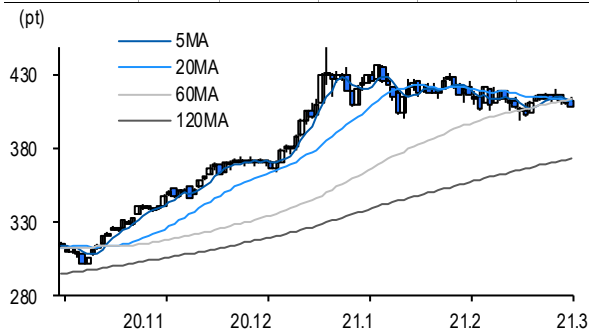


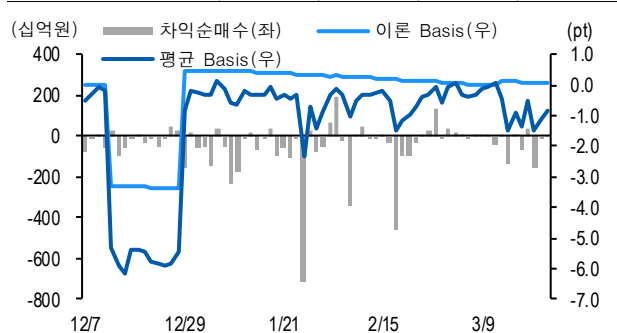
선물옵션시장 지표

2021.3.24

Market Data	(십억원, 계약)				
	종가(pt)	등락률(%)	등락폭(pt)	거래대금	미결제
KOSPI200	408.71	-0.95	-3.93	10,532.3	-
선물 6월물	408.15	-1.03	-4.25	22,287.1	236,906
선물 9월물	407.45	-1.03	-4.25	10.7	3,324
4월물(mini)	408.12	-1.04	-4.28	2,124.3	45,019
5월물(mini)	407.84	-1.08	-4.46	6.4	632



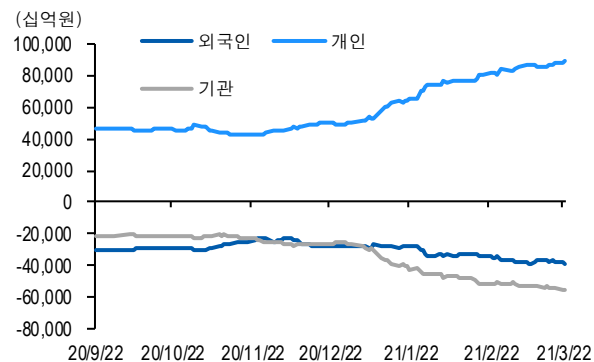
차익거래 관련 Market data	(pt)			
	이론값	평균값	현재가	과리율(%)
K200 베이스	0.05	-0.84	-0.56	-0.22%
베이스(mini)	-0.48	-0.76	-0.59	-0.07%
제1스프레드(SP)	0.11	-0.54	-0.50	-0.16%
합성선물 베이스(ATM)	-0.48	-0.54	-0.54	-0.02%



투자주체별 매매 동향	(십억원)									
	KOSPI	ETF 전체	KOSPI+ETF	차익 PR	비차익 PR	K200F	K200F(mini)	콜옵션	풋옵션	주식선물전체
외국인	-477.3	-2.0	-479.3	-1.5	-248.2	-571.7	-50.3	-6.6	4.6	-26.8
개인	1,017.3	80.3	1,097.6	0.0	3.2	-68.3	56.8	4.9	0.1	-51.3
기관	-540.8	-88.2	-629.0	4.3	-181.4	649.5	-10.2	2.0	-4.0	82.2
금융투자	-69.1	-83.2	-152.3	2.3	-3.8	903.4	-9.5	2.4	-3.8	98.0
투신	-82.8	0.5	-82.3	0.0	-13.7	-247.5	-0.8	-0.4	0.3	-75.7
은행+보험+기타금융	-17.8	-6.3	-24.1	0.0	-3.5	-15.8	0.1	-0.1	-0.5	3.4
연기금+국가지자체	-339.9	-1.4	-341.3	2.0	-159.7	9.3	0.0	0.0	0.0	56.6
기타법인	0.8	9.9	10.7	0.0	1.1	-9.4	3.8	-0.3	-0.7	-4.1

