

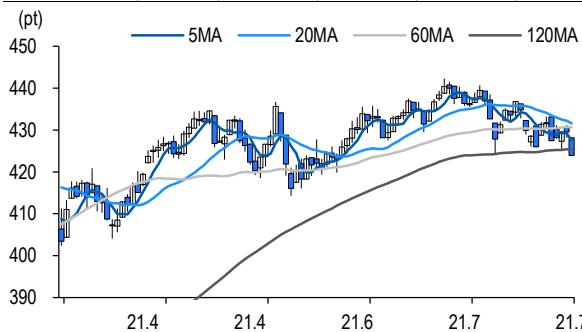


## 선물옵션시장 지표

2021.8.2

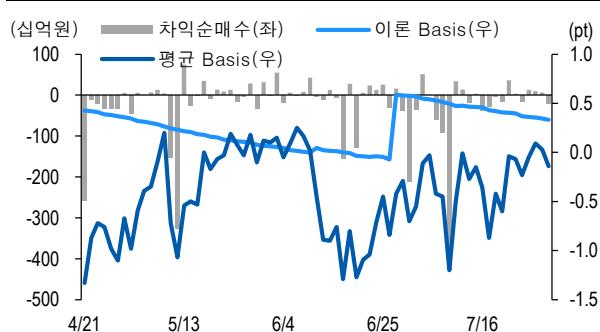
## Market Data (십억원, 계약)

|           | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
|-----------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200  | 423.91 | -1.30  | -5.58   | 8,681.0  | -       |
| 선물 9월물    | 424.40 | -1.16  | -5.00   | 25,305.3 | 257,005 |
| 선물 12월물   | 423.70 | -1.22  | -5.25   | 26.8     | 29,089  |
| 8월물(mini) | 424.38 | -1.16  | -5.00   | 2,448.5  | 60,585  |
| 9월물(mini) | 424.12 | -1.23  | -5.54   | 10.2     | 14,018  |



## 차익거래 관련 Market data (pt)

|                | 이론값  | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
|----------------|------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스      | 0.33 | -0.14 | 0.49  | -0.11% |
| 베이시스(mini)     | 0.11 | -0.13 | 0.47  | -0.06% |
| 제1스프레드(SP)     | 0.14 | -0.60 | -0.50 | -0.17% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.11 | 0.34  | 0.34  | 0.06%  |



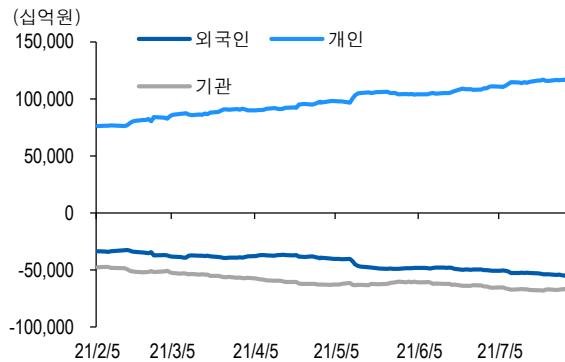
## 투자주체별 매매 동향

(십억원)

|            | KOSPI   | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F    | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
|------------|---------|--------|-----------|-------|--------|----------|-------------|------|------|--------|
| 외국인        | -712.0  | -60.2  | -772.2    | -22.5 | -665.7 | -1,374.7 | 230.7       | -0.9 | 4.0  | -8.7   |
| 개인         | 1,255.2 | 127.1  | 1,382.3   | 0.0   | 1.4    | 539.3    | 70.9        | -0.3 | 0.3  | -9.3   |
| 기관         | -571.4  | -69.8  | -641.1    | 2.7   | -77.8  | 836.7    | -308.7      | 1.5  | -4.2 | 20.1   |
| 금융투자       | -288.1  | -166.8 | -455.0    | 9.4   | -1.6   | 1,159.1  | -308.6      | 1.5  | -2.9 | 52.0   |
| 투신         | -86.5   | 16.3   | -70.2     | 0.0   | -48.5  | -309.6   | 0.0         | 0.0  | 0.0  | -49.6  |
| 은행+보험+기타금융 | -22.1   | 90.0   | 67.8      | 0.0   | 2.8    | -18.3    | 0.0         | 0.0  | -1.2 | 0.1    |
| 연기금+국가지자체  | -171.3  | -3.2   | -174.6    | -6.7  | -61.8  | 5.4      | -0.1        | 0.0  | 0.0  | 17.6   |
| 기타법인       | 28.2    | 2.8    | 31.0      | 0.0   | -0.5   | -1.3     | 7.1         | -0.3 | -0.1 | -2.1   |

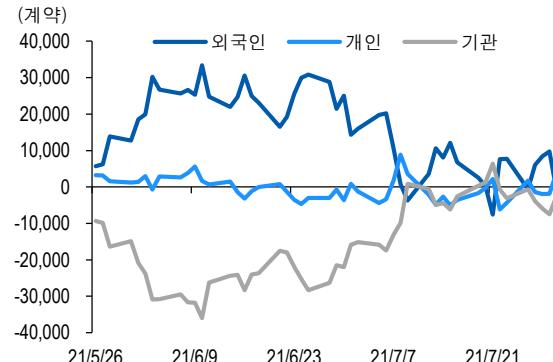
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



