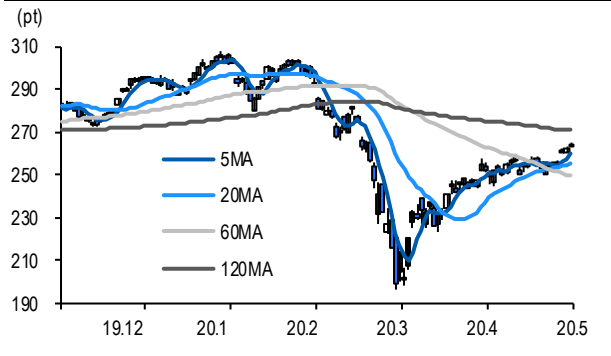
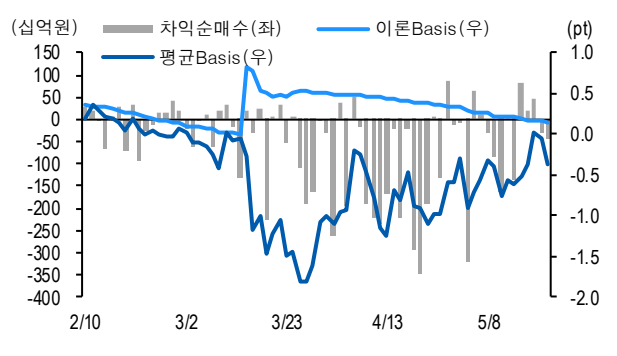


선물옵션시장 지표 2020.5.22

| Market Data | | (십억원, 계약) | | | |
|-------------|--------|-----------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 263.74 | 0.39 | 1.02 | 6,074.0 | - |
| 선물 6월물 | 263.55 | 0.53 | 1.40 | 14,624.5 | 347,753 |
| 선물 9월물 | 262.85 | 0.48 | 1.25 | 53.8 | 15,208 |
| 6월물(mini) | 263.50 | 0.51 | 1.20 | 1,783.5 | 112,772 |
| 7월물(mini) | 262.58 | 0.43 | 1.12 | 8.1 | 6,502 |

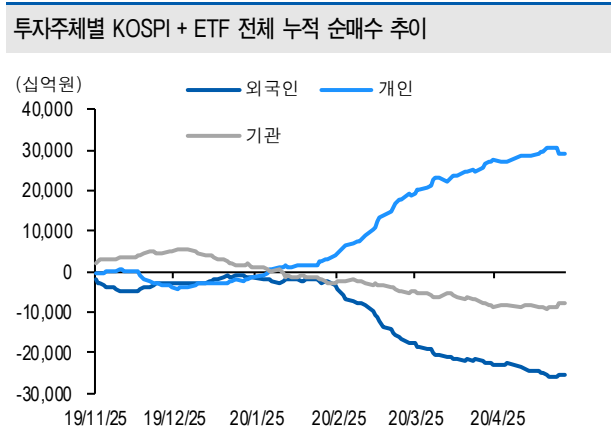


| 차익거래 관련 Market data | | (pt) | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|--------|--|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) | |
| K200 베이스스 | 0.15 | -0.38 | -0.19 | -0.20% | |
| 베이스스(mini) | 0.15 | -0.38 | -0.24 | -0.20% | |
| 제1스프레드(SP) | -0.17 | -0.61 | -0.60 | -0.17% | |
| 합성선물 베이스스(ATM) | 0.15 | -0.20 | -0.20 | -0.13% | |

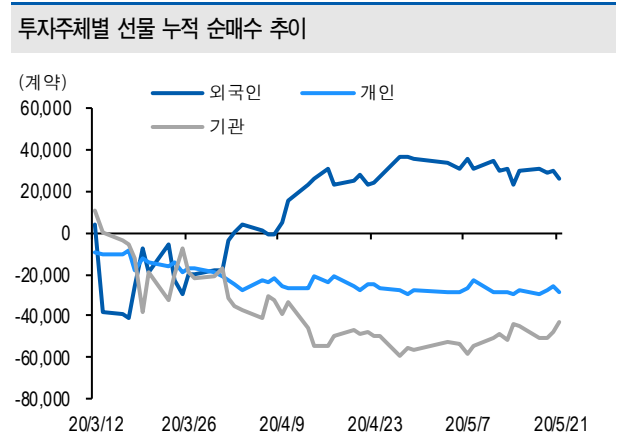


| 투자주체별 매매 동향 | | (십억원) | | | | | | | | | |
|-------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|--|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 | |
| 외국인 | 78.2 | 6.1 | 84.3 | 0.0 | 66.8 | 121.9 | -325.2 | 4.8 | -3.7 | -28.7 | |
| 개인 | 289.5 | -7.6 | 281.9 | 0.0 | 1.9 | -194.7 | -7.8 | -5.6 | 2.3 | -18.7 | |
| 기관 | -390.6 | 14.2 | -376.4 | -41.2 | -37.7 | 42.7 | 333.0 | 0.6 | 1.4 | 46.4 | |
| 금융투자 | -342.3 | 24.6 | -317.6 | -5.3 | 8.2 | 68.7 | 333.7 | 0.5 | 2.4 | 13.7 | |
| 투신 | -24.0 | -5.8 | -29.8 | 0.0 | -35.9 | -54.8 | -0.7 | 0.1 | 0.0 | 23.2 | |
| 은행+보험+기타금융 | -26.0 | -16.1 | -42.1 | 0.0 | -22.0 | 8.0 | 0.0 | 0.0 | -1.0 | 1.1 | |
| 연기금+국가자자체 | 0.2 | 0.0 | 0.2 | -35.9 | 0.4 | 20.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8.5 | |
| 기타법인 | 22.8 | -12.7 | 10.1 | 0.0 | 0.3 | 30.1 | 0.0 | 0.2 | 0.0 | 0.9 | |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터





