

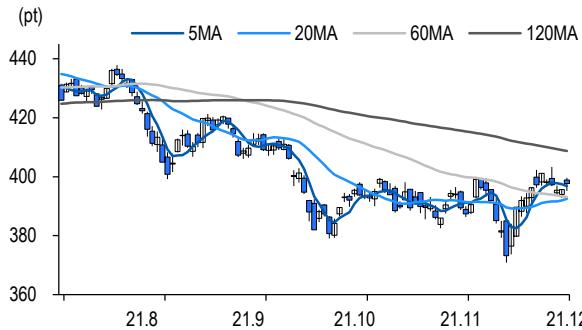


선물옵션시장 지표

2021.12.17

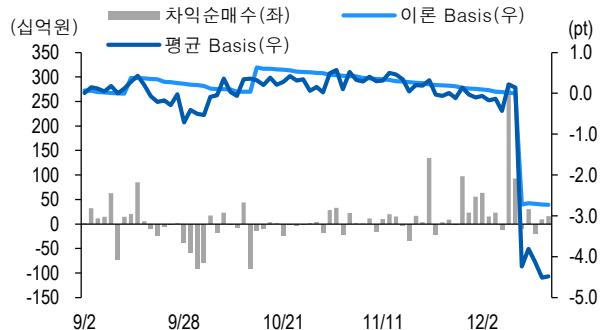
Market Data (십억원, 계약)

| | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
|-----------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200 | 397.68 | 0.51 | 2.02 | 6,304.9 | - |
| 선물 3월물 | 393.50 | 0.68 | 2.65 | 23,895.7 | 228,369 |
| 선물 6월물 | 393.40 | 0.60 | 2.35 | 14.2 | 9,675 |
| 1월물(mini) | 392.98 | 0.67 | 2.62 | 1,872.2 | 29,986 |
| 2월물(mini) | 393.40 | 0.68 | 2.64 | 2.1 | 889 |



차익거래 관련 Market data (pt)

| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) |
|----------------|-------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스 | -2.73 | -4.48 | -4.18 | -0.44% |
| 베이시스(mini) | -3.49 | -4.98 | -4.70 | -0.37% |
| 제1스프레드(SP) | 0.63 | 0.18 | 0.15 | -0.11% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | -3.49 | -4.76 | -4.76 | -0.32% |



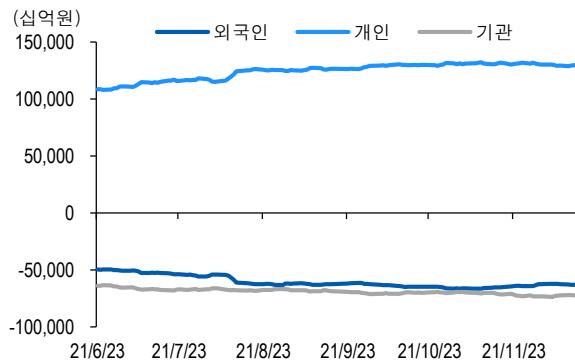
투자주체별 매매 동향

(십억원)

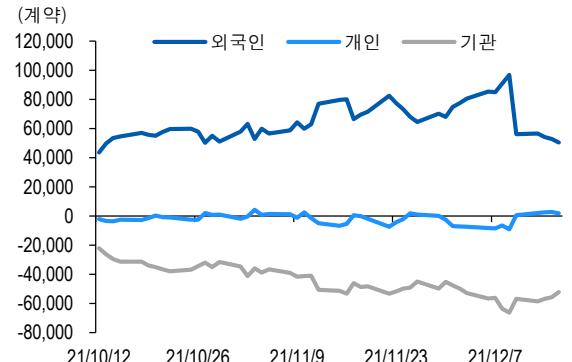
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
|------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인 | 183.1 | -9.6 | 173.5 | 0.0 | 153.6 | -197.5 | -47.7 | -1.2 | -1.8 | -4.2 |
| 개인 | -168.8 | -5.2 | -174.0 | 0.0 | 0.5 | -60.4 | -27.4 | 0.5 | -2.9 | 16.6 |
| 기관 | -51.5 | 15.8 | -35.7 | 16.4 | -74.2 | 272.3 | 76.0 | 0.7 | 4.6 | -12.8 |
| 금융투자 | 96.5 | 9.5 | 106.0 | -1.4 | -6.8 | 202.9 | 75.4 | 0.5 | 4.0 | -36.3 |
| 투신 | -40.3 | -10.2 | -50.5 | 0.0 | -12.6 | 93.0 | 0.7 | 0.1 | 0.0 | 32.6 |
| 은행+보험+기타금융 | -39.0 | 18.4 | -20.7 | 0.0 | -9.0 | -3.6 | -0.1 | 0.1 | 0.6 | -0.6 |
| 연기금+국가지자체 | -26.6 | -1.4 | -28.0 | 17.8 | -41.7 | -20.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -8.6 |
| 기타법인 | 37.2 | -0.9 | 36.3 | 0.0 | 0.1 | -14.3 | -0.9 | 0.1 | 0.1 | 0.5 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



