

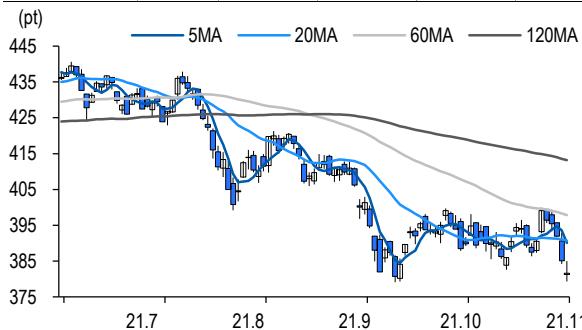


선물옵션시장 지표

2021.11.30

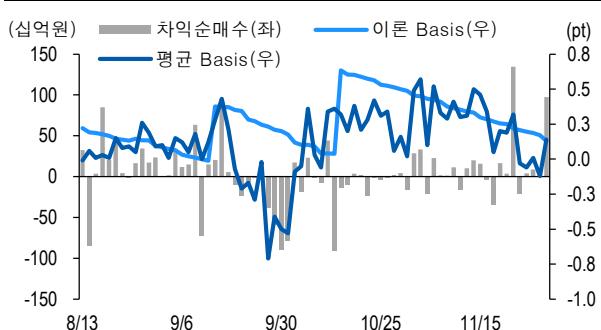
Market Data (십억원, 계약)

| | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
|------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200 | 381.63 | -0.89 | -3.44 | 9,472.6 | - |
| 선물 12월물 | 381.95 | -0.75 | -2.90 | 28,520.2 | 288,919 |
| 선물 3월물 | 378.35 | -0.66 | -2.50 | 168.6 | 12,623 |
| 12월물(mini) | 381.94 | -0.76 | -2.86 | 1,974.6 | 50,596 |
| 1월물(mini) | 377.52 | -0.82 | -3.12 | 10.6 | 1,352 |



차익거래 관련 Market data (pt)

| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) |
|----------------|-------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스 | 0.13 | 0.14 | 0.32 | 0.00% |
| 베이시스(mini) | 0.13 | 0.14 | 0.31 | 0.00% |
| 제1스프레드(SP) | -2.79 | -3.90 | -3.90 | -0.29% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.13 | 0.54 | 0.54 | 0.11% |



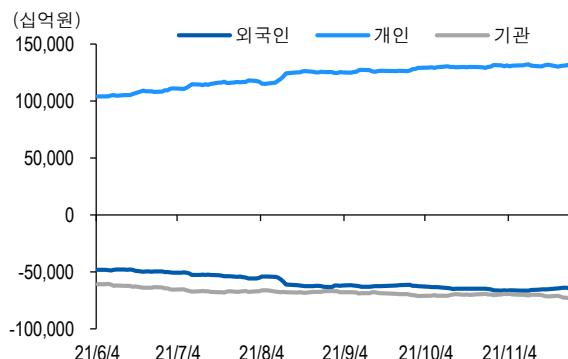
투자주체별 매매 동향

(십억원)

| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
|------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|-------|--------|
| 외국인 | 38.9 | -34.0 | 4.9 | -0.1 | -30.7 | 504.7 | 35.9 | -0.2 | -1.6 | 29.7 |
| 개인 | -761.2 | 20.2 | -741.0 | 0.0 | -2.1 | -44.4 | -36.8 | -1.8 | 11.2 | -102.0 |
| 기관 | 714.3 | 18.7 | 733.0 | 97.3 | 187.4 | -464.6 | 0.7 | 2.3 | -11.8 | 83.9 |
| 금융투자 | 705.6 | -36.5 | 669.1 | 95.3 | 147.9 | -563.5 | 1.1 | 2.9 | -11.0 | 74.2 |
| 투신 | 47.0 | 11.5 | 58.5 | -0.7 | 33.0 | 130.0 | -0.5 | -0.2 | -0.4 | -17.1 |
| 은행+보험+기타금융 | -7.0 | 49.6 | 42.6 | 0.0 | 4.3 | -26.8 | 0.0 | -0.4 | -0.3 | -0.1 |
| 연기금+국가지자체 | -36.1 | -5.1 | -41.2 | 2.7 | 1.0 | -4.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 26.9 |
| 기타법인 | 7.9 | -4.8 | 3.1 | 0.0 | 0.1 | 4.4 | 0.3 | -0.4 | 2.2 | -11.6 |