## 선물옵션시장 지표

### 지수옵션 시장동향

|       | 거래량        | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성  |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정           |
|-------|------------|-------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| Call  | 625,230    | 170.2 | 749,285   | 13.4%  | 지수옵션 전체   | 1,574,915 | 498.5  | 2,077,573       |
| Put   | 949,685    | 328.3 | 1,328,288 | 14.6%  | PCR(금액기준) | 1.93      | VKOSPI | 17.30%(+1.72%p) |
| <hr/> |            |       |           |        |           |           |        |                 |
|       | 행사가        | 종가    | 등락(pt)    | 거래량    | 미결제약정     | 미결제증감     | 내재변동성  |                 |
| Call  | 437.5(K+3) | 0.60  | -0.69     | 68,349 | 21,266    | 4,163     | 13.1   | 432.5(K+1)      |
|       | 435.0(K+2) | 0.98  | -0.97     | 85,780 | 19,463    | 1,976     | 13.4   | 430.0(K+0)      |
|       | 432.5(K+1) | 1.50  | -1.37     | 73,173 | 14,217    | 2,221     | 13.5   | 427.5(K-1)      |
|       | 430.0(K+0) | 2.22  | -1.84     | 50,314 | 14,995    | 3,003     | 13.8   | 425.0(K-2)      |
|       | 427.5(K-1) | 3.23  | -2.27     | 20,930 | 7,578     | 1,975     | 14.3   | 422.5(K-3)      |
| <hr/> |            |       |           |        |           |           |        |                 |
|       | 행사가        | 종가    | 등락(pt)    | 거래량    | 미결제약정     | 미결제증감     | 내재변동성  |                 |
| Put   | 432.5(K+1) | 10.00 | 3.97      | 1,507  | 4,890     | 19        | 13.6   |                 |
|       | 430.0(K+0) | 7.97  | 3.22      | 6,263  | 12,436    | -493      | 13.0   |                 |
|       | 427.5(K-1) | 6.42  | 2.74      | 10,900 | 11,246    | 104       | 13.4   |                 |
|       | 425.0(K-2) | 5.12  | 2.26      | 29,667 | 18,337    | 1,054     | 13.9   |                 |
|       | 422.5(K-3) | 4.13  | 1.92      | 29,716 | 9,133     | 669       | 14.7   |                 |

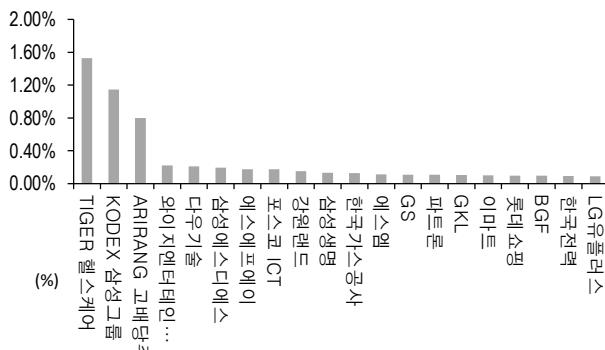
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 역시적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 주식선물 평균베이시스 괴리율



자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 주식선물시장 동향(선현배율 상위 10종목)

|         | 거래량       | 거래대금    | 미결제약정        | 미결제증감    | 외국인(계약)    | 개인(계약)     | 기관(계약)    | 외국인(금액) | 개인(금액) | 기관(금액)  |
|---------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|---------|
| 주식선물 전체 | 3,132,497 | 2,808.3 | 6,518,985    | 38,871   | -12,830    | 5,834      | 11,343    | -8.7    | -9.3   | 20.1    |
| 종목명     | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수  |
| 하나금융지주  | 43,350    | -3.02   | 61.3         | 113.9    | 137,244    | -17,245    | 0.00%     | 3,520   | 12,916 | -16,886 |
| 엔씨소프트   | 825,000   | -1.90   | 46.9         | 71.0     | 6,774      | -163       | -0.07%    | -488    | 310    | 178     |
| 호텔신라    | 93,500    | -1.06   | 17.2         | 64.1     | 22,361     | 420        | 0.01%     | 408     | -217   | -191    |
| KT      | 33,800    | 0.15    | 25.6         | 62.9     | 77,297     | 523        | 0.02%     | 5,207   | -3,853 | -1,360  |
| LG 이노텍  | 227,000   | -1.30   | 27.8         | 60.3     | 16,081     | 895        | -0.02%    | 522     | 266    | -918    |
| POSCO   | 366,000   | 2.09    | 136.9        | 57.2     | 18,902     | 1,747      | 0.01%     | 1,473   | -243   | -1,196  |
| 삼성 SDI  | 740,000   | -3.01   | 128.5        | 55.5     | 41,648     | -377       | -0.08%    | 168     | 292    | -411    |
| LG 화학   | 839,000   | 0.60    | 137.5        | 51.3     | 15,556     | -472       | -0.09%    | 557     | -491   | -46     |
| 현대건설    | 54,900    | -0.72   | 12.0         | 51.2     | 24,419     | 1,585      | 0.07%     | 2,159   | 588    | -2,566  |
| 삼성생명    | 75,500    | -1.31   | 10.5         | 50.5     | 28,973     | 786        | 0.13%     | 815     | 1,130  | -2,036  |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터