투자주체별 선물 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

선물옵션시장 지표

지수옵션 시장동향

| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
|-------|------------|-------|---------|---------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| Call | 634,665 | 239.0 | 561,758 | 13.6% | 지수옵션 전체 | 1,220,831 | 457.6 | 1,532,452 |
| Put | 586,166 | 218.5 | 970,694 | 17.0% | PCR(금액기준) | 0.91 | VKOSPI | 16.98%(-1.45%p) |
| <hr/> | | | | | | | | |
| Call | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | |
| | 402.5(K+3) | 2.80 | 0.25 | 104,722 | 9,648 | -160 | 13.6 | 397.5(K+1) |
| | 400.0(K+2) | 3.60 | 0.34 | 30,815 | 15,206 | -504 | 13.6 | 395.0(K+0) |
| | 397.5(K+1) | 4.59 | 0.46 | 12,823 | 5,901 | 517 | 13.7 | 392.5(K-1) |
| | 395.0(K+0) | 5.70 | 0.56 | 9,108 | 5,524 | -166 | 13.7 | 390.0(K-2) |
| | 392.5(K-1) | 6.99 | 0.70 | 4,859 | 4,846 | 71 | 13.8 | 387.5(K-3) |
| <hr/> | | | | | | | | |
| Put | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | |
| | 397.5(K+1) | 9.23 | -2.02 | 337 | 1,741 | 85 | 16.8 | 395.0(K+0) |
| | 395.0(K+0) | 7.78 | -2.02 | 3,580 | 3,570 | 93 | 16.6 | 392.5(K-1) |
| | 392.5(K-1) | 6.56 | -1.93 | 5,540 | 4,255 | 876 | 16.7 | 390.0(K-2) |
| | 390.0(K-2) | 5.51 | -1.79 | 9,443 | 7,908 | 1,140 | 16.8 | 387.5(K-3) |
| | 387.5(K-3) | 4.64 | -1.58 | 6,039 | 4,697 | 406 | 17.1 | |

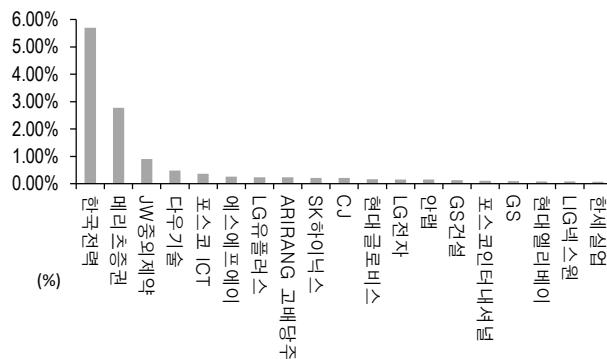
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

역사적 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 | 2,465,223 | 2,310.5 | 4,917,438 | 74,584 | -21,734 | 34,531 | -14,107 | -4.2 | 16.6 | -12.8 |
| 종목명 | 선물현재가(원) | 등락률(%) | 선물거래대금(십억원) | 선현배율(%) | 미결제수량(계약) | 미결제증감(계약) | 평균괴리율(%) | 외국인순매수 | 개인순매수 | 기관순매수 |
| LG 이노텍 | 332,500 | 0.15 | 121.6 | 84.7 | 17,045 | 49 | 0.00% | -1,493 | -663 | 2,162 |
| 호텔신라 | 75,600 | 0.00 | 10.8 | 80.7 | 20,235 | 3,971 | -0.58% | 1,805 | -1,823 | 19 |
| SK | 253,000 | 0.60 | 26.5 | 79.8 | 7,116 | 26 | 0.07% | -501 | 204 | 293 |
| 현대차 | 207,000 | 0.24 | 73.0 | 76.5 | 56,638 | 796 | 0.03% | -1,011 | 1,057 | -86 |
| SK 하이닉스 | 123,500 | 0.41 | 360.0 | 75.3 | 199,950 | 23,396 | 0.22% | -4,853 | 21,089 | -15,996 |
| 삼성전자 | 77,300 | 0.65 | 658.0 | 70.7 | 1,431,605 | 1,955 | -0.25% | -4,422 | -3,765 | 8,367 |
| GS 건설 | 40,450 | -0.25 | 6.4 | 65.2 | 44,680 | -1,986 | 0.13% | 6 | 486 | -494 |
| 현대제철 | 42,250 | 0.48 | 8.9 | 52.3 | 17,747 | 2,553 | -0.38% | -499 | 326 | 198 |
| 삼성전기 | 180,500 | 0.28 | 40.9 | 49.4 | 29,861 | -2,643 | -0.34% | -817 | 1,529 | -719 |
| 카카오 | 119,500 | 0.42 | 68.6 | 49.3 | 78,264 | -2,336 | 0.03% | 2,479 | -2,828 | 349 |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터