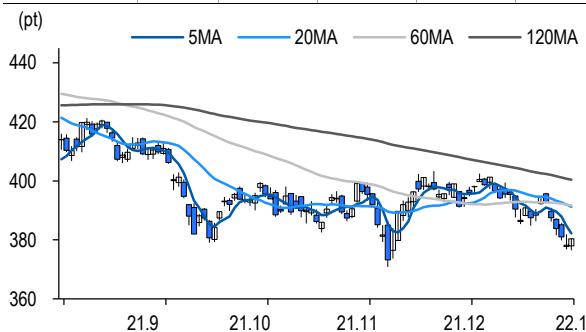


## 선물옵션시장 지표

2022.1.21

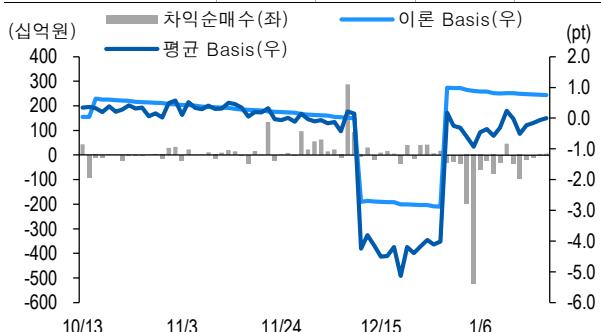
## Market Data (십억원, 계약)

|           | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
|-----------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200  | 380.39 | 0.58   | 2.18    | 6,850.6  | -       |
| 선물 3월물    | 380.05 | 0.54   | 2.05    | 25,420.9 | 253,667 |
| 선물 6월물    | 380.20 | 0.48   | 1.80    | 14.8     | 10,791  |
| 2월물(mini) | 380.12 | 0.52   | 1.98    | 2,096.1  | 47,179  |
| 3월물(mini) | 380.00 | 0.53   | 1.98    | 3.5      | 3,500   |



## 차익거래 관련 Market data (pt)

|                | 이론값  | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
|----------------|------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스      | 0.75 | 0.00  | -0.34 | -0.20% |
| 베이시스(mini)     | 0.32 | 0.05  | -0.27 | -0.07% |
| 제1스프레드(SP)     | 0.75 | 0.30  | 0.30  | -0.12% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.32 | -0.25 | -0.25 | -0.15% |



## 투자주체별 매매 동향

(십억원)

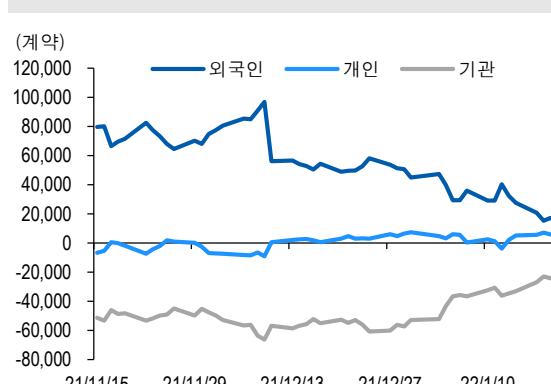
|            | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
|------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인        | -274.2 | -6.6   | -280.8    | 3.5   | -250.6 | -179.7 | -38.5       | -0.5 | -0.4 | 24.9   |
| 개인         | 146.0  | 13.7   | 159.8     | 0.0   | 0.6    | -83.1  | -9.7        | -0.4 | -0.5 | 42.8   |
| 기관         | 105.7  | -10.5  | 95.2      | 2.5   | -97.1  | 303.0  | 52.8        | 1.2  | 0.8  | -67.4  |
| 금융투자       | 287.3  | 11.8   | 299.1     | 2.5   | -10.4  | -106.8 | 53.0        | 1.5  | 1.5  | -57.8  |
| 투신         | -19.9  | -17.3  | -37.2     | 0.0   | -18.3  | 434.6  | -0.8        | -0.1 | -0.2 | 20.9   |
| 은행+보험+기타금융 | 1.0    | -0.5   | 0.5       | 0.0   | -2.4   | -26.6  | 0.6         | -0.1 | -0.5 | -0.7   |
| 연기금+국가지자체  | -102.0 | -10.8  | -112.9    | -0.1  | -60.1  | 1.8    | 0.0         | 0.0  | 0.0  | -29.8  |
| 기타법인       | 22.5   | 3.4    | 25.8      | 0.0   | 1.4    | -40.2  | -4.6        | -0.2 | 0.0  | -0.3   |

