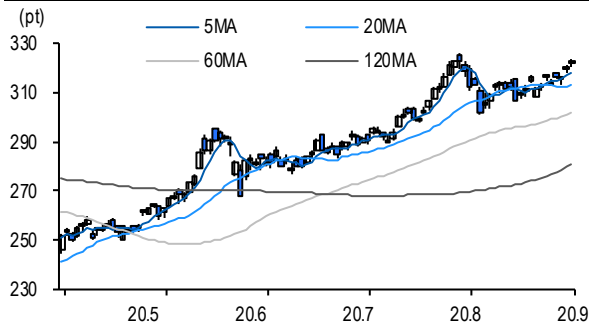


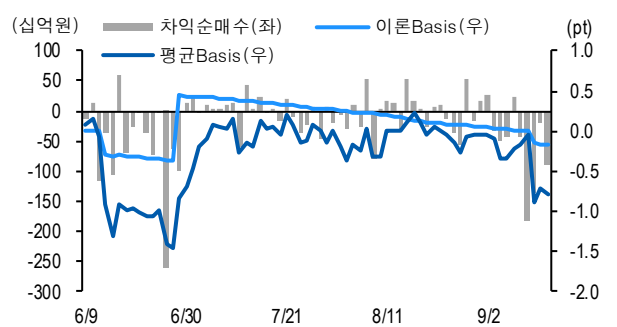


선물옵션시장 지표 2020.9.17

|            | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
|------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200   | 323.36 | 0.74   | 2.38    | 7,516.0  | -       |
| 선물 12월물    | 322.15 | 0.67   | 2.15    | 14,463.0 | 269,960 |
| 선물 3월물     | 319.55 | 0.77   | 2.45    | 6.2      | 4,148   |
| 10월물(mini) | 322.26 | 0.66   | 2.12    | 1,543.1  | 71,885  |
| 11월물(mini) | 322.06 | 0.68   | 2.18    | 4.7      | 292     |

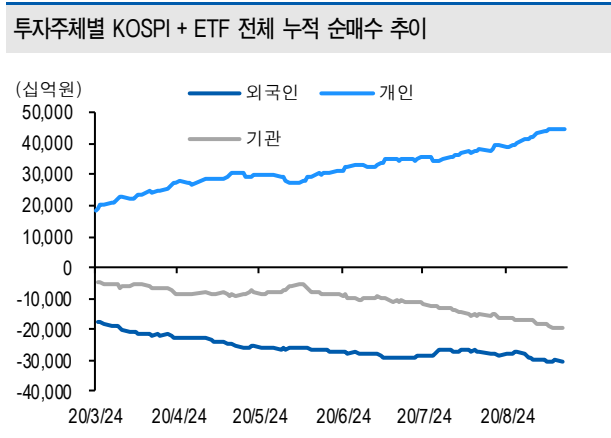


|               | 이론값   | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
|---------------|-------|-------|-------|--------|
| K200 베이스      | -0.17 | -0.80 | -1.21 | -0.19% |
| 베이스(mini)     | 0.13  | -0.72 | -1.10 | -0.26% |
| 제1스프레드(SP)    | -3.44 | -3.20 | -3.20 | 0.07%  |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.13  | -1.09 | -1.09 | -0.38% |

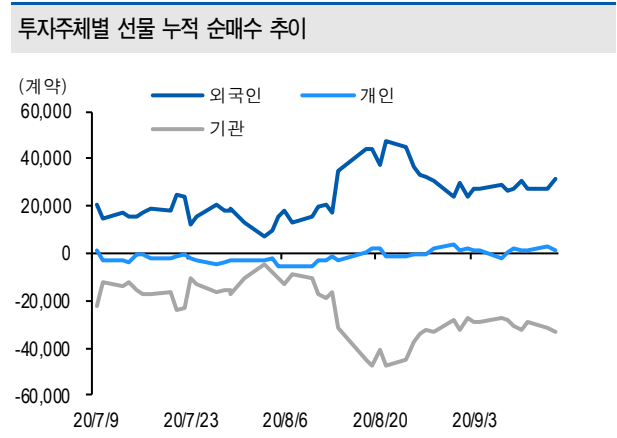


|            | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR  | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
|------------|--------|--------|-----------|--------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인        | 253.0  | 4.2    | 257.1     | 0.0    | -27.7  | 324.1  | -4.2        | 3.1  | -0.3 | -11.9  |
| 개인         | -75.8  | -11.1  | -86.9     | 0.0    | 1.3    | -115.6 | -14.4       | 0.1  | -0.5 | 14.9   |
| 기관         | -200.7 | 0.2    | -200.6    | -90.0  | -109.9 | -202.8 | 18.3        | -3.6 | 0.7  | -6.7   |
| 금융투자       | -103.5 | 108.4  | 4.9       | -107.7 | -13.9  | -167.1 | 18.0        | -3.7 | 0.5  | -14.7  |
| 투신         | -80.9  | -23.0  | -103.9    | 0.0    | -38.2  | 49.8   | 0.4         | 0.2  | 0.1  | 31.4   |
| 은행+보험+기타금융 | -20.6  | -76.2  | -96.8     | 0.0    | -20.3  | -62.5  | -0.1        | 0.0  | 0.0  | -0.3   |
| 연기금+국가지자체  | 14.4   | -33.1  | -18.8     | 17.7   | -12.5  | -23.1  | 0.0         | 0.0  | 0.0  | -23.2  |
| 기타법인       | 23.6   | 6.8    | 30.4      | 0.0    | 0.0    | -5.7   | 0.2         | 0.4  | 0.1  | 3.7    |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터





