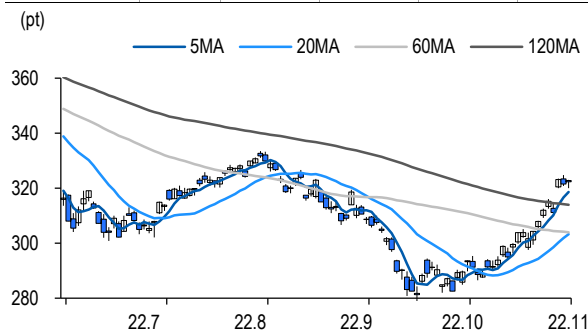


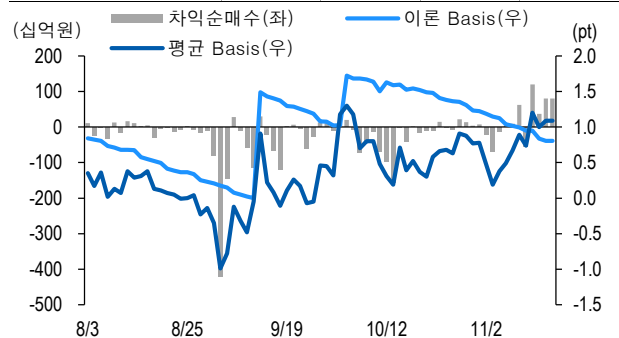
선물옵션시장 지표

2022.11.16

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 322.31 | 0.24 | 0.78 | 6,458.9 | - |
| 선물 12월물 | 323.00 | 0.12 | 0.40 | 22,531.1 | 307,588 |
| 선물 3월물 | 320.80 | 0.17 | 0.55 | 247.2 | 18,941 |
| 12월물(mini) | 322.98 | 0.12 | 0.38 | 1,412.4 | 46,543 |
| 1월물(mini) | 319.26 | 0.24 | 0.76 | 2.6 | 15,115 |



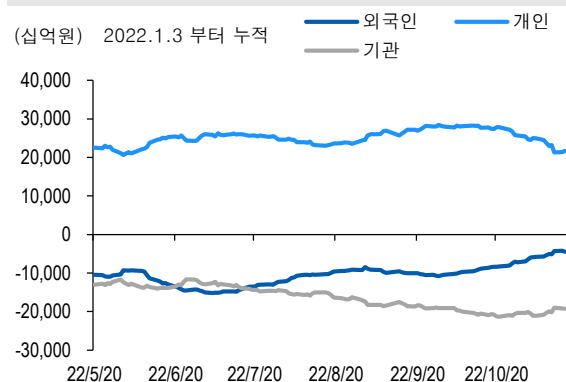
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.81 | 1.09 | 0.69 | 0.09% |
| 베이스(mini) | 0.81 | 1.09 | 0.67 | 0.09% |
| 제1스프레드(SP) | -1.68 | -2.24 | -2.25 | -0.17% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.81 | 0.74 | 0.74 | -0.02% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | -265.1 | -9.3 | -274.4 | 62.9 | -109.6 | -105.6 | 71.1 | -1.8 | -1.5 | -13.2 |
| 개인 | 326.5 | 7.5 | 334.0 | 0.0 | -1.4 | 160.8 | 1.0 | 0.6 | 0.2 | 14.9 |
| 기관 | -80.1 | -5.3 | -85.4 | 17.5 | 6.9 | -13.5 | -72.0 | 1.7 | 2.3 | -3.6 |
| 금융투자 | 225.9 | -3.1 | 222.8 | 12.7 | 92.5 | -69.7 | -64.8 | 1.8 | 1.5 | 12.9 |
| 투신 | -105.6 | 1.6 | -104.0 | -0.1 | -35.0 | 53.0 | -7.2 | -0.1 | 0.0 | -12.4 |
| 은행+보험+기타금융 | -17.6 | -10.3 | -27.9 | 0.0 | 3.1 | -0.8 | 0.0 | 0.0 | 0.8 | 0.6 |
| 연기금+국가자재 | -76.8 | 0.0 | -76.9 | 4.8 | -29.7 | 3.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -4.6 |
| 기타법인 | 18.7 | 7.2 | 25.8 | 0.0 | -0.3 | -41.7 | -0.1 | -0.5 | -1.0 | 1.8 |

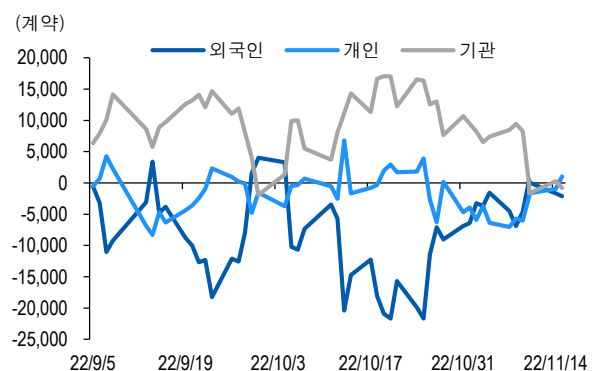
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



