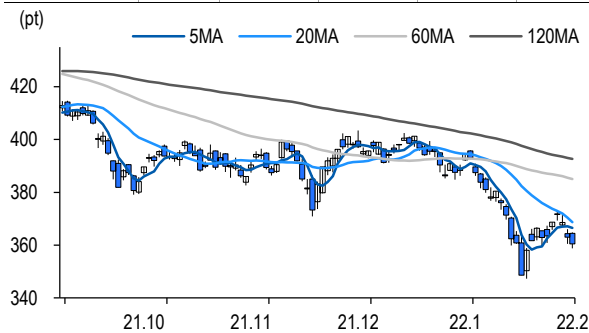


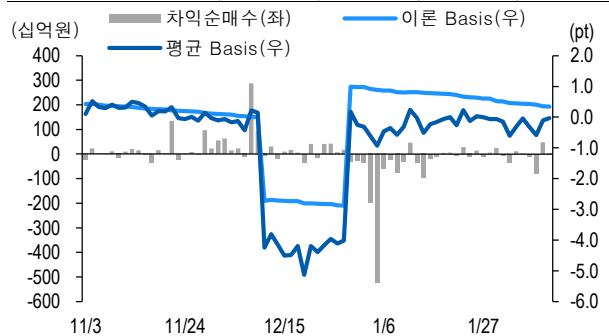
## 선물옵션시장 지표

2022.2.16

| Market Data (십억원, 계약) |        |        |         |          |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                       | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
| KOSPI200              | 360.43 | -0.70  | -2.55   | 6,497.3  | -       |
| 선물 3월물                | 360.55 | -0.85  | -3.10   | 25,212.2 | 266,269 |
| 선물 6월물                | 360.70 | -0.85  | -3.10   | 70.6     | 14,854  |
| 3월물(mini)             | 360.58 | -0.85  | -2.94   | 2,000.4  | 50,767  |
| 4월물(mini)             | 360.30 | -0.74  | -2.70   | 5.6      | 6,430   |



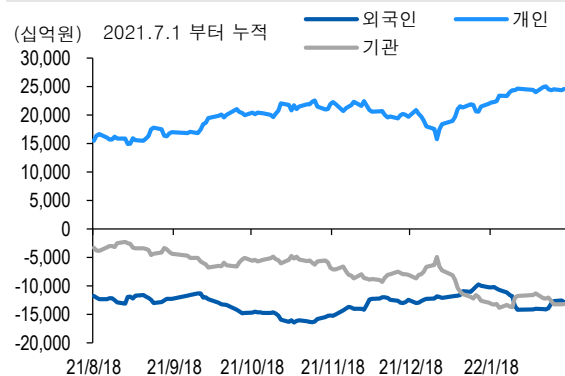
| 차익거래 관련 Market data (pt) |      |       |      |        |
|--------------------------|------|-------|------|--------|
|                          | 이론값  | 평균값   | 현재가  | 과리율(%) |
| K200 베이스                 | 0.34 | -0.03 | 0.12 | -0.10% |
| 베이스(mini)                | 0.34 | -0.03 | 0.15 | -0.10% |
| 제1스프레드(SP)               | 0.73 | 0.24  | 0.20 | -0.14% |
| 합성선물 베이스(ATM)            | 0.34 | 0.18  | 0.18 | -0.04% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) |        |        |           |       |        |        |             |      |      |        |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
|                   | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
| 외국인               | -263.5 | -14.4  | -278.0    | 4.9   | -151.0 | -390.5 | -0.4        | -2.9 | 3.9  | 11.6   |
| 개인                | 183.3  | 40.5   | 223.8     | 0.0   | -1.9   | 380.2  | 21.4        | 0.5  | 0.9  | -17.2  |
| 기관                | 66.0   | -28.8  | 37.2      | -0.7  | 19.4   | -63.5  | -22.3       | 2.7  | -4.4 | 5.9    |
| 금융투자              | 182.5  | -28.1  | 154.4     | 0.9   | 7.4    | -24.9  | -20.3       | 3.3  | -3.3 | 29.1   |
| 투신                | -1.5   | 0.9    | -0.6      | 0.0   | 20.3   | -36.1  | -1.8        | -0.2 | -0.1 | -10.4  |
| 은행+보험+기타금융        | -5.2   | -2.4   | -7.6      | 0.0   | -4.1   | -2.8   | -0.2        | -0.4 | -1.0 | -3.8   |
| 연기금+국가지자체         | -16.8  | 1.5    | -15.3     | -1.6  | -2.1   | 0.4    | 0.0         | 0.0  | 0.0  | -9.1   |
| 기타법인              | 14.3   | 2.7    | 17.0      | 0.0   | -0.6   | 73.8   | 1.3         | -0.3 | -0.4 | -0.3   |

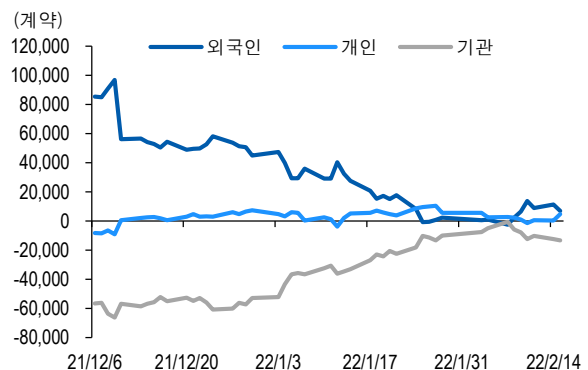
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



