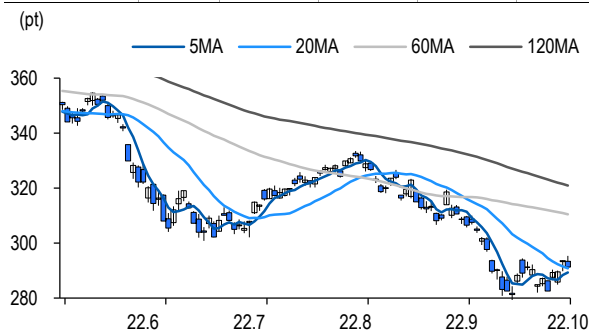


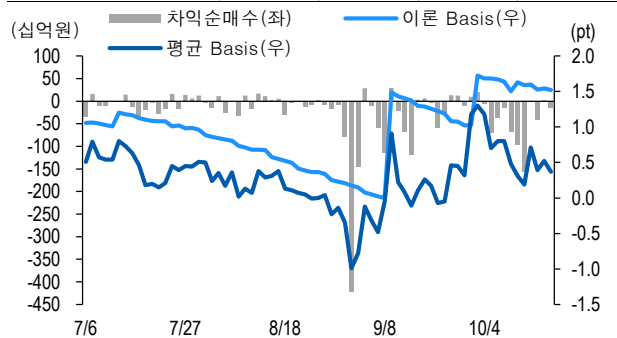
## 선물옵션시장 지표

2022.10.20

| Market Data (십억원, 계약) |        |        |         |          |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                       | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
| KOSPI200              | 291.29 | -0.78  | -2.30   | 5,630.9  | -       |
| 선물 12월물               | 291.30 | -1.09  | -3.20   | 24,959.6 | 336,361 |
| 선물 3월물                | 289.05 | -1.08  | -3.15   | 30.8     | 16,467  |
| 11월물(mini)            | 291.00 | -1.03  | -3.04   | 1,486.9  | 58,586  |
| 12월물(mini)            | 291.30 | -1.09  | -3.20   | 6.7      | 2,840   |



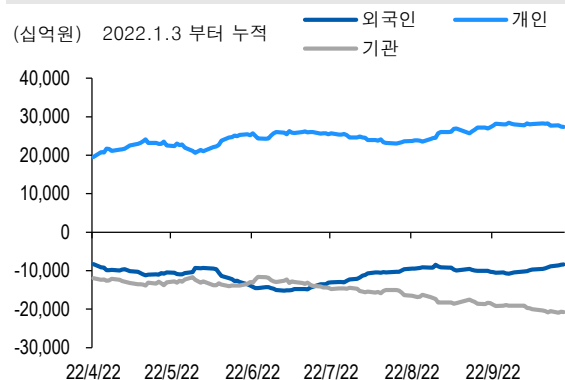
| 차익거래 관련 Market data (pt) |       |       |       |        |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
|                          | 이론값   | 평균값   | 현재가   | 과리율(%) |
| K200 베이스                 | 1.52  | 0.37  | 0.01  | -0.39% |
| 베이스(mini)                | 0.67  | 0.00  | -0.29 | -0.23% |
| 제1스프레드(SP)               | -2.16 | -2.19 | -2.20 | -0.01% |
| 합성선물 베이스(ATM)            | 0.67  | -0.32 | -0.32 | -0.34% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) |        |        |           |       |        |        |             |      |      |        |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
|                   | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
| 외국인               | 149.8  | -37.9  | 111.9     | -2.0  | 96.8   | -142.8 | -66.0       | 0.0  | -0.2 | 8.1    |
| 개인                | -90.7  | 13.5   | -77.2     | 0.0   | -3.2   | 122.9  | 47.5        | 1.0  | -2.3 | 17.2   |
| 기관                | -82.9  | 21.3   | -61.7     | -11.8 | 18.0   | 12.1   | 20.0        | -0.5 | 2.2  | -40.9  |
| 금융투자              | -111.7 | 12.5   | -99.2     | -3.0  | -1.1   | 296.0  | 20.1        | -1.4 | 4.3  | -16.9  |
| 투신                | 48.6   | 18.1   | 66.7      | 0.0   | 25.8   | -275.7 | 0.0         | -0.1 | -0.1 | -27.2  |
| 은행+보험+기타금융        | 21.4   | 0.8    | 22.2      | 0.0   | 9.6    | -10.8  | 0.0         | 1.1  | -2.0 | 0.2    |
| 연기금+국가지자체         | -29.4  | -20.6  | -50.0     | 0.0   | -6.4   | 2.6    | 0.0         | 0.0  | 0.0  | 3.1    |
| 기타법인              | 23.8   | 3.2    | 26.9      | 0.0   | -2.4   | 7.9    | -1.6        | -0.5 | 0.3  | 15.6   |

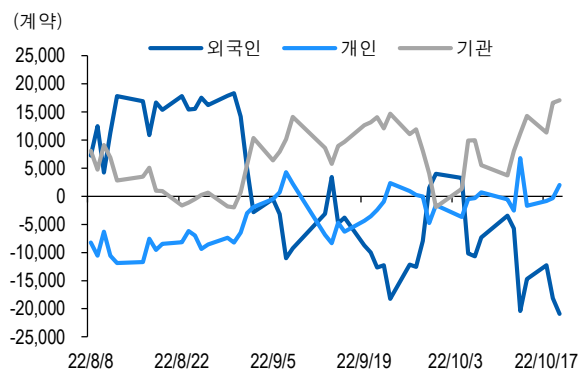
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



