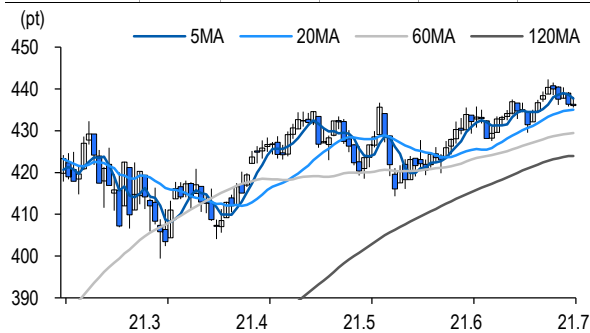


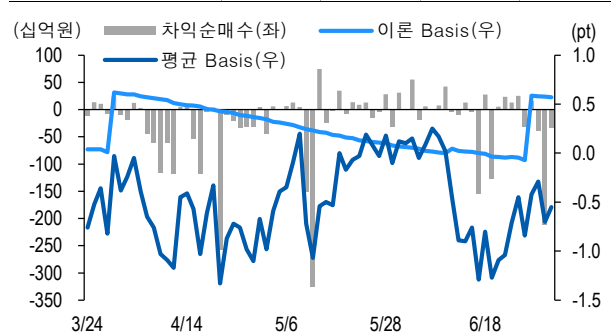
선물옵션시장 지표

2021.7.5

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 436.00 | -0.08 | -0.34 | 8,924.5 | - |
| 선물 9월물 | 435.70 | -0.05 | -0.20 | 14,445.5 | 235,925 |
| 선물 12월물 | 435.05 | -0.08 | -0.35 | 23.8 | 28,538 |
| 7월물(mini) | 435.60 | -0.07 | -0.30 | 1,469.8 | 65,778 |
| 8월물(mini) | 435.46 | -0.06 | -0.26 | 9.1 | 1,941 |



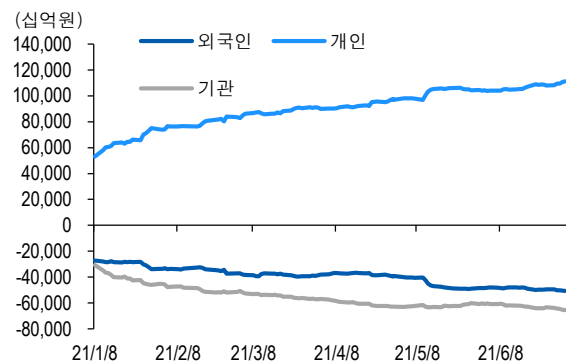
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.57 | -0.55 | -0.30 | -0.26% |
| 베이스(mini) | 0.05 | -0.51 | -0.40 | -0.13% |
| 제1스프레드(SP) | 0.15 | -0.54 | -0.45 | -0.16% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.05 | -0.43 | -0.43 | -0.11% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | -127.4 | -12.2 | -139.6 | -17.5 | 43.3 | 190.4 | -8.8 | 3.7 | 2.3 | -24.1 |
| 개인 | 354.2 | 43.2 | 397.4 | 0.0 | 5.9 | -198.6 | -33.6 | -2.8 | -1.4 | 32.6 |
| 기관 | -228.0 | -32.2 | -260.1 | -17.3 | -21.6 | 24.1 | 46.2 | 0.4 | 0.1 | -7.3 |
| 금융투자 | -98.7 | -53.3 | -151.9 | -21.7 | -13.0 | -90.3 | 46.0 | -0.8 | 1.5 | 35.3 |
| 투신 | 10.5 | 3.2 | 13.7 | 0.0 | 24.7 | 139.9 | 0.0 | -0.3 | 0.0 | -62.0 |
| 은행+보험+기타금융 | -13.7 | 14.9 | 1.2 | 0.0 | -3.2 | -40.7 | 0.1 | 1.5 | -1.4 | 2.7 |
| 연기금+국가자재 | -75.9 | 0.1 | -75.8 | 4.4 | -16.5 | 15.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 16.6 |
| 기타법인 | 1.2 | 1.2 | 2.3 | 0.0 | 0.3 | -15.9 | -3.7 | -1.4 | -1.0 | -1.2 |

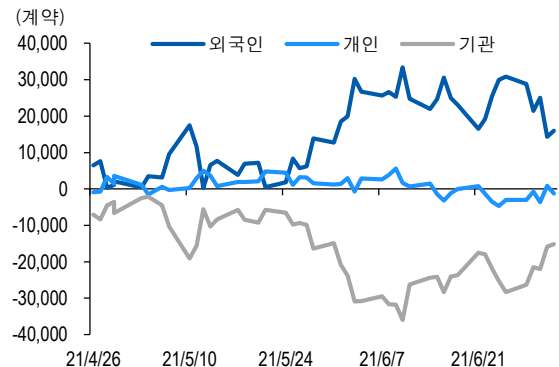
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



