02-3770-3608 투자전략팀

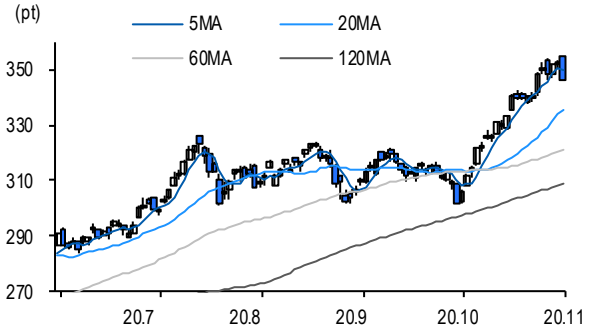
선물옵션시장 지표

2020.12.1

Market Data

(십억원, 계약)

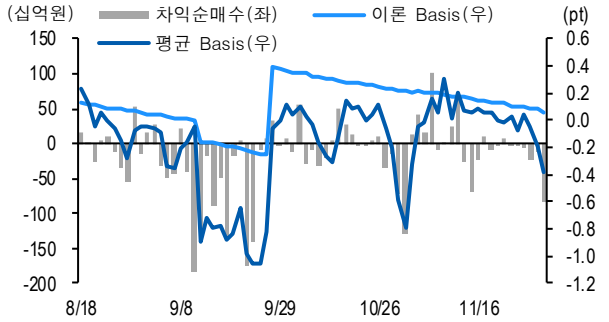
	종가(pt)	등락률(%)	등락폭(pt)	거래대금	미결제
KOSPI200	346.05	-1.89	-6.68	14,682.5	-
선물 12월물	347.25	-1.53	-5.40	31,453.8	270,229
선물 3월물	342.50	-1.59	-5.55	176.8	20,484
12월물(mini)	347.22	-1.54	-5.48	3,418.4	175,890
1월물(mini)	342.80	-1.53	-5.32	47.3	16,329



차익거래 관련 Market data

(pt)

	이론값	평균값	현재가	괴리율(%)
K200 베이시스	0.06	-0.38	1.20	-0.13%
베이시스(mini)	0.06	-0.39	1.17	-0.13%
제1스프레드(SP)	-3.37	-4.62	-4.65	-0.36%
합성선물 베이시스(ATM)	0.06	1.23	1.23	0.34%



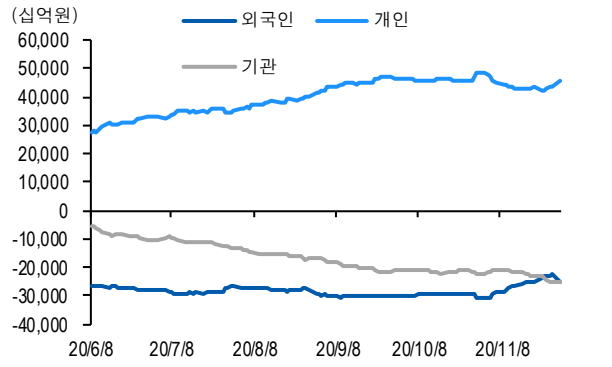
투자주체별 매매 동향

(십억원)

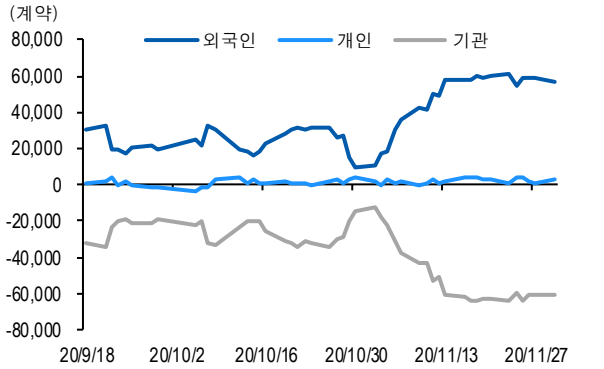
	KOSPI	ETF 전체	KOSPI+ETF	차익 PR	비차익 PR	K200F	K200F(mini)	콜옵션	풋옵션	주식선물전체
외국인	-2,426.2	-7.8	-2,434.0	0.0	-2,295.1	-608.6	348.0	-8.9	-0.4	-70.6
개인	2,220.0	42.4	2,262.4	0.0	0.4	244.9	10.8	0.7	-0.5	60.7
기관	204.1	-33.1	170.9	-83.9	-57.8	355.9	-361.2	8.4	0.7	6.2
금융투자	332.3	-138.3	194.1	-82.3	-13.4	483.5	-360.3	1.9	1.2	-2.7
투신	-85.5	6.0	-79.5	-2.8	-31.1	-239.7	-0.9	6.5	-0.4	32.5
은행+보험+기타금융	-27.5	101.4	73.8	0.0	-10.6	55.4	0.0	0.0	0.0	1.4
연기금+국가지자체	-9.8	-0.3	-10.1	1.2	-1.4	56.7	-0.1	0.0	0.0	-25.0
기타법인	2.1	-1.5	0.6	0.0	-0.1	7.7	2.4	-0.2	0.2	3.7

