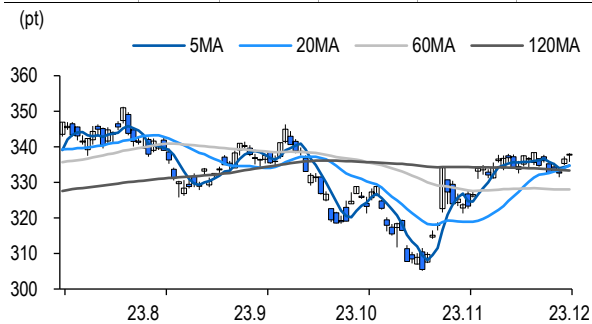
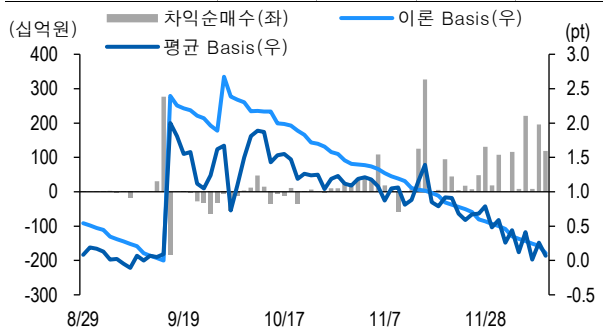


| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 337.93 | 0.40 | 1.33 | 4,980.7 | - |
| 선물 12월물 | 338.25 | 0.30 | 1.00 | 14,795.2 | 230,990 |
| 선물 3월물 | 337.50 | 0.25 | 0.85 | 765.4 | 95,308 |
| 12월물(mini) | 338.20 | 0.28 | 0.96 | 859.2 | 55,222 |
| 1월물(mini) | 336.00 | 0.20 | 0.66 | 14.6 | 19,995 |



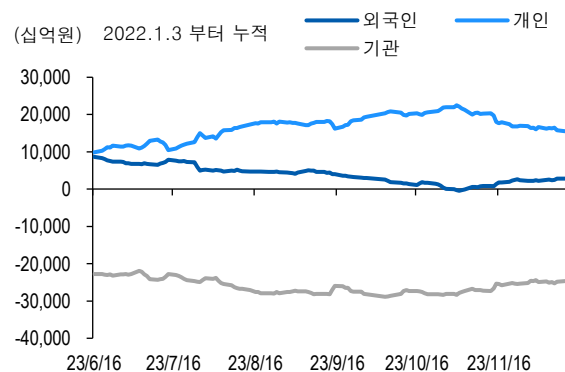
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 과리율(%) |
| K200 베이스 | 0.11 | 0.07 | 0.32 | -0.01% |
| 베이스스(mini) | 0.11 | 0.07 | 0.27 | -0.01% |
| 제1스프레드(SP) | -1.18 | -0.79 | -0.80 | 0.11% |
| 합성선물 베이스스(ATM) | 0.11 | 0.26 | 0.26 | 0.05% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | 4.6 | 23.9 | 28.6 | 0.0 | 60.2 | -94.7 | -1.1 | -5.5 | -7.4 | -45.7 |
| 개인 | -199.3 | -32.7 | -232.0 | 0.0 | -0.5 | 83.5 | 4.8 | 0.1 | -0.4 | 0.8 |
| 기관 | 163.2 | 27.5 | 190.7 | 118.4 | 145.8 | 11.3 | -2.5 | 3.7 | 7.4 | 45.5 |
| 금융투자 | 157.3 | 58.5 | 215.8 | 118.4 | 147.7 | 190.7 | -2.5 | 3.8 | 7.5 | 20.1 |
| 투신 | -23.7 | 13.8 | -9.9 | 0.0 | -6.7 | -193.3 | -0.1 | -0.2 | 0.0 | 4.1 |
| 은행+보험+기타금융 | -19.6 | -35.9 | -55.5 | 0.0 | -2.0 | 21.5 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.3 |
| 연기금+국가자재 | 27.1 | 2.9 | 30.0 | -1.6 | -5.1 | -7.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 21.0 |
| 기타법인 | 31.4 | -35.0 | -3.5 | 0.0 | 0.2 | -0.1 | -1.1 | 1.7 | 0.3 | -0.6 |

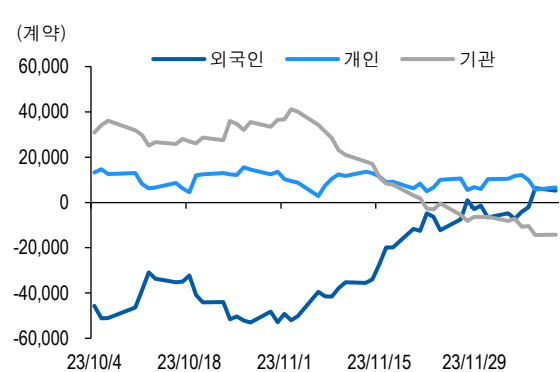
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이