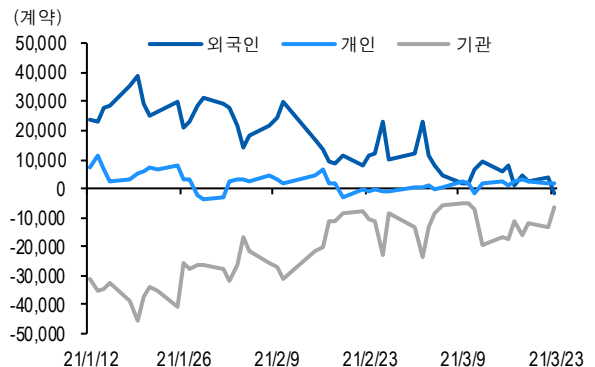
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이

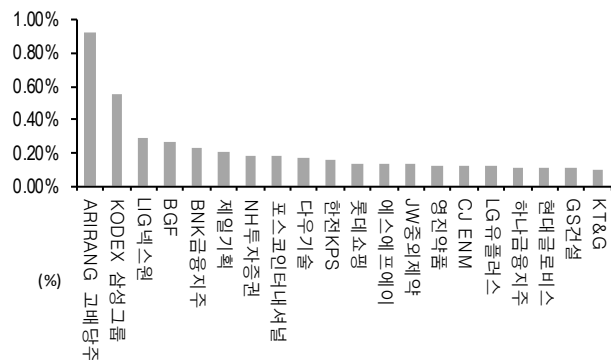


지수옵션 시장동향													(계약, 십억원)				
	거래량		거래대금		미결제약정		대표변동성			거래량		거래대금		미결제약정			
Call	633,489		201.1		669,444		19.7%			지수옵션 전체		1,303,286		479.6		1,687,237	
Put	669,797		278.6		1,017,793		20.5%			PCR(금액기준)		1.39		VKOSPI		23.19%(−0.51%p)	
	행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성		행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성		
Call	420.0(K+3)	2.62	−1.61	28,614	10,639	1,537	19.6	Put	415.0(K+1)	10.90	2.05	3,631	4,279	258	19.8		
	417.5(K+2)	3.31	−1.91	12,129	5,757	1,139	19.7		412.5(K+0)	9.36	1.72	4,292	3,180	74	19.9		
	415.0(K+1)	4.08	−2.19	8,638	5,742	1,854	19.6		410.0(K−1)	8.00	1.45	8,042	7,518	765	20.1		
	412.5(K+0)	5.03	−2.55	5,214	4,266	935	19.7		407.5(K−2)	6.79	1.17	7,339	3,257	777	20.4		
	410.0(K−1)	6.16	−2.84	2,799	3,094	206	19.9		405.0(K−3)	5.75	0.89	15,218	10,100	1,168	20.7		

역사적 변동성과 VKOSPI



주식선물 평균베이스스 괴리율



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	4,058,361	3,601.3	6,838,948	44,810	-49,318	-92,355	147,006	-26.8	-51.3	82.2

종목명	선물현재가 (원)	등락률 (%)	선물거래대금 (십억원)	선현배율 (%)	미결제수량 (계약)	미결제증감 (계약)	평균괴리율 (%)	외국인 순매수	개인 순매수	기관 순매수	금융투자 순매수	연기금등 순매수
LG 이노텍	204,000	-3.32	45.2	84.3	15,043	-6,979	-0.25%	1,583	124	-1,707	1,033	1,847
롯데케미칼	310,000	-2.36	50.6	78.5	14,159	724	0.02%	-507	769	-265	-137	-73
삼성전자	81,400	-0.25	836.6	77.1	1,442,494	13,411	0.03%	-19,747	-24,417	46,721	14,568	16,100
카카오	490,000	-1.01	143.7	76.8	31,511	530	-0.01%	273	114	-407	-177	-147
한국금융지주	87,000	0.12	12.1	70.5	26,088	-113	0.00%	-324	-139	463	1,170	-707
기아차	83,300	-3.48	193.7	70.3	167,989	-25,365	-0.02%	4,021	-14,494	10,473	10,897	11,228
하나금융지주	41,200	-1.55	37.9	67.6	162,100	115	0.11%	1,862	4,532	-6,863	-4,870	-1,932
LG 디스플레이	21,900	0.00	70.6	67.3	641,883	40,110	-2.00%	-44,112	-2,426	46,536	21,496	8,076
NAVER	385,500	-3.26	273.1	66.1	65,116	-5,186	-0.03%	-361	-318	842	769	3,585
한국조선해양	115,500	-1.70	24.0	62.7	11,967	-10,706	-0.29%	-815	-303	1,118	1,848	5,716

Yuanta Research