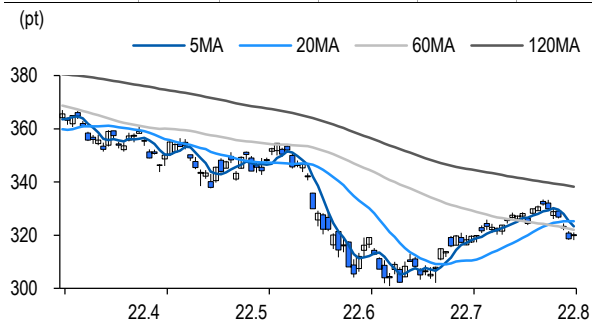


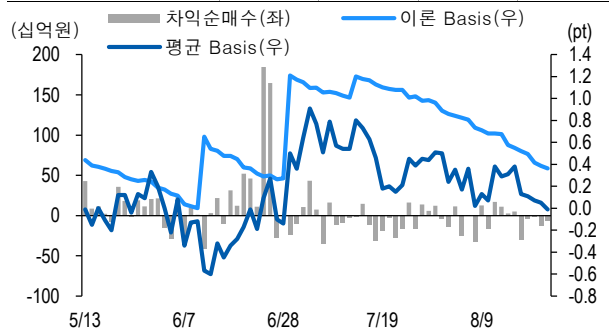
선물옵션시장 지표

2022.8.25

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 319.86 | 0.37 | 1.17 | 6,231.4 | - |
| 선물 9월물 | 319.60 | 0.46 | 1.45 | 16,545.7 | 301,797 |
| 선물 12월물 | 320.85 | 0.42 | 1.35 | 155.9 | 20,861 |
| 9월물(mini) | 319.68 | 0.48 | 1.56 | 1,210.1 | 50,798 |
| 10월물(mini) | 319.72 | 0.47 | 1.48 | 6.0 | 21,941 |



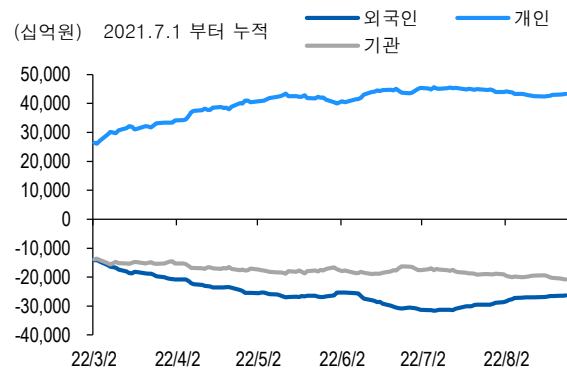
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) |
| K200 베이스 | 0.36 | -0.01 | -0.26 | -0.12% |
| 베이스(mini) | 0.36 | 0.00 | -0.18 | -0.11% |
| 제1스프레드(SP) | 1.49 | 1.15 | 1.15 | -0.11% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.36 | -0.28 | -0.28 | -0.20% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | 150.7 | -36.9 | 113.8 | -2.1 | 95.4 | -4.3 | 11.9 | 1.4 | -1.3 | 8.4 |
| 개인 | -4.6 | 43.2 | 38.5 | 0.0 | 0.3 | -43.4 | -17.3 | -1.5 | 1.3 | 30.3 |
| 기관 | -141.1 | -8.4 | -149.4 | -5.0 | -18.8 | 42.3 | 5.4 | 0.4 | -0.3 | -38.4 |
| 금융투자 | -154.8 | -4.7 | -159.5 | -2.0 | -5.5 | -221.9 | 10.1 | 0.7 | -0.2 | -26.5 |
| 투신 | 37.3 | -23.4 | 13.9 | 0.0 | -7.2 | 267.1 | -4.8 | -0.3 | -0.1 | -7.6 |
| 은행+보험+기타금융 | 7.0 | 9.2 | 16.3 | 0.0 | 8.8 | -8.3 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 연기금+국가자재 | -7.0 | 8.6 | 1.6 | -1.6 | 0.3 | 5.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -4.3 |
| 기타법인 | -5.0 | 2.1 | -2.9 | 0.0 | -2.2 | 5.4 | 0.0 | -0.3 | 0.3 | -0.3 |

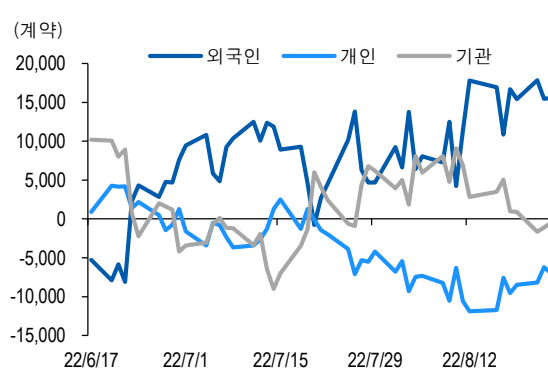
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이

