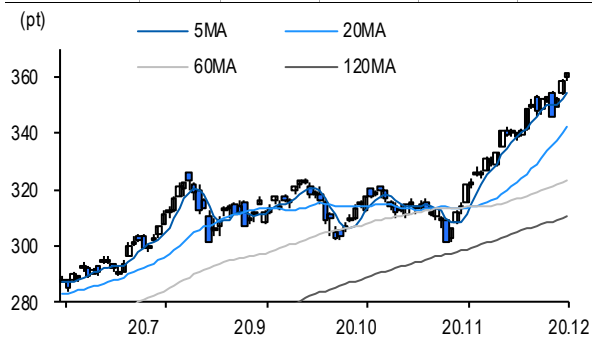


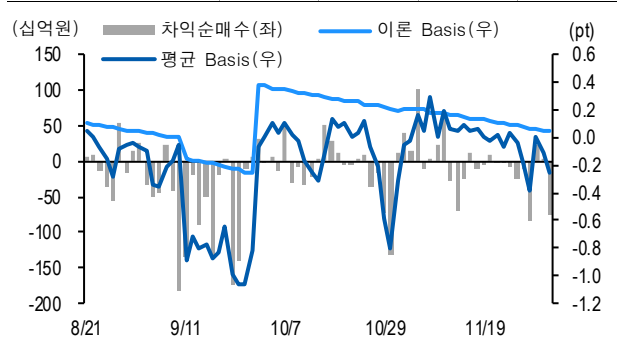
선물옵션시장 지표

2020.12.4

Market Data (십억원, 계약)					
	증가(pt)	등락률(%)	등락폭(pt)	거래대금	미결제
KOSPI200	361.66	0.84	3.00	10,512.5	-
선물 12월물	361.30	0.71	2.55	22,718.5	268,969
선물 3월물	356.85	0.79	2.80	516.4	30,393
12월물(mini)	361.38	0.73	2.66	2,699.7	186,918
1월물(mini)	357.00	0.89	3.16	118.6	24,713



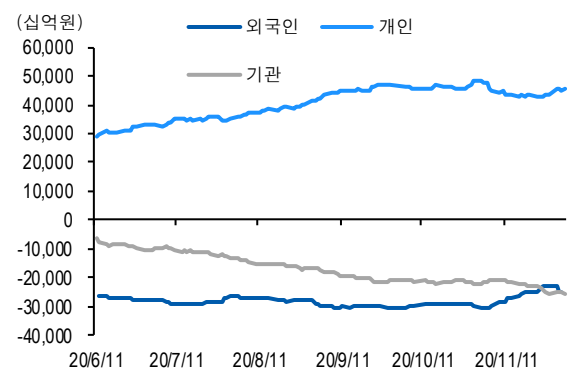
차익거래 관련 Market data (pt)				
	이론값	평균값	현재가	괴리율(%)
K200 베이스	0.05	-0.25	-0.36	-0.08%
베이스(mini)	0.05	-0.25	-0.28	-0.08%
제1스프레드(SP)	-3.34	-4.51	-4.50	-0.32%
합성선물 베이스(ATM)	0.05	-0.39	-0.39	-0.12%



투자주체별 매매 동향 (십억원)										
	KOSPI	ETF 전체	KOSPI+ETF	차익 PR	비차익 PR	K200F	K200F(mini)	콜옵션	풋옵션	주식선물전체
외국인	209.7	37.1	246.9	3.5	-71.2	-13.6	-190.7	-5.7	-0.1	-16.7
개인	178.0	18.7	196.7	0.0	1.8	-23.7	9.3	6.2	-0.9	7.2
기관	-384.9	-53.5	-438.4	-78.2	-175.4	25.7	183.0	-0.4	1.0	12.3
금융투자	-134.2	164.9	30.7	-26.6	-11.9	-0.4	182.6	-0.7	0.9	-41.4
투신	-95.8	-110.3	-206.1	-7.2	-79.3	-12.7	0.4	0.4	0.2	14.7
은행+보험+기타금융	-55.9	-120.7	-176.6	-1.3	-58.1	3.1	0.0	-0.1	-0.1	-2.1
연기금+국가자재	-97.8	6.1	-91.7	-43.1	-11.1	35.8	0.0	0.0	0.0	41.0
기타법인	-2.8	-2.3	-5.1	0.0	0.2	11.6	-1.6	-0.1	0.0	-2.8

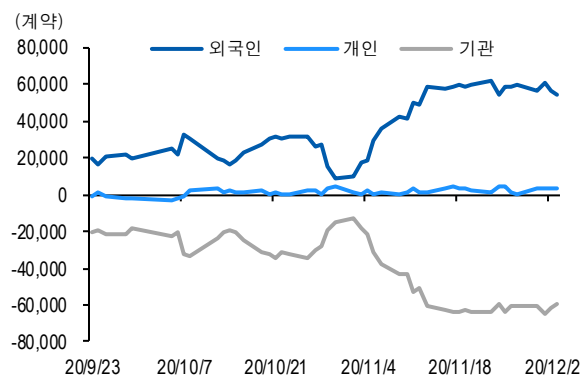
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



