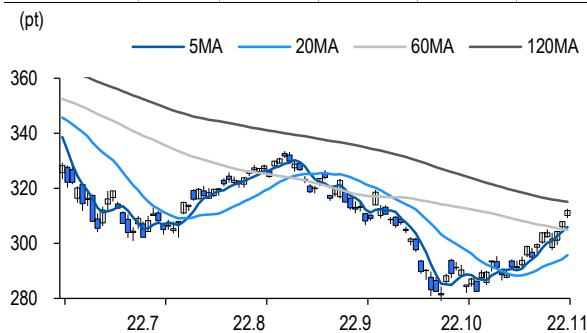


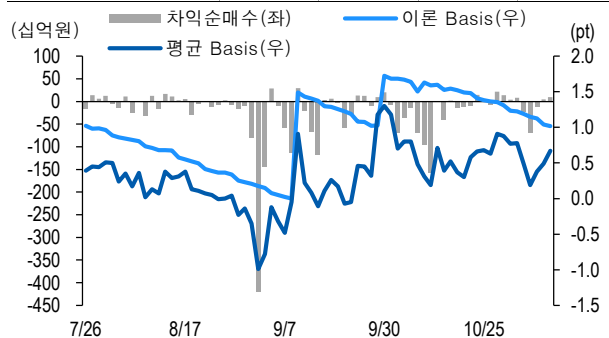
## 선물옵션시장 지표

2022.11.9

| Market Data (십억원, 계약) |        |        |         |          |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                       | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
| KOSPI200              | 312.01 | 1.34   | 4.14    | 6,630.1  | -       |
| 선물 12월물               | 312.95 | 1.28   | 3.95    | 24,886.4 | 334,121 |
| 선물 3월물                | 310.85 | 1.37   | 4.20    | 114.6    | 18,613  |
| 11월물(mini)            | 312.44 | 1.26   | 3.90    | 1,467.8  | 93,990  |
| 12월물(mini)            | 312.86 | 1.25   | 4.08    | 41.3     | 9,465   |



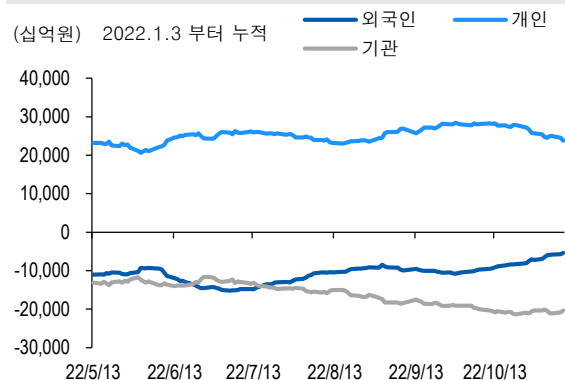
| 차익거래 관련 Market data (pt) |       |       |       |        |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
|                          | 이론값   | 평균값   | 현재가   | 과리율(%) |
| K200 베이스                 | 1.02  | 0.67  | 0.94  | -0.11% |
| 베이스(mini)                | 0.07  | 0.26  | 0.43  | 0.06%  |
| 제1스프레드(SP)               | -1.79 | -2.20 | -2.25 | -0.13% |
| 합성선물 베이스(ATM)            | 0.07  | 0.40  | 0.40  | 0.11%  |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) |        |        |           |       |        |        |             |       |      |        |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|-------|------|--------|
|                   | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션   | 풋옵션  | 주식선물전체 |
| 외국인               | 273.9  | 3.1    | 277.0     | 8.1   | 158.5  | -162.4 | -26.4       | -10.8 | 0.2  | 40.2   |
| 개인                | -723.8 | -27.0  | -750.7    | 0.0   | -1.4   | 95.3   | 8.6         | 10.2  | -6.1 | -21.8  |
| 기관                | 440.3  | 20.1   | 460.4     | 1.3   | 29.2   | 62.6   | 14.5        | 1.5   | 6.5  | -19.1  |
| 금융투자              | 490.1  | 61.2   | 551.4     | 1.4   | 41.8   | -98.2  | 11.0        | -1.7  | 3.5  | -63.6  |
| 투신                | -0.2   | -9.6   | -9.8      | 0.0   | 7.9    | 76.9   | -1.6        | 0.7   | 0.0  | 46.9   |
| 은행+보험+기타금융        | 6.0    | -13.9  | -7.9      | 0.0   | -2.7   | 30.0   | 5.0         | 2.5   | 3.1  | 0.2    |
| 연기금+국가자재          | -10.2  | -12.0  | -22.2     | 0.0   | -0.4   | 53.9   | 0.0         | 0.0   | 0.0  | -2.6   |
| 기타법인              | 9.6    | 3.7    | 13.3      | 0.0   | 0.0    | 4.6    | 3.3         | -0.9  | -0.5 | 0.7    |

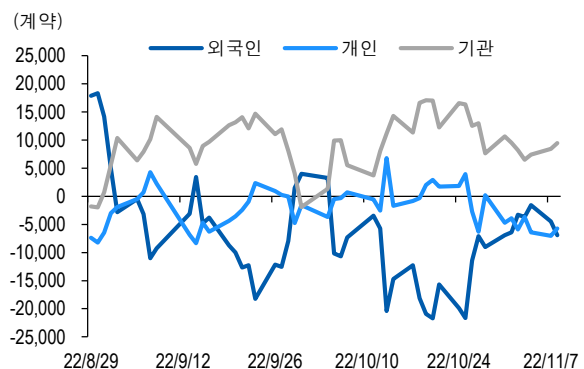
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