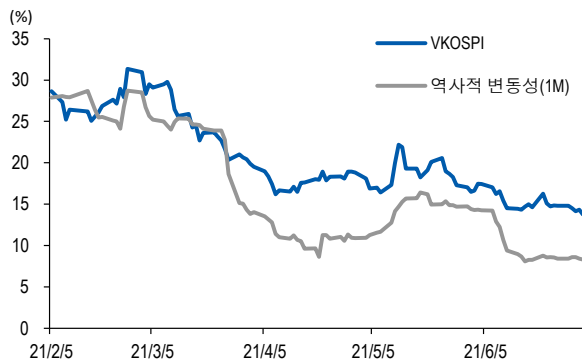
선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 919,085 | 187.6 | 725,343 | 9.4% | 지수옵션 전체 | 1,876,853 | 379.4 | 1,986,202 |
| Put | 957,768 | 191.9 | 1,260,859 | 12.0% | PCR(금액기준) | 1.02 | VKOSPI | 13.74%(-0.59%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|
| Call | 445.0(K+3) | 0.14 | -0.22 | 149,642 | 32,299 | 5,674 | 9.3 | Put | 440.0(K+1) | 5.22 | -0.17 | 8,016 | 5,662 | -511 | 11.7 |
| | 442.5(K+2) | 0.37 | -0.34 | 155,816 | 27,863 | 3,953 | 9.4 | | 437.5(K+0) | 3.50 | -0.29 | 35,802 | 12,732 | 886 | 11.3 |
| | 440.0(K+1) | 0.82 | -0.48 | 176,034 | 23,128 | 1,866 | 9.4 | | 435.0(K-1) | 2.23 | -0.33 | 85,462 | 16,493 | 1,572 | 11.3 |
| | 437.5(K+0) | 1.57 | -0.61 | 115,408 | 18,292 | 2,640 | 9.2 | | 432.5(K-2) | 1.40 | -0.27 | 103,183 | 18,340 | 3,733 | 11.8 |
| | 435.0(K-1) | 2.84 | -0.61 | 30,324 | 13,431 | 629 | 9.4 | | 430.0(K-3) | 0.86 | -0.20 | 171,824 | 27,906 | 4,209 | 12.3 |

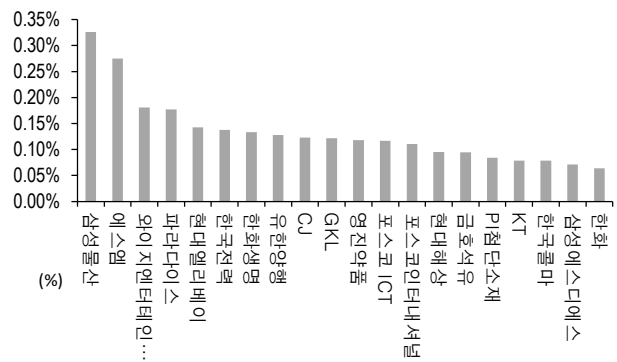
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,237,970 | 3,076.2 | 7,348,612 | 61,327 | 9,031 | 29,413 | -35,487 | -24.1 | 32.6 | -7.3 | |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| 호텔신라 | 95,900 | 0.00 | 28.1 | 117.8 | 36,959 | -1,563 | 0.01% | 860 | -1,989 | 1,129 | 80 | 1,035 |
| NAVER | 413,500 | 0.12 | 173.6 | 81.2 | 55,822 | -9,953 | 0.01% | 1,726 | -1,128 | -558 | -262 | -211 |
| 카카오 | 159,500 | -0.62 | 499.2 | 71.5 | 200,311 | -6,803 | -0.02% | 2,870 | 6,389 | -9,101 | -3,502 | -3,160 |
| 현대차 | 239,000 | -1.85 | 133.0 | 67.2 | 83,304 | -7,877 | -0.15% | -4,839 | 2,841 | 1,998 | 5,910 | 4,008 |
| 하나금융지주 | 45,300 | -0.11 | 15.3 | 66.1 | 109,070 | -9,157 | -0.01% | -2,409 | -24 | 2,432 | 1,168 | 1,264 |
| 삼성 SDI | 724,000 | 0.00 | 150.1 | 62.7 | 36,090 | -626 | 0.06% | -1,364 | 1,035 | 345 | -99 | 355 |
| 기아 | 89,900 | -0.88 | 139.1 | 59.8 | 132,598 | -8,305 | 0.02% | -5,639 | -8,250 | 13,889 | 14,812 | -1,234 |
| 삼성전기 | 178,000 | 0.56 | 22.1 | 52.2 | 23,821 | -466 | 0.04% | -30 | -1,347 | 1,518 | 1,258 | 210 |
| LG 화학 | 847,000 | 0.24 | 58.2 | 52.0 | 16,639 | -189 | 0.01% | -481 | -328 | 809 | -42 | 750 |
| CJ 제일제당 | 448,500 | -1.21 | 8.9 | 50.9 | 1,452 | -878 | -0.31% | 29 | 18 | -47 | 535 | 389 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터