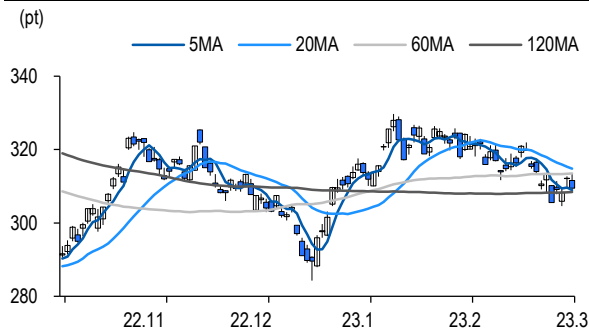


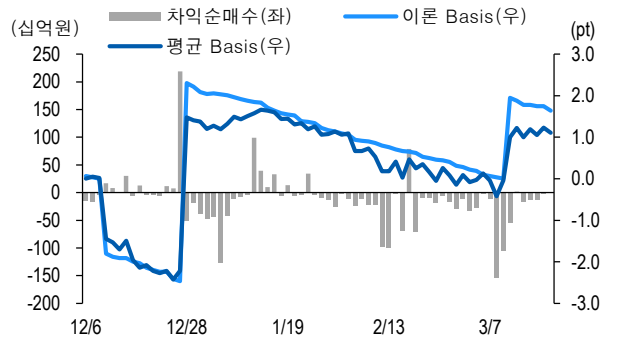
선물옵션시장 지표

2023.3.21

| Market Data (십억원, 계약) |        |        |         |          |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                       | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
| KOSPI200              | 309.49 | -0.83  | -2.58   | 4,246.4  | -       |
| 선물 6월물                | 310.00 | -1.08  | -3.40   | 16,240.9 | 307,751 |
| 선물 9월물                | 312.00 | -0.92  | -2.90   | 14.9     | 19,676  |
| 4월물(mini)             | 308.72 | -1.08  | -3.36   | 1,169.5  | 70,222  |
| 5월물(mini)             | 310.06 | -0.88  | -2.74   | 3.5      | 7,322   |



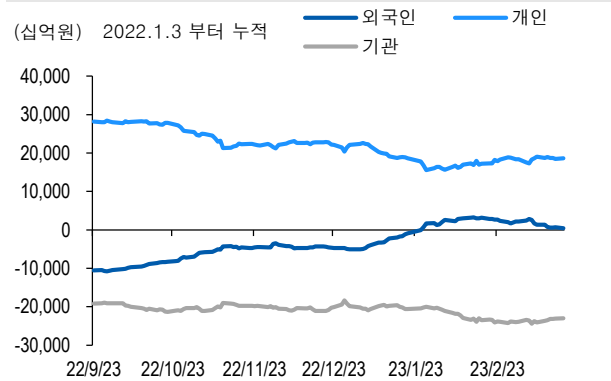
| 차익거래 관련 Market data (pt) |       |       |       |        |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
|                          | 이론값   | 평균값   | 현재가   | 괴리율(%) |
| K200 베이스스                | 1.64  | 1.11  | 0.51  | -0.17% |
| 베이스스(mini)               | -0.08 | -0.17 | -0.77 | -0.03% |
| 제1스프레드(SP)               | 1.92  | 1.44  | 1.30  | -0.16% |
| 합성선물 베이스스(ATM)           | -0.08 | -0.74 | -0.74 | -0.21% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) |        |        |           |       |        |        |             |      |      |        |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
|                   | KOSPI  | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
| 외국인               | -207.5 | -11.0  | -218.6    | 0.0   | -111.7 | -241.3 | -6.2        | -1.9 | 2.9  | 14.0   |
| 개인                | 89.9   | 26.6   | 116.4     | 0.0   | 1.0    | 186.7  | 22.3        | 1.8  | -3.0 | 24.8   |
| 기관                | 106.7  | -13.0  | 93.8      | 0.1   | -23.0  | 25.8   | -15.4       | 0.0  | 0.3  | -38.0  |
| 금융투자              | 99.0   | -50.3  | 48.7      | 0.0   | -3.4   | 385.2  | -12.8       | 0.1  | 0.3  | -34.3  |
| 투신                | 19.7   | -7.9   | 11.7      | 0.0   | -5.5   | -355.8 | -2.6        | 0.0  | 0.0  | 0.3    |
| 은행+보험+기타금융        | 17.5   | 24.7   | 42.2      | 0.0   | -3.2   | -5.4   | 0.0         | 0.0  | 0.0  | 0.0    |
| 연기금+국가자자체         | 2.4    | 19.1   | 21.5      | 0.1   | -14.8  | 1.8    | 0.0         | 0.0  | 0.0  | -4.0   |
| 기타법인              | 10.9   | -2.9   | 8.0       | 0.0   | -1.6   | 28.8   | -0.7        | 0.0  | -0.2 | -0.8   |

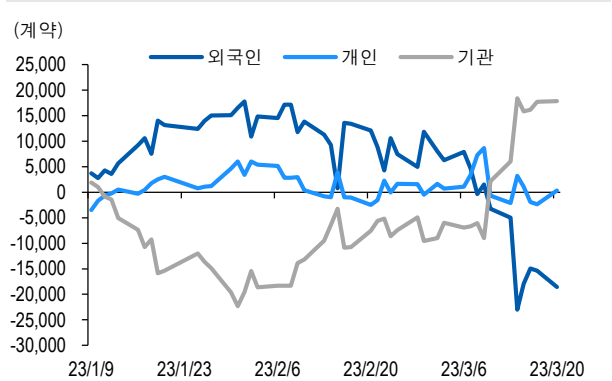
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



