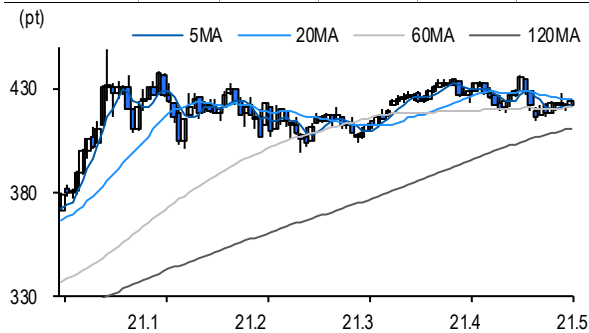


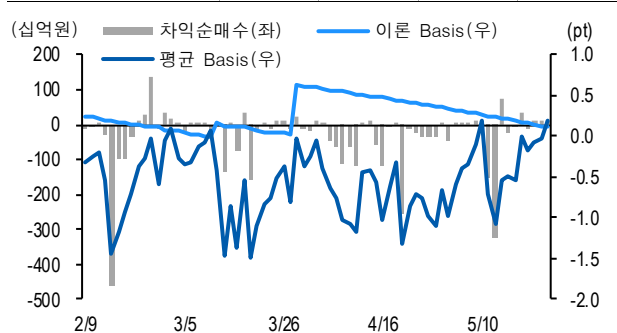
선물옵션시장 지표

2021.5.26

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 424.35 | 0.90 | 3.78 | 8,440.4 | - |
| 선물 6월물 | 424.95 | 1.26 | 5.30 | 23,425.4 | 239,428 |
| 선물 9월물 | 424.30 | 1.20 | 5.05 | 37.1 | 7,661 |
| 6월물(mini) | 425.04 | 1.28 | 5.04 | 1,626.3 | 30,448 |
| 7월물(mini) | 424.06 | 1.10 | 4.60 | 3.0 | 511 |



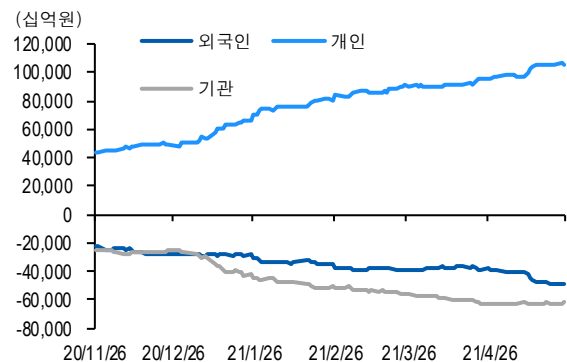
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.12 | 0.19 | 0.60 | 0.02% |
| 베이스(mini) | 0.12 | 0.18 | 0.69 | 0.01% |
| 제1스프레드(SP) | 0.04 | -0.55 | -0.55 | -0.14% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.12 | 0.59 | 0.59 | 0.11% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | 68.3 | 6.3 | 74.5 | 0.0 | 109.6 | 615.7 | 73.4 | 4.7 | 2.2 | 34.8 |
| 개인 | -968.2 | -83.1 | -1,051.3 | 0.0 | -1.2 | -287.2 | -61.6 | -2.8 | 1.7 | -0.7 |
| 기관 | 883.8 | 87.8 | 971.6 | 12.8 | 97.1 | -342.6 | -1.4 | -1.4 | -2.8 | -34.1 |
| 금융투자 | 795.3 | 71.0 | 866.3 | 4.5 | 45.2 | -468.9 | -3.1 | -1.0 | -3.4 | -10.7 |
| 투신 | 8.9 | 46.1 | 55.0 | 0.0 | -6.8 | 104.8 | 1.7 | 0.0 | 0.0 | -5.9 |
| 은행+보험+기타금융 | 12.8 | -7.5 | 5.3 | 0.0 | 12.9 | 30.6 | 0.0 | -0.4 | 0.6 | 0.2 |
| 연기금+국가자재 | 24.2 | -9.4 | 14.8 | 8.3 | 17.0 | -9.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -17.7 |
| 기타법인 | 16.2 | -10.9 | 5.2 | 0.0 | 0.1 | 14.2 | -10.5 | -0.5 | -1.1 | 0.0 |

