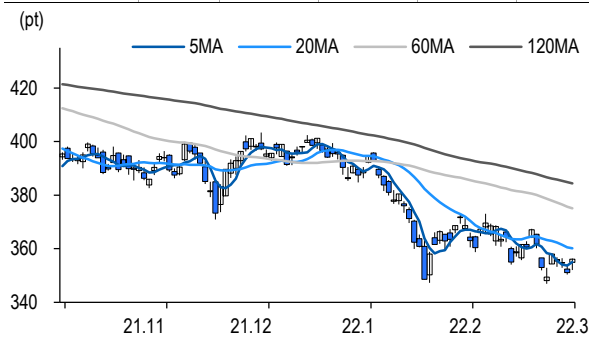


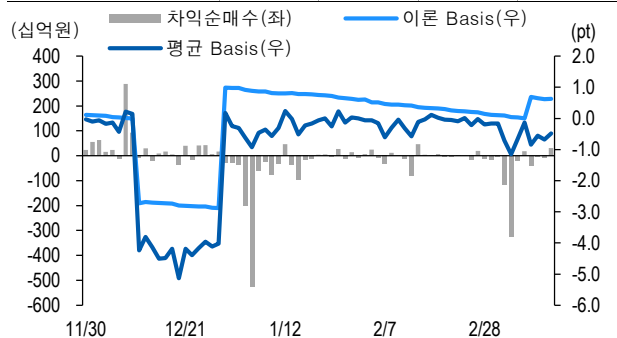
선물옵션시장 지표

2022.3.17

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 356.09 | 1.44 | 5.06 | 6,290.0 | - |
| 선물 6월물 | 356.10 | 1.66 | 5.80 | 20,258.9 | 246,458 |
| 선물 9월물 | 356.20 | 1.70 | 5.95 | 28.5 | 7,585 |
| 4월물(mini) | 355.94 | 1.58 | 5.52 | 1,632.9 | 38,172 |
| 5월물(mini) | 355.68 | 1.50 | 5.24 | 6.9 | 698 |



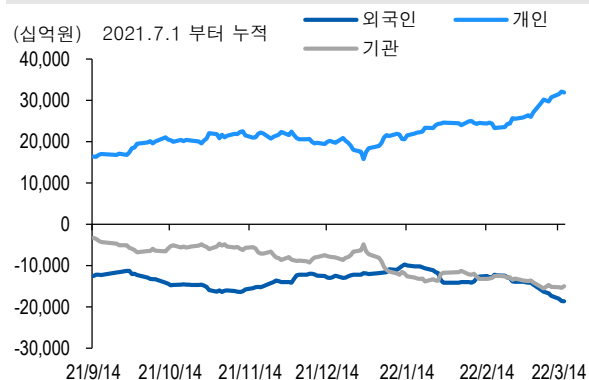
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.62 | -0.48 | 0.01 | -0.31% |
| 베이스(mini) | -0.19 | -0.58 | -0.15 | -0.11% |
| 제1스프레드(SP) | 0.32 | 0.10 | 0.10 | -0.06% |
| 합성선물 베이스(ATM) | -0.19 | -0.54 | -0.54 | -0.10% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | -134.2 | 52.4 | -81.8 | 5.9 | 69.8 | -129.2 | 38.5 | -0.4 | 0.1 | -0.4 |
| 개인 | -236.1 | -27.9 | -264.0 | 0.0 | 4.4 | -280.1 | -58.7 | -1.1 | -1.5 | 25.0 |
| 기관 | 365.6 | -23.2 | 342.4 | 24.8 | -33.7 | 454.5 | 25.2 | 1.9 | 1.4 | -24.1 |
| 금융투자 | 273.7 | -29.4 | 244.3 | -1.8 | -5.6 | -118.4 | 25.0 | 1.9 | 2.0 | -16.2 |
| 투신 | -2.0 | 9.3 | 7.3 | 0.0 | -10.2 | 645.7 | 0.2 | -0.1 | 0.0 | 12.8 |
| 은행+보험+기타금융 | -13.2 | 6.0 | -7.2 | 0.0 | -5.3 | -47.5 | 0.0 | 0.0 | -0.6 | -0.9 |
| 연기금+국가자재 | 55.3 | -7.7 | 47.6 | 26.5 | -10.2 | -25.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -19.9 |
| 기타법인 | 4.8 | -1.3 | 3.5 | 0.0 | -1.0 | -45.2 | -4.9 | -0.4 | -0.1 | -0.5 |

