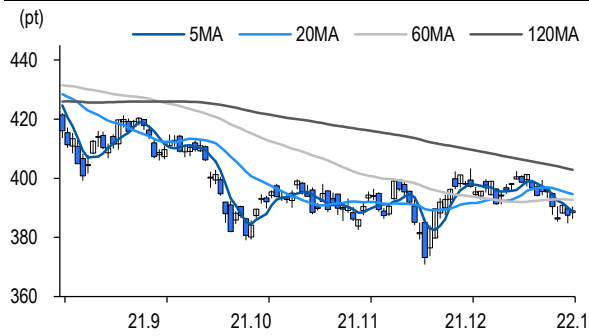


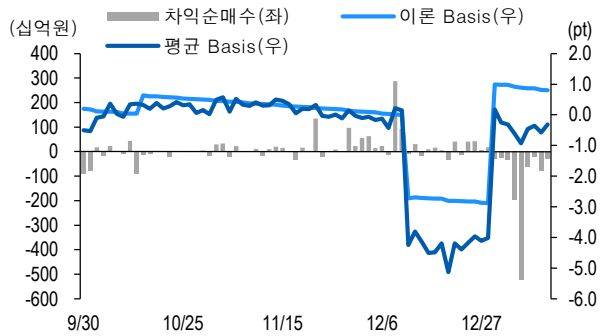
선물옵션시장 지표

2022.1.12

| Market Data (십억원, 계약) |        |        |         |          |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                       | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
| KOSPI200              | 388.97 | 0.37   | 1.45    | 7,826.4  | -       |
| 선물 3월물                | 388.30 | 0.41   | 1.60    | 28,969.5 | 247,713 |
| 선물 6월물                | 388.60 | 0.43   | 1.65    | 31.4     | 10,317  |
| 1월물(mini)             | 388.34 | 0.40   | 1.54    | 2,410.2  | 99,073  |
| 2월물(mini)             | 388.22 | 0.39   | 1.52    | 269.2    | 22,495  |

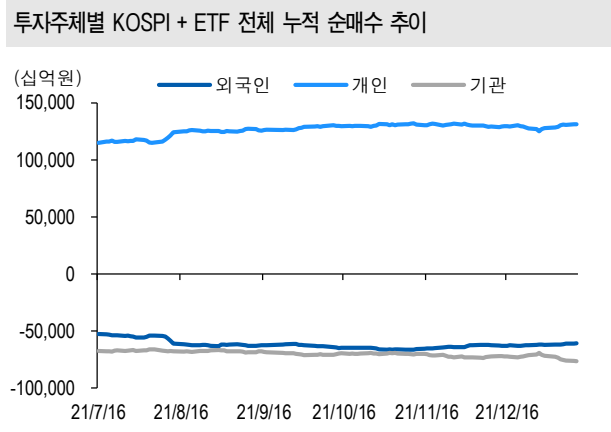


| 차익거래 관련 Market data (pt) |      |       |       |        |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|
|                          | 이론값  | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
| K200 베이스                 | 0.80 | -0.31 | -0.67 | -0.29% |
| 베이스(mini)                | 0.03 | -0.30 | -0.63 | -0.08% |
| 제1스프레드(SP)               | 0.64 | 0.26  | 0.25  | -0.10% |
| 합성선물 베이스(ATM)            | 0.03 | -0.59 | -0.59 | -0.16% |

