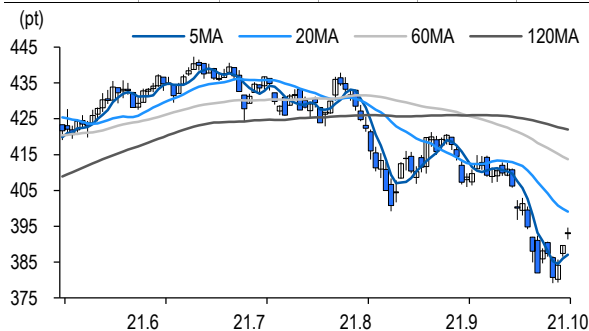


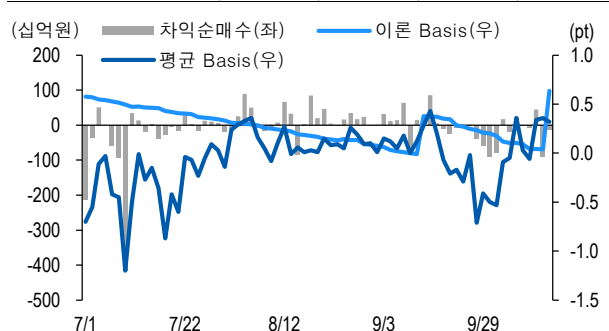
선물옵션시장 지표

2021.10.18

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 393.19 | 0.92 | 3.60 | 8,295.5 | - |
| 선물 12월물 | 394.60 | 1.34 | 5.20 | 23,373.6 | 273,899 |
| 선물 3월물 | 390.50 | 1.36 | 5.25 | 52.4 | 11,030 |
| 10월물(mini) | 394.26 | 1.25 | 4.86 | 1,754.9 | 31,831 |
| 11월물(mini) | 393.60 | 1.08 | 3.96 | 10.0 | 4,137 |



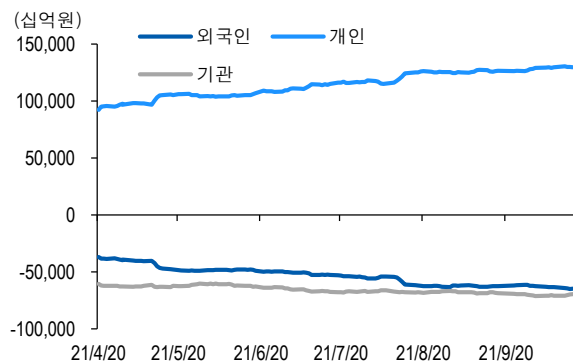
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.63 | 0.32 | 1.41 | -0.08% |
| 베이스(mini) | 0.31 | 0.05 | 1.07 | -0.07% |
| 제1스프레드(SP) | -2.93 | -3.94 | -3.95 | -0.26% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.31 | 1.03 | 1.03 | 0.18% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | 86.1 | -13.0 | 73.1 | -8.5 | 151.9 | 150.0 | -71.7 | -1.6 | 4.0 | 16.5 |
| 개인 | -298.0 | -83.7 | -381.7 | 0.0 | -25.6 | -28.8 | 2.7 | -0.1 | -5.2 | 67.1 |
| 기관 | 211.3 | 95.6 | 306.9 | -4.6 | 13.1 | -94.0 | 75.6 | 2.9 | 2.6 | -84.8 |
| 금융투자 | 123.3 | 137.5 | 260.8 | -4.7 | 1.4 | -224.3 | 75.5 | 3.1 | 2.8 | -51.5 |
| 투신 | 33.1 | 16.9 | 50.0 | 0.0 | 5.9 | 117.1 | 0.0 | -0.6 | -0.1 | 20.8 |
| 은행+보험+기타금융 | -4.9 | -52.9 | -57.8 | 0.0 | -3.4 | 27.0 | 0.0 | 0.4 | -0.1 | 0.4 |
| 연기금+국가지자체 | 33.7 | -0.6 | 33.1 | -5.7 | 9.2 | -13.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -54.6 |
| 기타법인 | 0.5 | 1.1 | 1.7 | 0.0 | -2.0 | -27.2 | -6.5 | -1.2 | -1.4 | 1.3 |

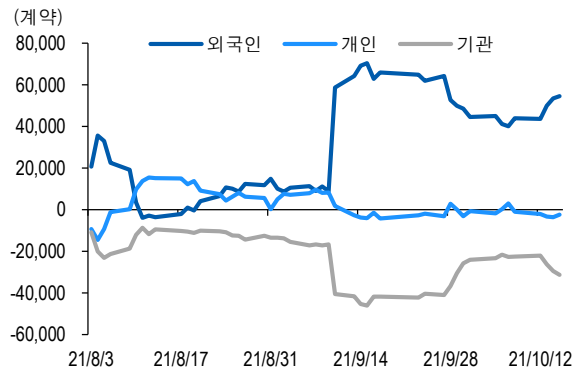
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