YUANTA

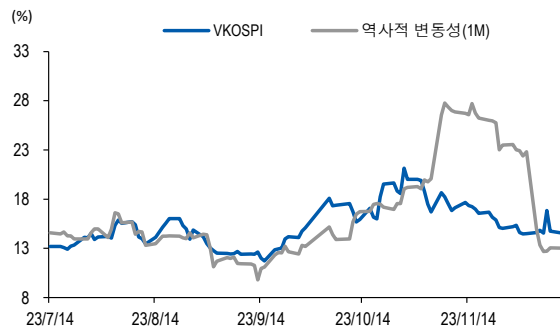
선물옵션시장 지표

| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 802,894 | 184.0 | 935,505 | 15.8% | 지수옵션 전체 | 1,606,836 | 344.3 | 2,626,058 |
| Put | 803,942 | 160.3 | 1,690,553 | 16.4% | PCR(금액기준) | 0.87 | VKOSPI | 14.59%(-0.17%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|---------|--------|--------|-------|-----|------------|------|--------|---------|--------|-------|-------|
| Call | 345.0(K+3) | 0.28 | -0.11 | 122,863 | 34,941 | 3,060 | 15.5 | Put | 340.0(K+1) | 3.17 | -1.08 | 10,666 | 17,350 | 683 | 14.6 |
| | 342.5(K+2) | 0.68 | -0.12 | 142,993 | 21,313 | 613 | 15.7 | | 337.5(K+0) | 1.87 | -0.92 | 66,360 | 14,673 | 1,023 | 15.2 |
| | 340.0(K+1) | 1.38 | -0.10 | 156,100 | 32,390 | -679 | 15.6 | | 335.0(K-1) | 1.00 | -0.74 | 134,797 | 27,206 | 5,573 | 15.7 |
| | 337.5(K+0) | 2.56 | 0.01 | 107,626 | 23,276 | -301 | 16.0 | | 332.5(K-2) | 0.51 | -0.52 | 153,012 | 28,429 | 7,551 | 16.4 |
| | 335.0(K-1) | 4.24 | 0.25 | 29,314 | 26,716 | -1,105 | 17.1 | | 330.0(K-3) | 0.25 | -0.35 | 111,251 | 37,791 | -489 | 17.2 |

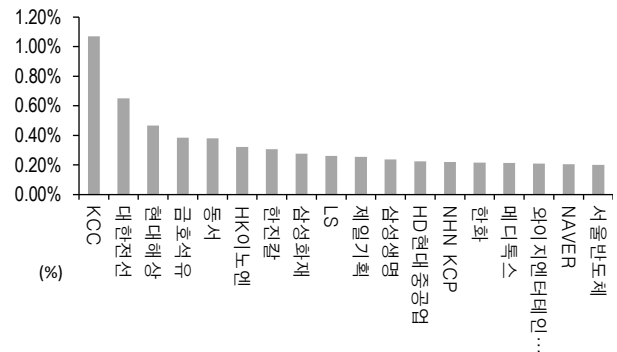
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,491,758 | 2,454.5 | 6,992,186 | -40,896 | -47,996 | -8,295 | 56,474 | -45.7 | 0.8 | 45.5 |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현재배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|-----------|-----------|---------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|---------|--------|---------|----------|----------|
| LG 에너지솔루션 | 428,000 | -0.35 | 55.9 | 93.8 | 35,112 | -2,512 | 0.01% | -120 | -209 | 301 | -158 | -176 |
| LG 디스플레이 | 12,490 | 0.56 | 8.5 | 74.8 | 231,037 | -12,586 | -0.38% | -16,449 | 1,387 | 15,062 | 9,016 | 2,772 |
| POSCO 홀딩스 | 468,000 | -0.95 | 164.4 | 71.7 | 34,959 | -5,440 | 0.00% | -3,677 | 586 | 3,068 | 2,453 | 1,359 |
| 삼성전자 | 72,900 | 0.69 | 475.1 | 69.4 | 829,876 | -203,882 | -0.08% | -15,082 | -9,838 | 25,446 | 23,325 | 9,570 |
| 롯데에너지 | 42,500 | -1.16 | 2.7 | 65.4 | 32,397 | -1,930 | 0.05% | 788 | -202 | -586 | -126 | -437 |
| 아모레퍼시픽 | 127,800 | 1.91 | 5.8 | 62.1 | 12,099 | 54 | 0.14% | 186 | -119 | -67 | -398 | 120 |
| SK 하이닉스 | 128,800 | 0.70 | 249.3 | 59.2 | 198,336 | -15,933 | 0.11% | 16,592 | -1,219 | -15,420 | -11,633 | -3,820 |
| 포스코퓨처엠 | 341,500 | -0.73 | 123.2 | 58.4 | 23,948 | -2,014 | 0.01% | -1,591 | 402 | 1,285 | 92 | 1,198 |
| 삼성전기 | 150,300 | 0.00 | 25.0 | 58.0 | 15,338 | -1,210 | -0.28% | -2,255 | -107 | 2,352 | 1,308 | 1,088 |
| NAVER | 217,500 | -0.68 | 60.7 | 54.5 | 43,332 | -5,717 | 0.21% | 0 | 298 | -296 | -608 | 312 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터