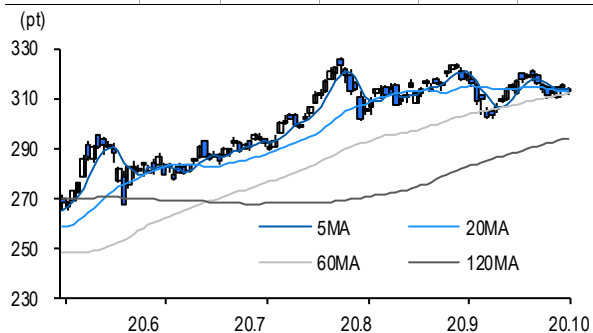


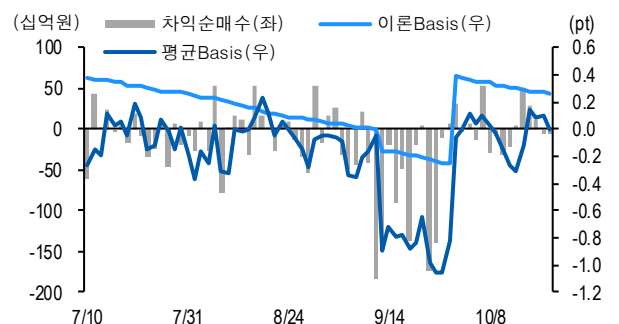
선물옵션시장 지표

2020.10.23

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 313.77 | -0.63 | -1.99 | 6,074.3 | - |
| 선물 12월물 | 313.70 | -0.76 | -2.40 | 19,932.7 | 282,830 |
| 선물 3월물 | 309.35 | -0.63 | -1.95 | 17.4 | 14,054 |
| 11월물(mini) | 313.72 | -0.72 | -2.26 | 2,515.1 | 81,939 |
| 12월물(mini) | 313.60 | -0.79 | -2.40 | 186.2 | 29,372 |



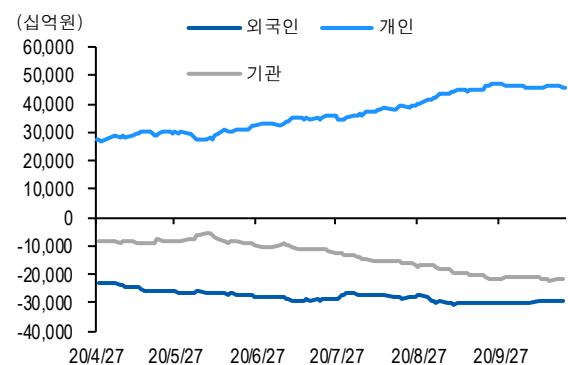
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.27 | 0.00 | -0.07 | -0.08% |
| 베이스(mini) | 0.11 | 0.01 | -0.05 | -0.03% |
| 제1스프레드(SP) | -3.44 | -4.38 | -4.45 | -0.30% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.11 | -0.06 | -0.06 | -0.06% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|-------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | -73.5 | -10.4 | -83.9 | 0.0 | -25.5 | 19.0 | -143.4 | 2.2 | -2.6 | 0.1 |
| 개인 | 67.0 | 57.2 | 124.2 | 0.0 | -0.2 | -55.6 | -12.5 | -1.1 | 0.1 | -3.9 |
| 기관 | 8.1 | -48.9 | -40.8 | -4.7 | -55.5 | 66.5 | 156.5 | -1.2 | 2.7 | 3.9 |
| 금융투자 | 43.8 | -35.2 | 8.5 | 0.0 | -0.8 | 219.3 | 156.8 | 1.0 | 0.2 | 1.1 |
| 투신 | -46.7 | -33.6 | -80.4 | 0.0 | -41.1 | -208.2 | -0.3 | -0.7 | 0.0 | -8.6 |
| 은행+보험+기타금융 | 31.2 | 15.9 | 47.1 | 0.0 | 3.2 | 51.9 | 0.0 | -1.5 | 2.5 | 1.8 |
| 연기금+국가자재 | -13.1 | 1.3 | -11.8 | -4.7 | -8.2 | 3.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 9.6 |
| 기타법인 | -1.6 | 2.1 | 0.5 | 0.0 | 0.0 | -29.9 | -0.5 | 0.0 | -0.1 | 0.0 |