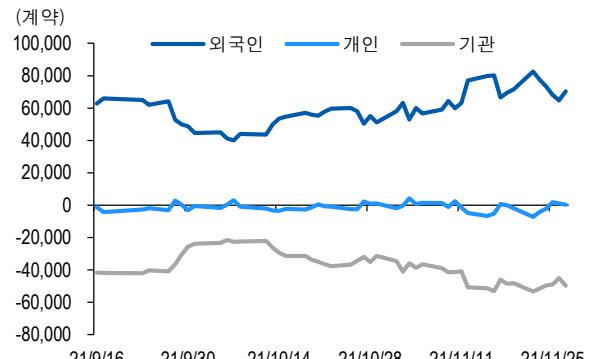
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 974,964 | 246.9 | 888,237 | 18.3% | 지수옵션 전체 | 2,472,906 | 697.7 |
| Put | 1,497,942 | 450.8 | 1,545,710 | 20.6% | PCR(금액기준) | 1.83 | VKOSPI 20.92% (+2.88%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Call | 392.5(K+3) | 1.25 | -0.64 | 84,473 | 15,917 | 5,638 | 18.0 | Put | 387.5(K+1) | 8.23 | 1.81 | 2,804 | 10,551 | -123 | 18.2 |
| | 390.0(K+2) | 1.92 | -0.80 | 98,128 | 16,362 | 3,608 | 18.7 | | 385.0(K+0) | 6.69 | 1.50 | 8,809 | 19,814 | -133 | 18.5 |
| | 387.5(K+1) | 2.70 | -1.06 | 43,957 | 8,193 | 3,155 | 19.0 | | 382.5(K-1) | 5.49 | 1.33 | 15,519 | 14,169 | 150 | 19.3 |
| | 385.0(K+0) | 3.86 | -1.18 | 22,092 | 7,260 | 2,767 | 20.0 | | 380.0(K-2) | 4.44 | 1.14 | 37,800 | 34,586 | -1,720 | 20.0 |
| | 382.5(K-1) | 5.03 | -1.49 | 7,834 | 2,468 | 1,678 | 20.4 | | 377.5(K-3) | 3.65 | 1.02 | 34,732 | 14,700 | -765 | 21.0 |

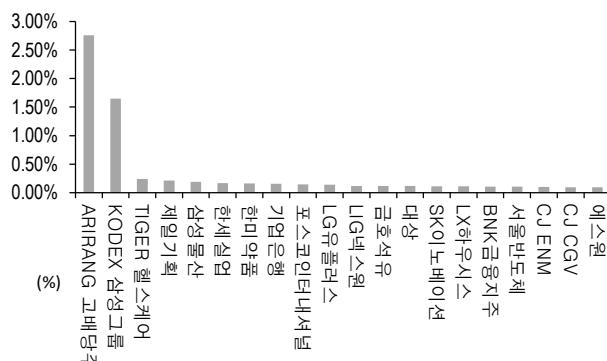
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

역시적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

주식선물 평균베이시스 괴리율



자료: KRX, 유인타증권 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 | 4,321,488 | 3,388.4 | 4,992,853 | -126,730 | 44,078 | -182,107 | 149,244 | 29.7 | -102.0 | 83.9 |
| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 |
| 삼성전자 | 72,500 | 0.00 | 1,042.9 | 86.6 | 1,215,264 | -35,108 | 0.03% | 2,026 | -31,562 | 30,265 |
| 엔씨소프트 | 690,000 | -0.86 | 160.2 | 79.3 | 9,690 | -175 | -0.03% | -641 | -32 | 673 |
| 삼성 SDI | 710,000 | -0.42 | 99.3 | 70.5 | 28,756 | -442 | 0.07% | 454 | -111 | -313 |
| LG 이노텍 | 292,500 | -0.68 | 69.3 | 65.9 | 8,877 | 419 | 0.00% | 938 | 266 | -1,204 |
| SK 하이닉스 | 117,000 | 1.30 | 333.6 | 65.2 | 131,473 | 20,606 | -0.03% | 5,256 | -1,162 | -4,093 |
| 삼성전기 | 170,500 | 0.00 | 59.3 | 57.4 | 35,512 | -2,891 | 0.00% | 1,463 | -587 | 74 |
| LG 화학 | 713,000 | -1.25 | 67.4 | 55.2 | 8,518 | -440 | -0.01% | 3 | 111 | -114 |
| GS 건설 | 37,550 | -2.34 | 7.4 | 49.4 | 31,521 | -1,559 | -0.02% | 1,654 | -2,450 | 796 |
| 대한항공 | 26,650 | -1.48 | 54.9 | 48.1 | 57,556 | -16,630 | 0.00% | 398 | -8,442 | 8,044 |
| NAVER | 386,500 | -0.77 | 83.3 | 47.1 | 44,426 | -2,009 | -0.13% | 879 | -3,446 | 3,367 |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터