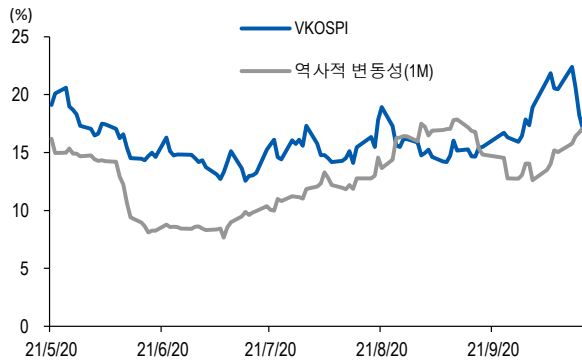
선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 432,218 | 180.3 | 573,953 | 15.9% | 지수옵션 전체 | 1,026,880 | 383.1 | 1,491,065 |
| Put | 594,662 | 202.8 | 917,112 | 16.3% | PCR(금액기준) | 1.12 | VKOSPI | 17.03%(-1.18%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|-------|-------|-------|
| Call | 397.5(K+3) | 5.01 | 1.47 | 6,278 | 4,022 | 306 | 15.6 | Put | 392.5(K+1) | 5.95 | -3.09 | 5,559 | 2,014 | 1,345 | 14.9 |
| | 395.0(K+2) | 6.29 | 1.82 | 7,376 | 5,811 | 2,131 | 16.1 | | 390.0(K+0) | 5.04 | -2.67 | 8,394 | 7,863 | 1,897 | 15.4 |
| | 392.5(K+1) | 7.72 | 2.14 | 5,149 | 2,981 | 1,090 | 16.6 | | 387.5(K-1) | 4.19 | -2.43 | 5,461 | 3,269 | 411 | 15.7 |
| | 390.0(K+0) | 9.26 | 2.46 | 6,444 | 5,789 | 1,425 | 17.0 | | 385.0(K-2) | 3.55 | -2.10 | 13,715 | 6,356 | 1,688 | 16.3 |
| | 387.5(K-1) | 10.60 | 2.40 | 2,154 | 2,561 | -463 | 16.7 | | 382.5(K-3) | 2.97 | -1.87 | 14,662 | 6,272 | 664 | 16.7 |

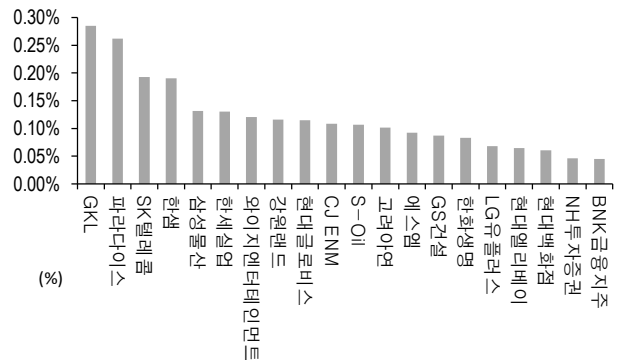
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,858,187 | 2,579.7 | 4,749,604 | 292,883 | 801 | 149,939 | -154,085 | 16.5 | 67.1 | -84.8 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|----------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|---------|----------|----------|
| GS 건설 | 42,500 | 0.83 | 11.7 | 79.0 | 51,545 | 5,406 | 0.09% | 1,584 | 2,753 | -4,337 | -1,791 | -4,912 |
| 한국조선해양 | 97,100 | 0.73 | 15.6 | 65.0 | 6,062 | 373 | -0.13% | 20 | 449 | -468 | -357 | -107 |
| 삼성전자 | 70,400 | 1.15 | 785.3 | 63.6 | 1,095,639 | 62,336 | 0.01% | 5,715 | 35,697 | -41,583 | -27,903 | -22,500 |
| 삼성 SDI | 712,000 | 2.89 | 105.0 | 60.8 | 30,804 | 37 | 0.00% | 255 | -692 | 426 | -388 | 814 |
| 호텔신라 | 93,000 | 0.54 | 19.6 | 58.9 | 22,090 | 2,034 | -0.03% | 2,627 | -1,423 | -1,204 | 80 | -1,284 |
| 현대차 | 209,000 | -0.48 | 64.7 | 58.5 | 47,153 | 3,834 | 0.04% | -972 | 3,092 | -2,117 | 476 | -2,367 |
| NAVER | 394,500 | -0.38 | 100.3 | 57.2 | 48,830 | 2,208 | -0.08% | -593 | 2,050 | -1,515 | -534 | -445 |
| 현대제철 | 47,400 | 0.00 | 12.6 | 55.3 | 12,685 | 1,388 | -0.02% | -1,075 | 278 | 797 | 1,442 | -645 |
| LG 디스플레이 | 18,100 | 2.26 | 50.5 | 54.3 | 240,892 | 18,432 | -0.51% | -24,251 | -662 | 23,309 | 25,877 | -1,051 |
| 카카오 | 122,500 | 1.24 | 145.0 | 51.9 | 107,419 | 4,769 | -0.31% | -4,823 | 451 | 4,372 | 5,034 | -1,520 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터