

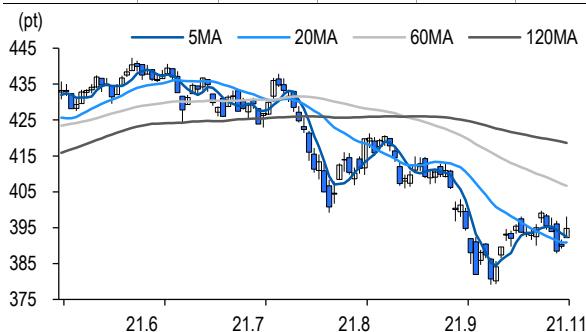


선물옵션시장 지표

2021.11.3

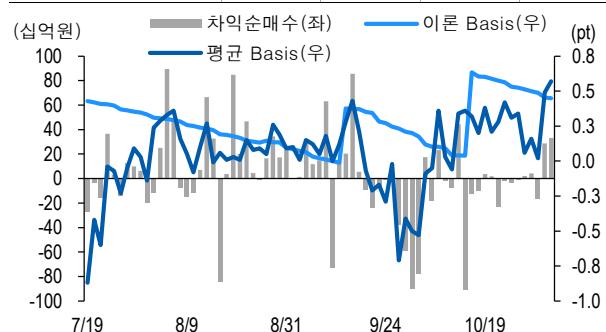
Market Data (십억원, 계약)

| | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
|------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200 | 394.82 | 1.29 | 5.01 | 6,936.1 | - |
| 선물 12월물 | 395.60 | 1.20 | 4.70 | 25,471.0 | 275,828 |
| 선물 3월물 | 391.50 | 1.23 | 4.75 | 74.7 | 11,944 |
| 11월물(mini) | 395.28 | 1.22 | 4.76 | 2,684.3 | 83,697 |
| 12월물(mini) | 395.52 | 1.18 | 4.88 | 23.1 | 17,279 |



차익거래 관련 Market data (pt)

| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) |
|----------------|-------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스 | 0.45 | 0.57 | 0.78 | 0.03% |
| 베이시스(mini) | 0.11 | 0.26 | 0.46 | 0.04% |
| 제1스프레드(SP) | -2.87 | -3.93 | -3.95 | -0.27% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.11 | 0.45 | 0.45 | 0.09% |



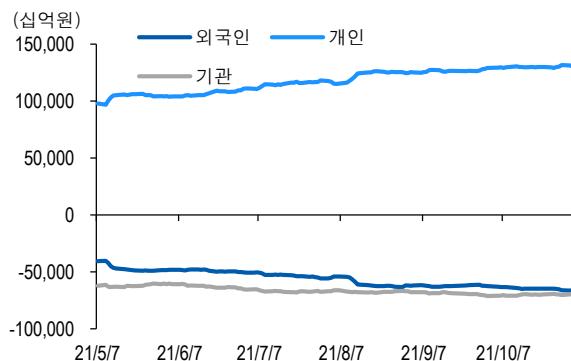
투자주체별 매매 동향

(십억원)

| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
|------------|----------|--------|-----------|-------|--------|----------|-------------|------|------|--------|
| 외국인 | 317.3 | -30.3 | 287.0 | 16.9 | 135.0 | 757.7 | -248.6 | -5.5 | 2.2 | -16.4 |
| 개인 | -1,075.8 | 106.7 | -969.2 | 0.0 | 1.3 | 207.9 | -44.0 | 3.1 | -3.1 | 5.5 |
| 기관 | 765.3 | -76.3 | 689.0 | 16.2 | -64.4 | -945.8 | 302.3 | 2.2 | 1.3 | 13.1 |
| 금융투자 | 856.7 | -100.7 | 756.1 | 8.3 | 6.5 | -1,118.8 | 305.4 | 1.5 | 1.2 | 17.4 |
| 투신 | -6.9 | 5.6 | -1.3 | 0.0 | -1.6 | 214.7 | -3.0 | 0.0 | 0.1 | 4.4 |
| 은행+보험+기타금융 | -68.9 | 23.5 | -45.3 | 0.0 | -64.3 | -15.7 | 0.0 | 0.7 | 0.1 | 0.6 |
| 연기금+국가지자체 | -31.9 | 2.3 | -29.6 | 7.9 | -8.3 | -26.1 | -0.1 | 0.0 | 0.0 | -9.3 |
| 기타법인 | -6.8 | -0.1 | -6.9 | 0.0 | 0.3 | -19.7 | -9.7 | 0.2 | -0.3 | -2.2 |

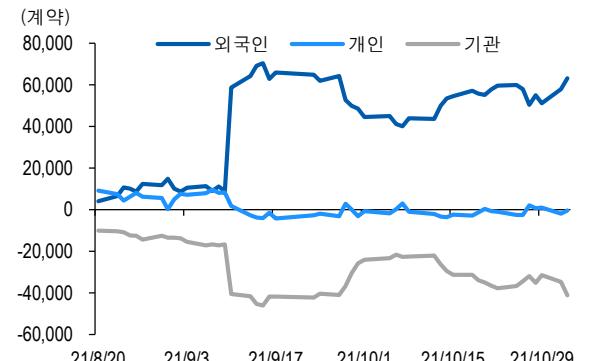
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



