

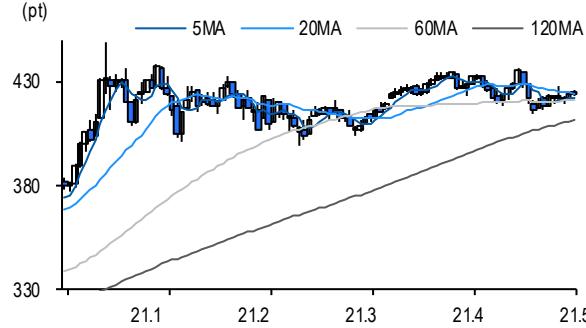


선물옵션시장 지표

2021.5.27

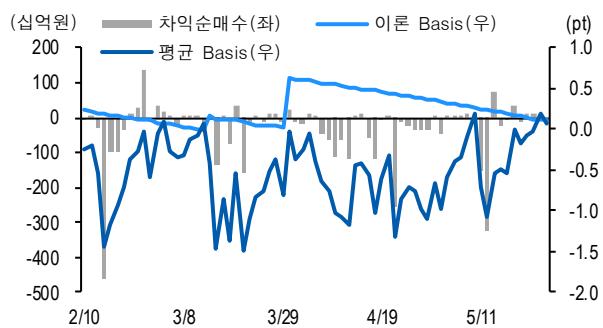
Market Data (십억원, 계약)

| | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
|-----------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200 | 423.54 | -0.19 | -0.81 | 9,569.8 | - |
| 선물 6월물 | 423.40 | -0.36 | -1.55 | 21,126.3 | 241,232 |
| 선물 9월물 | 422.85 | -0.34 | -1.45 | 52.2 | 8,510 |
| 6월물(mini) | 423.38 | -0.37 | -1.66 | 1,493.4 | 31,936 |
| 7월물(mini) | 422.80 | -0.30 | -1.26 | 1.9 | 548 |



차익거래 관련 Market data (pt)

| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) |
|----------------|------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스 | 0.11 | 0.08 | -0.14 | -0.01% |
| 베이시스(mini) | 0.11 | 0.08 | -0.16 | -0.01% |
| 제1스프레드(SP) | 0.04 | -0.55 | -0.55 | -0.14% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.11 | -0.13 | -0.13 | -0.06% |



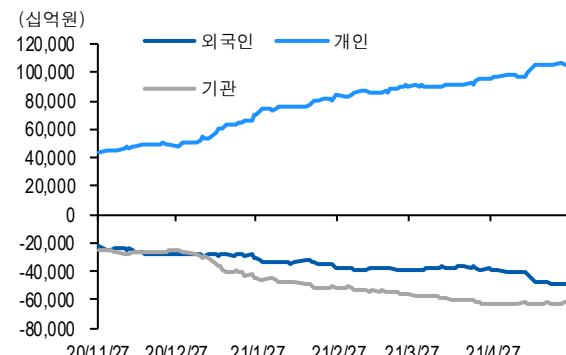
투자주체별 매매 동향

(십억원)

| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
|------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인 | -31.0 | 27.9 | -3.1 | -6.6 | 90.7 | -244.9 | -34.4 | -1.1 | 1.1 | 22.6 |
| 개인 | -239.0 | 27.7 | -211.3 | 0.0 | 4.0 | 191.3 | 27.7 | 1.4 | -0.6 | 40.5 |
| 기관 | 282.4 | -55.2 | 227.2 | -8.7 | 42.2 | 39.9 | 4.1 | 0.0 | -0.7 | -73.9 |
| 금융투자 | 258.0 | -66.6 | 191.4 | -0.4 | 39.8 | 268.2 | 3.5 | 0.0 | -0.7 | -47.6 |
| 투신 | 31.4 | 0.2 | 31.5 | 0.0 | -19.6 | -251.3 | 0.4 | 0.0 | 0.1 | -28.9 |
| 은행+보험+기타금융 | -5.9 | 12.0 | 6.0 | 0.0 | 4.7 | 15.7 | 0.1 | 0.0 | -0.2 | 1.5 |
| 연기금+국가지자체 | -21.3 | 0.1 | -21.2 | -8.3 | 7.6 | 7.3 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 1.1 |
| 기타법인 | -12.4 | -0.4 | -12.8 | 0.0 | 0.7 | 13.8 | 2.7 | -0.3 | 0.2 | 10.7 |

