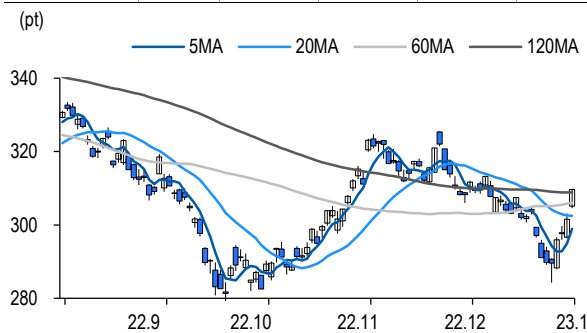


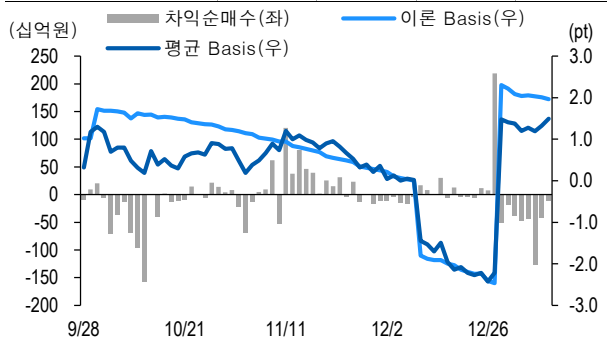
선물옵션시장 지표

2023.1.10

| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 309.69 | 2.71 | 8.16 | 5,781.0 | - |
| 선물 3월물 | 311.50 | 2.72 | 8.25 | 26,467.9 | 305,275 |
| 선물 6월물 | 313.25 | 2.76 | 8.40 | 34.7 | 24,229 |
| 1월물(mini) | 310.14 | 2.75 | 8.30 | 1,651.6 | 84,266 |
| 2월물(mini) | 310.78 | 2.79 | 8.44 | 37.6 | 10,196 |



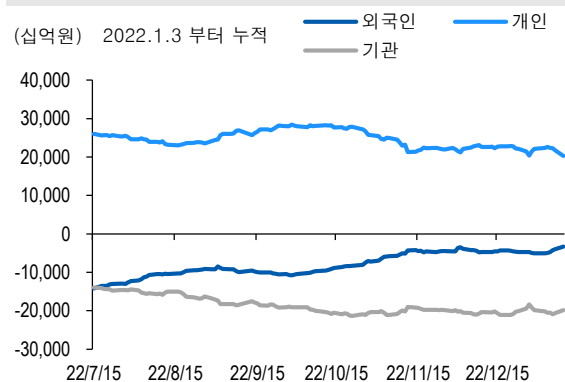
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|------|------|------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 1.96 | 1.49 | 1.81 | -0.15% |
| 베이스(mini) | 0.10 | 0.12 | 0.45 | 0.01% |
| 제1스프레드(SP) | 2.23 | 1.83 | 1.95 | -0.13% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.10 | 0.35 | 0.35 | 0.08% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|----------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|-------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | 652.8 | -34.1 | 618.7 | 6.2 | 385.8 | -245.4 | -44.8 | -10.1 | 1.5 | 23.0 |
| 개인 | -1,395.3 | 24.4 | -1,370.8 | 0.0 | 2.4 | 14.1 | -1.1 | 14.5 | -3.2 | 9.1 |
| 기관 | 740.9 | 68.1 | 809.0 | -16.9 | 93.1 | 152.7 | 43.1 | -6.2 | 4.4 | -35.1 |
| 금융투자 | 389.8 | 47.7 | 437.5 | -16.7 | 7.3 | -314.2 | 45.4 | -6.7 | 4.1 | -81.1 |
| 투신 | 86.5 | 6.3 | 92.8 | 0.0 | 8.6 | 359.2 | -2.1 | 0.6 | -0.4 | 50.1 |
| 은행+보험+기타금융 | 152.7 | 16.9 | 169.5 | 0.0 | 88.9 | 108.2 | -0.3 | -0.1 | 0.7 | 0.2 |
| 연기금+국가지자체 | 47.3 | -3.9 | 43.5 | -0.2 | -7.5 | -0.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -4.3 |
| 기타법인 | 1.5 | -58.4 | -56.9 | 0.0 | 0.5 | 78.7 | 2.8 | 1.8 | -2.7 | 3.0 |

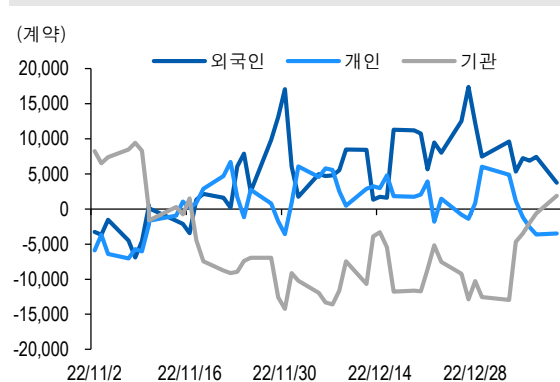
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



