02-3770-3528 투자전략팀

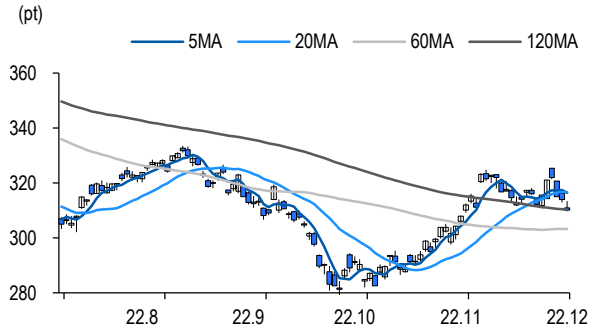
선물옵션시장 지표

2022.12.7

Market Data

(십억원, 계약)

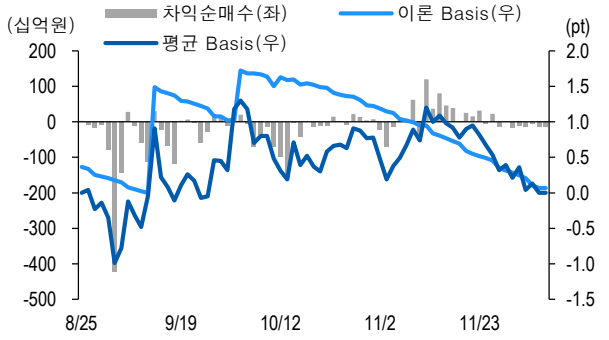
	종가(pt)	등락률(%)	등락폭(pt)	거래대금	미결제
KOSPI200	310.14	-1.20	-3.77	4,912.0	-
선물 12월물	310.15	-1.34	-4.20	21,855.8	188,896
선물 3월물	308.00	-1.58	-4.95	3,937.0	177,458
12월물(mini)	310.10	-1.36	-4.36	1,349.9	56,573
1월물(mini)	306.84	-1.55	-4.82	45.8	35,125



차익거래 관련 Market data

(pt)

	이론값	평균값	현재가	괴리율(%)
K200 베이시스	0.07	0.00	0.01	-0.02%
베이시스(mini)	0.07	0.00	-0.04	-0.02%
제1스프레드(SP)	-1.76	-1.69	-1.85	0.02%
합성선물 베이시스(ATM)	0.07	0.03	0.03	-0.01%



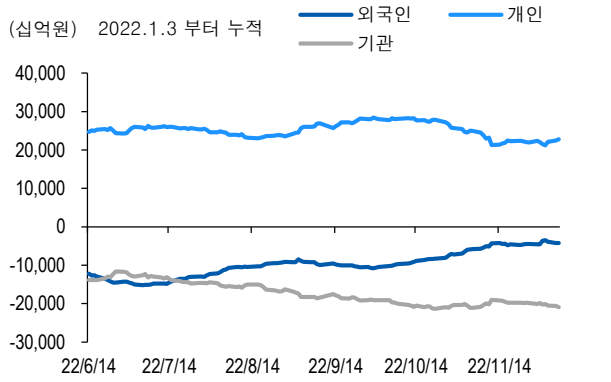
투자주체별 매매 동향

(십억원)

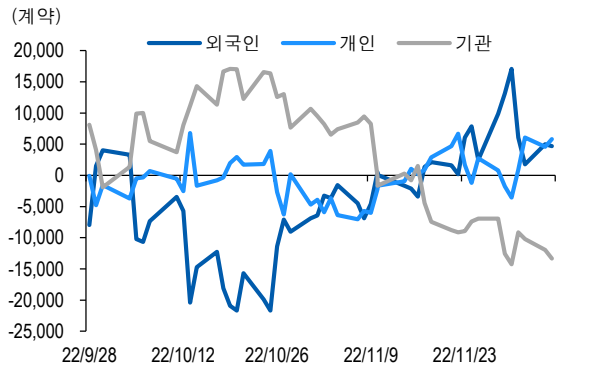
	KOSPI	ETF 전체	KOSPI+ETF	차익 PR	비차익 PR	K200F	K200F(mini)	콜옵션	풋옵션	주식선물전체
외국인	-94.5	93.4	-1.1	-10.6	184.9	17.8	-34.7	2.2	-1.5	-20.1
개인	380.9	-38.5	342.5	0.0	0.0	92.9	1.8	-3.1	1.5	39.5
기관	-308.6	-53.0	-361.6	-4.4	-84.2	-149.8	33.9	2.1	0.4	-18.1
금융투자	-113.8	-63.9	-177.8	-4.4	2.8	53.7	36.1	3.2	0.7	-16.4
투신	-39.3	0.8	-38.5	0.0	-15.9	-188.6	-2.3	-0.6	0.1	-3.9
은행+보험+기타금융	-24.8	-8.2	-33.0	0.0	-6.2	-17.9	0.1	-0.5	-0.3	-0.2
연기금+국가지자체	-54.0	20.3	-33.7	0.0	-37.1	2.9	0.0	0.0	0.0	2.3
기타법인	22.1	-2.0	20.2	0.0	-0.4	39.1	-0.9	-1.2	-0.5	-1.3