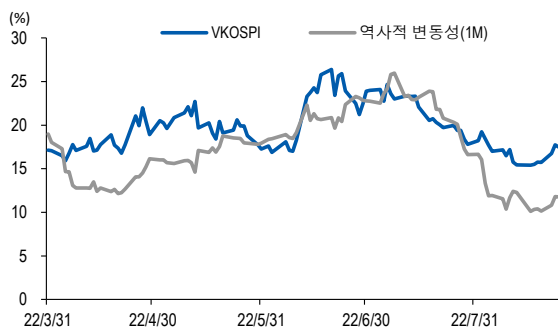


선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | | | | | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|------------|------|--------|--------|-----------|-------|-------|-----|------------|-----------|--------|--------|-----------|-----------------|-------|--|
| | 거래량 | | 거래대금 | | 미결제약정 | | 대표변동성 | | | 거래량 | | 거래대금 | | 미결제약정 | | |
| Call | 582,019 | | 159.0 | | 850,654 | | 14.2% | | 지수옵션 전체 | 1,141,457 | | 326.0 | | 2,189,691 | | |
| Put | 559,438 | | 167.0 | | 1,339,037 | | 18.5% | | PCR(금액기준) | 1.05 | | VKOSPI | | 17.48%(−0.24%p) | | |
| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | |
| Call | 325.0(K+3) | 1.91 | 0.25 | 80,284 | 17,814 | 1,948 | 14.2 | Put | 320.0(K+1) | 4.47 | −0.93 | 14,979 | 29,294 | 435 | 17.2 | |
| | 322.5(K+2) | 2.89 | 0.37 | 35,052 | 7,669 | 1,730 | 14.6 | | 317.5(K+0) | 3.46 | −0.77 | 18,925 | 17,737 | −243 | 17.7 | |
| | 320.0(K+1) | 4.08 | 0.51 | 18,769 | 11,953 | 2,444 | 14.8 | | 315.0(K−1) | 2.60 | −0.69 | 39,759 | 25,118 | 1,665 | 18.0 | |
| | 317.5(K+0) | 5.54 | 0.65 | 4,743 | 2,184 | 873 | 15.1 | | 312.5(K−2) | 1.96 | −0.57 | 45,995 | 22,047 | 983 | 18.5 | |
| | 315.0(K−1) | 7.20 | 0.78 | 2,750 | 1,815 | 141 | 15.3 | | 310.0(K−3) | 1.46 | −0.43 | 66,090 | 26,061 | 2,537 | 19.0 | |

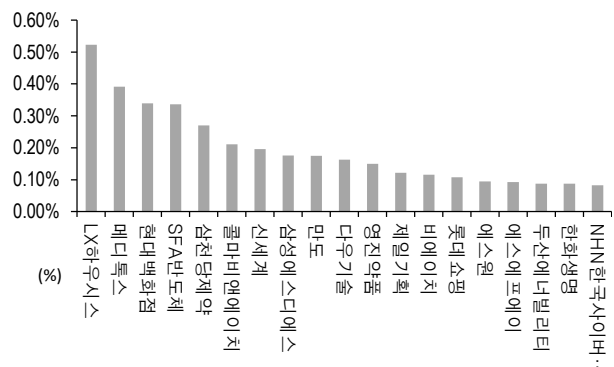
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,564,398 | 1,671.5 | 4,025,865 | 106,266 | 11,652 | 52,328 | -63,926 | 8.4 | 30.3 | -38.1 | | |
| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락율 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
| 현대차 | 187,500 | -0.79 | 132.1 | 100.8 | 41,698 | -47 | -0.10% | 278 | -880 | 602 | 1,606 | -764 |
| 넥센타이어 | 6,560 | 0.92 | 0.6 | 70.9 | 3,494 | 71 | -0.12% | 773 | 138 | -911 | -911 | 0 |
| BGF | 4,120 | 1.23 | 0.7 | 65.2 | 4,293 | 93 | -0.93% | 728 | 3 | -731 | -731 | 0 |
| 메리츠증권 | 4,720 | -0.42 | 2.3 | 64.5 | 34,865 | 3,139 | -0.40% | 113 | -137 | -263 | -451 | 188 |
| SK 하이닉스 | 93,300 | -0.74 | 86.6 | 64.3 | 179,872 | 1,836 | -0.13% | 1,826 | 3,659 | -5,436 | 1,468 | -1,126 |
| SK 이노베이션 | 205,500 | 1.73 | 52.1 | 60.2 | 19,731 | 927 | 0.01% | -703 | -329 | 1,213 | 102 | 159 |
| 엔씨소프트 | 361,000 | -0.96 | 11.7 | 52.6 | 8,470 | -72 | 0.04% | -18 | -101 | 119 | 163 | -62 |
| 현대위아 | 68,500 | 0.74 | 4.8 | 52.1 | 4,226 | 1,049 | -0.20% | 406 | -30 | -376 | -36 | -340 |
| LG 화학 | 615,000 | -0.97 | 67.0 | 51.7 | 8,199 | 93 | -0.05% | 977 | -336 | -601 | -368 | -117 |
| 일진머티리얼즈 | 70,800 | 1.58 | 11.5 | 51.5 | 45,919 | -781 | -0.14% | 467 | -1,028 | 561 | 669 | -108 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터