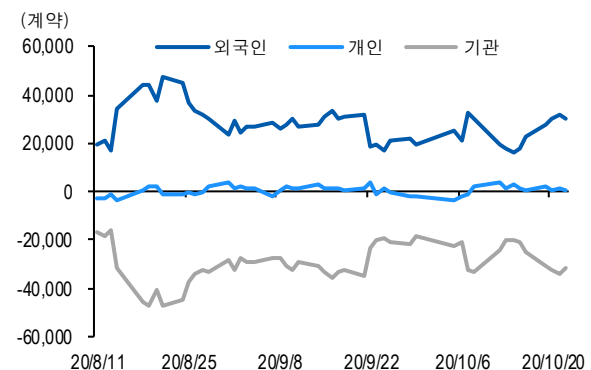
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 607,674 | 204.0 | 664,221 | 18.2% | 지수옵션 전체 | 1,243,493 | 439.0 | 1,817,902 |
| Put | 635,819 | 235.0 | 1,153,681 | 21.2% | PCR(금액기준) | 1.15 | VKOSPI | 22.54%(+0.66%p) |

| | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|-------|-------|-------|
| Call | 322.5(K+3) | 2.34 | -0.81 | 65,061 | 10,230 | 817 | 18.1 | Put | 317.5(K+1) | 7.95 | 1.17 | 3,459 | 4,169 | 4 | 19.3 |
| | 320.0(K+2) | 3.18 | -0.97 | 36,264 | 9,179 | -154 | 18.4 | | 315.0(K+0) | 6.68 | 1.05 | 3,433 | 6,007 | 20 | 19.8 |
| | 317.5(K+1) | 4.18 | -1.15 | 17,010 | 7,909 | 1,106 | 18.8 | | 312.5(K-1) | 5.58 | 0.90 | 9,425 | 5,592 | 770 | 20.4 |
| | 315.0(K+0) | 5.39 | -1.33 | 9,441 | 5,677 | 284 | 19.3 | | 310.0(K-2) | 4.63 | 0.76 | 9,996 | 7,521 | 65 | 20.9 |
| | 312.5(K-1) | 6.77 | -1.48 | 5,839 | 3,445 | 543 | 19.7 | | 307.5(K-3) | 3.82 | 0.63 | 12,532 | 5,678 | 172 | 21.4 |

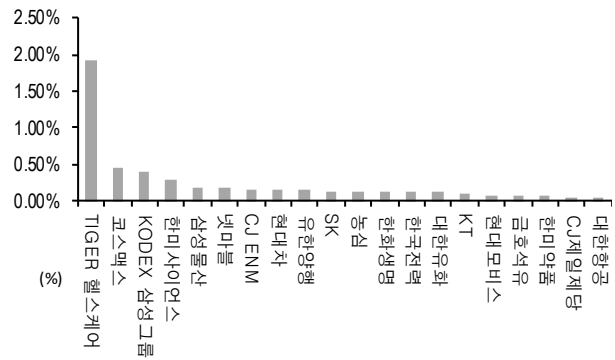
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,567,467 | 2,577.2 | 5,767,709 | 38,161 | -6,400 | 11,909 | -4,652 | 0.1 | -3.9 | 3.9 | |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| 삼성전자 | 60,100 | -1.48 | 732.3 | 91.1 | 1,460,371 | -1,917 | 0.04% | 11,974 | 1,830 | -13,945 | -14,656 | -3,550 |
| 카카오 | 348,000 | -1.83 | 117.0 | 89.7 | 27,450 | -1,043 | -0.30% | -1,319 | -173 | 1,436 | -90 | 1,536 |
| 삼성 SDI | 429,500 | -1.26 | 72.9 | 87.9 | 12,121 | 369 | -0.05% | -2 | 88 | -214 | 94 | -327 |
| LG 전자 | 88,100 | -2.22 | 37.5 | 70.9 | 24,694 | 3,889 | -0.40% | 2,200 | -3,518 | 1,162 | 1,112 | 121 |
| SK 하이닉스 | 83,100 | -1.07 | 141.7 | 69.3 | 197,426 | -8,519 | -0.03% | -3,380 | 8 | 3,356 | 2,387 | 7,162 |
| 기아차 | 45,400 | 0.00 | 50.7 | 68.8 | 85,021 | 1,997 | 0.03% | -1,705 | 1,743 | -83 | 1,439 | -3,332 |
| 대림산업 | 81,600 | 1.75 | 22.8 | 67.3 | 25,287 | -77 | 0.00% | 233 | -1,150 | 856 | -439 | 772 |
| NAVER | 294,000 | -1.34 | 79.8 | 65.8 | 30,566 | 130 | 0.03% | 779 | -147 | -636 | 496 | -1,184 |
| LG 화학 | 640,000 | 3.73 | 209.8 | 64.7 | 21,964 | -1,567 | 0.04% | -356 | -668 | 1,086 | 112 | 763 |
| 현대모비스 | 235,000 | 1.08 | 55.3 | 64.5 | 36,146 | 2,551 | 0.09% | 753 | 152 | -899 | -368 | -1,582 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터