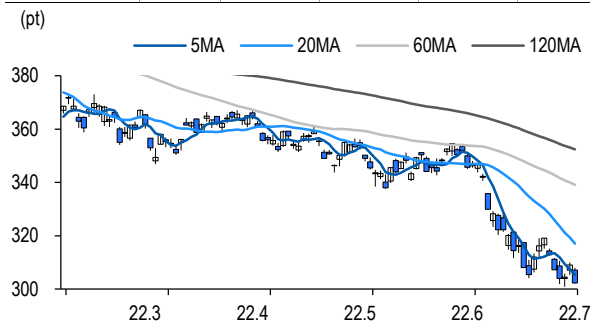


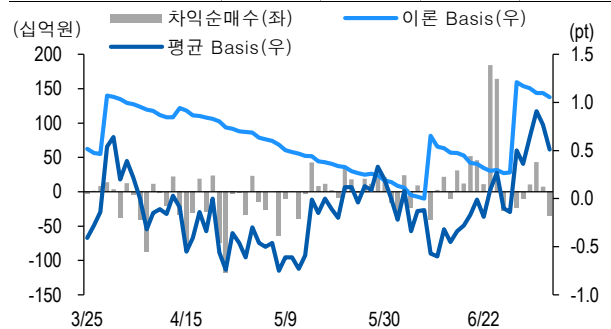
## 선물옵션시장 지표

2022.7.7

| Market Data (십억원, 계약) |        |        |         |          |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                       | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
| KOSPI200              | 302.28 | -2.18  | -6.75   | 6,976.3  | -       |
| 선물 9월물                | 303.30 | -2.15  | -6.65   | 30,696.3 | 318,956 |
| 선물 12월물               | 304.00 | -2.16  | -6.70   | 47.5     | 18,716  |
| 7월물(mini)             | 302.80 | -2.08  | -6.42   | 2,306.8  | 113,610 |
| 8월물(mini)             | 302.68 | -2.19  | -6.78   | 12.6     | 14,854  |



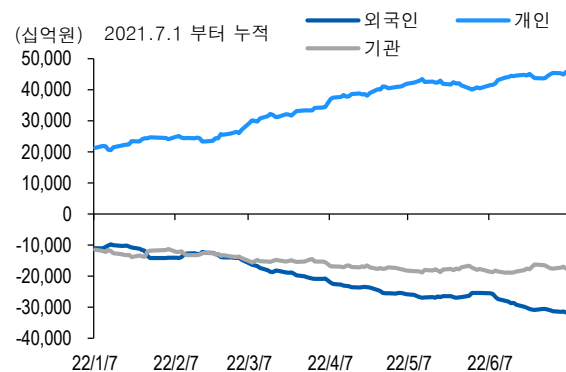
| 차익거래 관련 Market data (pt) |      |      |      |        |
|--------------------------|------|------|------|--------|
|                          | 이론값  | 평균값  | 현재가  | 과리율(%) |
| K200 베이스                 | 1.06 | 0.51 | 1.02 | -0.18% |
| 베이스스(mini)               | 0.14 | 0.03 | 0.52 | -0.04% |
| 제1스프레드(SP)               | 0.84 | 0.74 | 0.75 | -0.03% |
| 합성선물 베이스스(ATM)           | 0.14 | 0.49 | 0.49 | 0.12%  |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) |        |        |           |       |        |        |             |      |       |        |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|-------|--------|
|                   | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션   | 주식선물전체 |
| 외국인               | -314.1 | 40.7   | -273.4    | -11.4 | -72.1  | -174.8 | 94.2        | 2.7  | -27.1 | -17.6  |
| 개인                | 897.0  | -57.4  | 839.6     | 0.0   | 3.2    | -27.4  | 3.9         | -0.6 | 23.2  | 10.3   |
| 기관                | -623.2 | 24.6   | -598.6    | -24.2 | -34.1  | 160.4  | -94.7       | -1.8 | 3.9   | 6.9    |
| 금융투자              | -466.8 | 70.0   | -396.8    | -7.3  | 1.2    | 728.4  | -92.6       | -0.8 | 3.8   | -12.2  |
| 투신                | -19.3  | -27.7  | -47.0     | 0.0   | -9.9   | -550.2 | -2.2        | -0.1 | 0.0   | 3.5    |
| 은행+보험+기타금융        | -16.1  | -6.3   | -22.4     | 0.0   | 1.2    | -35.0  | 0.1         | -0.9 | 0.0   | 0.1    |
| 연기금+국가지자체         | -50.8  | -6.4   | -57.2     | -16.9 | -17.3  | 17.2   | 0.0         | 0.0  | 0.0   | 15.4   |
| 기타법인              | 40.3   | -7.9   | 32.4      | 0.0   | -1.3   | 41.7   | -3.4        | -0.3 | 0.1   | 0.4    |

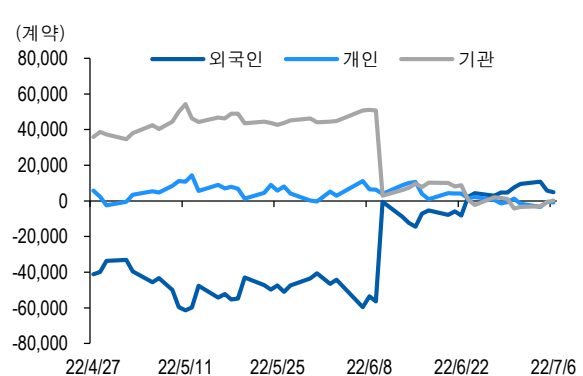
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



