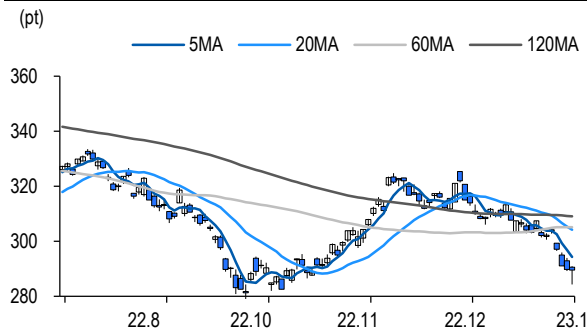


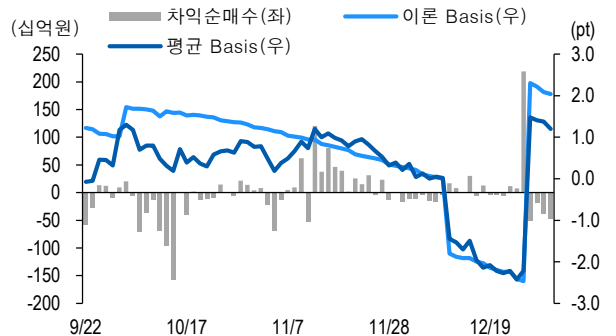
선물옵션시장 지표

2023.1.4

| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
|-----------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200 | 289.58 | -0.07 | -0.21 | 4,485.7 | - |
| 선물 3월물 | 290.95 | -0.10 | -0.30 | 26,965.6 | 313,578 |
| 선물 6월물 | 292.80 | -0.10 | -0.30 | 28.6 | 24,253 |
| 1월물(mini) | 289.70 | -0.09 | -0.26 | 1,841.4 | 85,850 |
| 2월물(mini) | 290.38 | -0.07 | -0.20 | 15.2 | 9,526 |

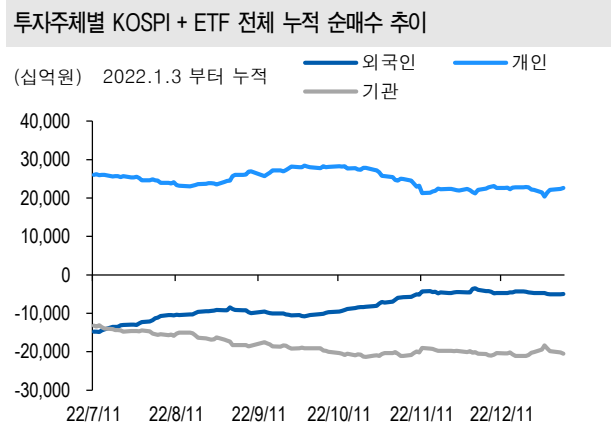


| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) |
|---------------|------|-------|------|--------|
| K200 베이스 | 2.04 | 1.20 | 1.37 | -0.29% |
| 베이스(mini) | 0.28 | -0.09 | 0.12 | -0.13% |
| 제1스프레드(SP) | 2.06 | 1.76 | 1.75 | -0.10% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.28 | 0.16 | 0.16 | -0.04% |

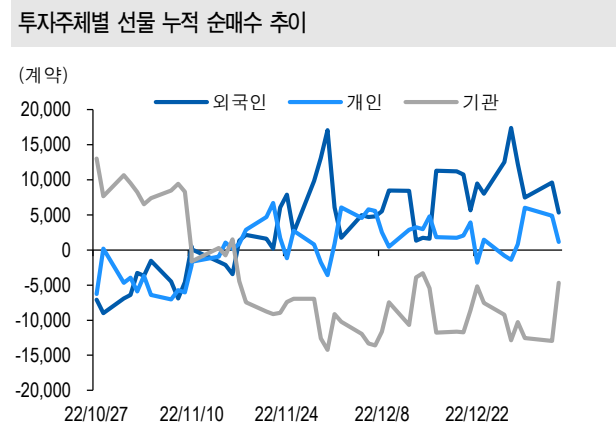


| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
|------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인 | 51.7 | -6.5 | 45.2 | 2.2 | 114.0 | -423.5 | 115.3 | -3.7 | -1.7 | 7.5 |
| 개인 | 274.6 | -14.7 | 259.9 | 0.0 | 0.7 | -234.0 | -31.9 | 5.0 | 4.2 | 13.1 |
| 기관 | -355.8 | 18.6 | -337.1 | -50.3 | -17.0 | 680.8 | -82.5 | -1.1 | -2.6 | -20.7 |
| 금융투자 | -353.6 | 97.6 | -256.0 | -34.4 | 0.8 | 450.4 | -81.7 | 1.8 | -2.4 | -15.9 |
| 투신 | -1.8 | 14.8 | 13.0 | 0.0 | -8.1 | 201.5 | -0.7 | -0.2 | -0.1 | -14.1 |
| 은행+보험+기타금융 | 18.2 | -102.5 | -84.3 | 0.0 | 5.2 | 20.8 | -0.1 | -2.7 | -0.1 | 6.4 |
| 연기금+국가지자체 | 6.5 | -40.9 | -34.4 | -0.1 | -16.9 | 8.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.9 |
| 기타법인 | 29.5 | 2.6 | 32.1 | 0.0 | 0.0 | -23.3 | -0.8 | -0.2 | 0.1 | 0.1 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터



