



## 선물옵션시장 지표

2022.9.1

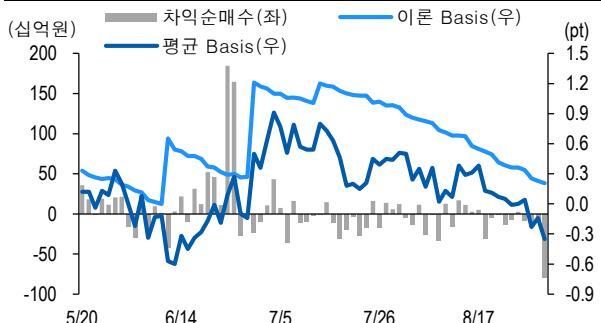
## Market Data (십억원, 계약)

|            | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
|------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200   | 322.96 | 1.09   | 3.47    | 7,005.9  | -       |
| 선물 9월물     | 321.00 | 0.49   | 1.55    | 23,315.4 | 317,029 |
| 선물 12월물    | 322.45 | 0.58   | 1.85    | 299.9    | 28,203  |
| 9월물(mini)  | 320.92 | 0.46   | 1.44    | 1,714.9  | 56,643  |
| 10월물(mini) | 321.16 | 0.58   | 1.86    | 17.9     | 29,891  |



## 차익거래 관련 Market data (pt)

|                | 이론값  | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
|----------------|------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스      | 0.21 | -0.35 | -1.96 | -0.17% |
| 베이시스(mini)     | 0.21 | -0.35 | -2.04 | -0.17% |
| 제1스프레드(SP)     | 1.65 | 1.17  | 1.20  | -0.15% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.21 | -2.03 | -2.03 | -0.69% |



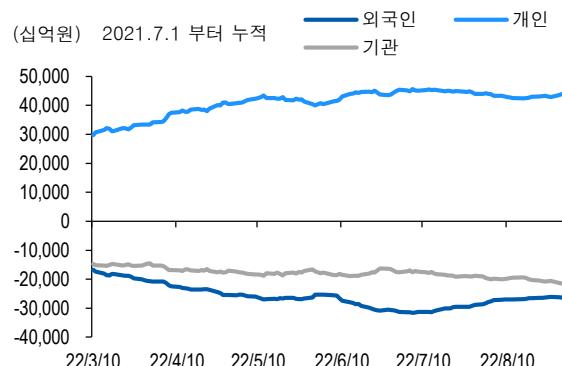
## 투자주체별 매매 동향

(십억원)

|            | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
|------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인        | 214.8  | -0.6   | 214.3     | -23.3 | 366.6  | -374.6 | 41.9        | -5.8 | -1.6 | -25.9  |
| 개인         | 43.2   | 5.6    | 48.8      | 0.0   | 0.9    | 160.9  | -17.3       | 7.0  | 0.0  | -5.6   |
| 기관         | -272.2 | -6.9   | -279.1    | -56.1 | 3.1    | 235.6  | -23.3       | -2.1 | 3.0  | 32.7   |
| 금융투자       | -212.7 | 2.9    | -209.8    | -41.6 | 7.6    | 239.5  | -19.4       | -1.8 | 3.3  | 48.8   |
| 투신         | -32.5  | -36.2  | -68.8     | 0.0   | -18.0  | 6.3    | -3.9        | -0.3 | 0.0  | -29.4  |
| 은행+보험+기타금융 | -0.8   | 9.4    | 8.6       | 0.0   | 5.2    | -6.9   | 0.0         | 0.0  | -0.4 | 0.0    |
| 연기금+국가지자체  | -20.5  | 8.4    | -12.2     | -1.6  | 9.2    | -3.4   | 0.0         | 0.0  | 0.0  | 13.3   |
| 기타법인       | 14.2   | 1.9    | 16.1      | 0.0   | 0.4    | -21.8  | -1.3        | 0.9  | -1.4 | -1.1   |

