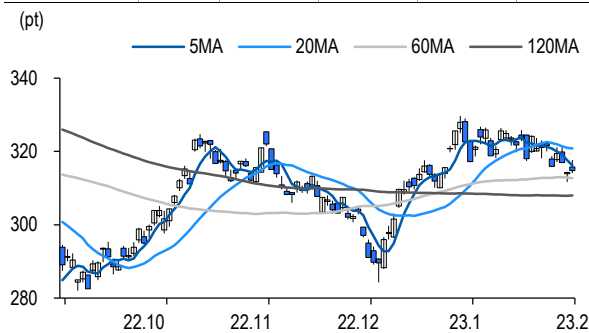


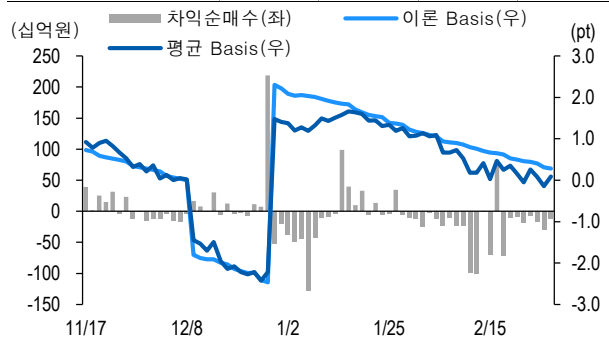
선물옵션시장 지표

2023.3.2

| Market Data | (십억원, 계약) | | | | |
|-------------|-----------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 314.80 | 0.27 | 0.86 | 6,207.9 | - |
| 선물 3월물 | 315.80 | 0.57 | 1.80 | 18,205.6 | 318,612 |
| 선물 6월물 | 317.55 | 0.57 | 1.80 | 213.3 | 45,458 |
| 3월물(mini) | 315.86 | 0.59 | 1.86 | 1,368.4 | 49,107 |
| 4월물(mini) | 315.76 | 0.52 | 1.64 | 12.6 | 16,541 |



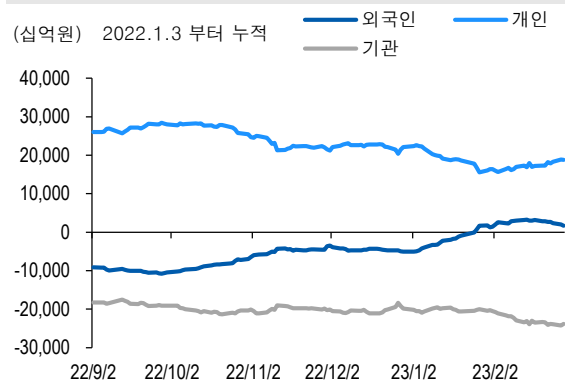
| 차익거래 관련 Market data | (pt) | | | |
|---------------------|------|------|------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.28 | 0.09 | 1.00 | -0.06% |
| 베이스(mini) | 0.28 | 0.09 | 1.06 | -0.06% |
| 제1스프레드(SP) | 2.00 | 1.78 | 1.80 | -0.07% |
| 합성선물 베이스(ATM) | 0.28 | 0.93 | 0.93 | 0.21% |



| 투자주체별 매매 동향 | (십억원) | | | | | | | | | |
|-------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | -290.4 | -2.2 | -292.6 | 0.0 | -271.5 | 547.2 | -2.2 | 5.2 | -2.5 | 17.7 |
| 개인 | -143.1 | 21.0 | -122.1 | 0.0 | 1.4 | -166.1 | 4.6 | -4.5 | 1.5 | -4.9 |
| 기관 | 410.1 | -26.6 | 383.5 | -11.6 | 47.8 | -363.7 | -2.3 | -0.4 | 0.3 | -12.2 |
| 금융투자 | 260.9 | 16.0 | 276.9 | -11.6 | 1.3 | -660.4 | -1.8 | -0.4 | 0.7 | -21.0 |
| 투신 | 69.1 | -0.8 | 68.3 | 0.0 | 31.8 | 320.2 | -0.5 | 0.0 | -0.1 | 8.7 |
| 은행+보험+기타금융 | 6.2 | -57.4 | -51.2 | 0.0 | -6.1 | -20.6 | 0.0 | 0.0 | -0.3 | 0.6 |
| 연기금+국가자재 | 43.7 | -0.1 | 43.6 | 0.0 | 8.8 | -2.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -0.5 |
| 기타법인 | 23.4 | -2.5 | 20.9 | 0.0 | 0.0 | -17.5 | 0.0 | -0.3 | 0.6 | -0.6 |

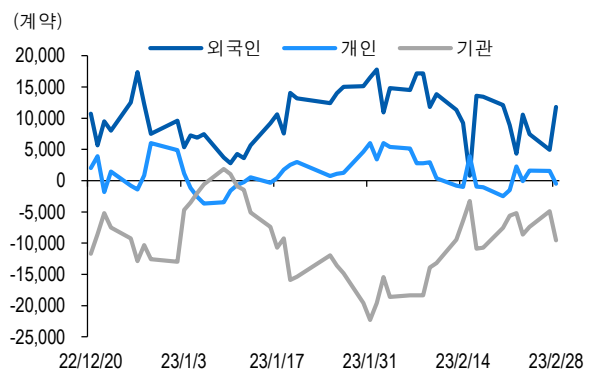
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