## 선물옵션시장 지표

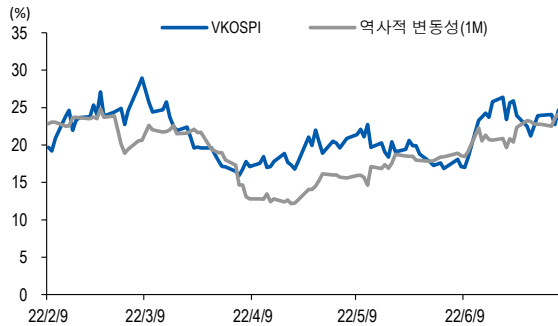
| 지수옵션 시장동향 |           |       |           |       | (계약, 십억원) |           |        |                 |
|-----------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
|           | 거래량       | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성 |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정           |
| Call      | 1,448,673 | 275.5 | 1,348,827 | 20.4% | 지수옵션 전체   | 2,632,176 | 653.9  | 2,979,073       |
| Put       | 1,183,503 | 378.4 | 1,630,246 | 20.7% | PCR(금액기준) | 1.37      | VKOSPI | 24.67%(+1.94%p) |

|      | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감  | 내재변동성 |     | 행사가        | 종가    | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|--------|-------|-----|------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 317.5(K+3) | 0.26 | -0.81  | 203,235 | 29,683 | 8,254  | 20.1  | Put | 312.5(K+1) | 10.50 | 4.67   | 2,949  | 7,473  | -172  | 17.0  |
|      | 315.0(K+2) | 0.45 | -1.25  | 203,788 | 29,170 | 10,201 | 20.1  |     | 310.0(K+0) | 8.56  | 4.09   | 11,025 | 20,642 | -607  | 18.7  |
|      | 312.5(K+1) | 0.84 | -1.75  | 131,352 | 16,811 | 6,209  | 20.9  |     | 307.5(K-1) | 6.80  | 3.43   | 22,007 | 12,202 | -442  | 19.6  |
|      | 310.0(K+0) | 1.33 | -2.46  | 104,606 | 18,224 | 8,073  | 21.0  |     | 305.0(K-2) | 5.28  | 2.82   | 26,737 | 15,128 | -468  | 20.3  |
|      | 307.5(K-1) | 2.09 | -3.03  | 39,167  | 11,061 | 2,927  | 21.7  |     | 302.5(K-3) | 4.00  | 2.23   | 55,355 | 16,318 | 594   | 20.9  |

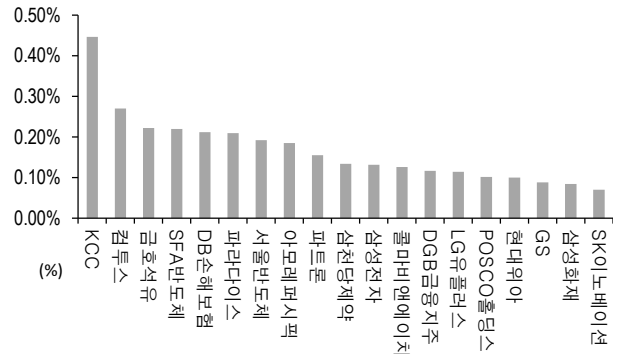
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 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 | 4,229,489 | 2,715.6 | 4,389,287 | -43,189 | -71,564 | 52,160 | 20,622 | -17.6   | 10.3   | 6.9    |

| 종목명     | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수  | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 넥센타이어   | 5,300     | -0.75   | 0.7          | 93.4     | 7,881      | -1,127     | -0.08%    | 203     | -477   | 274     | 274      | 0        |
| 삼성전기    | 131,000   | -1.13   | 77.6         | 85.6     | 31,570     | 708        | -0.12%    | 315     | 572    | -892    | -650     | -311     |
| 삼성전자    | 56,600    | -1.57   | 802.2        | 84.1     | 1,254,101  | -2,177     | 0.13%     | 8,553   | 10,084 | -18,562 | -23,567  | 4,820    |
| 현대차     | 172,500   | -2.54   | 124.0        | 77.2     | 43,774     | -715       | 0.02%     | -71     | 1,638  | -1,571  | -888     | -689     |
| 호텔신라    | 68,600    | -0.87   | 9.0          | 70.4     | 11,835     | 358        | -0.05%    | 521     | 1,173  | -1,699  | -1,665   | -86      |
| 아모레퍼시픽  | 131,500   | 1.94    | 20.9         | 66.5     | 11,349     | -1,870     | 0.18%     | 1,550   | 165    | -1,715  | -3,180   | -675     |
| LG 이노텍  | 343,500   | -2.28   | 39.1         | 64.8     | 9,421      | -329       | 0.00%     | 7       | 153    | -160    | -544     | 332      |
| LG 화학   | 503,000   | -2.14   | 61.2         | 62.9     | 7,157      | -468       | 0.01%     | -361    | 180    | 149     | -297     | 446      |
| 일진머티리얼즈 | 69,500    | -1.14   | 23.5         | 61.1     | 53,043     | -2,178     | 0.03%     | -1,701  | 224    | 1,469   | -834     | 2,311    |
| SK 하이닉스 | 91,800    | -0.97   | 218.9        | 59.7     | 203,326    | -5,523     | -0.04%    | 1,515   | -6,821 | 5,555   | 5,830    | 2,108    |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터