## 선물옵션시장 지표

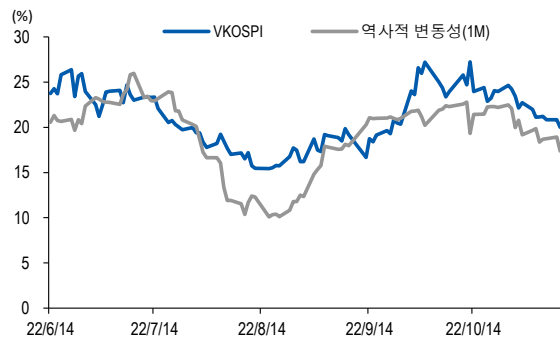
| 지수옵션 시장동향 |           |       |           |       |           |           |        | (계약, 십억원)       |  |  |  |
|-----------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|--|--|--|
|           | 거래량       | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성 |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정           |  |  |  |
| Call      | 2,068,808 | 503.6 | 1,237,745 | 18.1% | 지수옵션 전체   | 4,008,236 | 852.9  | 3,435,186       |  |  |  |
| Put       | 1,939,428 | 349.3 | 2,197,441 | 19.5% | PCR(금액기준) | 0.69      | VKOSPI | 19.99%(-0.83%p) |  |  |  |

|      | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감  | 내재변동성 |     | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정  | 미결제증감  | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|--------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|--------|-------|
| Call | 315.0(K+3) | 0.87 | 0.46   | 468,537 | 33,244 | -2,938 | 17.5  | Put | 310.0(K+1) | 1.05 | -2.32  | 258,488 | 19,510 | 14,659 | 17.1  |
|      | 312.5(K+2) | 1.89 | 0.97   | 398,057 | 34,127 | -6,469 | 18.4  |     | 307.5(K+0) | 0.49 | -1.65  | 357,404 | 23,627 | 12,828 | 17.9  |
|      | 310.0(K+1) | 3.46 | 1.65   | 187,804 | 34,017 | -6,425 | 20.0  |     | 305.0(K-1) | 0.25 | -1.00  | 359,251 | 26,703 | 7,926  | 19.6  |
|      | 307.5(K+0) | 5.40 | 2.35   | 35,135  | 24,487 | -2,568 | 21.7  |     | 302.5(K-2) | 0.14 | -0.57  | 263,106 | 32,319 | 10,214 | 21.6  |
|      | 305.0(K-1) | 7.72 | 3.02   | 9,806   | 27,339 | -2,382 | 25.7  |     | 300.0(K-3) | 0.07 | -0.31  | 167,540 | 40,525 | 8,756  | 23.0  |

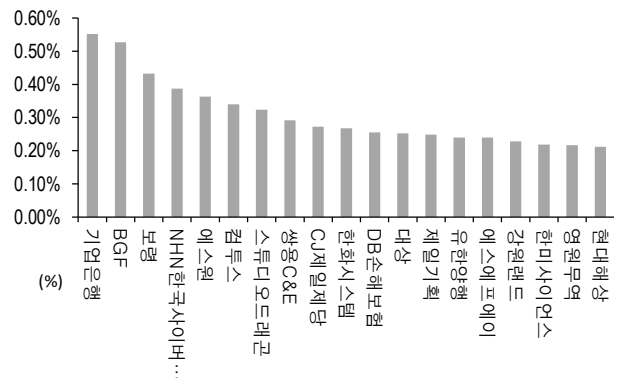
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 역사적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 주식선물 평균베이스 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 | 4,553,301 | 3,108.2 | 4,990,155 | 107,423 | 81,136  | -112,592 | 30,713 | 40.2    | -21.8  | -19.1  |           |  |

| 종목명      | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수  | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|----------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|---------|--------|----------|----------|
| SK 하이닉스  | 88,000    | 1.73    | 191.5        | 77.7     | 135,781    | -21,348    | 0.04%     | 1,000   | -7,874  | 6,971  | -1,001   | -357     |
| 한국항공우주   | 48,450    | 2.98    | 26.4         | 70.3     | 21,415     | -8,525     | 0.05%     | -1,722  | -1,709  | 3,412  | -4,840   | -932     |
| 한국금융지주   | 53,300    | 0.95    | 7.7          | 68.5     | 14,324     | -8,072     | 0.17%     | 626     | 69      | -695   | -3,906   | -194     |
| 삼성 SDI   | 731,000   | -1.35   | 158.5        | 62.9     | 13,347     | -4,655     | 0.05%     | 700     | 272     | -961   | -300     | -104     |
| LG 디스플레이 | 14,450    | 7.84    | 43.1         | 61.4     | 121,990    | -52,511    | -0.17%    | 27,734  | -92,187 | 64,453 | 42,965   | 2,112    |
| 일진머티리얼즈  | 63,300    | 0.80    | 10.4         | 61.3     | 49,159     | -1,065     | 0.19%     | 1,360   | -760    | -601   | -618     | 17       |
| LG 화학    | 693,000   | -1.28   | 111.2        | 60.5     | 9,402      | -810       | 0.06%     | 37      | 196     | -234   | -154     | -120     |
| 현대차      | 170,000   | 0.00    | 78.8         | 57.8     | 42,978     | -1,732     | 0.15%     | 1,511   | -669    | -870   | -799     | 81       |
| 삼성전기     | 129,500   | 3.19    | 46.9         | 55.9     | 35,989     | -286       | 0.17%     | 3,743   | -2,609  | -1,134 | -5,646   | -239     |
| 엔씨소프트    | 410,500   | 1.86    | 20.5         | 55.9     | 3,156      | -1,019     | -0.14%    | 574     | -1,065  | 493    | 427      | 65       |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터