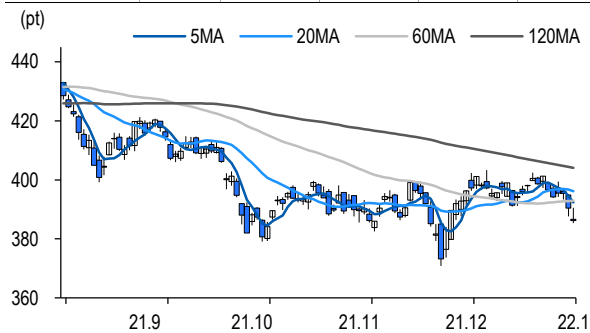


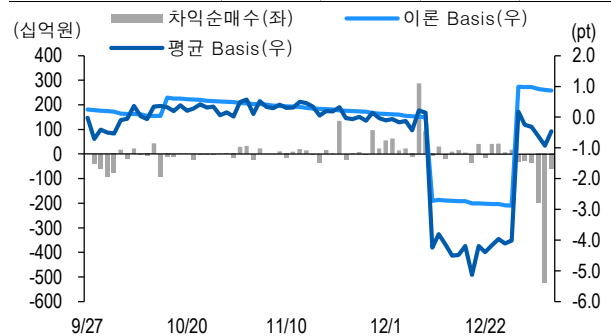
선물옵션시장 지표

2022.1.7

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 386.22 | -1.07 | -4.17 | 9,777.3 | - |
| 선물 3월물 | 385.25 | -0.99 | -3.85 | 28,141.7 | 258,156 |
| 선물 6월물 | 385.45 | -0.95 | -3.70 | 28.2 | 10,202 |
| 1월물(mini) | 385.16 | -0.96 | -3.74 | 2,091.4 | 96,901 |
| 2월물(mini) | 385.00 | -1.00 | -3.90 | 22.5 | 5,627 |



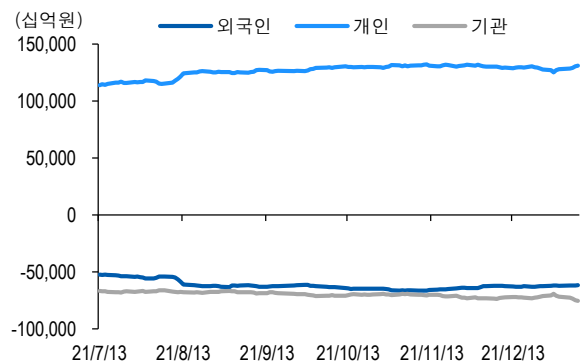
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.87 | -0.46 | -0.97 | -0.34% |
| 베이스(mini) | 0.10 | -0.63 | -1.06 | -0.19% |
| 제1스프레드(SP) | 0.64 | 0.21 | 0.20 | -0.11% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.10 | -1.02 | -1.02 | -0.29% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | 183.7 | -50.3 | 133.4 | 0.0 | 214.8 | 41.4 | -45.4 | 0.1 | 6.4 | 14.9 |
| 개인 | 283.3 | 239.7 | 523.0 | 0.0 | 57.5 | -73.1 | 15.4 | -1.0 | 2.8 | 5.3 |
| 기관 | -485.5 | -204.9 | -690.3 | -60.7 | -90.3 | 55.7 | 30.4 | 1.9 | -9.3 | -18.5 |
| 금융투자 | -362.2 | -137.5 | -499.7 | -52.8 | -31.6 | -148.6 | 27.8 | 2.4 | -8.9 | 137.4 |
| 투신 | 95.5 | 3.8 | 99.3 | 0.0 | 19.4 | 17.3 | 4.0 | -0.4 | 0.0 | -154.7 |
| 은행+보험+기타금융 | -62.6 | -99.5 | -162.1 | 0.0 | -38.8 | 161.5 | -1.4 | 0.0 | -0.4 | -0.6 |
| 연기금+국가지자체 | -141.6 | -3.3 | -144.9 | -7.8 | -9.8 | 25.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -0.6 |
| 기타법인 | 18.5 | 15.4 | 33.9 | 0.0 | 10.4 | -24.1 | -0.4 | -0.9 | 0.1 | -1.8 |

