

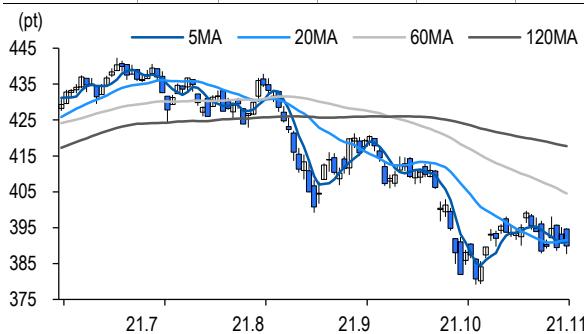


## 선물옵션시장 지표

2021.11.8

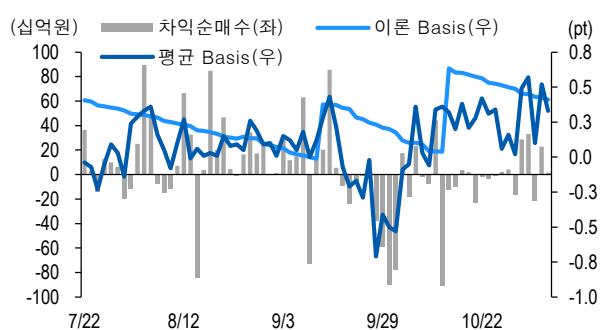
## Market Data (십억원, 계약)

|            | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
|------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200   | 389.86 | -0.43  | -1.68   | 8,011.5  | -       |
| 선물 12월물    | 390.65 | -0.46  | -1.80   | 26,067.7 | 272,032 |
| 선물 3월물     | 386.65 | -0.46  | -1.80   | 38.9     | 12,219  |
| 11월물(mini) | 390.32 | -0.47  | -1.86   | 2,025.3  | 100,235 |
| 12월물(mini) | 390.50 | -0.50  | -2.10   | 14.3     | 18,504  |



## 차익거래 관련 Market data (pt)

|                | 이론값   | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
|----------------|-------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스      | 0.41  | 0.33  | 0.79  | -0.02% |
| 베이시스(mini)     | 0.07  | 0.02  | 0.46  | -0.01% |
| 제1스프레드(SP)     | -2.89 | -3.96 | -3.95 | -0.27% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.07  | 0.42  | 0.42  | 0.09%  |



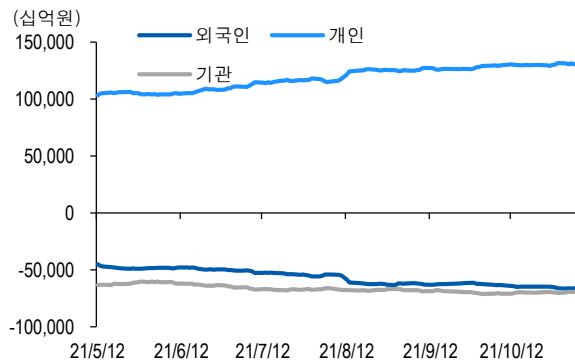
## 투자주체별 매매 동향

(십억원)

|            | KOSPI  | ETF 전체   | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
|------------|--------|----------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인        | 43.2   | 259.3    | 302.4     | 0.0   | -11.1  | -313.9 | -14.5       | 0.5  | 8.2  | 20.1   |
| 개인         | 385.6  | -1,059.6 | -674.0    | 0.0   | 0.5    | 54.1   | 16.4        | -0.1 | 1.1  | -1.5   |
| 기관         | -445.8 | 798.9    | 353.2     | 1.6   | -109.6 | 212.4  | -3.6        | 0.4  | -8.9 | -20.3  |
| 금융투자       | -166.4 | 619.6    | 453.2     | -1.3  | 0.7    | 254.7  | -3.5        | 0.6  | -9.0 | -12.2  |
| 투신         | -29.4  | -8.0     | -37.3     | -1.0  | 11.0   | -58.0  | -0.1        | -0.1 | 0.2  | -0.3   |
| 은행+보험+기타금융 | 7.7    | 24.8     | 32.5      | 0.0   | 2.0    | 20.9   | 0.0         | -0.1 | 0.0  | -0.4   |
| 연기금+국가지자체  | -202.5 | 78.0     | -124.5    | 3.9   | -116.8 | -5.1   | 0.0         | 0.0  | 0.0  | -7.4   |
| 기타법인       | 17.0   | 1.4      | 18.4      | 0.0   | 0.5    | 47.3   | 1.6         | -0.8 | -0.4 | 1.7    |

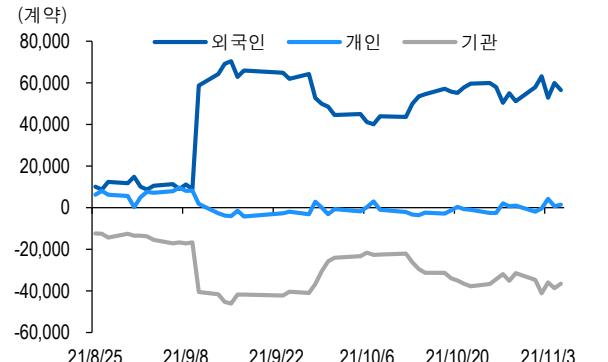
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



