02-3770-3528 투자전략팀

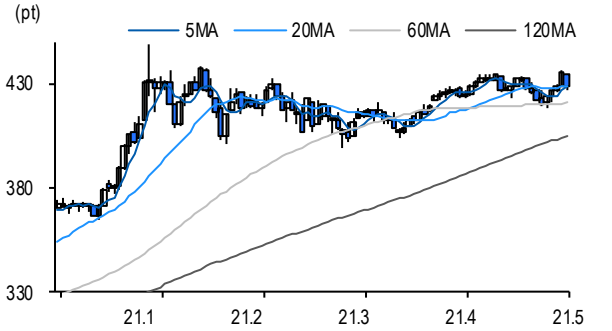
선물옵션시장 지표

2021.5.12

Market Data

(십억원, 계약)

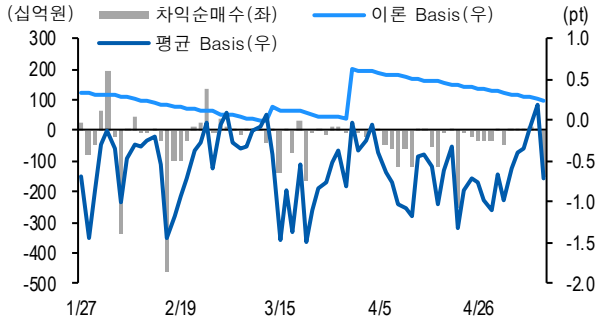
	종가(pt)	등락률(%)	등락폭(pt)	거래대금	미결제
KOSPI200	428.77	-1.57	-6.86	14,068.5	-
선물 6월물	427.85	-1.86	-8.10	30,982.0	229,680
선물 9월물	427.50	-1.83	-7.95	34.4	5,177
5월물(mini)	428.24	-1.76	-7.66	2,522.8	63,521
6월물(mini)	427.88	-1.85	-7.88	47.1	9,233



차익거래 관련 Market data

(pt)

	이론값	평균값	현재가	괴리율(%)
K200 베이시스	0.24	-0.72	-0.92	-0.22%
베이시스(mini)	0.02	-0.45	-0.53	-0.11%
제1스프레드(SP)	0.11	-0.41	-0.45	-0.12%
합성선물 베이시스(ATM)	0.02	-0.56	-0.56	-0.13%



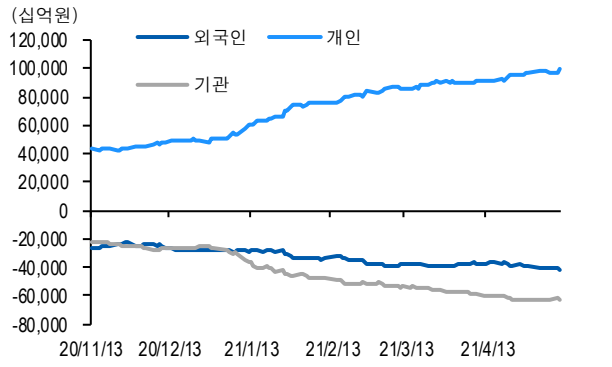
투자주체별 매매 동향

(십억원)

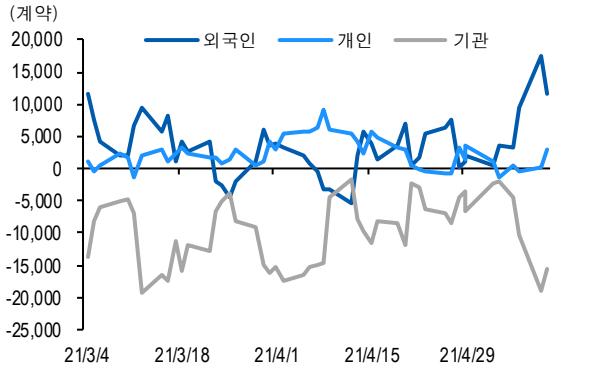
	KOSPI	ETF 전체	KOSPI+ETF	차익 PR	비차익 PR	K200F	K200F(mini)	콜옵션	풋옵션	주식선물전체
외국인	-2,198.5	75.9	-2,122.6	-68.5	-1,053.9	-996.8	364.5	5.2	-17.3	6.2
개인	3,559.5	8.8	3,568.3	0.0	4.2	211.0	89.9	-6.1	23.7	-37.3
기관	-1,351.1	-83.0	-1,434.2	-82.6	42.1	847.0	-466.0	2.3	-5.8	42.6
금융투자	-1,159.9	-84.6	-1,244.5	-65.5	-1.4	1,282.9	-459.3	3.0	-6.2	92.1
투신	-28.8	-51.1	-79.9	0.0	2.2	-474.3	0.0	-0.7	0.3	-103.7
은행+보험+기타금융	-3.3	50.2	46.9	0.0	17.5	23.6	-6.5	0.0	0.1	-0.9
연기금+국가지자체	-140.5	19.5	-121.0	-17.0	7.0	14.8	-0.2	0.0	0.0	55.1
기타법인	-9.8	-1.7	-11.5	0.0	-0.2	-61.2	11.6	-1.3	-0.6	-11.6