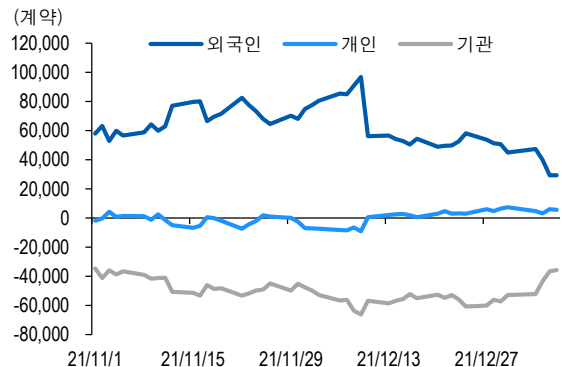
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 1,121,275 | 259.3 | 891,838 | 13.7% | 지수옵션 전체 | 2,268,889 | 580.2 | 2,310,853 |
| Put | 1,147,614 | 320.9 | 1,419,015 | 18.7% | PCR(금액기준) | 1.24 | VKOSPI | 17.52%(+0.94%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|--------|-------|
| Call | 397.5(K+3) | 0.29 | -0.61 | 161,464 | 27,235 | 6,881 | 13.7 | Put | 392.5(K+1) | 8.23 | 2.47 | 6,094 | 9,140 | -367 | 19.5 |
| | 395.0(K+2) | 0.53 | -0.88 | 177,102 | 25,505 | 6,028 | 13.5 | | 390.0(K+0) | 6.40 | 2.13 | 16,068 | 17,283 | -628 | 18.8 |
| | 392.5(K+1) | 0.94 | -1.18 | 131,999 | 18,251 | 5,753 | 13.5 | | 387.5(K-1) | 4.84 | 1.67 | 40,613 | 18,283 | 987 | 18.5 |
| | 390.0(K+0) | 1.60 | -1.54 | 88,395 | 13,244 | 3,258 | 13.5 | | 385.0(K-2) | 3.56 | 1.32 | 76,797 | 21,171 | -1,429 | 18.4 |
| | 387.5(K-1) | 2.55 | -1.96 | 35,512 | 7,231 | 3,687 | 13.6 | | 382.5(K-3) | 2.60 | 1.03 | 105,768 | 17,513 | 1,820 | 18.7 |

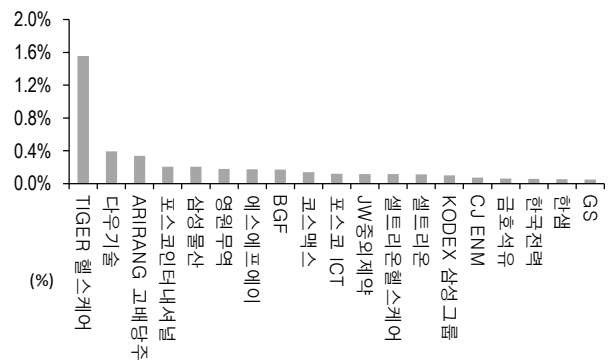
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

역사적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

주식선물 평균베이스스 괴리율



자료: KRX, 유안타증권 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 | 4,062,987 | 3,947.1 | 5,706,816 | -85,868 | -5,189 | -4,601 | 11,361 | 14.9 | 5.3 | -18.5 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|----------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| SK 하이닉스 | 125,500 | -0.40 | 431.3 | 92.6 | 277,610 | -50,677 | -0.27% | 4,527 | 8,031 | -12,366 | 43,308 | 2,801 |
| 삼성전자 | 77,000 | -0.39 | 753.1 | 76.2 | 1,437,350 | -177,699 | -0.12% | 30,471 | 6,230 | -36,980 | 46,425 | 6,949 |
| 대한항공 | 28,400 | -1.56 | 25.7 | 71.3 | 149,188 | -17,679 | -0.05% | -646 | 156 | 490 | 9,984 | 6,867 |
| 현대차 | 214,000 | 0.23 | 131.0 | 70.6 | 49,784 | 130 | 0.03% | -33 | -1,764 | 1,817 | 1,316 | -1,525 |
| SK 이노베이션 | 248,000 | -1.39 | 87.6 | 65.8 | 35,442 | -4,105 | -0.05% | 1,179 | -901 | -298 | 940 | 2,111 |
| LG 이노텍 | 330,000 | -5.04 | 137.4 | 65.2 | 22,121 | -553 | -0.02% | 9 | 950 | -970 | 606 | -940 |
| 삼성 SDI | 635,000 | -2.31 | 97.2 | 63.7 | 35,027 | -850 | 0.02% | -272 | 336 | -71 | -175 | 220 |
| 기아 | 85,500 | -0.12 | 86.0 | 56.8 | 78,037 | 887 | -0.05% | -2,432 | 4,009 | -1,365 | 1,223 | -2,588 |
| 현대모비스 | 269,500 | 4.66 | 172.5 | 55.3 | 18,913 | 2,325 | 0.04% | 1,472 | -996 | -476 | 604 | -2,389 |
| CJ 제일제당 | 374,000 | -0.93 | 5.9 | 48.5 | 1,510 | -130 | 0.05% | -180 | 30 | 150 | -534 | -36 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터