02-3770-3608 투자전략팀

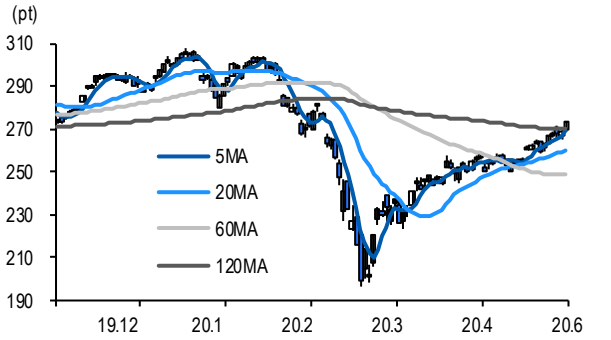
선물옵션시장 지표

2020.6.2

Market Data

(십억원, 계약)

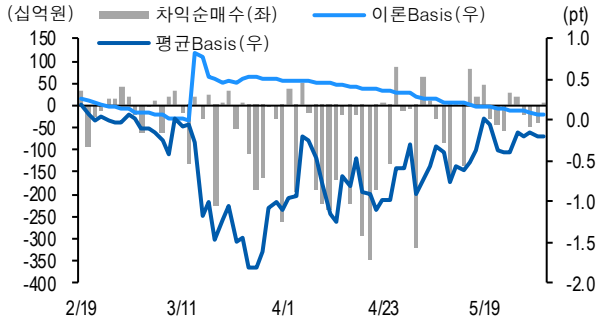
	종가(pt)	등락률(%)	등락폭(pt)	거래대금	미결제
KOSPI200	273.19	1.81	4.87	6,463.8	-
선물 6월물	273.00	2.25	6.00	17,831.7	342,112
선물 9월물	272.40	2.27	6.05	243.5	20,672
6월물(mini)	273.20	2.32	6.10	1,317.2	129,187
7월물(mini)	272.28	2.11	5.62	7.7	9,178



차익거래 관련 Market data

(pt)

	이론값	평균값	현재가	괴리율(%)
K200 베이시스	0.06	-0.19	-0.19	-0.09%
베이시스(mini)	0.06	-0.19	0.01	-0.09%
제1스프레드(SP)	-0.29	-0.65	-0.70	-0.13%
합성선물 베이시스(ATM)	0.06	-0.12	-0.12	-0.07%



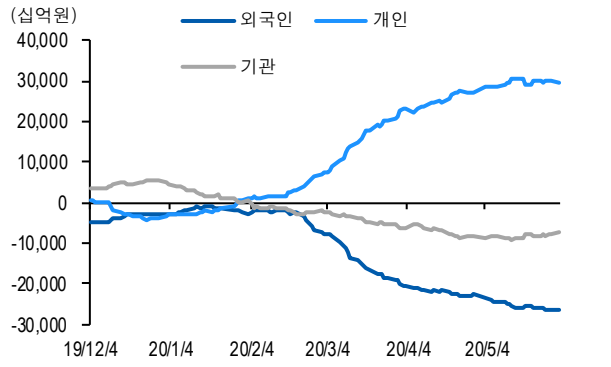
투자주체별 매매 동향

(십억원)

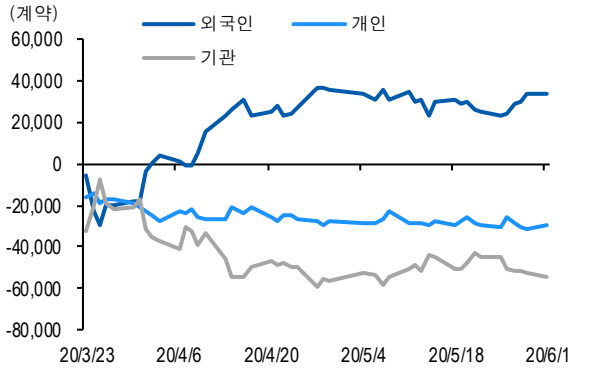
	KOSPI	ETF 전체	KOSPI+ETF	차익 PR	비차익 PR	K200F	K200F(mini)	콜옵션	풋옵션	주식선물전체
외국인	110.3	5.9	116.2	0.0	24.5	-48.4	90.7	5.4	-9.1	-8.8
개인	-447.5	-155.5	-603.0	0.0	-0.2	169.5	-10.3	-4.3	5.7	30.2
기관	326.4	156.7	483.1	5.1	40.1	4.1	-80.4	-1.8	3.9	-23.6
금융투자	96.5	177.8	274.3	-29.9	4.8	-264.9	-80.5	-2.0	3.9	-10.4
투신	21.9	14.6	36.5	-0.5	-4.3	306.7	0.1	0.3	0.0	24.6
은행+보험+기타금융	52.0	-23.1	28.9	0.0	39.9	41.4	0.0	0.0	0.0	0.1
연기금+국가지자체	155.7	-14.2	141.6	35.5	0.4	-79.1	0.0	0.0	0.0	-37.8
기타법인	10.7	-7.1	3.6	0.0	0.0	-125.2	0.0	0.7	-0.6	2.1