## 선물옵션시장 지표

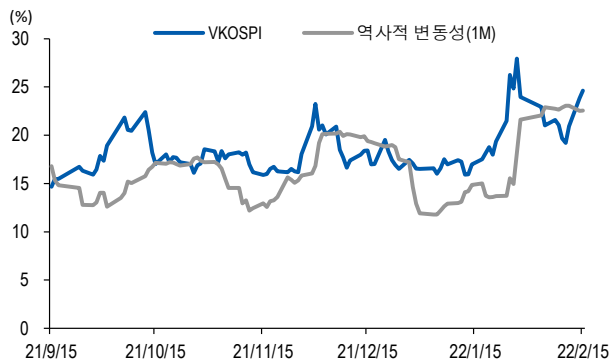
| 지수옵션 시장동향 |         |       |           |       | (계약, 십억원) |           |        |                 |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
|           | 거래량     | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성 |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정           |
| Call      | 498,827 | 177.6 | 654,535   | 20.3% | 지수옵션 전체   | 1,156,002 | 474.9  | 1,662,399       |
| Put       | 657,175 | 297.2 | 1,007,864 | 23.2% | PCR(금액기준) | 1.67      | VKOSPI | 24.62%(+0.78%p) |

|      | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |     | 행사가        | 종가    | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 370.0(K+3) | 3.80 | -1.15  | 14,154 | 11,744 | 684   | 20.2  | Put | 365.0(K+1) | 10.35 | 1.61   | 2,905  | 6,651  | 165   | 21.8  |
|      | 367.5(K+2) | 4.78 | -1.37  | 6,916  | 4,541  | 226   | 20.6  |     | 362.5(K+0) | 9.09  | 1.43   | 3,988  | 8,781  | 294   | 22.2  |
|      | 365.0(K+1) | 5.92 | -1.47  | 5,081  | 5,874  | 771   | 21.2  |     | 360.0(K-1) | 7.97  | 1.25   | 6,189  | 26,169 | -99   | 22.7  |
|      | 362.5(K+0) | 7.20 | -1.62  | 3,664  | 3,842  | 866   | 21.7  |     | 357.5(K-2) | 7.00  | 1.13   | 5,587  | 6,824  | 482   | 23.3  |
|      | 360.0(K-1) | 8.59 | -1.76  | 1,352  | 5,235  | 449   | 22.2  |     | 355.0(K-3) | 6.13  | 0.98   | 10,181 | 11,018 | 436   | 23.8  |

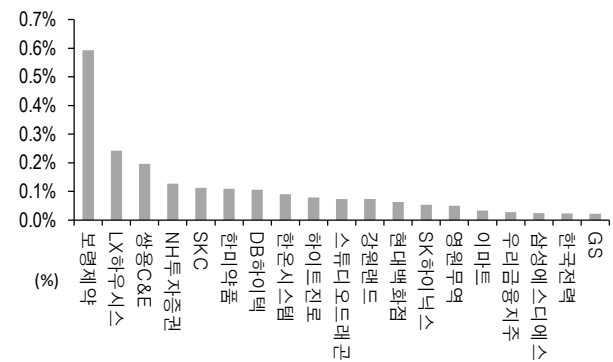
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

### 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 | 3,628,130 | 2,711.6 | 4,494,480 | 23,775 | 33,716  | -51,855 | 18,082 | 11.6    | -17.2  | 5.9       |  |  |

| 종목명     | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수  | 기관 순매수  | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 다우기술    | 20,650    | -0.96   | 2.2          | 190.3    | 2,388      | 732        | -0.10%    | 217     | 139     | -356    | -406     | 50       |
| 일진머티리얼즈 | 90,800    | -0.22   | 30.0         | 127.4    | 131,242    | -101       | -0.10%    | 3,342   | -2,966  | -376    | -313     | -63      |
| 메리츠증권   | 5,940     | -2.46   | 7.9          | 110.2    | 65,687     | 22,421     | -0.77%    | 6,509   | -5,533  | -976    | 12,638   | 7,701    |
| SK 하이닉스 | 127,000   | -4.51   | 581.5        | 89.0     | 240,523    | 662        | 0.05%     | 6,358   | 10,244  | -16,447 | -3,939   | -6,549   |
| 삼성전자    | 73,600    | -0.27   | 575.4        | 84.1     | 1,103,435  | -20,863    | -0.12%    | -704    | -10,949 | 11,383  | 9,882    | 9,560    |
| LG 화학   | 626,000   | 0.16    | 137.3        | 78.4     | 11,553     | 63         | -0.03%    | -230    | 305     | -71     | 203      | -418     |
| 호텔신라    | 78,100    | -0.89   | 18.0         | 73.9     | 38,372     | 566        | -0.10%    | 1,285   | -982    | -303    | -729     | 432      |
| 현대제철    | 39,250    | -1.63   | 10.4         | 72.6     | 13,442     | 1,955      | -0.07%    | -378    | 1,659   | -1,281  | -1,183   | -98      |
| 넥센타이어   | 6,350     | 0.00    | 0.8          | 71.2     | 4,925      | 791        | -0.03%    | -201    | -4      | 205     | 205      | 0        |
| POSCO   | 280,000   | -1.58   | 67.0         | 70.9     | 20,737     | 139        | 0.01%     | 519     | -268    | -297    | -168     | 81       |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터