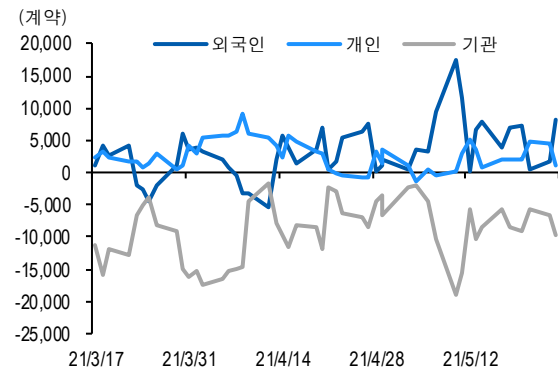
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 515,947 | 199.9 | 665,894 | 17.7% | 지수옵션 전체 | 1,100,823 | 365.7 | 2,043,103 |
| Put | 584,876 | 165.9 | 1,377,209 | 18.9% | PCR(금액기준) | 0.83 | VKOSPI | 18.99%(-1.60%p) |

| | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 427.5(K+3) | 5.08 | 1.33 | 6,927 | 7,174 | 36 | 17.7 | Put | 422.5(K+1) | 5.37 | -3.32 | 5,435 | 4,637 | 565 | 17.3 |
| | 425.0(K+2) | 6.36 | 1.62 | 8,199 | 10,912 | -289 | 18.1 | | 420.0(K+0) | 4.48 | -3.00 | 10,125 | 15,500 | 1,772 | 17.8 |
| | 422.5(K+1) | 7.82 | 1.99 | 4,656 | 6,638 | 228 | 18.6 | | 417.5(K-1) | 3.74 | -2.69 | 5,535 | 9,473 | -201 | 18.4 |
| | 420.0(K+0) | 9.42 | 2.30 | 3,436 | 11,461 | -488 | 19.1 | | 415.0(K-2) | 3.11 | -2.42 | 13,642 | 14,571 | 1,433 | 18.9 |
| | 417.5(K-1) | 11.10 | 2.53 | 466 | 3,080 | 35 | 19.5 | | 412.5(K-3) | 2.59 | -2.15 | 10,236 | 7,185 | -65 | 19.5 |

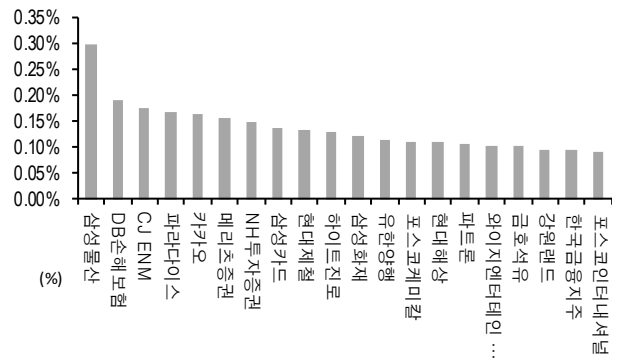
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,660,112 | 2,908.5 | 6,136,541 | -53,072 | -6,370 | -20,108 | 26,130 | 34.8 | -0.7 | -34.1 | |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|--------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| 하나금융지주 | 45,950 | 1.55 | 42.9 | 103.2 | 193,097 | 4,747 | 0.09% | -969 | -3,287 | 4,843 | -3,307 | 620 |
| SK 텔레콤 | 313,500 | -0.16 | 85.9 | 82.3 | 10,981 | -160 | 0.07% | -842 | 98 | 742 | -147 | 889 |
| 삼성전자 | 80,100 | 0.63 | 761.1 | 75.5 | 1,211,771 | -27,481 | -0.05% | 25,728 | -15,577 | -9,738 | 13,055 | -17,900 |
| 호텔신라 | 93,800 | 2.74 | 43.7 | 74.6 | 47,199 | -2,004 | -0.09% | 1,673 | -4,222 | 2,549 | 2,714 | 30 |
| LG 화학 | 894,000 | 0.45 | 101.9 | 70.1 | 14,904 | -586 | -0.04% | -562 | 264 | 306 | 82 | 556 |
| 현대차 | 228,500 | -0.22 | 124.3 | 70.1 | 107,916 | -1,476 | 0.05% | -4,315 | -2,169 | 6,482 | 5,157 | 3,439 |
| 롯데케미칼 | 283,500 | 1.25 | 18.1 | 70.0 | 9,773 | 108 | 0.03% | 93 | 118 | -211 | -23 | -187 |
| NAVER | 358,500 | 0.84 | 101.7 | 66.3 | 53,077 | 3,280 | 0.05% | 733 | 3,955 | -4,780 | -834 | -3,687 |
| POSCO | 359,000 | 0.98 | 88.6 | 63.7 | 18,026 | 801 | 0.03% | -820 | -37 | 877 | -756 | 215 |
| 엔씨소프트 | 861,000 | 2.01 | 39.1 | 63.3 | 3,005 | 11 | 0.00% | -65 | -2 | 71 | 0 | 67 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터