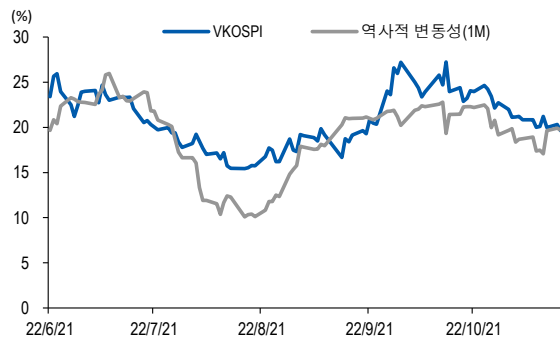
선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|--|--|--|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | | | |
| Call | 643,997 | 231.5 | 814,544 | 17.2% | 지수옵션 전체 | 1,320,711 | 469.8 | 2,128,522 | | | |
| Put | 676,714 | 238.3 | 1,313,978 | 18.9% | PCR(금액기준) | 1.03 | VKOSPI | 19.63%(-0.69%p) | | | |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 330.0(K+3) | 2.93 | -0.13 | 48,752 | 25,071 | -165 | 17.1 | Put | 325.0(K+1) | 6.89 | -0.55 | 4,078 | 5,382 | 162 | 17.9 |
| | 327.5(K+2) | 3.85 | -0.16 | 25,839 | 12,436 | 1,254 | 17.4 | | 322.5(K+0) | 5.65 | -0.55 | 14,874 | 7,823 | 1,389 | 18.1 |
| | 325.0(K+1) | 4.94 | -0.07 | 17,003 | 16,409 | -499 | 17.6 | | 320.0(K-1) | 4.59 | -0.50 | 16,785 | 14,053 | 1,095 | 18.4 |
| | 322.5(K+0) | 6.20 | -0.10 | 12,740 | 8,020 | 1,013 | 17.8 | | 317.5(K-2) | 3.72 | -0.46 | 18,686 | 5,945 | 616 | 18.8 |
| | 320.0(K-1) | 7.64 | -0.02 | 8,307 | 17,568 | 100 | 18.1 | | 315.0(K-3) | 2.96 | -0.43 | 33,896 | 13,788 | 2,036 | 19.0 |

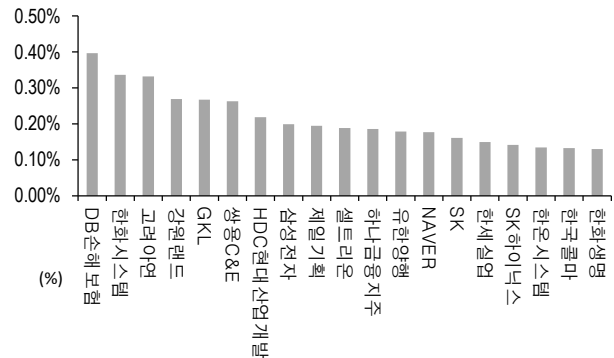
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,306,349 | 2,339.1 | 4,557,319 | 172,106 | -37,555 | 27,057 | 9,735 | -13.2 | 14.9 | -3.6 | | | | |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|----------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 삼성전자 | 62,700 | 0.64 | 653.2 | 86.0 | 1,165,015 | 36,604 | 0.20% | -1,252 | 982 | 339 | -1,632 | -500 |
| 현대차 | 174,500 | -1.13 | 101.3 | 69.4 | 43,888 | 108 | 0.04% | -3,235 | 709 | 2,517 | 3,477 | -650 |
| LG 이노텍 | 325,500 | 2.84 | 55.1 | 69.3 | 13,298 | 2,198 | 0.05% | 372 | -1,738 | 1,371 | 272 | -802 |
| SK 하이닉스 | 92,100 | 0.77 | 152.0 | 67.9 | 157,160 | 10,552 | 0.14% | 12,716 | 5,289 | -18,005 | -18,295 | -1,091 |
| 삼성전기 | 143,500 | 2.14 | 42.1 | 67.5 | 16,103 | 1,015 | -0.26% | 200 | -2,469 | 2,269 | 2,179 | 90 |
| LG 디스플레이 | 14,900 | 1.02 | 9.3 | 60.8 | 198,640 | 4,681 | 0.03% | 5,684 | 13,019 | -18,943 | -8,573 | -8,370 |
| 현대제철 | 33,700 | 1.05 | 8.1 | 55.7 | 12,909 | -1,783 | -0.19% | -2,995 | -539 | 3,438 | 3,293 | 145 |
| 한국항공우주 | 46,000 | -0.54 | 17.5 | 53.3 | 18,357 | 3,230 | 0.01% | 1,322 | -397 | -967 | -540 | -427 |
| 한화솔루션 | 49,500 | -0.80 | 37.8 | 50.8 | 66,343 | 2,260 | -0.03% | -2,207 | 622 | 1,573 | 1,725 | -152 |
| KB 금융 | 49,600 | -0.20 | 19.3 | 50.1 | 47,989 | 2,636 | 0.02% | 643 | -718 | 70 | 0 | 70 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터