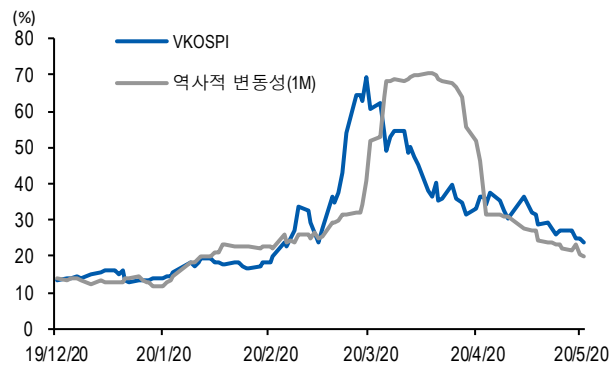
선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|---------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 490,523 | 183.2 | 726,628 | 18.5% | 지수옵션 전체 | 952,029 | 341.0 | 1,755,066 |
| Put | 461,506 | 157.8 | 1,028,438 | 23.5% | PCR(금액기준) | 0.86 | VKOSPI | 23.57%(-1.28%p) |

| | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|--------|-------|-----|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 270.0(K+3) | 2.36 | -0.03 | 66,631 | 26,729 | -2,732 | 18.4 | Put | 265.0(K+1) | 5.96 | -1.13 | 3,113 | 4,746 | 551 | 20.8 |
| | 267.5(K+2) | 3.30 | 0.06 | 25,110 | 13,806 | -38 | 18.8 | | 262.5(K+0) | 4.86 | -0.99 | 12,258 | 3,262 | 1,453 | 21.5 |
| | 265.0(K+1) | 4.48 | 0.19 | 17,733 | 14,544 | -122 | 19.4 | | 260.0(K-1) | 3.96 | -0.87 | 13,184 | 12,360 | 606 | 22.2 |
| | 262.5(K+0) | 5.90 | 0.34 | 5,318 | 8,577 | -8 | 20.1 | | 257.5(K-2) | 3.23 | -0.76 | 15,171 | 3,759 | 550 | 23.1 |
| | 260.0(K-1) | 7.48 | 0.44 | 4,187 | 13,849 | -660 | 20.7 | | 255.0(K-3) | 2.65 | -0.65 | 28,210 | 7,890 | 1,240 | 24.0 |

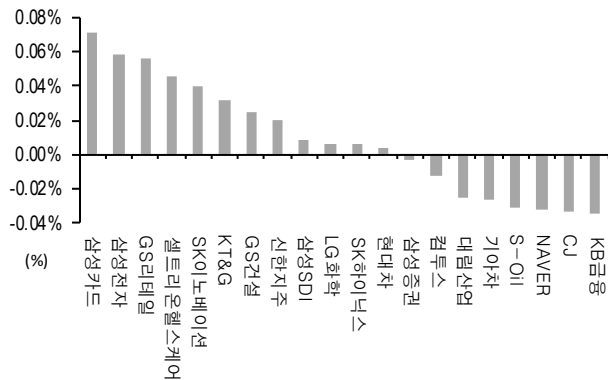
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,399,280 | 1,844.0 | 4,533,525 | 56,841 | -44,809 | -3,506 | 48,484 | -28.7 | -18.7 | 46.4 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|--------|----------|----------|
| 카카오 | 237,000 | 2.16 | 227.5 | 68.2 | 49,061 | 921 | -0.06% | -780 | -2,994 | 3,761 | 1,343 | 1,517 |
| 삼성 SDI | 334,500 | 1.06 | 140.9 | 59.2 | 18,093 | -452 | 0.01% | -1,102 | -1,538 | 2,534 | 392 | 1,656 |
| SK 하이닉스 | 83,600 | -0.48 | 128.8 | 57.4 | 178,832 | -2,503 | 0.01% | 1,888 | 3,947 | -5,732 | 4,063 | -5,004 |
| 삼성전자 | 50,000 | -0.20 | 385.7 | 52.7 | 1,588,811 | -8,222 | 0.06% | -12,969 | -8,575 | 21,467 | -2,458 | 10,727 |
| 현대차 | 97,000 | -0.31 | 73.1 | 51.2 | 98,327 | 3,510 | 0.00% | -1,332 | 1,084 | 110 | 1,710 | -3,383 |
| LG 화학 | 378,000 | 3.56 | 186.7 | 47.8 | 14,696 | 4,274 | 0.01% | -1,062 | -3 | 935 | 1,571 | -2,598 |
| 엔씨소프트 | 789,000 | 5.76 | 73.4 | 45.2 | 2,551 | 139 | -0.17% | -286 | -157 | 424 | 331 | 16 |
| 삼성전기 | 122,000 | -1.61 | 30.5 | 43.4 | 31,235 | 1,106 | -0.27% | 539 | -641 | 82 | 859 | -660 |
| LG 이노텍 | 140,000 | -1.41 | 11.1 | 41.2 | 17,374 | -1,279 | -0.12% | -206 | 43 | 161 | -1,289 | 1,799 |
| POSCO | 177,000 | 1.14 | 24.7 | 38.6 | 31,017 | -270 | -0.10% | 521 | -82 | -442 | -187 | 0 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터