선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 1,150,541 | 262.1 | 1,012,108 | 16.5% | 지수옵션 전체 | 2,387,765 | 635.8 | 2,383,227 |
| Put | 1,237,224 | 373.7 | 1,371,119 | 18.9% | PCR(금액기준) | 1.43 | VKOSPI | 18.96%(+0.11%p) |

| | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 증가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|--------|-------|
| Call | 297.5(K+3) | 0.71 | -0.08 | 161,093 | 16,881 | 799 | 16.3 | Put | 292.5(K+1) | 4.87 | 0.06 | 9,107 | 15,060 | -108 | 17.8 |
| | 295.0(K+2) | 1.28 | -0.11 | 183,197 | 19,158 | 4,280 | 16.6 | | 290.0(K+0) | 3.47 | 0.02 | 30,072 | 19,003 | -500 | 17.9 |
| | 292.5(K+1) | 2.10 | -0.12 | 133,007 | 12,219 | 4,739 | 16.8 | | 287.5(K-1) | 2.38 | -0.06 | 58,467 | 23,447 | -2,686 | 18.1 |
| | 290.0(K+0) | 3.21 | -0.13 | 94,869 | 13,081 | 8,348 | 17.1 | | 285.0(K-2) | 1.59 | 0.09 | 149,470 | 20,819 | 30 | 18.5 |
| | 287.5(K-1) | 4.63 | -0.26 | 39,523 | 6,834 | 5,936 | 17.3 | | 282.5(K-3) | 1.05 | 0.01 | 125,761 | 23,008 | 5,209 | 19.1 |

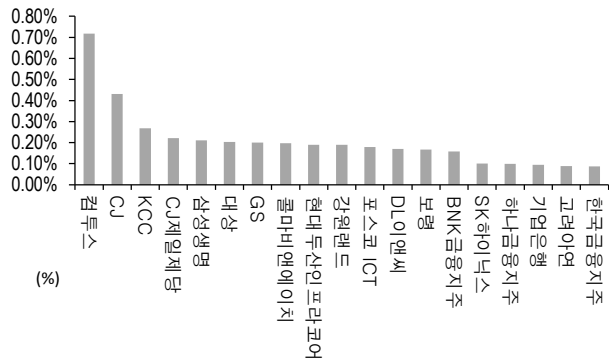
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,845,645 | 2,166.9 | 4,620,005 | 50,618 | 43,810 | 54,060 | -97,626 | 7.5 | 13.1 | -20.7 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 롯데케미칼 | 172,000 | -1.43 | 29.3 | 105.0 | 28,954 | 6,232 | -0.82% | 961 | 561 | -1,522 | -752 | 0 |
| 한국금융지주 | 52,300 | 0.97 | 5.8 | 92.2 | 20,366 | -1,753 | 0.09% | -208 | 140 | 68 | -209 | 277 |
| LG 전자 | 85,700 | -1.04 | 41.6 | 91.8 | 35,627 | 4,782 | -0.14% | 2,303 | -5,821 | 3,518 | 3,110 | 260 |
| 현대차 | 159,500 | 1.27 | 104.8 | 84.1 | 47,193 | 3,637 | -0.28% | 2,063 | -6,086 | 4,033 | 4,340 | -79 |
| 삼성전자 | 55,500 | -0.36 | 588.3 | 78.8 | 1,179,648 | 24,290 | 0.05% | 1,155 | 10,066 | -11,613 | -17,460 | -362 |
| 한국전력 | 19,400 | 0.78 | 25.8 | 74.2 | 144,482 | 3,336 | -0.16% | 4,888 | -5,990 | 1,105 | 9,837 | -406 |
| 한샘 | 43,000 | 0.35 | 1.2 | 71.9 | 1,429 | -188 | -0.05% | 314 | -119 | -195 | -195 | 0 |
| 메리츠증권 | 5,980 | -2.61 | 5.4 | 71.9 | 115,675 | -1,279 | 0.08% | 3,589 | 5,664 | -9,253 | -9,604 | 351 |
| SK 하이닉스 | 75,800 | -0.13 | 142.1 | 70.0 | 202,746 | 15,960 | 0.10% | 3,416 | 9,961 | -13,661 | -13,542 | 978 |
| 넥센타이어 | 6,170 | 1.15 | 0.7 | 69.5 | 5,180 | -305 | -0.23% | 590 | -794 | 204 | 204 | 0 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터