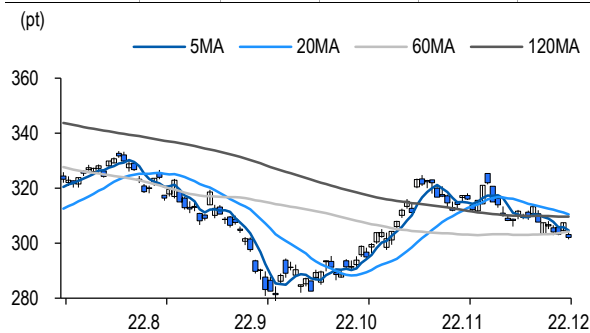


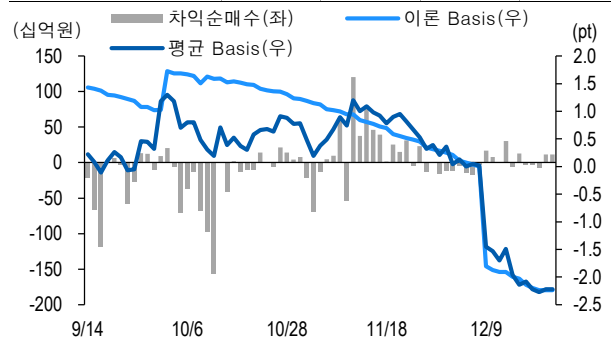
선물옵션시장 지표

2022.12.26

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 302.07 | -1.76 | -5.41 | 3,947.9 | - |
| 선물 3월물 | 299.45 | -1.84 | -5.60 | 17,925.5 | 283,476 |
| 선물 6월물 | 301.05 | -1.92 | -5.90 | 15.9 | 24,507 |
| 1월물(mini) | 297.90 | -1.85 | -5.60 | 1,316.9 | 82,830 |
| 2월물(mini) | 298.58 | -1.94 | -5.92 | 6.2 | 13,657 |



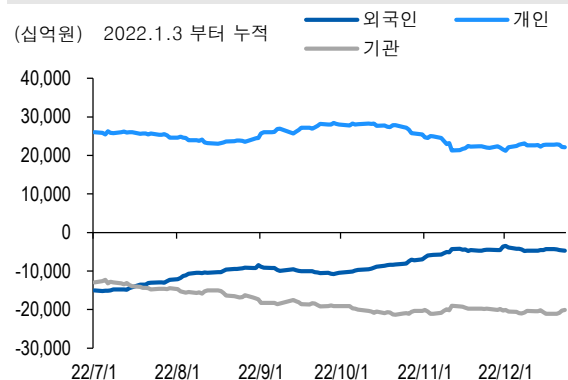
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | -2.32 | -2.42 | -2.62 | -0.03% |
| 베이스(mini) | -4.13 | -3.97 | -4.17 | 0.05% |
| 제1스프레드(SP) | 2.17 | 1.81 | 1.80 | -0.12% |
| 합성선물 베이스(ATM) | -4.13 | -4.17 | -4.17 | -0.01% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | -72.7 | -17.4 | -90.1 | -0.6 | -39.4 | 101.6 | -212.7 | -2.0 | 3.2 | -25.0 |
| 개인 | -181.8 | 32.1 | -149.7 | 0.0 | -2.8 | 229.8 | 15.2 | -0.2 | 0.3 | 45.2 |
| 기관 | 251.4 | -24.1 | 227.3 | 9.7 | 43.9 | -372.3 | 194.9 | 2.3 | -3.6 | -19.9 |
| 금융투자 | 277.3 | -38.8 | 238.5 | 15.6 | -5.3 | 236.6 | 194.1 | 2.4 | -3.7 | 4.4 |
| 투신 | 2.9 | 5.2 | 8.1 | 0.0 | 5.2 | -599.0 | -0.1 | -0.1 | 0.0 | -17.1 |
| 은행+보험+기타금융 | -1.0 | 16.2 | 15.2 | 0.0 | 6.6 | -16.6 | 0.9 | -0.1 | 0.1 | 0.7 |
| 연기금+국가지자체 | 20.4 | 0.6 | 21.0 | -6.0 | 36.2 | 6.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -7.9 |
| 기타법인 | 3.1 | 9.4 | 12.6 | 0.0 | -0.2 | 40.9 | 2.7 | -0.1 | 0.0 | -0.3 |

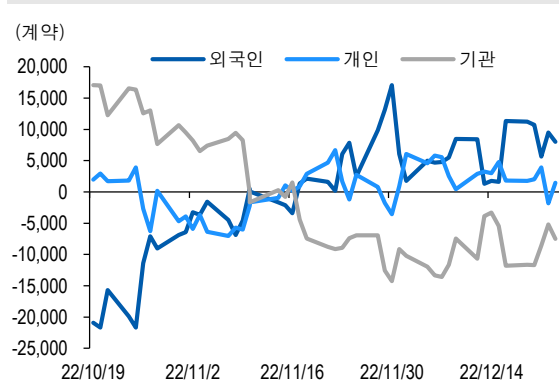
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



