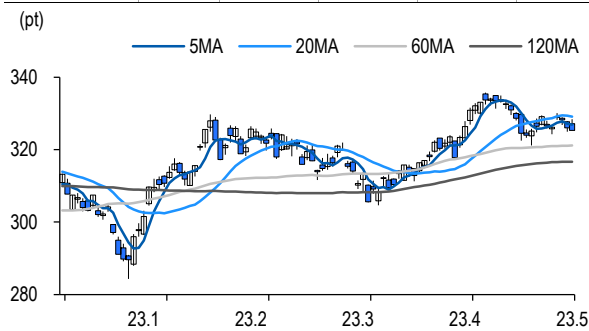


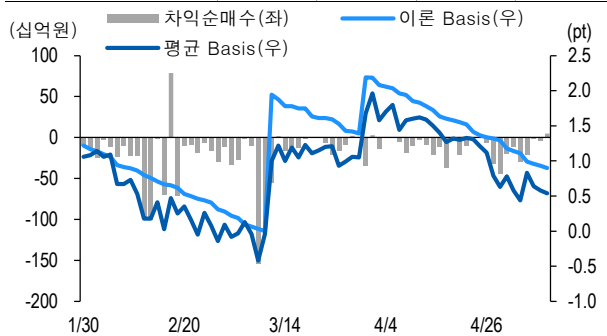
## 선물옵션시장 지표

2023.5.12

| Market Data (십억원, 계약) |        |        |         |          |         |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
|                       | 종가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금     | 미결제     |
| KOSPI200              | 325.28 | -0.23  | -0.76   | 5,621.5  | -       |
| 선물 6월물                | 325.40 | -0.34  | -1.10   | 17,547.0 | 315,168 |
| 선물 9월물                | 326.80 | -0.35  | -1.15   | 32.9     | 26,636  |
| 5월물(mini)             | 325.66 | -0.09  | -0.28   | 705.8    | 0       |
| 6월물(mini)             | 325.44 | -0.32  | -0.98   | 642.3    | 18,434  |



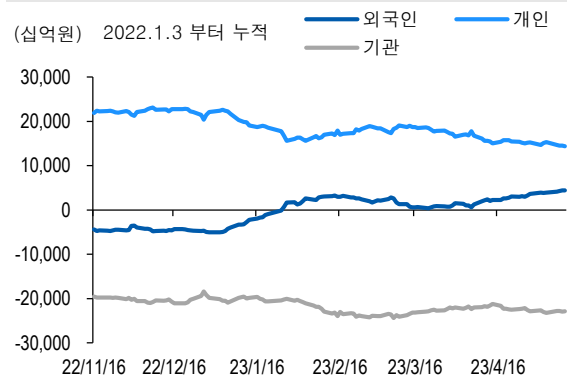
| 차익거래 관련 Market data (pt) |      |      |      |        |
|--------------------------|------|------|------|--------|
|                          | 이론값  | 평균값  | 현재가  | 과리율(%) |
| K200 베이스                 | 0.90 | 0.54 | 0.12 | -0.11% |
| 베이스(mini)                | 0.00 | 0.01 | 0.38 | 0.00%  |
| 제1스프레드(SP)               | 2.02 | 1.46 | 1.50 | -0.17% |
| 합성선물 베이스(ATM)            | 0.00 | 0.39 | 0.39 | 0.12%  |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) |       |        |           |       |        |        |             |      |      |        |
|-------------------|-------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
|                   | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F  | K200F(mini) | 콜옵션  | 풋옵션  | 주식선물전체 |
| 외국인               | 0.1   | 25.2   | 25.3      | 0.0   | 65.8   | -155.4 | 131.6       | -0.8 | -1.2 | -0.6   |
| 개인                | -85.0 | -24.4  | -109.4    | 0.0   | 1.1    | 232.3  | 20.0        | 3.1  | -1.5 | -8.1   |
| 기관                | 84.8  | 5.0    | 89.8      | 5.0   | -135.2 | -97.4  | -152.5      | -1.0 | 3.3  | 8.6    |
| 금융투자              | 16.2  | -1.5   | 14.7      | 4.6   | -147.9 | -181.2 | -153.2      | 0.7  | 2.8  | 58.0   |
| 투신                | 26.2  | -3.6   | 22.6      | 0.0   | -16.8  | 96.7   | -0.5        | -1.3 | 0.1  | -2.4   |
| 은행+보험+기타금융        | 8.1   | 17.7   | 25.8      | 0.0   | -3.3   | -10.5  | 1.1         | -0.2 | 0.3  | 0.3    |
| 연기금+국가자재          | 17.6  | -3.1   | 14.5      | 0.2   | 28.1   | -2.4   | 0.0         | -0.2 | 0.0  | -47.2  |
| 기타법인              | 0.1   | -0.9   | -0.8      | 0.0   | 0.3    | 20.4   | 0.9         | -1.3 | -0.7 | 0.1    |