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  | 655,326    | 231.4 | 664,741   | 14.7%  | 지수옵션 전체   | 1,310,272 | 483.2  | 1,690,876       |
| Put   | 654,946    | 251.8 | 1,026,135 | 17.8%  | PCR(금액기준) | 1.09      | VKOSPI | 17.99%(-0.77%p) |
| <hr/> |            |       |           |        |           |           |        |                 |
|       | 행사가        | 종가    | 등락(pt)    | 거래량    | 미결제약정     | 미결제증감     | 내재변동성  |                 |
| Call  | 385.0(K+3) | 3.63  | 0.37      | 37,070 | 8,144     | 2,339     | 14.7   | 380.0(K+1)      |
|       | 382.5(K+2) | 4.72  | 0.49      | 11,579 | 3,738     | 1,096     | 14.9   | 377.5(K+0)      |
|       | 380.0(K+1) | 6.03  | 0.61      | 10,102 | 4,217     | 576       | 15.2   | 375.0(K-1)      |
|       | 377.5(K+0) | 7.47  | 0.78      | 3,355  | 1,874     | 235       | 15.4   | 372.5(K-2)      |
|       | 375.0(K-1) | 9.03  | 0.88      | 2,452  | 930       | 297       | 15.5   | 370.0(K-3)      |
| <hr/> |            |       |           |        |           |           |        |                 |
|       | 행사가        | 종가    | 등락(pt)    | 거래량    | 미결제약정     | 미결제증감     | 내재변동성  |                 |
| Put   | 380.0(K+1) | 5.87  | -1.35     | 7,115  | 11,929    | 451       | 16.7   | 380.0(K+3)      |
|       | 377.5(K+0) | 4.83  | -1.22     | 8,712  | 7,384     | 750       | 17.0   | 382.5(K+2)      |
|       | 375.0(K-1) | 3.94  | -1.13     | 12,875 | 14,198    | -328      | 17.3   | 380.0(K+1)      |
|       | 372.5(K-2) | 3.21  | -0.98     | 16,205 | 12,400    | 295       | 17.7   | 377.5(K+0)      |
|       | 370.0(K-3) | 2.61  | -0.85     | 39,693 | 23,850    | 349       | 18.1   | 375.0(K-1)      |

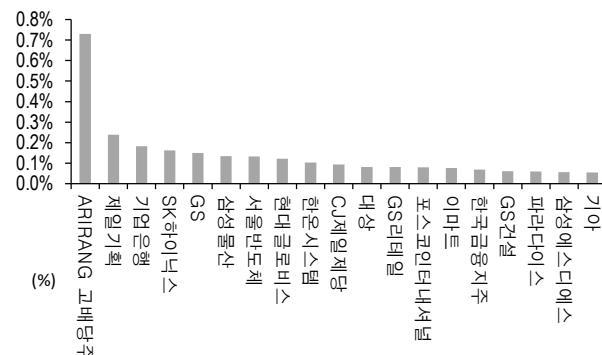
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 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  | 3,666,340 | 3,282.2 | 5,131,194   | 186,718 | 68,800    | 56,820    | -125,787 | 24.9    | 42.8   | -67.4   |
| 종목명      | 선물현재가(원)  | 등락률(%)  | 선물거래대금(십억원) | 선현배율(%) | 미결제수량(계약) | 미결제증감(계약) | 평균괴리율(%) | 외국인순매수  | 개인순매수  | 기관순매수   |
| SK 하이닉스  | 125,500   | -1.18   | 636.7       | 96.1    | 167,484   | 12,661    | 0.16%    | -1,162  | 524    | 473     |
| 호텔신라     | 74,500    | 0.81    | 17.4        | 86.0    | 22,306    | 3,013     | -0.16%   | -640    | 97     | 543     |
| LG 화학    | 694,000   | 6.77    | 232.7       | 81.9    | 15,411    | -470      | -0.20%   | 1,008   | -797   | -209    |
| 삼성전기     | 189,000   | 0.80    | 85.2        | 77.4    | 31,922    | -1,932    | -0.01%   | 814     | 3,490  | -4,329  |
| POSCO    | 286,500   | 0.35    | 85.3        | 77.2    | 24,049    | -1,285    | 0.04%    | -1,228  | -51    | 1,279   |
| LG 이노텍   | 376,500   | 0.80    | 148.7       | 76.2    | 15,806    | -277      | -0.05%   | -446    | 500    | 17      |
| 하나금융지주   | 45,400    | -3.09   | 40.4        | 73.0    | 92,308    | 3,450     | 0.00%    | -3,697  | 6,547  | -3,970  |
| 삼성전자     | 76,500    | 0.53    | 500.2       | 69.3    | 1,220,572 | 13,248    | -0.09%   | -359    | 17,019 | -16,430 |
| SK 이노베이션 | 266,000   | 1.33    | 154.1       | 68.7    | 38,245    | -3,780    | 0.04%    | 1,233   | -3,935 | 2,937   |
| 대한항공     | 28,000    | 1.08    | 10.2        | 61.4    | 63,587    | -2,903    | 0.03%    | -268    | -2,103 | 2,371   |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터