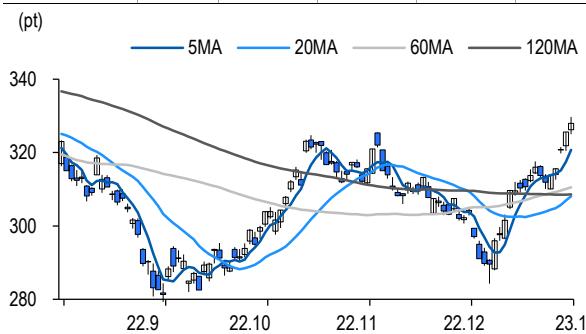


## 선물옵션시장 지표

2023.1.30

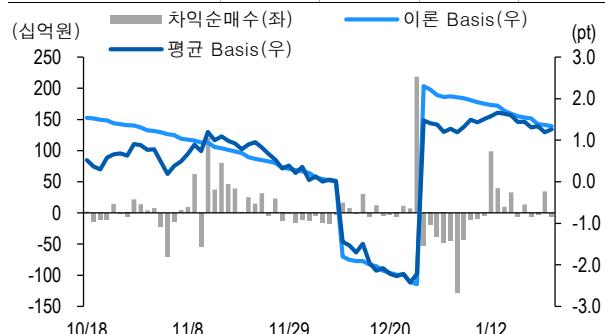
## Market Data (십억원, 계약)

|           | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
|-----------|--------|--------|---------|----------|---------|
| KOSPI200  | 327.98 | 0.74   | 2.41    | 7,179.3  | -       |
| 선물 3월물    | 328.75 | 0.64   | 2.10    | 17,009.5 | 305,922 |
| 선물 6월물    | 330.95 | 0.72   | 2.35    | 27.9     | 31,852  |
| 2월물(mini) | 327.98 | 0.66   | 2.16    | 1,472.3  | 55,990  |
| 3월물(mini) | 328.80 | 0.66   | 2.40    | 8.4      | 2,767   |



## 차익거래 관련 Market data (pt)

|                | 이론값  | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
|----------------|------|-------|-------|--------|
| K200 베이시스      | 1.34 | 1.26  | 0.77  | -0.02% |
| 베이시스(mini)     | 0.43 | 0.46  | 0.00  | 0.01%  |
| 제1스프레드(SP)     | 2.16 | 2.03  | 2.05  | -0.04% |
| 합성선물 베이시스(ATM) | 0.43 | -0.09 | -0.09 | -0.16% |



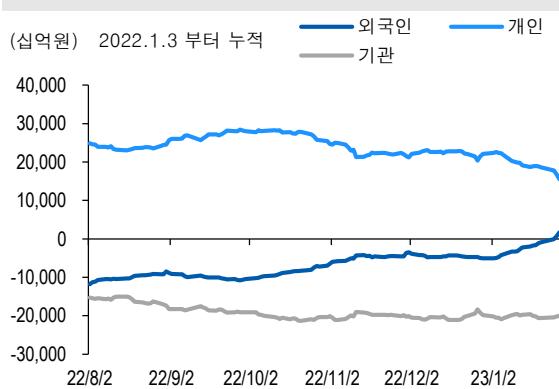
## 투자주체별 매매 동향

(십억원)

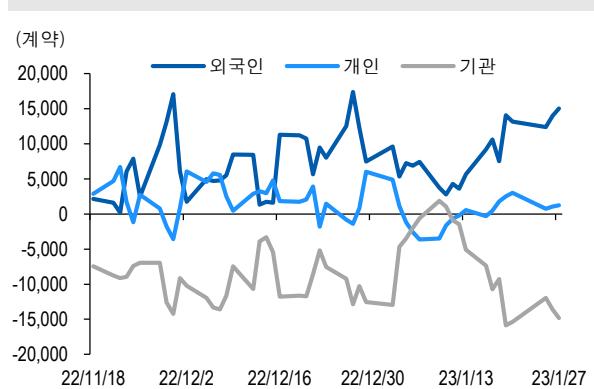
|            | KOSPI    | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
|------------|----------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| 외국인        | 969.6    | -3.6   | 966.1     | 1.5   | 484.5  | 205.6  | -117.6      | -5.9 | -3.8 | 2.3    |
| 개인         | -1,185.1 | 32.4   | -1,152.7  | 0.0   | 2.0    | 2.6    | 10.4        | 8.1  | -2.5 | -33.9  |
| 기관         | 223.7    | -36.6  | 187.2     | -6.8  | -70.5  | -210.5 | 106.9       | -2.6 | 6.7  | 33.4   |
| 금융투자       | 272.5    | 7.4    | 279.9     | -3.3  | 0.2    | -277.4 | 107.6       | -2.8 | 5.0  | 15.5   |
| 투신         | -3.2     | -3.8   | -7.0      | -3.5  | -26.5  | 32.9   | -0.9        | 0.2  | 0.1  | 13.8   |
| 은행+보험+기타금융 | -12.9    | -31.7  | -44.6     | 0.0   | -5.4   | 26.5   | 0.2         | 0.0  | 1.7  | 0.4    |
| 연기금+국가지자체  | -3.6     | -0.9   | -4.5      | -0.1  | -11.2  | 7.4    | 0.0         | 0.0  | 0.0  | 3.7    |
| 기타법인       | -8.2     | 5.1    | -3.1      | 0.0   | 0.0    | 2.3    | 0.2         | 0.4  | -0.4 | -1.8   |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 선물옵션시장 지표