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



투자주체별 선물 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

선물옵션시장 지표

지수옵션 시장동향

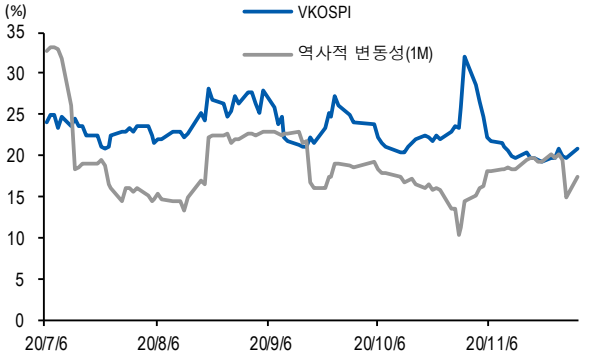
(계약, 십억원)

	거래량	거래대금	미결제약정	대표변동성		거래량	거래대금	미결제약정
Call	986,196	263.1	810,620	19.8%	지수옵션 전체	2,293,659	651.4	2,497,425
Put	1,307,463	388.3	1,686,805	17.0%	PCR(금액기준)	1.48	VKOSPI	20.77%(+1.11%p)

	행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성		행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성
Call	360.0(K+3)	0.76	-1.08	131,558	21,772	2,025	19.8	Put	355.0(K+1)	9.21	3.32	5,575	2,447	616	11.4
	357.5(K+2)	1.10	-1.48	91,933	14,424	3,221	19.6		352.5(K+0)	7.56	2.98	11,044	4,620	622	14.4
	355.0(K+1)	1.55	-2.00	49,006	15,003	1,661	19.4		350.0(K-1)	6.08	2.55	30,295	12,745	737	15.9
	352.5(K+0)	2.34	-2.40	29,566	10,935	1,584	20.2		347.5(K-2)	4.80	2.10	43,671	10,537	869	17.0
	350.0(K-1)	3.40	-2.78	25,075	22,261	-1,738	21.2		345.0(K-3)	3.55	1.50	77,484	10,762	1,651	17.1

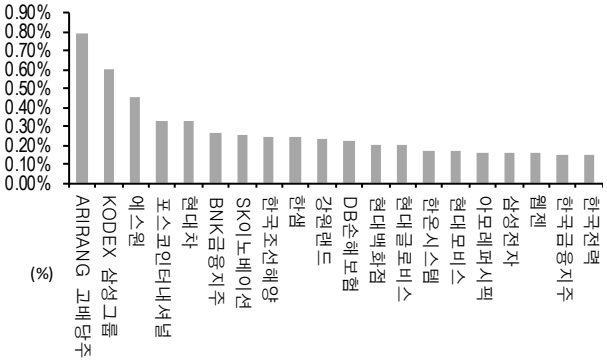
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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	4,317,467	3,715.4	6,590,724	52,025	-138,234	89,065	44,646	-70.6	60.7	6.2

종목명	선물현재가 (원)	등락률 (%)	선물거래대금 (십억원)	선현배율 (%)	미결제수량 (계약)	미결제증감 (계약)	평균괴리율 (%)	외국인 순매수	개인 순매수	기관 순매수	금융투자 순매수	연기금등 순매수
LG 화학	796,000	-1.49	313.4	62.6	30,080	53	0.03%	-762	800	-30	988	-374
롯데케미칼	285,000	-0.87	33.4	49.5	14,332	666	0.13%	327	-76	-370	-54	-812
기아차	58,300	-0.85	97.9	43.8	198,562	17,998	0.15%	-2,171	17,649	-15,359	-11,346	-10,791
SK 이노베이션	175,000	-3.05	137.1	43.8	84,847	2,221	0.26%	-1,636	1,166	826	-529	-753
현대차	182,500	0.83	318.1	43.6	96,645	13,772	0.33%	-2,194	7,058	-5,420	-5,361	-6,854
삼성전기	157,000	-0.95	66.2	43.4	40,805	-2,795	0.10%	20	-1,769	2,754	-100	2,780
카카오	367,500	-1.47	83.6	42.4	30,049	43	-0.01%	-601	1,122	-522	264	-218
SK 하이닉스	97,700	-1.51	156.2	41.7	273,816	-657	0.15%	-1,763	3,776	-2,312	3,290	-1,304
삼성전자	67,100	-1.90	1,093.6	40.7	1,379,831	21,950	0.16%	-37,208	16,616	20,471	13,789	-20,240
만도	48,600	0.21	18.6	39.1	20,495	-2,096	0.02%	-1,055	-2,004	2,900	152	2,604

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터