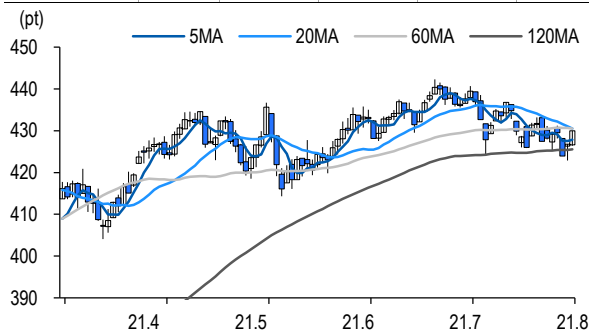


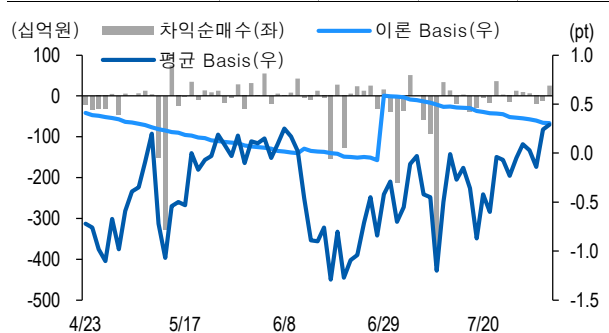
## 선물옵션시장 지표

2021.8.4

| Market Data (십억원, 계약) |        |        |         |          |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                       | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
| KOSPI200              | 429.98 | 0.75   | 3.19    | 9,203.4  | -       |
| 선물 9월물                | 430.30 | 0.90   | 3.85    | 25,180.2 | 254,052 |
| 선물 12월물               | 429.65 | 0.81   | 3.45    | 44.5     | 29,172  |
| 8월물(mini)             | 430.18 | 0.88   | 3.74    | 2,122.1  | 82,630  |
| 9월물(mini)             | 430.20 | 0.88   | 3.74    | 12.5     | 19,632  |



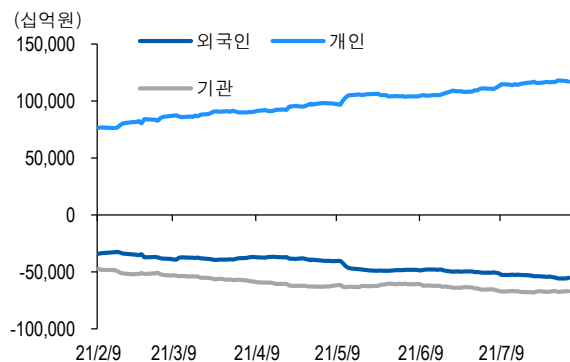
| 차익거래 관련 Market data (pt) |      |       |       |        |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|
|                          | 이론값  | 평균값   | 현재가   | 과리율(%) |
| K200 베이스                 | 0.31 | 0.29  | 0.32  | 0.00%  |
| 베이스(mini)                | 0.07 | 0.13  | 0.20  | 0.01%  |
| 제1스프레드(SP)               | 0.16 | -0.59 | -0.55 | -0.17% |
| 합성선물 베이스(ATM)            | 0.07 | 0.12  | 0.12  | 0.01%  |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) |        |        |           |       |        |          |             |      |      |        |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|----------|-------------|------|------|--------|
|                   | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F    | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
| 외국인               | 662.8  | -12.0  | 650.8     | 30.3  | 373.3  | 1,534.7  | -16.7       | 1.8  | 3.0  | -29.1  |
| 개인                | -669.9 | 102.1  | -567.7    | 0.0   | 3.4    | -899.0   | -94.9       | -1.2 | -1.7 | 28.1   |
| 기관                | -34.7  | -97.9  | -132.6    | -5.3  | -185.3 | -647.6   | 140.9       | -0.7 | 1.3  | -2.8   |
| 금융투자              | 223.4  | -93.8  | 129.6     | -13.8 | -12.6  | -1,033.1 | 139.7       | -0.6 | 1.7  | -34.9  |
| 투신                | -83.7  | -6.4   | -90.0     | 0.0   | -86.2  | 390.7    | 0.0         | -0.2 | -0.3 | 48.8   |
| 은행+보험+기타금융        | -21.5  | 16.5   | -5.0      | 0.0   | -12.5  | 6.0      | 1.0         | 0.0  | 0.0  | -0.3   |
| 연기금+국가지자체         | -136.5 | -6.1   | -142.5    | 8.6   | -78.7  | -11.2    | 0.2         | 0.0  | 0.0  | -16.4  |
| 기타법인              | 41.7   | 7.9    | 49.6      | 0.0   | 0.1    | 11.9     | -29.3       | 0.1  | -2.7 | 3.8    |