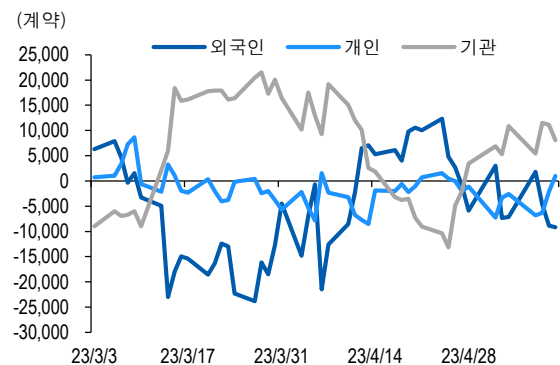
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 투자주체별 선물 누적 순매수 추이



## 선물옵션시장 지표

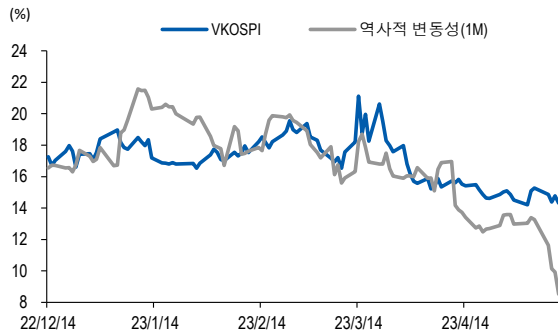
| 지수옵션 시장동향 |           |       |         |       | (계약, 십억원) |           |        |                 |
|-----------|-----------|-------|---------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
|           | 거래량       | 거래대금  | 미결제약정   | 대표변동성 |           | 거래량       | 거래대금   | 미결제약정           |
| Call      | 1,630,127 | 231.8 | 655,687 | 9.7%  | 지수옵션 전체   | 3,142,336 | 446.9  | 1,634,040       |
| Put       | 1,512,209 | 215.1 | 978,353 | 9.0%  | PCR(금액기준) | 0.93      | VKOSPI | 14.31%(-0.46%p) |

|      | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정 | 미결제증감   | 내재변동성 |     | 행사가        | 종가   | 등락(pt) | 거래량     | 미결제약정 | 미결제증감   | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|-------|---------|-------|-----|------------|------|--------|---------|-------|---------|-------|
| Call | 332.5(K+3) | 0.01 | -0.01  | 62,116  | 0     | -44,833 | 17.8  | Put | 327.5(K+1) | 1.87 | -0.22  | 549,702 | 0     | -18,785 | 12.0  |
|      | 330.0(K+2) | 0.01 | -0.09  | 471,812 | 0     | -44,674 | 12.4  |     | 325.0(K+0) | 0.12 | -0.67  | 547,935 | 0     | -30,338 | 3.6   |
|      | 327.5(K+1) | 0.02 | -0.50  | 796,883 | 0     | -30,710 | 7.3   |     | 322.5(K-1) | 0.01 | -0.24  | 104,613 | 0     | -34,395 | 8.1   |
|      | 325.0(K+0) | 0.79 | -0.91  | 152,657 | 0     | -19,464 | 9.2   |     | 320.0(K-2) | 0.01 | -0.06  | 22,607  | 0     | -43,265 | 14.0  |
|      | 322.5(K-1) | 3.23 | -0.43  | 11,721  | 0     | -8,576  | 20.7  |     | 317.5(K-3) | 0.01 | -0.01  | 1,590   | 0     | -43,372 | 19.6  |

