

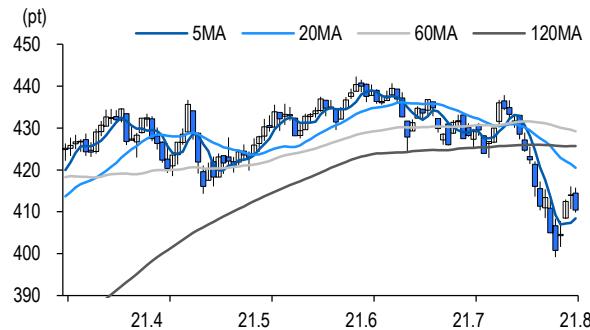


## 선물옵션시장 지표

2021.8.27

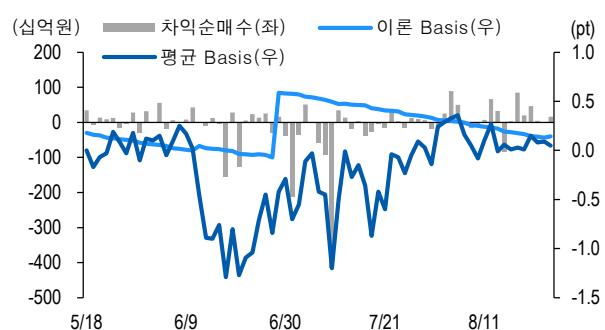
## Market Data (십억원, 계약)

|            | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
|------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200   | 410.38 | -0.86  | -3.57   | 9,244.0  | -       |
| 선물 9월물     | 410.50 | -0.71  | -2.95   | 35,422.6 | 256,279 |
| 선물 12월물    | 410.10 | -0.73  | -3.00   | 215.5    | 33,261  |
| 9월물(mini)  | 410.50 | -0.72  | -3.00   | 2,553.4  | 50,303  |
| 10월물(mini) | 410.32 | -0.63  | -2.60   | 3.6      | 989     |



## 차익거래 관련 Market data (pt)

|                | 이론값  | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
|----------------|------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스      | 0.14 | 0.05  | 0.12  | -0.02% |
| 베이시스(mini)     | 0.14 | 0.05  | 0.12  | -0.02% |
| 제1스프레드(SP)     | 0.19 | -0.38 | -0.30 | -0.14% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.14 | 0.11  | 0.11  | -0.01% |



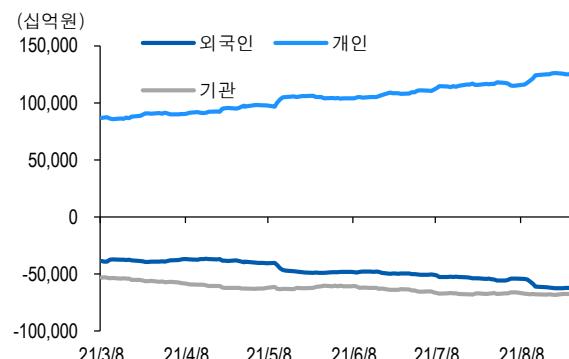
## 투자주체별 매매 동향

(십억원)

|            | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
|------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인        | -363.2 | 21.9   | -341.3    | 0.0   | -169.4 | -84.7  | -66.0       | 0.2  | -1.7 | -14.5  |
| 개인         | 440.0  | 70.7   | 510.8     | 0.0   | -8.0   | 128.2  | 62.2        | 0.6  | 1.3  | 33.9   |
| 기관         | -81.4  | -94.5  | -175.9    | 16.4  | 12.1   | -21.3  | -1.9        | -0.9 | 0.1  | -13.4  |
| 금융투자       | -100.6 | -141.5 | -242.1    | 12.3  | 10.7   | 251.2  | -1.9        | -0.7 | -0.6 | -6.5   |
| 투신         | 36.2   | 1.4    | 37.6      | 6.1   | -8.2   | -306.7 | 0.0         | 0.0  | 0.0  | 2.5    |
| 은행+보험+기타금융 | -11.3  | 43.1   | 31.8      | 0.0   | 0.6    | 28.6   | 0.0         | -0.2 | 0.8  | 0.1    |
| 연기금+국가지자체  | -6.9   | -0.4   | -7.4      | -2.0  | -1.0   | 5.6    | 0.0         | 0.0  | 0.0  | -9.6   |
| 기타법인       | 4.6    | 1.8    | 6.4       | 0.0   | 0.5    | -22.1  | 5.7         | 0.1  | 0.3  | -6.0   |

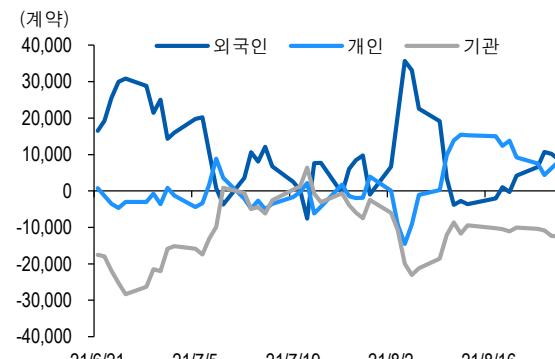
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