### 지수옵션 시장동향

|       | 거래량        | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성  |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정            |
|-------|------------|-------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|------------------|
| Call  | 990,368    | 309.1 | 861,086   | 14.7%  | 지수옵션 전체   | 1,634,781 | 478.8  | 2,245,382        |
| Put   | 644,413    | 169.7 | 1,384,296 | 16.8%  | PCR(금액기준) | 0.55      | VKOSPI | 16.86% (+0.33%p) |
| <hr/> |            |       |           |        |           |           |        |                  |
|       | 행사가        | 종가    | 등락(pt)    | 거래량    | 미결제약정     | 미결제증감     | 내재변동성  |                  |
| Call  | 332.5(K+3) | 2.13  | 0.60      | 68,741 | 19,012    | -861      | 14.8   | Put              |
|       | 330.0(K+2) | 3.05  | 0.84      | 64,158 | 25,978    | -534      | 14.7   |                  |
|       | 327.5(K+1) | 4.22  | 0.99      | 23,129 | 19,347    | -465      | 14.6   |                  |
|       | 325.0(K+0) | 5.65  | 1.19      | 14,894 | 22,313    | -907      | 14.4   |                  |
|       | 322.5(K-1) | 7.32  | 1.36      | 3,318  | 16,719    | -428      | 14.2   |                  |

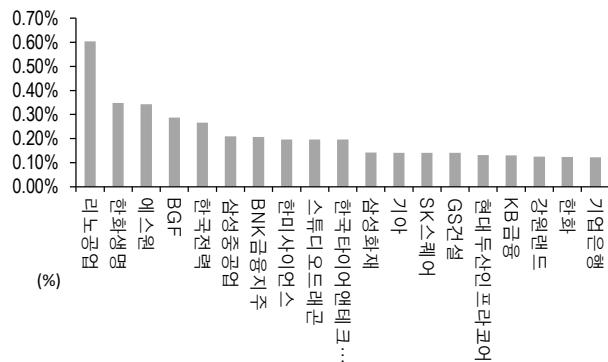
자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 역시적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 주식선물 평균베이시스 괴리율



자료: KRX, 유인타증권 리서치센터

### 주식선물시장 동향(선현배율 상위 10종목)

|           | 거래량       | 거래대금    | 미결제약정        | 미결제증감    | 외국인(계약)    | 개인(계약)     | 기관(계약)    | 외국인(금액) | 개인(금액)  | 기관(금액) |
|-----------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|---------|--------|
| 주식선물 전체   | 3,425,170 | 2,573.0 | 4,401,555    | 83,662   | 22,605     | -30,673    | 8,880     | 2.3     | -33.9   | 33.4   |
| 종목명       | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수  | 기관 순매수 |
| SK 하이닉스   | 91,400    | -0.76   | 162.7        | 76.1     | 164,663    | 1,547      | -0.02%    | 7,305   | -927    | -6,161 |
| 아모레퍼시픽    | 147,400   | 2.65    | 27.2         | 60.6     | 10,772     | -2,225     | 0.02%     | 3,300   | -662    | -2,638 |
| 카카오       | 64,600    | 0.94    | 100.9        | 60.5     | 75,470     | 7,803      | -0.08%    | 1,880   | 3,824   | -5,434 |
| 현대차       | 174,400   | -0.46   | 121.1        | 60.0     | 39,440     | -3,859     | -0.03%    | -1,056  | -3,681  | 4,732  |
| 기아        | 69,400    | -0.29   | 139.7        | 56.2     | 81,686     | -6,203     | 0.14%     | -9,016  | -6,960  | 15,673 |
| LG 에너지솔루션 | 504,000   | -2.51   | 130.8        | 55.8     | 36,117     | 4,913      | -0.28%    | 225     | -3,364  | 3,196  |
| 포스코케미칼    | 212,500   | 1.67    | 223.9        | 54.1     | 41,886     | 6,044      | 0.03%     | -813    | 6,630   | -5,251 |
| 한국항공우주    | 48,150    | 0.31    | 20.5         | 53.5     | 19,844     | -652       | -0.03%    | 393     | -1,798  | 1,395  |
| 삼성전자      | 64,500    | 0.62    | 613.3        | 52.2     | 1,080,214  | 17,912     | -0.03%    | -8,603  | -27,489 | 35,291 |
| 일진마티리얼즈   | 64,500    | 1.26    | 9.4          | 51.9     | 36,316     | 995        | 0.00%     | -467    | 799     | -232   |

자료: KRX, 유인타증권 리서치센터