0.51 | -0.26% | |

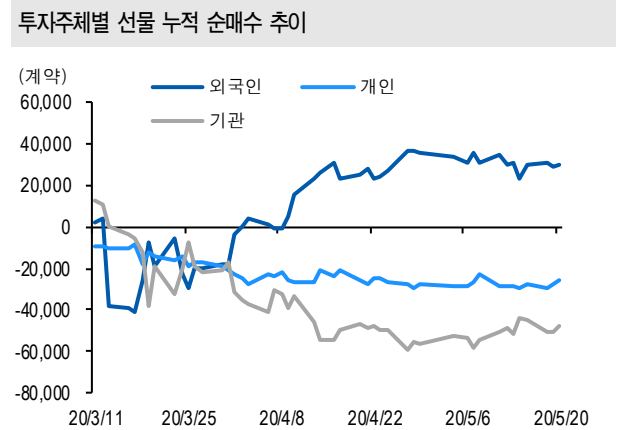


| 투자주체별 매매 동향 | | (십억원) | | | | | | | | | |
|-------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|--|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 | |
| 외국인 | 79.9 | 16.2 | 96.1 | 5.7 | -106.0 | 27.7 | -15.4 | -0.7 | -1.3 | 8.5 | |
| 개인 | -181.1 | -26.0 | -207.1 | 0.0 | -0.8 | 156.3 | -3.8 | 0.9 | 0.0 | 42.7 | |
| 기관 | 96.4 | 13.8 | 110.2 | -35.5 | 5.0 | -183.4 | 19.2 | -0.2 | 1.4 | -51.9 | |
| 금융투자 | -7.8 | 11.0 | 3.1 | 0.0 | 3.5 | -48.1 | 18.8 | -1.1 | 2.0 | -19.7 | |
| 투신 | 21.1 | 16.0 | 37.1 | 0.0 | -8.2 | -165.8 | 0.3 | -0.1 | 0.0 | 4.6 | |
| 은행+보험+기타금융 | 4.9 | -10.7 | -5.8 | 0.0 | 4.8 | -4.0 | 0.0 | 1.0 | -0.6 | 0.0 | |
| 연기금+국가자자체 | 53.5 | 0.3 | 53.8 | -35.5 | 3.6 | 34.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -36.8 | |
| 기타법인 | 4.8 | -4.0 | 0.8 | 0.0 | -0.1 | -0.6 | 0.0 | 0.0 | -0.1 | 0.7 | |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터





선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|-----------|---------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 482,744 | 180.6 | 714,132 | 19.5% | 지수옵션 전체 | 869,365 | 317.4 | 1,710,632 |
| Put | 386,621 | 136.7 | 996,500 | 24.6% | PCR(금액기준) | 0.76 | VKOSPI | 24.85%(-0.15%p) |

| | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 270.0(K+3) | 2.39 | 0.11 | 72,327 | 29,461 | 1,336 | 19.5 | Put | 265.0(K+1) | 7.09 | -0.14 | 1,127 | 4,195 | 121 | 22.6 |
| | 267.5(K+2) | 3.24 | 0.14 | 33,570 | 13,844 | 1,049 | 19.7 | | 262.5(K+0) | 5.85 | -0.18 | 4,550 | 1,809 | 839 | 23.0 |
| | 265.0(K+1) | 4.29 | 0.14 | 20,306 | 14,666 | 39 | 20.0 | | 260.0(K-1) | 4.83 | -0.16 | 8,642 | 11,754 | 1,148 | 23.6 |
| | 262.5(K+0) | 5.56 | 0.07 | 8,407 | 8,585 | -71 | 20.4 | | 257.5(K-2) | 3.99 | -0.16 | 9,108 | 3,209 | 1,076 | 24.3 |
| | 260.0(K-1) | 7.04 | 0.10 | 3,491 | 14,509 | 137 | 20.9 | | 255.0(K-3) | 3.30 | -0.11 | 15,872 | 6,650 | -280 | 25.1 |

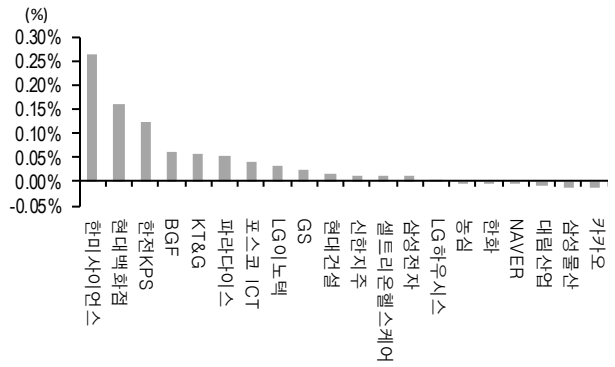
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,043,153 | 1,583.2 | 4,476,684 | 50,060 | -8,909 | 35,097 | -26,428 | 8.5 | 42.7 | -51.9 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|--------|----------|----------|
| 카카오 | 232,000 | 5.45 | 261.9 | 65.0 | 48,140 | 7,649 | -0.01% | 1,274 | 2,754 | -4,029 | 1,910 | -6,412 |
| 삼성 SDI | 331,000 | 4.09 | 128.1 | 64.4 | 18,545 | 3,436 | -0.01% | 1,067 | 87 | -1,221 | 155 | -2,899 |
| 기아차 | 30,950 | -2.83 | 35.2 | 57.9 | 57,676 | -4,573 | -0.06% | -5,604 | -3,048 | 8,681 | 6,819 | 2,788 |
| SK 하이닉스 | 84,000 | 1.33 | 163.1 | 55.4 | 181,335 | -7,185 | -0.03% | -3,955 | 146 | 3,664 | 2,756 | 5,640 |
| NAVER | 222,000 | 4.23 | 100.5 | 47.9 | 33,887 | 8,070 | -0.01% | 2,593 | 5,926 | -8,511 | -2,056 | -7,456 |
| 삼성전기 | 124,000 | 0.81 | 24.0 | 47.0 | 30,129 | 1,024 | -0.40% | 1,222 | 144 | -1,370 | 321 | -1,325 |
| LG 전자 | 57,800 | -1.20 | 14.8 | 46.9 | 36,658 | -473 | -0.17% | -1,114 | -1,483 | 2,497 | 1,747 | 1,038 |
| 대림산업 | 82,000 | 0.49 | 6.4 | 46.4 | 13,136 | 2,278 | -0.01% | -214 | 2,101 | -1,889 | -1,220 | -670 |
| LG 이노텍 | 142,000 | 1.79 | 14.0 | 46.1 | 18,653 | 2,529 | 0.03% | 354 | 18 | -372 | 26 | -1,394 |
| 현대차 | 97,300 | -2.31 | 81.3 | 46.1 | 94,817 | -5,260 | -0.03% | -2,600 | -4,275 | 7,072 | 933 | 6,027 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터