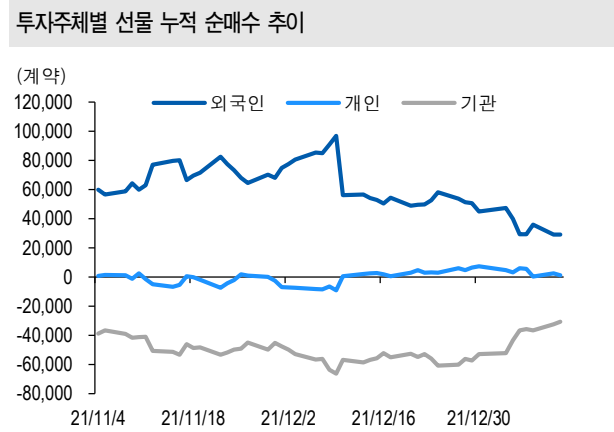


| 투자주체별 매매 동향 (십억원) |        |        |           |       |        |        |             |      |      |        |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
|                   | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
| 외국인               | 488.2  | -19.2  | 469.0     | 0.0   | 233.0  | 17.3   | -8.4        | 1.4  | -9.5 | 27.8   |
| 개인                | -219.0 | 71.5   | -147.6    | 0.0   | 4.6    | -108.4 | -22.0       | -1.1 | 9.6  | -51.8  |
| 기관                | -267.4 | -51.6  | -319.0    | -30.5 | -94.6  | 140.3  | 33.0        | -0.1 | 0.1  | 16.3   |
| 금융투자              | -119.5 | -47.5  | -167.0    | -33.1 | -1.7   | -18.7  | 33.8        | 0.4  | 0.2  | 6.6    |
| 투신                | 33.0   | -8.0   | 25.0      | -0.1  | -7.0   | 140.3  | -1.3        | -0.5 | 0.0  | 22.1   |
| 은행+보험+기타금융        | -49.6  | -16.5  | -66.2     | -4.9  | -18.6  | 5.6    | 0.5         | 0.0  | 0.0  | 0.0    |
| 연기금+국가자재          | -94.1  | 0.7    | -93.3     | 7.6   | -61.6  | 13.1   | 0.0         | 0.0  | 0.0  | -12.4  |
| 기타법인              | -1.8   | -0.7   | -2.5      | 0.0   | 0.6    | -49.3  | -2.6        | -0.2 | -0.2 | 7.7    |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 |           |       |           | (계약, 십억원) |           |           |        |                 |
|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------------|
|           | 거래량       | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성     |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정           |
| Call      | 1,876,134 | 376.0 | 1,007,907 | 14.5%     | 지수옵션 전체   | 3,749,650 | 750.7  | 2,584,541       |
| Put       | 1,873,516 | 374.7 | 1,576,634 | 20.0%     | PCR(금액기준) | 1.00      | VKOSPI | 17.27%(-0.14%p) |

|      | 행사가        | 증가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |     | 행사가        | 증가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|
| Call | 395.0(K+3) | 0.31 | -0.06  | 446,890 | 33,689 | 1,913 | 14.5  | Put | 390.0(K+1) | 3.21 | -1.50  | 58,132  | 16,569 | -214  | 19.1  |
|      | 392.5(K+2) | 0.78 | 0.00   | 399,320 | 22,769 | -539  | 14.7  |     | 387.5(K+0) | 1.99 | -1.18  | 146,066 | 21,299 | 2,183 | 19.1  |
|      | 390.0(K+1) | 1.59 | 0.14   | 270,635 | 20,274 | 768   | 14.5  |     | 385.0(K-1) | 1.18 | -0.92  | 263,046 | 24,790 | 1,689 | 19.5  |
|      | 387.5(K+0) | 2.87 | 0.41   | 111,553 | 12,954 | 1,114 | 14.4  |     | 382.5(K-2) | 0.64 | -0.70  | 277,321 | 21,825 | 2,298 | 19.7  |
|      | 385.0(K-1) | 4.58 | 0.69   | 23,893  | 6,136  | 1,162 | 14.0  |     | 380.0(K-3) | 0.35 | -0.48  | 307,486 | 34,191 | 1,133 | 20.5  |

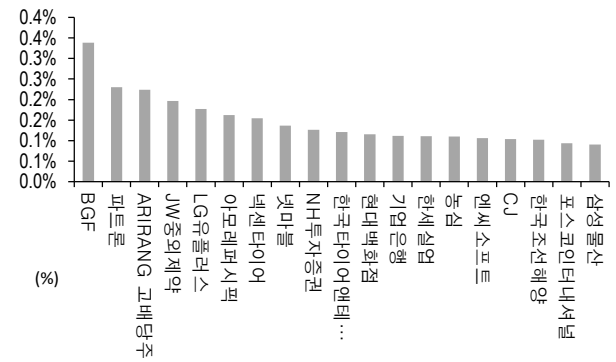
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,975,761 | 3,672.8 | 5,674,646 | -1,953 | 17,347  | -57,348 | 31,212 | 27.8    | -51.8  | 16.3   |

| 종목명      | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수  | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|----------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|---------|--------|----------|----------|
| GS 건설    | 43,800    | -1.68   | 29.3         | 102.7    | 32,266     | -21,922    | 0.04%     | 2,766   | -2,598  | -293   | -3,536   | 3,245    |
| LG 이노텍   | 326,500   | -1.66   | 97.2         | 79.5     | 13,252     | -165       | -0.05%    | -180    | 344     | -178   | 1,486    | -1,577   |
| 삼성전자     | 78,700    | 0.90    | 797.2        | 76.9     | 1,062,192  | -149,407   | -0.07%    | 25,915  | -44,603 | 8,266  | -15,102  | 4,051    |
| 현대차      | 210,500   | 0.48    | 75.5         | 74.8     | 40,467     | -550       | -0.05%    | 10      | 92      | -247   | 527      | -724     |
| 엔씨소프트    | 607,000   | -1.14   | 65.1         | 73.6     | 9,114      | -5,006     | 0.11%     | -36     | -867    | 903    | -542     | 354      |
| SK 이노베이션 | 242,000   | -0.82   | 79.8         | 73.0     | 24,037     | -4,301     | -0.10%    | 2,410   | -3,362  | 1,262  | 2,807    | -296     |
| SK 하이닉스  | 128,000   | 2.81    | 349.3        | 70.4     | 219,111    | -12,565    | -0.19%    | 2,122   | 3,651   | -6,299 | -1,271   | -4,373   |
| LG 전자    | 130,500   | 0.38    | 87.3         | 68.7     | 24,075     | -9,328     | -0.20%    | 2,452   | 1,233   | -3,735 | 5,331    | 620      |
| POSCO    | 300,000   | -0.83   | 69.9         | 59.8     | 23,755     | 754        | -0.02%    | 413     | 2,468   | -3,038 | -1,721   | -1,317   |
| 삼성 SDI   | 627,000   | 1.29    | 92.6         | 54.2     | 14,324     | -6,611     | -0.12%    | 370     | -1,108  | 729    | 1,900    | 239      |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터