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	1,655,066	325.1	945,372	16.4%	지수옵션 전체	4,018,194	951.8	2,708,729
Put	2,363,128	626.7	1,763,357	19.6%	PCR(금액기준)	1.93	VKOSPI	20.00%(+2.66%p)

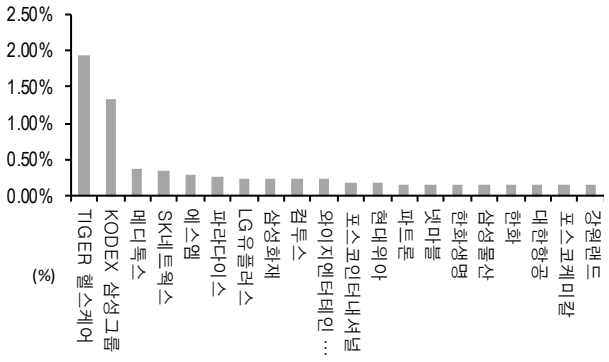
	행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성		행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성
Call	442.5(K+3)	0.05	-0.58	175,837	28,717	3,258	16.9	Put	437.5(K+1)	9.56	5.97	5,468	2,170	-891	23.5
	440.0(K+2)	0.12	-1.06	219,414	35,791	8,391	16.7		435.0(K+0)	7.34	5.02	21,275	9,075	-1,150	21.6
	437.5(K+1)	0.27	-1.73	229,262	21,799	4,674	16.5		432.5(K-1)	5.33	3.90	42,902	14,307	-1,585	20.1
	435.0(K+0)	0.55	-2.69	228,957	30,011	4,569	16.2		430.0(K-2)	3.67	2.80	118,022	19,741	-1,615	19.5
	432.5(K-1)	1.08	-3.78	183,630	22,072	4,905	16.1		427.5(K-3)	2.37	1.82	179,803	19,163	-166	19.2

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	5,554,973	5,037.5	7,899,188	-4,429	62,038	-103,469	49,796	6.2	-37.3	42.6

종목명	선물현재가 (원)	등락률 (%)	선물거래대금 (십억원)	선현배율 (%)	미결제수량 (계약)	미결제증감 (계약)	평균괴리율 (%)	외국인 순매수	개인 순매수	기관 순매수	금융투자 순매수	연기금등 순매수
SK 텔레콤	319,500	-0.16	152.3	122.9	6,185	-1,975	0.04%	141	384	-612	-1,687	406
하나금융지주	46,850	-0.32	67.5	100.0	75,504	-7,330	0.06%	468	3,981	-5,100	-2,904	-2,053
POSCO	409,500	0.12	240.3	88.0	12,730	-4,659	-0.05%	773	3,014	-3,772	553	-270
호텔신라	94,300	0.21	58.5	84.3	58,499	-8,231	0.01%	2,776	1,760	-4,586	-3,055	-867
SK 이노베이션	269,500	-3.41	208.9	78.9	35,975	-9,268	0.03%	-872	-82	983	6,742	-1,170
한국금융지주	110,500	-2.64	31.3	74.9	63,293	-12,315	0.01%	189	-1,336	1,147	1,995	1,145
엔씨소프트	851,000	-2.63	59.0	65.0	3,071	-716	0.08%	-616	794	-162	-209	-207
현대차	227,500	-1.09	123.3	64.4	66,896	-3,071	0.05%	-1,353	1,526	177	-1,958	261
삼성 SDI	641,000	-1.69	150.5	64.4	16,993	-1,757	0.09%	-1,644	-547	2,257	502	1,168
LG 화학	910,000	-0.22	176.3	61.6	11,708	-1,745	-0.04%	1,080	-131	-881	-174	-353

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터