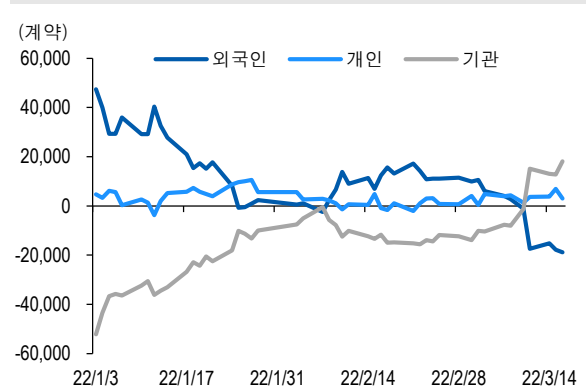
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 408,782 | 173.8 | 593,444 | 21.4% | 지수옵션 전체 | 857,386 | 370.4 | 1,522,129 |
| Put | 448,604 | 196.7 | 928,685 | 23.6% | PCR(금액기준) | 1.13 | VKOSPI | 23.74%(-2.03%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-----|------------|------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Call | 357.5(K+3) | 7.92 | 1.86 | 4,750 | 3,008 | 384 | 21.3 | Put | 352.5(K+1) | 7.48 | -3.17 | 3,743 | 4,134 | 445 | 22.5 |
| | 355.0(K+2) | 9.34 | 2.14 | 4,428 | 4,668 | 459 | 21.9 | | 350.0(K+0) | 6.55 | -2.87 | 3,917 | 9,313 | 1,133 | 22.8 |
| | 352.5(K+1) | 10.85 | 2.42 | 1,703 | 2,006 | 109 | 22.3 | | 347.5(K-1) | 5.73 | -2.65 | 4,039 | 3,242 | 273 | 23.2 |
| | 350.0(K+0) | 12.10 | 2.32 | 539 | 3,861 | 42 | 21.9 | | 345.0(K-2) | 5.01 | -2.43 | 5,218 | 5,794 | 294 | 23.7 |
| | 347.5(K-1) | 14.00 | 2.65 | 217 | 723 | 69 | 22.9 | | 342.5(K-3) | 4.41 | -2.22 | 9,009 | 2,611 | 740 | 24.2 |

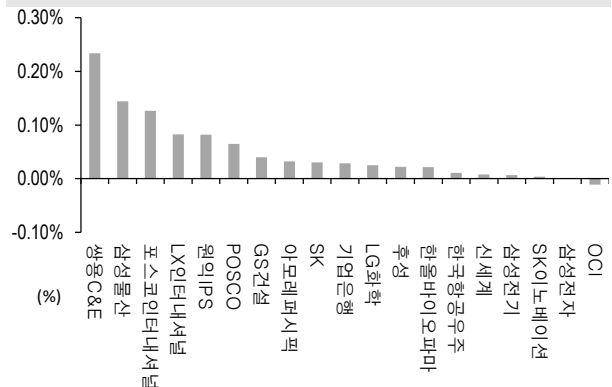
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,894,992 | 2,093.6 | 4,280,489 | 48,632 | -5,667 | 7,143 | -558 | -0.4 | 25.0 | -24.1 | |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| 현대제철 | 39,000 | 0.91 | 11.3 | 82.0 | 13,526 | -5,763 | -0.10% | 761 | 2,779 | -3,540 | 3,062 | 1,782 |
| 현대차 | 168,000 | 3.38 | 100.7 | 70.1 | 50,638 | -538 | -0.08% | -830 | -664 | 1,494 | 322 | 1,158 |
| SK 하이닉스 | 116,000 | 3.57 | 298.6 | 69.4 | 169,107 | 288 | -0.42% | 2,654 | -1,490 | -1,108 | -6,195 | 4,000 |
| 카카오 | 104,000 | 1.46 | 112.4 | 62.0 | 89,344 | 903 | -0.40% | -3,196 | 1,795 | 1,401 | 1,538 | -240 |
| GS 건설 | 47,400 | 0.42 | 18.3 | 57.4 | 61,578 | 3,419 | 0.04% | -2,290 | 4,043 | -1,783 | -57 | -1,722 |
| LG 전자 | 125,000 | 1.63 | 55.0 | 57.0 | 25,400 | 614 | -0.20% | -1,043 | 253 | 1,190 | 2,744 | -250 |
| 삼성전기 | 156,000 | 3.31 | 47.8 | 56.7 | 41,248 | -906 | 0.01% | 443 | 1,376 | -1,819 | -950 | -1,600 |
| 포스코케미칼 | 98,100 | 2.08 | 16.5 | 56.3 | 10,640 | -155 | -0.09% | 464 | -73 | -392 | -172 | -285 |
| 롯데케미칼 | 206,000 | 2.49 | 15.5 | 53.9 | 4,698 | 27 | -0.19% | -544 | 8 | 536 | 51 | 485 |
| 삼성전자 | 70,200 | 1.30 | 378.1 | 53.4 | 1,033,466 | 13,659 | 0.00% | 4,609 | 6,153 | -10,733 | 11,606 | -23,050 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터