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



투자주체별 선물 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

선물옵션시장 지표

지수옵션 시장동향

(계약, 십억원)

	거래량	거래대금	미결제약정	대표변동성		거래량	거래대금	미결제약정
Call	1,068,469	352.9	886,600	21.9%	지수옵션 전체	1,988,635	581.9	2,280,615
Put	920,166	229.0	1,394,015	27.8%	PCR(금액기준)	0.65	VKOSPI	24.94%(-0.70%p)

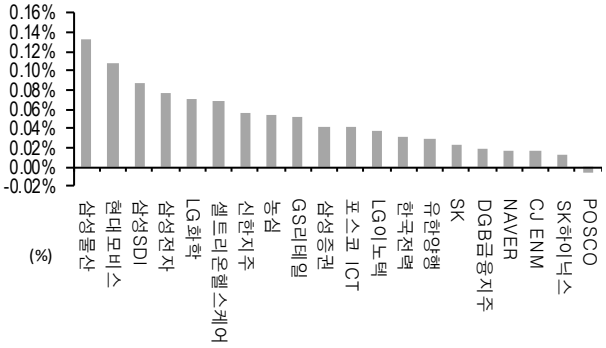
	행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성		행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성
Call	275.0(K+3)	3.33	1.84	104,902	28,323	-1,459	21.8	Put	270.0(K+1)	3.15	-3.01	22,356	16,683	4,531	24.4
	272.5(K+2)	4.65	2.41	46,088	20,755	1,151	22.6		267.5(K+0)	2.43	-2.47	29,657	7,062	828	25.5
	270.0(K+1)	6.22	2.96	23,221	29,991	-2,512	23.4		265.0(K-1)	1.88	-2.04	52,336	14,858	4,256	26.6
	267.5(K+0)	8.00	3.53	7,001	16,042	-1,344	24.3		262.5(K-2)	1.50	-1.62	50,055	11,697	2,563	28.1
	265.0(K-1)	9.96	3.99	4,608	15,955	-681	25.4		260.0(K-3)	1.18	-1.34	63,647	22,385	2,130	29.3

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

역사적 변동성과 VKOSPI

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

주식선물 평균베이시스 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	3,132,662	2,402.3	4,887,181	96,375	-38,799	67,262	-51,129	-8.8	30.2	-23.6

종목명	선물현재가 (원)	등락률 (%)	선물거래대금 (십억원)	선현배율 (%)	미결제수량 (계약)	미결제증감 (계약)	평균괴리율 (%)	외국인 순매수	개인 순매수	기관 순매수	금융투자 순매수	연기금등 순매수
LG 화학	396,500	1.41	157.8	99.5	23,736	639	0.07%	-102	274	-188	-113	-562
삼성 SDI	367,000	1.52	177.2	91.4	33,523	742	0.09%	117	283	-402	-695	-909
기아차	34,500	0.88	70.1	80.7	63,062	-10,739	-0.12%	-3,065	-1,678	4,743	9,329	2,657
LG 전자	59,400	1.02	25.6	79.0	32,418	-6,271	-0.12%	158	-5,587	5,425	3,706	2,242
SK 하이닉스	83,700	2.45	218.3	70.1	234,780	20,996	0.01%	-247	15,119	-14,805	-14,001	-9,643
LG 이노텍	152,000	3.40	28.9	59.7	24,337	4,966	0.04%	-703	-117	736	1,186	-2,759
엔씨소프트	817,000	3.81	38.5	56.2	2,500	73	-0.11%	149	-79	-70	49	-245
현대차	99,600	1.32	98.9	52.3	100,629	1,320	-0.05%	2,448	1,331	-3,886	-481	-1,901
삼성전기	126,500	2.02	39.9	50.3	39,634	4,058	-0.26%	-68	-325	394	4,820	-4,459
삼성전자	51,200	1.19	415.3	49.9	1,620,116	36,684	0.08%	-7,100	17,491	-11,089	-7,087	-11,030

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터