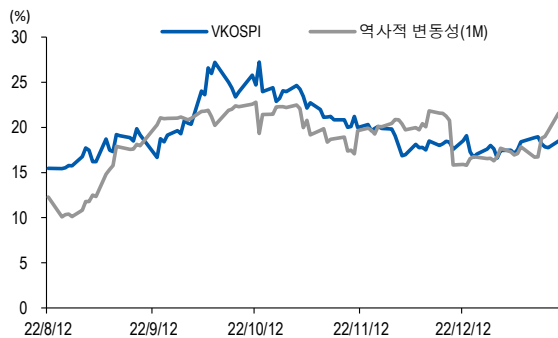
선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|---------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 2,979,169 | 658.7 | 1,183,862 | 20.5% | 지수옵션 전체 | 4,868,609 | 1,020.8 | 2,848,075 |
| Put | 1,889,440 | 362.1 | 1,664,213 | 22.2% | PCR(금액기준) | 0.55 | VKOSPI | 18.48%(+0.74%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|-------|--------|---------|--------|---------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|--------|-------|
| Call | 310.0(K+3) | 2.53 | 2.23 | 427,169 | 43,126 | -19,528 | 20.2 | Put | 305.0(K+1) | 0.85 | -2.99 | 239,004 | 29,660 | 19,156 | 20.1 |
| | 307.5(K+2) | 4.03 | 3.30 | 222,841 | 29,014 | -6,812 | 21.0 | | 302.5(K+0) | 0.49 | -2.54 | 310,697 | 28,552 | 14,761 | 21.2 |
| | 305.0(K+1) | 5.91 | 4.52 | 66,682 | 27,304 | -4,488 | 22.4 | | 300.0(K-1) | 0.30 | -1.63 | 339,716 | 33,524 | 11,235 | 22.9 |
| | 302.5(K+0) | 8.03 | 5.65 | 25,277 | 25,508 | -3,060 | 24.1 | | 297.5(K-2) | 0.19 | -0.91 | 220,848 | 32,985 | 9,195 | 24.5 |
| | 300.0(K-1) | 10.30 | 6.55 | 8,618 | 27,547 | -1,286 | 26.0 | | 295.0(K-3) | 0.11 | -0.50 | 124,637 | 35,795 | 6,555 | 25.7 |

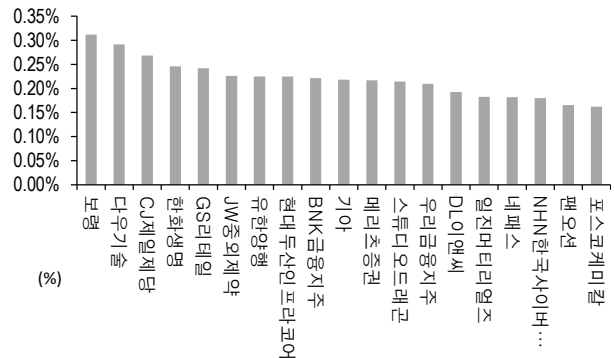
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 3,996,286 | 2,717.8 | 4,824,627 | 96,809 | 48,602 | 15,050 | -66,120 | 23.0 | 9.1 | -35.1 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|-----------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| 현대차 | 165,000 | 3.13 | 82.8 | 82.7 | 37,994 | -1,552 | 0.16% | 6,333 | 679 | -6,993 | -10,534 | 519 |
| LG 전자 | 95,200 | 5.43 | 85.7 | 72.9 | 27,034 | -14,388 | 0.07% | -4,163 | 12,765 | -9,002 | -9,748 | 417 |
| 일진머티리얼즈 | 55,600 | 1.83 | 6.6 | 64.0 | 30,887 | -964 | 0.18% | -626 | 1,683 | -1,057 | -1,611 | -349 |
| 삼성전자 | 60,600 | 2.89 | 669.0 | 59.7 | 900,149 | -170,039 | -0.03% | 21,793 | -22,257 | 57 | -19,414 | -750 |
| 포스코케미칼 | 191,500 | 1.86 | 53.0 | 58.7 | 24,000 | -1,375 | 0.16% | -577 | -201 | 768 | -534 | -482 |
| SK 하이닉스 | 86,100 | 3.36 | 187.8 | 55.9 | 211,391 | 526 | -0.02% | -7,811 | -6,958 | 14,122 | 6,624 | -1,088 |
| 호텔신라 | 85,700 | 0.94 | 17.2 | 54.2 | 19,116 | -2,641 | 0.03% | 313 | 2,684 | -3,091 | -2,767 | -424 |
| 롯데케미칼 | 185,500 | 5.10 | 24.3 | 53.9 | 22,898 | -2,227 | -0.28% | -504 | -110 | 614 | 461 | -10 |
| POSCO 홀딩스 | 289,000 | 1.23 | 40.5 | 52.6 | 18,081 | -1,185 | 0.03% | -826 | 157 | 669 | 392 | 277 |
| CJ CGV | 17,700 | 3.51 | 1.8 | 51.8 | 13,038 | -5,053 | -0.02% | 1,914 | -1,247 | -667 | -4,542 | -200 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터