선물옵션시장 지표

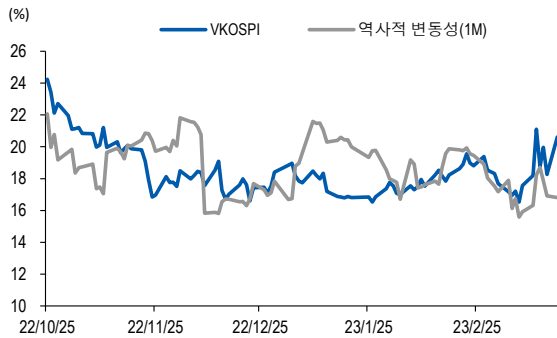
| 지수옵션 시장동향 |         |       |           |       | (계약, 십억원) |         |        |                 |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|---------|--------|-----------------|
|           | 거래량     | 거래대금  | 미결제약정     | 대표변동성 |           | 거래량     | 거래대금   | 미결제약정           |
| Call      | 470,521 | 161.8 | 813,694   | 17.1% | 지수옵션 전체   | 932,322 | 347.0  | 2,039,828       |
| Put       | 461,801 | 185.2 | 1,226,134 | 20.7% | PCR(금액기준) | 1.14    | VKOSPI | 20.62%(+2.36%p) |

|      | 행사가        | 증가   | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |     | 행사가        | 증가   | 등락(pt) | 거래량    | 미결제약정  | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Call | 320.0(K+3) | 1.83 | -0.61  | 64,203 | 26,693 | 3,553 | 17.0  | Put | 315.0(K+1) | 9.63 | 2.31   | 1,342  | 7,781  | 93    | 20.0  |
|      | 317.5(K+2) | 2.55 | -0.75  | 25,462 | 13,215 | 502   | 17.4  |     | 312.5(K+0) | 8.16 | 2.18   | 4,984  | 4,654  | 46    | 20.1  |
|      | 315.0(K+1) | 3.38 | -0.98  | 17,550 | 13,169 | -75   | 17.6  |     | 310.0(K-1) | 6.81 | 1.93   | 8,896  | 15,259 | 268   | 20.2  |
|      | 312.5(K+0) | 4.41 | -1.17  | 8,099  | 6,695  | 21    | 17.9  |     | 307.5(K-2) | 5.65 | 1.70   | 11,714 | 10,658 | 638   | 20.5  |
|      | 310.0(K-1) | 5.56 | -1.41  | 4,318  | 9,821  | -379  | 18.1  |     | 305.0(K-3) | 4.66 | 1.49   | 24,345 | 16,072 | 2,063 | 20.8  |

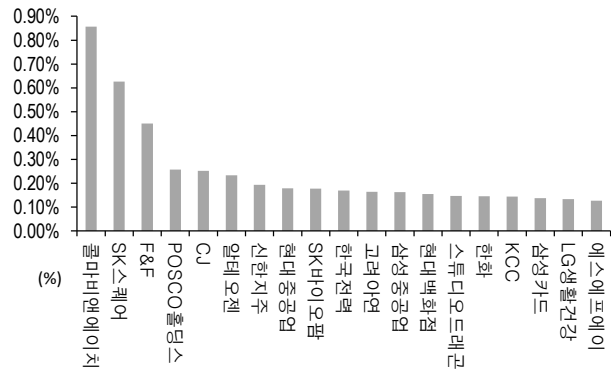
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,940,312 | 2,105.6 | 4,328,369 | 61,570 | -19,808 | 81,516 | -61,829 | 14.0    | 24.8   | -38.0  |

| 종목명     | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수  | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|---------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 현대차     | 175,400   | -0.62   | 64.2         | 99.8     | 28,714     | -823       | -0.04%    | -768    | -773   | 1,541   | 1,320    | 121      |
| 한샘      | 48,850    | 0.72    | 1.6          | 91.2     | 17,437     | 279        | -2.97%    | -901    | 115    | 786     | 786      | 0        |
| SK 하이닉스 | 83,500    | -0.71   | 161.5        | 86.9     | 177,306    | -2,810     | 0.10%     | -7,608  | 8,830  | -502    | -1,032   | 530      |
| 삼성전기    | 150,400   | -1.64   | 23.9         | 82.3     | 10,575     | -198       | -0.11%    | -1,659  | 1,062  | 595     | 642      | -47      |
| 삼성전자    | 60,100    | -1.31   | 461.9        | 79.6     | 1,113,684  | 24,331     | 0.09%     | -13,160 | 27,545 | -14,475 | -4,498   | -6,794   |
| 롯데케미칼   | 172,400   | -0.12   | 6.1          | 62.5     | 4,483      | 245        | -0.04%    | 432     | 122    | -564    | -154     | -410     |
| 미래에셋증권  | 6,470     | -0.31   | 2.0          | 60.7     | 40,311     | -4,136     | -0.03%    | -173    | -137   | 311     | -699     | 1,010    |
| 현대제철    | 33,200    | -1.04   | 5.6          | 59.8     | 16,746     | 160        | -0.02%    | 978     | 122    | -1,101  | -1,101   | 0        |
| 삼성 SDI  | 715,000   | -0.42   | 59.1         | 58.8     | 12,640     | 13         | -0.03%    | 287     | -312   | 25      | 230      | -107     |
| LG 전자   | 114,100   | -3.63   | 62.0         | 56.1     | 32,977     | -5,933     | -0.02%    | 2,547   | -5,612 | 3,106   | 2,624    | 27       |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터