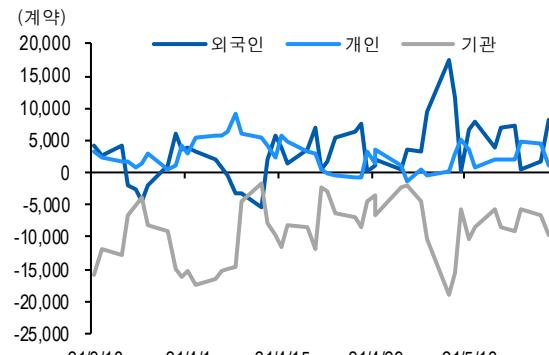
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 478,372 | 165.3 | 676,711 | 16.0% | 지수옵션 전체 | | 1,138,620 | 355.0 | 2,083,041 |
| Put | 660,248 | 189.7 | 1,406,330 | 18.2% | PCR(금액기준) | | 1.15 | VKOSPI | 18.68%(-0.31%p) |
| Call | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | 행사가 | 종가 |
| | 432.5(K+3) | 2.36 | -0.76 | 27,964 | 9,706 | 1,312 | 16.0 | 427.5(K+1) | 7.92 |
| | 430.0(K+2) | 3.13 | -0.88 | 25,827 | 14,926 | 1,169 | 16.1 | 425.0(K+0) | 6.78 |
| | 427.5(K+1) | 4.06 | -1.02 | 8,639 | 8,004 | 830 | 16.3 | 422.5(K-1) | 5.63 |
| | 425.0(K+0) | 5.19 | -1.17 | 8,173 | 11,350 | 438 | 16.5 | 420.0(K-2) | 4.67 |
| | 422.5(K-1) | 6.54 | -1.28 | 3,527 | 6,747 | 109 | 16.8 | 417.5(K-3) | 3.85 |
| Put | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | 행사가 | 종가 |
| | 427.5(K+1) | 7.92 | 0.22 | 1,981 | 2,048 | 358 | 16.3 | 425.0(K+0) | 6.78 |
| | 425.0(K+0) | 6.78 | 0.36 | 7,321 | 8,461 | 825 | 17.2 | 422.5(K-1) | 5.63 |
| | 422.5(K-1) | 5.63 | 0.26 | 5,402 | 5,763 | 1,126 | 17.5 | 420.0(K-2) | 4.67 |
| | 420.0(K-2) | 4.67 | 0.19 | 10,948 | 17,206 | 1,706 | 18.0 | 417.5(K-3) | 3.85 |
| | 417.5(K-3) | 3.85 | 0.11 | 12,677 | 9,709 | 236 | 18.4 | | |

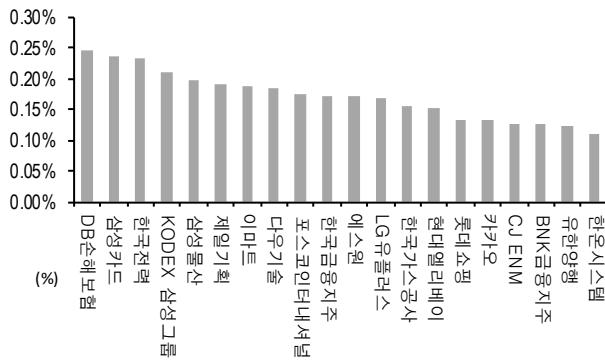
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

역시적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

주식선물 평균베이시스 괴리율



자료: KRX, 유인타증권 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 | 4,150,881 | 3,204.0 | 6,388,097 | 251,556 | 71,944 | 90,614 | -183,675 | 22.6 | 40.5 | -73.9 |
| 종목명 | 선물현재가(원) | 등락률(%) | 선물거래대금(십억원) | 선현배율(%) | 미결제수량(계약) | 미결제증감(계약) | 평균괴리율(%) | 외국인순매수 | 개인순매수 | 기관순매수 |
| 삼성전자 | 79,700 | -0.50 | 758.2 | 79.8 | 1,188,746 | -23,025 | -0.07% | 5,849 | -9,648 | 3,809 |
| 한나금융지주 | 45,300 | -1.41 | 36.2 | 79.1 | 195,401 | 2,304 | 0.04% | 972 | 2,744 | -3,776 |
| SK 하이닉스 | 123,000 | 0.82 | 288.3 | 78.8 | 211,494 | -3,989 | 0.02% | 20 | -20,318 | 20,455 |
| 엔씨소프트 | 856,000 | -0.58 | 35.8 | 71.6 | 3,178 | 173 | -0.03% | 17 | -211 | 175 |
| KB 금융 | 57,100 | -1.55 | 36.6 | 62.6 | 43,783 | -2,250 | 0.04% | -2,804 | 1,026 | 1,769 |
| 호텔신라 | 98,300 | 4.80 | 96.5 | 57.1 | 51,089 | 3,890 | -0.05% | 1,736 | -1,764 | -302 |
| SK 텔레콤 | 319,500 | 1.91 | 56.3 | 55.3 | 11,537 | 556 | 0.00% | 702 | -151 | -543 |
| 삼성 SDI | 636,000 | -1.24 | 68.3 | 55.3 | 25,306 | 1,046 | 0.06% | -562 | 652 | 4 |
| 현대차 | 223,500 | -2.19 | 133.1 | 54.5 | 101,232 | -6,684 | 0.05% | -395 | 3,461 | -3,169 |
| 신세계 | 314,000 | 3.29 | 30.2 | 52.8 | 5,093 | 1,302 | 0.11% | 140 | -386 | 265 |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터