선물옵션시장 지표

지수옵션 시장동향 (계약, 십억원)

|      | 거래량     | 거래대금  | 미결제약정   | 대표변동성 | 지수옵션 전체   | 거래량     | 거래대금   | 미결제약정           |
|------|---------|-------|---------|-------|-----------|---------|--------|-----------------|
| Call | 440,721 | 192.0 | 562,708 | 16.7% |           | 885,993 | 336.3  | 1,465,633       |
| Put  | 445,272 | 144.2 | 902,925 | 20.1% | PCR(금액기준) | 0.75    | VKOSPI | 20.97%(-0.31%p) |

|      | 행사가        | 증가   | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |     | 행사가        | 증가   | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|-------|-------|-------|
| Call | 327.5(K+3) | 3.52 | 0.58   | 35,292 | 10,625 | 1,154 | 16.7  | Put | 322.5(K+1) | 6.00 | -1.32  | 2,829  | 935   | 633   | 18.7  |
|      | 325.0(K+2) | 4.60 | 0.70   | 33,130 | 14,689 | 516   | 16.9  |     | 320.0(K+0) | 4.92 | -1.16  | 8,133  | 3,901 | 1,522 | 19.0  |
|      | 322.5(K+1) | 5.75 | 0.85   | 8,304  | 5,708  | 67    | 16.9  |     | 317.5(K-1) | 4.03 | -0.99  | 6,948  | 2,069 | 511   | 19.4  |
|      | 320.0(K+0) | 7.19 | 1.05   | 4,579  | 5,617  | -59   | 17.2  |     | 315.0(K-2) | 3.27 | -0.86  | 18,894 | 7,018 | 676   | 19.8  |
|      | 317.5(K-1) | 8.79 | 1.19   | 1,122  | 5,229  | -214  | 17.5  |     | 312.5(K-3) | 2.66 | -0.72  | 19,513 | 4,460 | 541   | 20.3  |

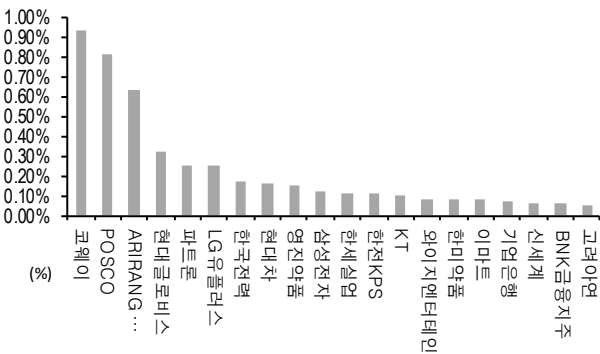
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

역사적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

주식선물 평균베이스 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 | 3,512,783 | 2,873.4 | 5,644,139 | 83,817 | -23,788 | 24,419 | -2,400 | -11.9   | 14.9   | -6.7   |

| 종목명    | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수  | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|--------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|---------|--------|----------|----------|
| LG 전자  | 91,700    | -0.54   | 65.8         | 75.0     | 27,991     | -7,205     | -0.13%    | 1,674   | 329     | -1,937 | 1,067    | 754      |
| 삼성 SDI | 453,000   | 3.90    | 135.5        | 74.0     | 18,153     | 1,351      | 0.03%     | 233     | 149     | -704   | -147     | -1,566   |
| 현대차    | 179,500   | -0.55   | 347.6        | 72.7     | 125,607    | 5,948      | 0.17%     | -2,071  | 3,763   | -1,708 | -310     | -2,258   |
| LG 이노텍 | 169,000   | -0.59   | 20.2         | 68.5     | 21,087     | 335        | -0.02%    | -606    | -172    | 776    | 265      | -861     |
| NAVER  | 312,000   | 2.80    | 167.5        | 67.8     | 44,538     | 2,096      | 0.00%     | 870     | 19      | -948   | -2,122   | -461     |
| 기아차    | 44,700    | 0.90    | 65.8         | 67.7     | 51,117     | 13,554     | 0.01%     | -6,549  | -116    | 6,731  | 5,794    | -11,334  |
| 카카오    | 381,000   | 1.87    | 198.5        | 61.1     | 45,566     | -1,795     | -0.18%    | 2,472   | -560    | -2,015 | -1,299   | -1,428   |
| 삼성전자   | 60,700    | 0.83    | 649.3        | 59.9     | 1,627,796  | -11,472    | 0.12%     | -3,948  | -26,466 | 30,925 | 2,596    | 21,476   |
| 호텔신라   | 75,500    | 0.67    | 24.6         | 55.2     | 60,276     | -610       | 0.04%     | 3,446   | -1,103  | -2,268 | -2,383   | 491      |
| LG 화학  | 726,000   | 1.97    | 159.0        | 50.9     | 36,928     | 1,270      | -0.27%    | -772    | 1,244   | -496   | 81       | -365     |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터