선물옵션시장 지표

지수옵션 시장동향

| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
|-------|------------|-------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| Call | 1,030,394 | 325.6 | 800,582 | 15.4% | 지수옵션 전체 | 2,158,403 | 547.2 | 2,087,752 |
| Put | 1,128,009 | 221.7 | 1,287,170 | 17.0% | PCR(금액기준) | 0.68 | VKOSPI | 17.28%(-1.05%p) |
| <hr/> | | | | | | | | |
| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | |
| Call | 397.5(K+3) | 2.90 | 1.28 | 61,927 | 14,443 | 1,942 | 15.5 | 392.5(K+1) |
| | 395.0(K+2) | 4.16 | 1.70 | 27,406 | 15,833 | 1,590 | 16.1 | 390.0(K+0) |
| | 392.5(K+1) | 5.68 | 2.16 | 7,859 | 6,930 | -972 | 16.7 | 387.5(K-1) |
| | 390.0(K+0) | 7.44 | 2.57 | 11,016 | 10,147 | 949 | 17.6 | 385.0(K-2) |
| | 387.5(K-1) | 9.25 | 2.77 | 1,260 | 3,401 | -46 | 17.8 | 382.5(K-3) |
| <hr/> | | | | | | | | |
| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | |
| Put | 392.5(K+1) | 2.91 | -2.60 | 40,514 | 8,872 | 792 | 15.4 | 390.0(K+0) |
| | 390.0(K+0) | 2.17 | -2.18 | 70,384 | 29,378 | 824 | 16.2 | 387.5(K-1) |
| | 387.5(K-1) | 1.58 | -1.84 | 73,165 | 16,160 | 5,171 | 16.7 | 385.0(K-2) |
| | 385.0(K-2) | 1.17 | -1.48 | 89,410 | 21,461 | 2,358 | 17.5 | 382.5(K-3) |
| | 382.5(K-3) | 0.85 | -1.19 | 61,508 | 14,117 | -247 | 18.1 | |

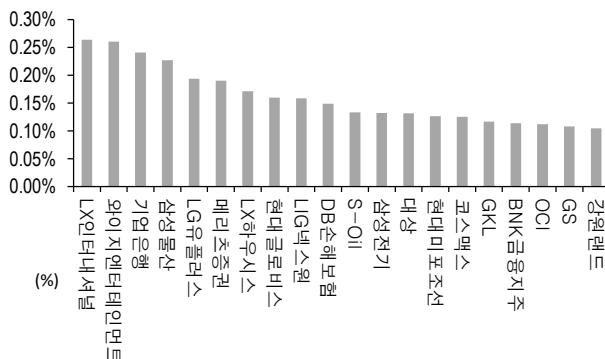
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

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 | 3,495,426 | 2,657.9 | 5,695,174 | 202,851 | 6,321 | 52,118 | -57,825 | -16.4 | 5.5 | 13.1 |
| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 |
| 삼성 SDI | 732,000 | 1.53 | 121.6 | 75.8 | 22,680 | -3,549 | -0.10% | -159 | -2,686 | 2,859 |
| 삼성전자 | 71,600 | 2.14 | 872.1 | 73.7 | 1,191,000 | 13,679 | 0.03% | -17,115 | 25,360 | -5,208 |
| GS 건설 | 42,900 | 2.02 | 12.7 | 70.6 | 44,894 | 5,134 | 0.04% | 266 | 4,106 | -4,472 |
| 현대차 | 210,000 | 1.45 | 53.7 | 61.3 | 48,739 | 1,773 | 0.08% | -624 | 1,919 | -1,305 |
| LG 화학 | 828,000 | -0.48 | 72.9 | 61.2 | 10,200 | -398 | 0.00% | -260 | -117 | 402 |
| 한세실업 | 23,150 | 0.87 | 2.7 | 60.7 | 7,577 | -1,613 | -0.03% | 173 | -387 | 214 |
| 와이지엔터 | 72,900 | 3.11 | 19.2 | 59.9 | 36,006 | 5,210 | 0.26% | 366 | -1,543 | 1,177 |
| NAVER | 409,500 | 0.49 | 85.7 | 59.7 | 48,959 | -9,686 | 0.01% | -548 | -493 | 1,006 |
| SK 하이닉스 | 108,000 | 0.93 | 174.7 | 56.2 | 111,256 | 1,721 | -0.05% | -8,733 | -1,209 | 9,975 |
| 현대제철 | 44,100 | 0.11 | 13.5 | 55.9 | 16,194 | -514 | 0.02% | 625 | -171 | -464 |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터