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



투자주체별 선물 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

선물옵션시장 지표

지수옵션 시장동향

(계약, 십억원)

	거래량	거래대금	미결제약정	대표변동성		거래량	거래대금	미결제약정
Call	2,086,117	383.1	1,291,612	16.5%	지수옵션 전체	3,842,880	825.1	3,158,896
Put	1,756,763	442.0	1,867,284	16.9%	PCR(금액기준)	1.15	VKOSPI	18.19%(+0.21%p)

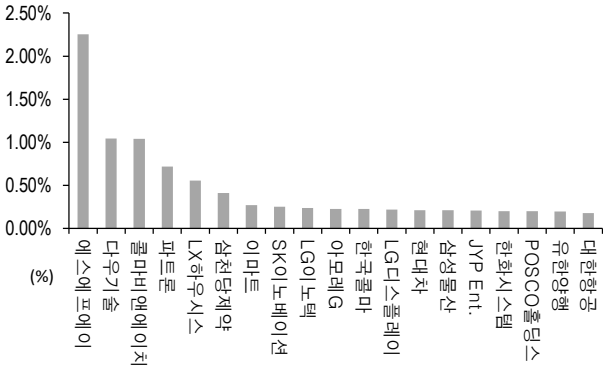
	행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성		행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성
Call	322.5(K+3)	0.03	-0.16	108,264	35,913	-4,274	19.7	Put	317.5(K+1)	7.43	3.32	8,554	14,343	-1,217	17.9
	320.0(K+2)	0.05	-0.41	233,019	53,200	11,055	17.6		315.0(K+0)	5.16	2.56	61,380	25,066	-3,527	16.9
	317.5(K+1)	0.10	-0.91	531,383	41,685	17,564	15.8		312.5(K-1)	3.17	1.70	195,720	24,755	-3,561	16.2
	315.0(K+0)	0.33	-1.66	487,803	32,003	10,054	15.8		310.0(K-2)	1.72	0.93	374,316	32,511	-1,161	16.4
	312.5(K-1)	0.89	-2.44	351,760	24,713	11,957	16.0		307.5(K-3)	0.85	0.45	364,904	23,845	-1,716	17.2

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

역사적 변동성과 VKOSPI

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

주식선물 평균베이시스 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	3,548,755	2,430.3	5,235,212	59,348	-60,397	128,642	-65,449	-20.1	39.5	-18.1

종목명	선물현재가 (원)	등락률 (%)	선물거래대금 (십억원)	선현배율 (%)	미결제수량 (계약)	미결제증감 (계약)	평균괴리율 (%)	외국인 순매수	개인 순매수	기관 순매수	금융투자 순매수	연기금등 순매수
LG 디스플레이	14,200	-0.70	14.6	90.9	149,520	-17,686	0.22%	-12,344	56,002	-43,658	-29,032	-11,268
롯데케미칼	185,000	-2.12	15.8	87.2	21,748	-89	-0.47%	-1,388	1,304	38	1,608	124
삼성전기	136,000	-2.86	41.0	86.6	14,964	-1,599	-0.03%	-1,360	664	676	606	-80
LG 화학	686,000	-1.44	72.7	74.2	7,095	-1,329	0.08%	358	-462	144	40	129
삼성 SDI	704,000	1.15	110.1	74.2	15,192	-1,969	0.00%	616	-1,676	1,062	867	195
엔씨소프트	451,500	-0.55	24.5	73.9	3,901	-95	0.10%	257	32	-289	-429	140
삼성전자	59,500	-1.49	600.3	73.7	704,400	-136,994	0.04%	6,731	31,697	-37,457	-35,410	-2,251
SK 이노베이션	171,000	-0.58	34.1	72.4	10,762	-3,487	0.25%	1,784	468	-2,307	-4,393	-1,307
LG 전자	97,400	0.31	80.6	71.5	29,337	-185	0.10%	497	2,071	-2,767	-710	-2,057
일진머티리얼즈	58,200	-2.35	5.6	61.9	39,116	-8,881	-0.03%	577	-1,273	696	741	-45

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터