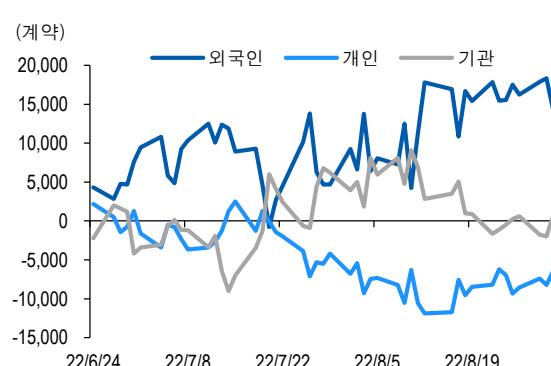
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 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      | 미결제약정      |                 |
| Call      | 1,293,182  | 314.7 | 965,770   | 9.9%    | 지수옵션 전체   |        | 2,525,081 | 612.6      | 2,490,059       |
| Put       | 1,231,899  | 298.0 | 1,524,289 | 20.6%   | PCR(금액기준) |        | 0.95      | VKOSPI     | 17.31%(-0.16%p) |
| Call      | 행사가        | 종가    | 등락(pt)    | 거래량     | 미결제약정     | 미결제증감  | 내재변동성     | 행사가        | 종가              |
|           | 327.5(K+3) | 0.70  | 0.24      | 257,754 | 29,494    | -4,356 | 10.9      | 322.5(K+1) | 3.87            |
|           | 325.0(K+2) | 1.31  | 0.34      | 255,891 | 29,662    | -8,400 | 10.3      | 320.0(K+0) | 2.68            |
|           | 322.5(K+1) | 2.43  | 0.60      | 161,409 | 13,431    | -2,622 | 10.2      | 317.5(K-1) | 1.80            |
|           | 320.0(K+0) | 3.61  | 0.63      | 94,127  | 18,258    | 1,128  | 7.5       | 315.0(K-2) | 1.22            |
|           | 317.5(K-1) | 5.27  | 0.81      | 33,854  | 10,364    | 1,433  | 0.3       | 312.5(K-3) | 0.80            |
| Put       | 행사가        | 종가    | 등락(pt)    | 거래량     | 미결제약정     | 미결제증감  | 내재변동성     | 행사가        | 종가              |
|           | 322.5(K+1) | 3.87  | -0.99     | 15,396  | 13,445    | 1,544  | 20.8      | 320.0(K+0) | 2.68            |
|           | 320.0(K+0) | 2.68  | -0.86     | 41,392  | 31,577    | 1,025  | 20.3      | 317.5(K-1) | 1.80            |
|           | 317.5(K-1) | 1.80  | -0.72     | 73,294  | 24,436    | 1,506  | 20.0      | 315.0(K-2) | 1.22            |
|           | 315.0(K-2) | 1.22  | -0.53     | 136,459 | 33,326    | 6,184  | 20.4      | 312.5(K-3) | 0.80            |
|           | 312.5(K-3) | 0.80  | -0.41     | 175,984 | 38,020    | 11,469 | 20.7      |            |                 |

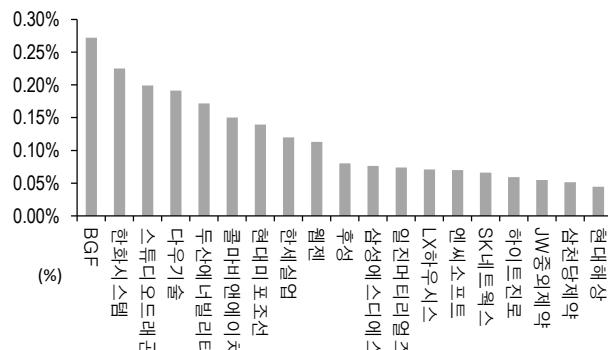
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 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   | 3,256,605 | 2,118.7 | 4,448,370   | 190,529 | -34,262   | 33,127    | 2,261    | -25.9   | -5.6   | 32.7   |
| 종목명       | 선물현재가(원)  | 등락률(%)  | 선물거래대금(십억원) | 선현배율(%) | 미결제수량(계약) | 미결제증감(계약) | 평균괴리율(%) | 외국인순매수  | 개인순매수  | 기관순매수  |
| 현대차       | 195,500   | 0.00    | 99.9        | 71.9    | 42,544    | 691       | -0.09%   | -3,243  | 305    | 3,138  |
| SK 하이닉스   | 94,900    | 1.82    | 154.5       | 70.7    | 178,188   | -1,088    | -0.11%   | 6,237   | 1,229  | -7,409 |
| 삼성전자      | 59,500    | 1.02    | 555.0       | 69.4    | 1,064,664 | 35,461    | -0.05%   | -30,805 | -5,039 | 35,814 |
| LG 이노텍    | 343,500   | 2.54    | 50.4        | 53.3    | 6,249     | -112      | 0.01%    | 430     | 429    | -861   |
| LG 전자     | 100,000   | 2.46    | 34.7        | 49.5    | 22,239    | 437       | -0.12%   | -943    | 1,461  | -518   |
| 엔씨소프트     | 377,500   | 1.48    | 14.1        | 48.6    | 9,131     | 90        | 0.07%    | -39     | 26     | 13     |
| 한국항공우주    | 60,900    | 1.84    | 43.6        | 45.2    | 36,710    | -1,524    | -0.02%   | -311    | -185   | 448    |
| 일진마티리얼즈   | 74,400    | 1.50    | 9.4         | 44.7    | 49,879    | 567       | 0.07%    | 2,181   | -1,246 | -915   |
| 현대제철      | 32,950    | -0.15   | 4.9         | 44.0    | 13,148    | -113      | -0.01%   | 258     | 471    | -729   |
| 호텔신라      | 73,800    | -0.27   | 10.8        | 43.1    | 13,638    | -81       | -0.10%   | 767     | -1,130 | 363    |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터