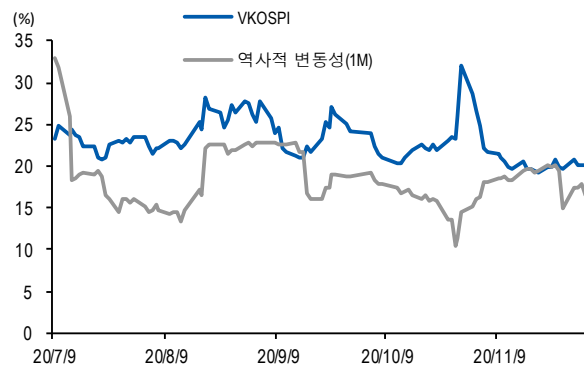
선물옵션시장 지표

지수옵션 시장동향					(계약, 십억원)			
	거래량	거래대금	미결제약정	대표변동성		거래량	거래대금	미결제약정
Call	1,288,810	392.3	816,797	16.5%	지수옵션 전체	2,477,304	664.3	2,684,368
Put	1,188,494	272.0	1,867,571	19.7%	PCR(금액기준)	0.69	VKOSPI	20.02%(-0.16%p)

	행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성		행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성
Call	365.0(K+3)	2.16	0.43	144,488	15,699	-304	16.6	Put	360.0(K+1)	3.10	-1.74	27,501	4,320	3,220	18.3
	362.5(K+2)	3.11	0.61	87,352	15,058	-98	16.3		357.5(K+0)	2.25	-1.37	56,838	6,436	3,520	18.9
	360.0(K+1)	4.40	0.87	54,470	17,884	-1,280	16.3		355.0(K-1)	1.53	-1.13	82,595	9,864	3,915	19.0
	357.5(K+0)	6.02	1.20	22,124	11,541	1,123	16.6		352.5(K-2)	1.05	-0.91	97,169	12,565	3,246	19.5
	355.0(K-1)	7.82	1.46	5,347	12,604	-756	16.5		350.0(K-3)	0.73	-0.72	115,584	20,628	2,356	20.2

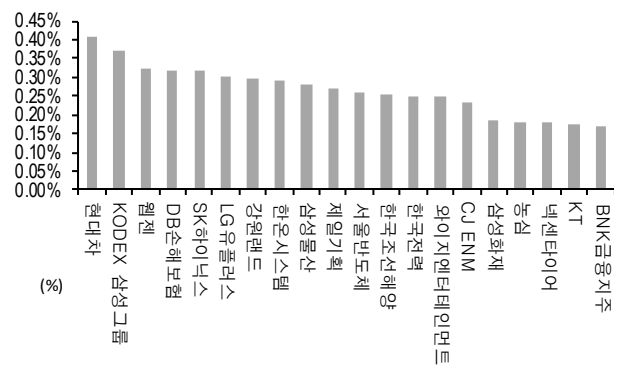
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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	3,939,418	3,630.5	7,024,472	121,861	-14,606	31,835	-7,643	-16.7	7.2	12.3		

종목명	선물현재가 (원)	등락률 (%)	선물거래대금 (십억원)	선현배율 (%)	미결제수량 (계약)	미결제증감 (계약)	평균괴리율 (%)	외국인 순매수	개인 순매수	기관 순매수	금융투자 순매수	연기금등 순매수
LG 화학	848,000	0.71	180.7	59.1	29,784	-306	0.01%	-913	-345	1,267	145	948
삼성전자	69,800	0.00	885.1	54.9	1,385,999	-98,435	0.04%	-10,188	-34,531	50,826	26,389	43,884
SK 하이닉스	112,000	2.75	390.2	53.2	306,218	3,853	0.32%	-9,527	1,577	8,609	469	1,849
기아차	65,000	6.56	114.6	44.1	227,740	-4,810	0.08%	162	2,605	-2,920	-11,826	11,263
LG 전자	90,300	5.12	93.5	44.1	64,204	17,444	-0.04%	9,085	8,843	-17,861	-14,240	-10,244
카카오	374,000	0.40	75.5	43.9	32,618	-57	0.05%	-2,499	-39	2,537	65	2,469
현대차	197,000	7.36	496.2	43.0	124,239	33,766	0.41%	8,890	12,494	-21,823	-26,725	-5,263
삼성전기	163,000	0.31	48.3	41.2	40,186	-3,536	0.12%	-917	-541	1,153	774	1,929
셀트리온	351,500	1.01	237.3	39.6	41,398	-1,208	-0.01%	-1,895	-1,772	3,252	3,247	0
삼성 SDI	552,000	-0.36	70.9	38.7	16,331	3	0.12%	-14	150	-182	-511	-641

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터