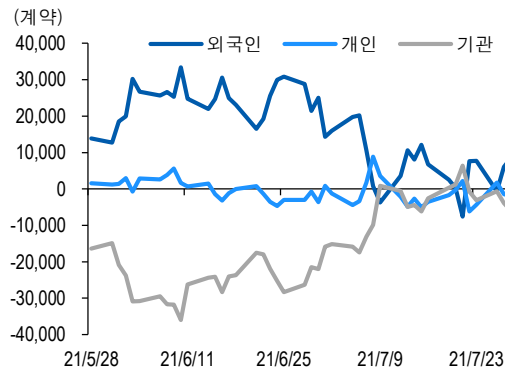
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 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      | 983,003   | 264.9 | 809,044   | 11.7% | 지수옵션 전체   | 2,280,520 | 503.3  | 2,299,302       |
| Put       | 1,297,517 | 238.3 | 1,490,258 | 14.1% | PCR(금액기준) | 0.90      | VKOSPI | 14.78%(-0.99%p) |

|      | 행사가        | 증가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감  | 내재변동성 |     | 행사가        | 증가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|--------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|
| Call | 435.0(K+3) | 1.38 | 0.52   | 175,402 | 25,271 | -1,304 | 11.5  | Put | 430.0(K+1) | 3.40 | -2.43  | 13,453  | 13,578 | 1,441 | 12.1  |
|      | 432.5(K+2) | 2.27 | 0.83   | 118,742 | 15,374 | -548   | 11.8  |     | 427.5(K+0) | 2.41 | -2.00  | 27,980  | 12,400 | 971   | 12.5  |
|      | 430.0(K+1) | 3.49 | 1.23   | 90,511  | 19,216 | 840    | 12.2  |     | 425.0(K-1) | 1.75 | -1.56  | 49,119  | 20,740 | 1,886 | 13.3  |
|      | 427.5(K+0) | 5.01 | 1.66   | 36,731  | 10,386 | 1,000  | 12.7  |     | 422.5(K-2) | 1.23 | -1.24  | 75,073  | 11,233 | 910   | 13.9  |
|      | 425.0(K-1) | 6.85 | 2.10   | 8,733   | 8,075  | 122    | 13.4  |     | 420.0(K-3) | 0.87 | -0.97  | 129,532 | 25,190 | 3,931 | 14.5  |

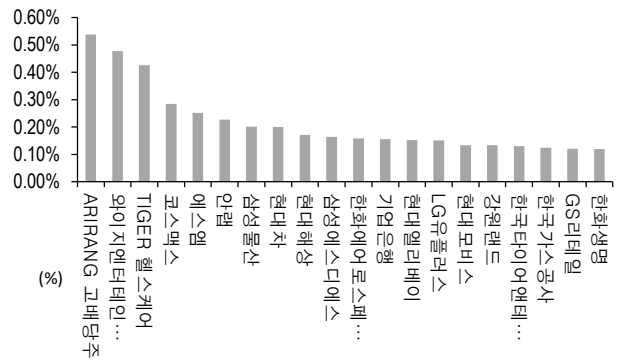
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 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 | 3,807,200 | 3,640.6 | 6,721,249 | 151,734 | -36,132 | 71,998 | -41,721 | -29.1   | 28.1   | -2.8      |  |

| 종목명    | 선물현재가<br>(원) | 등락률<br>(%) | 선물거래대금<br>(십억원) | 선현배율<br>(%) | 미결제수량<br>(계약) | 미결제증감<br>(계약) | 평균괴리율<br>(%) | 외국인<br>순매수 | 개인<br>순매수 | 기관<br>순매수 | 금융투자<br>순매수 | 연기금등<br>순매수 |
|--------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| SK 텔레콤 | 306,000      | 1.16       | 37.0            | 107.7       | 16,827        | -387          | 0.01%        | -411       | -77       | 487       | -130        | -233        |
| 엔씨소프트  | 812,000      | -1.58      | 76.1            | 103.9       | 7,042         | 209           | 0.03%        | -60        | -523      | 611       | 35          | 391         |
| 삼성 SDI | 749,000      | 0.13       | 104.8           | 77.3        | 39,710        | -1,037        | 0.06%        | 57         | -222      | 142       | 26          | 249         |
| 셀트리온   | 265,500      | 0.95       | 53.2            | 73.0        | 37,877        | -1,193        | -0.06%       | -1,434     | -171      | 1,573     | 570         | 0           |
| 하나금융지주 | 43,100       | 0.47       | 28.8            | 72.7        | 124,393       | 1,154         | 0.07%        | 2,494      | 3,859     | -6,229    | -1,759      | -3,032      |
| 와이즈엔터  | 52,800       | -1.86      | 6.5             | 71.5        | 22,978        | 2,146         | 0.48%        | 803        | -413      | -180      | -2,414      | 0           |
| NAVER  | 428,000      | -1.38      | 239.8           | 70.9        | 82,202        | 150           | 0.01%        | -69        | -1,809    | 2,033     | 2,036       | 115         |
| 호텔신라   | 92,800       | 0.22       | 12.0            | 69.5        | 20,781        | -721          | -0.02%       | 268        | 287       | -555      | -379        | 276         |
| 기아     | 85,700       | 1.30       | 60.4            | 59.7        | 81,706        | 1,250         | -0.01%       | -1,123     | -37       | 1,153     | 3,833       | -3,684      |
| POSCO  | 341,000      | -5.41      | 180.8           | 59.5        | 16,881        | -1,227        | -0.08%       | -644       | 2,154     | -1,519    | 894         | 833         |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터