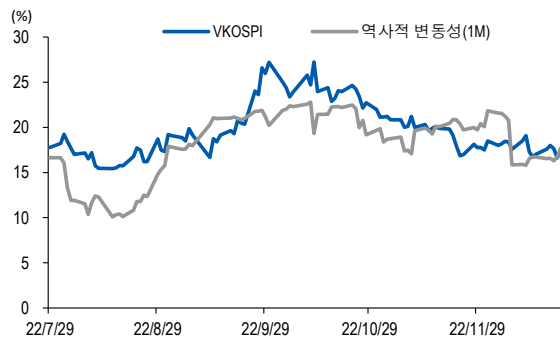
선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 459,366 | 119.7 | 781,132 | 14.6% | 지수옵션 전체 | 1,019,606 | 313.0 | 2,028,326 |
| Put | 560,240 | 193.4 | 1,247,194 | 15.3% | PCR(금액기준) | 1.62 | VKOSPI | 17.43%(+0.83%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 315.0(K+3) | 0.26 | -0.42 | 49,064 | 25,322 | 2,291 | 14.7 | Put | 310.0(K+1) | 12.60 | 4.34 | 380 | 7,323 | -129 | 13.9 |
| | 312.5(K+2) | 0.41 | -0.71 | 53,375 | 17,765 | 2,149 | 14.5 | | 307.5(K+0) | 10.65 | 4.08 | 1,755 | 6,186 | 423 | 14.9 |
| | 310.0(K+1) | 0.68 | -1.01 | 67,133 | 19,326 | 595 | 14.6 | | 305.0(K-1) | 8.69 | 3.56 | 2,033 | 10,225 | -67 | 14.9 |
| | 307.5(K+0) | 1.05 | -1.47 | 69,126 | 13,374 | 1,432 | 14.5 | | 302.5(K-2) | 6.98 | 3.06 | 7,739 | 9,296 | 107 | 15.1 |
| | 305.0(K-1) | 1.62 | -1.93 | 49,892 | 16,635 | 430 | 14.7 | | 300.0(K-3) | 5.48 | 2.53 | 15,659 | 15,587 | -84 | 15.4 |

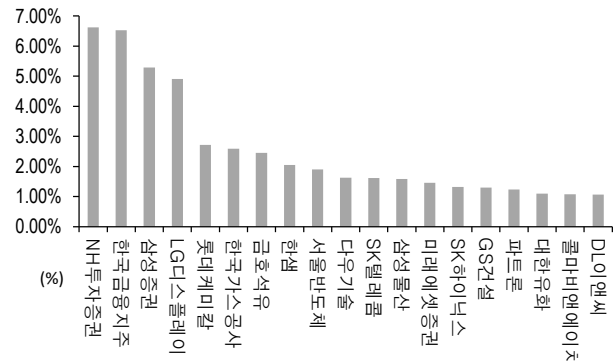
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,240,112 | 1,306.9 | 4,399,401 | -20,456 | -31,208 | 77,213 | -45,187 | -25.0 | 45.2 | -19.9 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| 넥센타이어 | 6,700 | -0.74 | 0.4 | 96.0 | 3,423 | 34 | -0.35% | -106 | -24 | 130 | 130 | 0 |
| 삼성전자 | 58,000 | -1.36 | 397.5 | 69.8 | 1,053,413 | -20,286 | -0.08% | -9,259 | 7,333 | 1,932 | 52,045 | -6,601 |
| 롯데케미칼 | 175,500 | 3.85 | 18.5 | 67.8 | 22,972 | -671 | 2.72% | 3 | -778 | 769 | -1,356 | -10 |
| 현대엘리베이 | 27,200 | -3.37 | 1.7 | 65.0 | 4,189 | -2,415 | -0.56% | 1,102 | -3,491 | 2,389 | 2,389 | 0 |
| 현대제철 | 31,550 | -0.16 | 5.0 | 60.5 | 39,551 | 5,785 | 0.23% | -1,041 | 5,436 | -4,395 | -4,347 | -48 |
| 아모레퍼시픽 | 132,500 | -1.12 | 12.4 | 56.8 | 13,707 | -336 | -0.09% | 387 | 499 | -886 | -905 | 26 |
| LG 이노텍 | 271,500 | -2.34 | 22.7 | 56.5 | 24,441 | 1,749 | 0.28% | -518 | 1,766 | -1,248 | -1,236 | -12 |
| 삼성전기 | 132,000 | -2.58 | 19.1 | 53.8 | 15,521 | -589 | -0.32% | 253 | 1,265 | -1,518 | -1,473 | -45 |
| 엔씨소프트 | 424,500 | -1.96 | 9.5 | 46.8 | 3,359 | -155 | -0.18% | -77 | 31 | 36 | -42 | 78 |
| 일진머티리얼즈 | 52,300 | -3.51 | 5.6 | 46.2 | 37,373 | -683 | -0.29% | -388 | -1,011 | 1,399 | 1,378 | 21 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터