선물옵션시장 지표

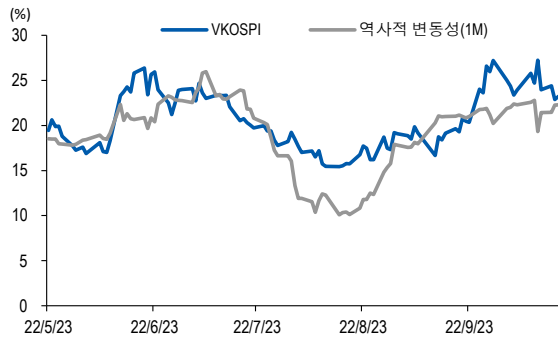
| 지수옵션 시장동향 |         |       |           |       | (계약, 십억원) |           |        |                 |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
|           | 거래량     | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성 |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정           |
| Call      | 753,903 | 245.6 | 959,217   | 19.2% | 지수옵션 전체   | 1,543,624 | 497.8  | 2,279,992       |
| Put       | 789,721 | 252.2 | 1,320,775 | 23.8% | PCR(금액기준) | 1.03      | VKOSPI | 23.21%(+0.35%p) |

|      | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |     | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 300.0(K+3) | 2.54 | -1.15  | 40,548 | 22,753 | 567   | 19.2  | Put | 295.0(K+1) | 8.38 | 1.54   | 5,015  | 5,432  | 1,204 | 23.1  |
|      | 297.5(K+2) | 3.36 | -1.32  | 19,162 | 13,774 | 476   | 19.3  |     | 292.5(K+0) | 7.05 | 1.32   | 8,598  | 6,215  | 2,031 | 23.2  |
|      | 295.0(K+1) | 4.35 | -1.53  | 11,618 | 12,297 | 233   | 19.6  |     | 290.0(K-1) | 5.87 | 1.13   | 13,740 | 10,897 | 1,926 | 23.4  |
|      | 292.5(K+0) | 5.52 | -1.72  | 6,502  | 8,582  | 608   | 19.8  |     | 287.5(K-2) | 4.84 | 0.92   | 14,944 | 7,060  | 446   | 23.6  |
|      | 290.0(K-1) | 6.82 | -1.96  | 3,037  | 12,423 | -82   | 19.9  |     | 285.0(K-3) | 3.97 | 0.81   | 36,593 | 12,150 | 1,138 | 23.9  |

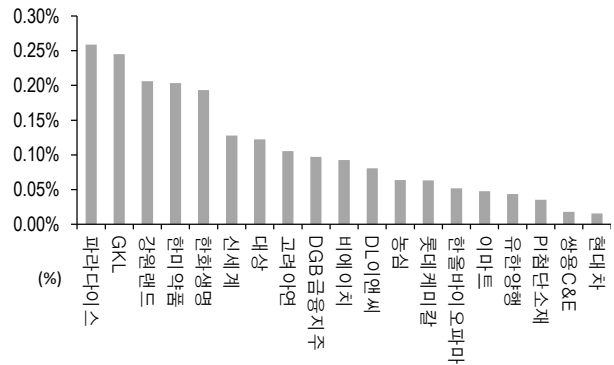
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,777,837 | 2,585.2 | 4,159,128 | 81,740 | 7,011   | 4,578  | -21,159 | 8.1     | 17.2   | -40.9  |

| 종목명     | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수  | 기관 순매수  | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 현대차     | 169,500   | 0.89    | 185.0        | 98.5     | 42,650     | -5,377     | 0.02%     | -1,724  | 7,871   | -13,069 | -12,672  | -1,750   |
| 삼성전자    | 56,000    | -1.23   | 615.5        | 86.9     | 1,111,807  | 18,929     | -0.13%    | 7,070   | -17,855 | 10,655  | 14,237   | -2,960   |
| 영원무역    | 45,250    | -0.44   | 1.5          | 75.1     | 2,409      | 599        | -0.30%    | -465    | 101     | 344     | 344      | 0        |
| 삼성전기    | 117,500   | -2.08   | 39.1         | 73.9     | 31,056     | 2,174      | -0.03%    | 1,352   | 1,031   | -2,383  | -3,226   | 510      |
| 코스맥스    | 46,700    | 0.97    | 1.2          | 68.1     | 2,134      | 180        | -0.02%    | 153     | 17      | -170    | -170     | 0        |
| 롯데케미칼   | 159,500   | -4.49   | 17.8         | 67.1     | 8,633      | 146        | 0.06%     | 852     | -461    | -391    | -1,908   | 564      |
| 기아      | 69,000    | 0.15    | 87.5         | 64.5     | 53,581     | -9,615     | 0.01%     | 6,357   | 21,149  | -32,347 | -23,397  | -4,042   |
| 대한항공    | 23,150    | 1.98    | 29.4         | 62.4     | 99,111     | -11,397    | -0.06%    | -1,012  | 350     | 1,162   | -16,653  | 1,450    |
| SK 하이닉스 | 92,900    | -2.93   | 209.3        | 62.2     | 174,977    | 5,220      | -0.34%    | 2,658   | -1,902  | -737    | 15,765   | 1,910    |
| LG 화학   | 592,000   | -2.95   | 129.5        | 58.9     | 8,170      | -171       | -0.21%    | -148    | -225    | 237     | 215      | 204      |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터