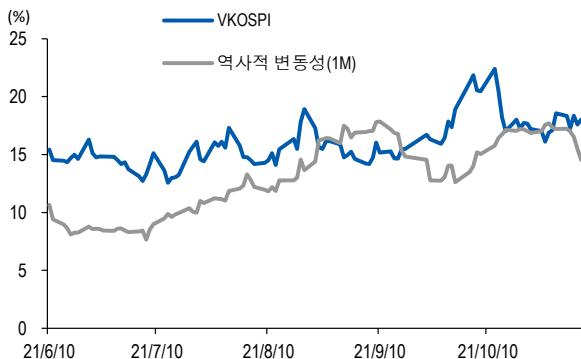
## 선물옵션시장 지표

### 지수옵션 시장동향

|      | 거래량       | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성 |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정            |
|------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|------------------|
| Call | 1,531,192 | 330.9 | 929,975   | 16.1% | 지수옵션 전체   | 3,453,957 | 823.7  | 2,340,791        |
| Put  | 1,922,765 | 492.8 | 1,410,816 | 17.0% | PCR(금액기준) | 1.49      | VKOSPI | 18.02% (+0.42%p) |

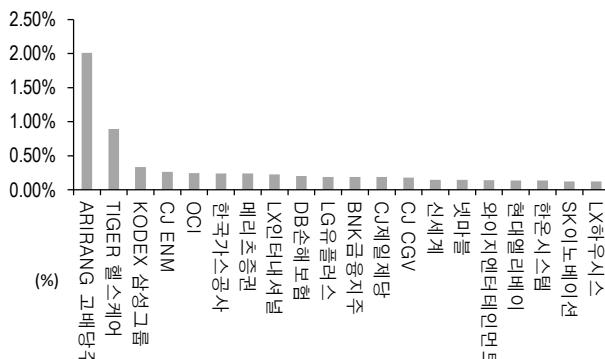
|      | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |     | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|
| Call | 400.0(K+3) | 0.51 | -0.38  | 263,069 | 32,962 | 3,102 | 15.7  | Put | 395.0(K+1) | 6.24 | 1.01   | 9,006   | 9,904  | -503  | 14.2  |
|      | 397.5(K+2) | 0.93 | -0.56  | 202,914 | 23,322 | 4,476 | 16.0  |     | 392.5(K+0) | 4.73 | 0.84   | 18,213  | 12,158 | 376   | 15.3  |
|      | 395.0(K+1) | 1.58 | -0.78  | 197,693 | 21,698 | 3,039 | 16.4  |     | 390.0(K-1) | 3.46 | 0.62   | 57,997  | 29,096 | -594  | 15.9  |
|      | 392.5(K+0) | 2.51 | -1.02  | 140,854 | 13,828 | 1,795 | 16.9  |     | 387.5(K-2) | 2.49 | 0.45   | 132,315 | 17,173 | -330  | 16.7  |
|      | 390.0(K-1) | 3.73 | -1.25  | 55,915  | 17,193 | 2,636 | 17.4  |     | 385.0(K-3) | 1.74 | 0.29   | 173,702 | 24,720 | 1,491 | 17.3  |

### 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 | 3,726,952 | 2,848.1 | 5,806,092 | 23,402 | -6,999  | 16,540 | -9,479 | 20.1    | -1.5   | -20.3  |

| 종목명      | 선물현재가(원) | 등락률(%) | 선물거래대금(십억원) | 선현배율(%) | 미결제수량(계약) | 미결제증감(계약) | 평균괴리율(%) | 외국인순매수 | 개인순매수  | 기관순매수   | 금융투자순매수 | 연기금등순매수 |
|----------|----------|--------|-------------|---------|-----------|-----------|----------|--------|--------|---------|---------|---------|
| GS 건설    | 41,650   | -1.42  | 20.8        | 85.8    | 25,307    | -2,530    | 0.01%    | 1,936  | -3,096 | 1,130   | 3,037   | -1,907  |
| LG 화학    | 783,000  | -1.26  | 110.5       | 81.6    | 8,930     | -729      | 0.05%    | -209   | 128    | 82      | -543    | 536     |
| 삼성전자     | 70,600   | -0.14  | 626.2       | 70.2    | 1,082,033 | -5,096    | 0.06%    | 26,029 | 1,757  | -27,887 | -17,714 | -10,765 |
| NAVER    | 410,500  | -0.24  | 87.3        | 69.1    | 39,283    | -30       | 0.01%    | 599    | -1,372 | 913     | 1,803   | -895    |
| 카카오      | 129,000  | -1.15  | 241.7       | 67.0    | 114,944   | -6,777    | -0.19%   | 1,498  | -3,758 | 2,314   | 987     | 1,703   |
| 삼성 SDI   | 753,000  | 0.27   | 85.2        | 59.8    | 20,358    | -1,219    | -0.05%   | -248   | 347    | -235    | -221    | -14     |
| LG 디스플레이 | 20,250   | -0.25  | 22.6        | 57.2    | 248,401   | -36,002   | 0.01%    | 7,899  | -91    | -7,908  | -3,831  | -2,977  |
| SK 하이닉스  | 106,500  | 0.47   | 152.7       | 56.8    | 99,235    | -2,903    | -0.04%   | 1,830  | 327    | -2,159  | -2,159  | 0       |
| 현대건설     | 50,400   | -2.33  | 14.0        | 56.7    | 17,759    | -273      | 0.03%    | 2,773  | -1,140 | -1,633  | -1,333  | -300    |
| LG 이노텍   | 215,000  | -0.69  | 17.2        | 56.1    | 7,049     | 191       | 0.05%    | 788    | -101   | -689    | -82     | -607    |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터