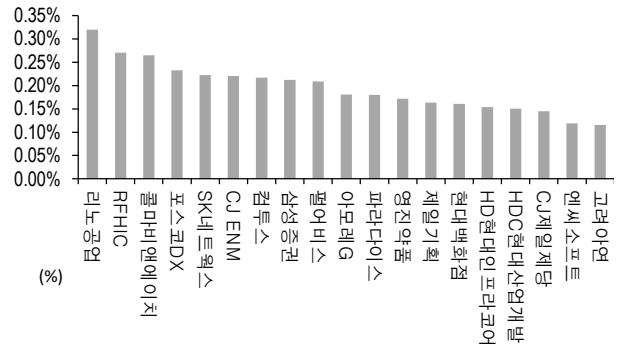
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 역사적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 주식선물 평균베이스스 괴리율



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

## 주식선물시장 동향(선현재배율 상위 10종목)

(계약, 십억원)

|         | 거래량       | 거래대금    | 미결제약정     | 미결제증감      | 외국인(계약) | 개인(계약)  | 기관(계약) | 외국인(금액) | 개인(금액) | 기관(금액) |
|---------|-----------|---------|-----------|------------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|
| 주식선물 전체 | 3,924,545 | 3,190.7 | 3,590,657 | -1,056,620 | -20,726 | -27,101 | 43,150 | -0.6    | -8.1   | 8.6    |

| 종목명      | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현재배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수  | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|----------|-----------|---------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|---------|---------|--------|----------|----------|
| CJ ENM   | 76,600    | 2.41    | 3.1          | 59.5      | 0          | -2,582     | 0.22%     | -50     | -322    | 372    | -1,596   | 0        |
| 씨젠       | 24,400    | 0.41    | 4.3          | 53.9      | 0          | -26,166    | 0.04%     | 2,177   | 1,012   | -3,189 | -358     | 0        |
| RFHIC    | 21,850    | -2.24   | 2.7          | 45.5      | 0          | -14,449    | 0.27%     | -1,741  | -1,168  | 2,909  | 3,650    | 0        |
| 삼성전자     | 64,300    | -0.46   | 322.4        | 42.9      | 0          | -422,284   | -0.07%    | 9,462   | -13,240 | 3,452  | 18,771   | -11,400  |
| 카카오페이    | 56,500    | -0.18   | 4.2          | 41.7      | 0          | -15,874    | 0.00%     | -346    | -28     | 374    | 559      | -185     |
| 현대차      | 209,000   | -0.24   | 68.2         | 35.5      | 0          | -25,557    | -0.04%    | -347    | 690     | -402   | 1,840    | -2,245   |
| 천보       | 184,600   | -0.43   | 4.7          | 35.0      | 0          | -5,279     | -0.14%    | -357    | -108    | 544    | 1,194    | 0        |
| 셀트리온헬스케어 | 72,900    | -0.55   | 15.9         | 33.0      | 0          | -17,714    | -0.10%    | -1,828  | 1,588   | 240    | 1,843    | 0        |
| LG 이노텍   | 272,000   | 0.00    | 11.9         | 31.1      | 0          | -18,773    | 0.04%     | 164     | 1,147   | -1,308 | -740     | -1,097   |
| 에코프로비엠   | 222,500   | -4.09   | 128.9        | 29.9      | 0          | -26,829    | 0.05%     | 3,379   | 1,437   | -4,114 | -1,609   | 0        |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터