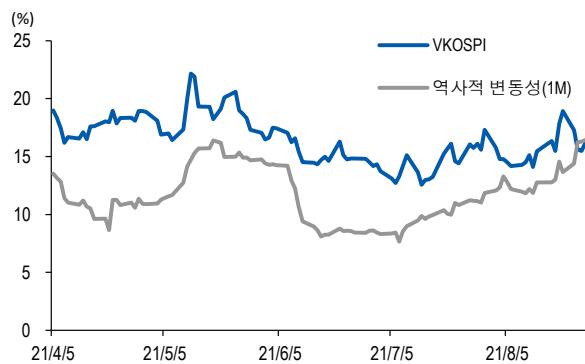
## 선물옵션시장 지표

### 지수옵션 시장동향

| (계약, 십억원) |            |       |           |        |           |           |                        |
|-----------|------------|-------|-----------|--------|-----------|-----------|------------------------|
|           | 거래량        | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성  |           | 거래량       | 거래대금                   |
| Call      | 777,071    | 237.0 | 892,776   | 13.8%  | 지수옵션 전체   | 1,789,963 | 573.2                  |
| Put       | 1,012,892  | 336.3 | 1,546,323 | 16.2%  | PCR(금액기준) | 1.42      | VKOSPI 16.15%(+0.67%p) |
|           | 행사가        | 종가    | 등락(pt)    | 거래량    | 미결제약정     | 미결제증감     | 내재변동성                  |
| Call      | 422.5(K+3) | 0.88  | -0.55     | 90,704 | 22,234    | 1,393     | 13.6                   |
|           | 420.0(K+2) | 1.39  | -0.75     | 96,661 | 22,124    | -173      | 13.9                   |
|           | 417.5(K+1) | 2.07  | -1.01     | 65,842 | 12,665    | 150       | 14.3                   |
|           | 415.0(K+0) | 2.97  | -1.22     | 34,534 | 15,886    | 250       | 14.7                   |
|           | 412.5(K-1) | 4.07  | -1.51     | 16,313 | 10,064    | 99        | 15.0                   |
| Put       | 417.5(K+1) | 9.07  | 2.01      | 4,092  | 3,519     | 40        | 14.3                   |
|           | 415.0(K+0) | 7.48  | 1.77      | 7,645  | 10,527    | 198       | 14.7                   |
|           | 412.5(K-1) | 6.15  | 1.55      | 16,330 | 5,951     | 401       | 15.3                   |
|           | 410.0(K-2) | 4.95  | 1.29      | 25,313 | 16,526    | -194      | 15.7                   |
|           | 407.5(K-3) | 4.00  | 1.10      | 40,146 | 8,898     | 906       | 16.2                   |

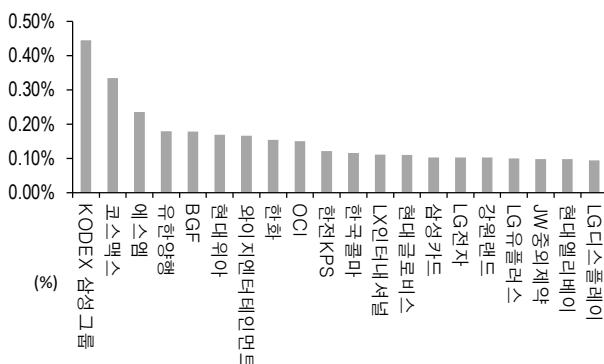
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 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) | (계약, 십억원) |
|---------|-----------|---------|-------------|---------|-----------|-----------|----------|---------|--------|--------|-----------|
| 주식선물 전체 | 4,649,794 | 3,830.3 | 5,879,583   | 50,228  | -54,477   | 41,113    | 17,663   | -14.5   | 33.9   | -13.4  |           |
| 종목명     | 선물현재가(원)  | 등락률(%)  | 선물거래대금(십억원) | 선현배율(%) | 미결제수량(계약) | 미결제증감(계약) | 평균괴리율(%) | 외국인순매수  | 개인순매수  | 기관순매수  | 금융투자순매수   |
| 하나금융지주  | 44,700    | 0.00    | 68.7        | 122.7   | 107,185   | -29,999   | -0.02%   | -10,078 | 6,009  | 4,413  | 9,392     |
| 현대제철    | 48,250    | -0.21   | 22.3        | 103.0   | 25,405    | -567      | 0.00%    | -1      | -632   | 495    | 402       |
| 삼성전자    | 74,800    | -1.06   | 1,257.8     | 100.6   | 1,149,254 | 4,959     | 0.02%    | -1,692  | 10,633 | -8,951 | 7,508     |
| 현대차     | 210,000   | 0.24    | 77.1        | 88.1    | 61,476    | -209      | -0.03%   | 930     | -607   | -326   | 532       |
| 현대건설    | 52,500    | 1.35    | 27.8        | 83.1    | 26,633    | 2,536     | 0.07%    | -1,222  | -550   | 2,039  | -1,882    |
| 두산밥캣    | 42,050    | -1.06   | 7.4         | 79.6    | 40,079    | -1,861    | -0.15%   | -2,977  | 4,739  | -2,261 | -931      |
| KT      | 32,800    | 0.00    | 16.9        | 77.0    | 57,403    | -4,980    | -0.06%   | -4,234  | -1,835 | 6,069  | 6,072     |
| 현대모비스   | 267,000   | 1.14    | 56.0        | 73.4    | 11,941    | 1,812     | -0.11%   | 1,882   | -2,176 | 774    | 433       |
| SK 하이닉스 | 104,000   | 0.48    | 281.4       | 72.8    | 156,313   | 6,897     | -0.07%   | 1,643   | -514   | -1,106 | -9,426    |
| 삼성 SDI  | 763,000   | -1.80   | 112.1       | 67.5    | 30,969    | 668       | 0.01%    | -277    | 1,019  | -743   | 95        |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터