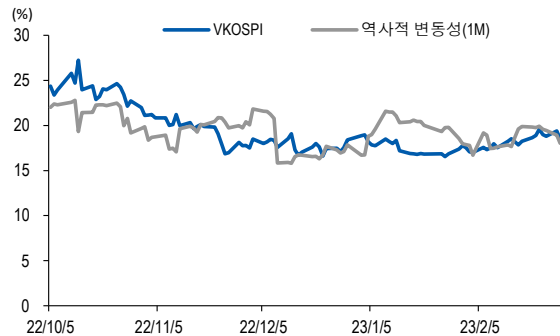
선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|--|--|--|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | | | |
| Call | 739,084 | 202.1 | 993,707 | 17.1% | 지수옵션 전체 | 1,415,199 | 382.2 | 2,397,124 | | | |
| Put | 676,115 | 180.1 | 1,403,417 | 17.1% | PCR(금액기준) | 0.89 | VKOSPI | 18.53%(-0.85%p) | | | |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 322.5(K+3) | 1.02 | 0.01 | 113,362 | 18,663 | 1,792 | 16.9 | Put | 317.5(K+1) | 4.26 | -1.67 | 14,251 | 14,459 | 537 | 14.0 |
| | 320.0(K+2) | 1.72 | 0.13 | 92,967 | 27,427 | -500 | 17.4 | | 315.0(K+0) | 3.22 | -1.27 | 43,415 | 25,626 | 557 | 15.8 |
| | 317.5(K+1) | 2.67 | 0.25 | 40,483 | 17,055 | -138 | 17.9 | | 312.5(K-1) | 2.25 | -1.07 | 47,075 | 22,457 | 139 | 16.4 |
| | 315.0(K+0) | 3.95 | 0.46 | 22,663 | 13,917 | 296 | 18.7 | | 310.0(K-2) | 1.55 | -0.87 | 89,900 | 35,439 | 1,820 | 17.1 |
| | 312.5(K-1) | 5.50 | 0.68 | 5,601 | 6,247 | 365 | 19.6 | | 307.5(K-3) | 1.05 | -0.66 | 89,082 | 17,969 | 88 | 17.8 |

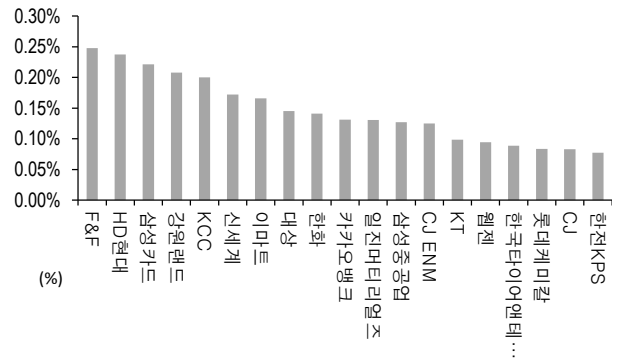
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,967,077 | 2,246.8 | 4,533,758 | 17,081 | 46,628 | -25,742 | -20,504 | 17.7 | -4.9 | -12.2 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|--------------|------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| 영진약품 | 3,255 | 0.15 | 0.7 | 88.5 | 10,331 | -1,563 | -0.03% | 2,943 | 77 | -3,020 | -3,020 | 0 |
| 넥센타이어 | 7,520 | -0.13 | 0.4 | 79.1 | 12,911 | -1,355 | -0.21% | 1,396 | -75 | -1,321 | -1,321 | 0 |
| 현대차 | 176,600 | 1.79 | 100.7 | 74.9 | 29,298 | -2,606 | -0.03% | -2,642 | -1,393 | 4,033 | 3,322 | 711 |
| 삼성전자 | 61,000 | 0.49 | 517.4 | 72.0 | 1,167,293 | 9,906 | 0.00% | 3,127 | -12,851 | 10,084 | 8,045 | 964 |
| 일진머티리얼즈 | 63,800 | 3.07 | 13.8 | 61.5 | 41,889 | 319 | 0.13% | 855 | 1,008 | -1,873 | -1,938 | 65 |
| SK 하이닉스 | 89,300 | -1.00 | 109.0 | 60.4 | 141,620 | -2,370 | 0.01% | 3,118 | 315 | -3,382 | -3,197 | -910 |
| 엔씨소프트 | 434,500 | 0.58 | 21.0 | 50.3 | 5,042 | 78 | 0.05% | 303 | 286 | -601 | -424 | -177 |
| LG 전자 | 111,600 | -1.06 | 36.0 | 49.9 | 44,123 | -2,611 | -0.02% | 1,614 | -4,043 | 2,386 | 2,064 | 393 |
| 삼성 SDI | 696,000 | 2.96 | 90.9 | 49.0 | 13,551 | 432 | 0.01% | 716 | -334 | -382 | -588 | 27 |
| 한올바이오파마 | 15,530 | 0.65 | 0.9 | 48.8 | 3,648 | 147 | -0.30% | 671 | -473 | -198 | -198 | 0 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터