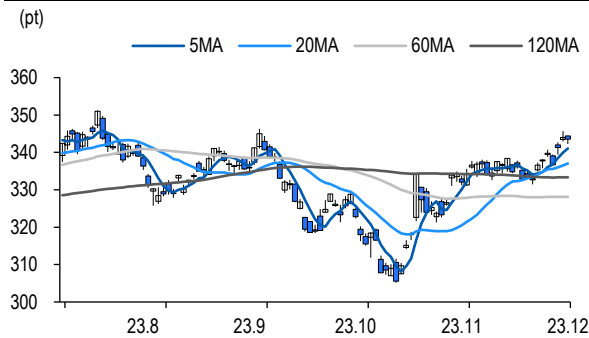
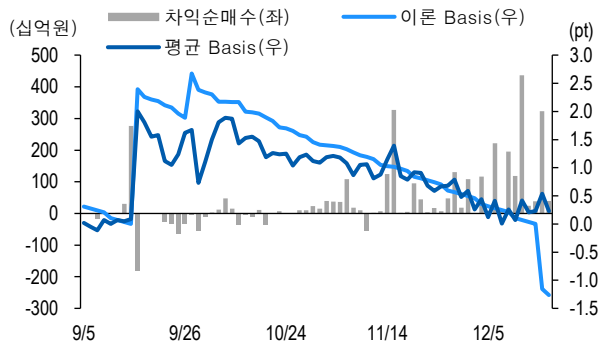


| Market Data (십억원, 계약) | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|----------|---------|
| | 증가(pt) | 등락률(%) | 등락폭(pt) | 거래대금 | 미결제 |
| KOSPI200 | 343.50 | -0.14 | -0.49 | 7,250.7 | - |
| 선물 3월물 | 344.45 | 0.35 | 1.20 | 16,389.6 | 244,748 |
| 선물 6월물 | 344.30 | 0.19 | 0.65 | 14.5 | 30,493 |
| 1월물(mini) | 342.68 | 0.35 | 1.20 | 1,035.6 | 43,186 |
| 2월물(mini) | 343.54 | 0.26 | 0.90 | 4.7 | 5,128 |



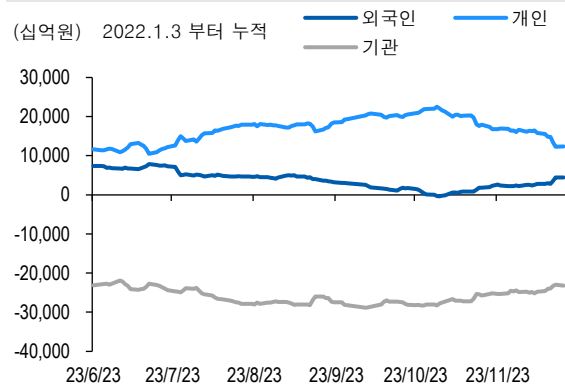
| 차익거래 관련 Market data (pt) | | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 이론값 | 평균값 | 현재가 | 괴리율(%) |
| K200 베이스 | -1.26 | 0.23 | 0.95 | 0.43% |
| 베이스(mini) | -3.47 | -1.55 | -0.82 | 0.56% |
| 제1스프레드(SP) | 2.40 | -0.12 | -0.15 | -0.73% |
| 합성선물 베이스(ATM) | -3.47 | -0.81 | -0.81 | 0.77% |



| 투자주체별 매매 동향 (십억원) | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|-------------|------|------|--------|
| | KOSPI | ETF 전체 | KOSPI+ETF | 차익 PR | 비차익 PR | K200F | K200F(mini) | 콜옵션 | 풋옵션 | 주식선물전체 |
| 외국인 | 57.9 | -13.2 | 44.7 | 0.0 | 48.3 | 311.6 | 108.2 | 0.6 | 0.2 | 45.7 |
| 개인 | 141.2 | -22.0 | 119.2 | 0.0 | -1.2 | -163.2 | -15.8 | 0.3 | -3.9 | 38.3 |
| 기관 | -200.9 | 22.6 | -178.4 | 39.2 | 22.9 | -146.5 | -91.8 | -1.4 | 3.5 | -83.7 |
| 금융투자 | -172.4 | 15.3 | -157.1 | 39.2 | -14.9 | 0.6 | -91.7 | -1.1 | 3.5 | -62.3 |
| 투신 | 9.8 | -5.9 | 3.8 | 0.0 | 43.5 | -166.9 | -0.1 | -0.3 | 0.0 | -11.6 |
| 은행+보험+기타금융 | -44.2 | -33.6 | -77.8 | 0.0 | -8.6 | 14.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.8 |
| 연기금+국가자재 | 43.2 | 34.4 | 77.6 | 0.0 | 7.7 | 5.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -11.6 |
| 기타법인 | 1.9 | 0.5 | 2.4 | 0.0 | -10.3 | -1.9 | -0.5 | 0.6 | 0.3 | -0.3 |

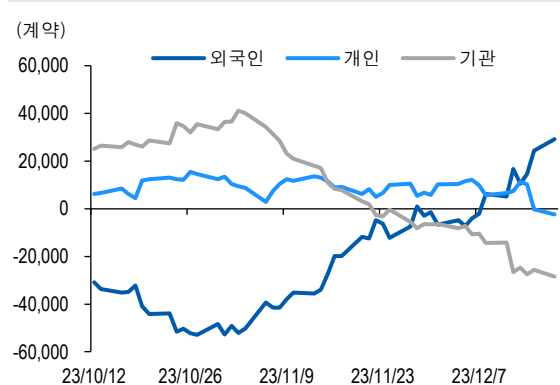
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 선물 누적 순매수 추이

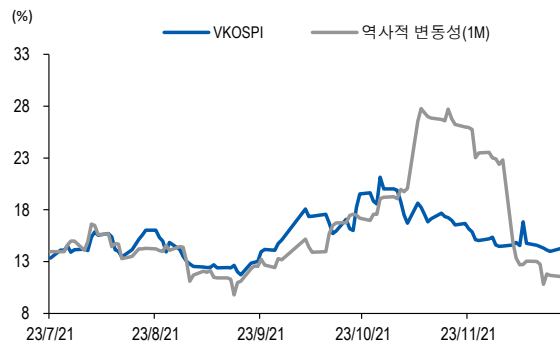


| 지수옵션 시장동향 | | | | | (계약, 십억원) | | | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|-----------|---------|--------|-----------------|
| | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 | 대표변동성 | | 거래량 | 거래대금 | 미결제약정 |
| Call | 470,907 | 156.1 | 485,987 | 15.1% | 지수옵션 전체 | 875,659 | 286.3 | 1,274,094 |
| Put | 404,752 | 130.1 | 788,107 | 10.0% | PCR(금액기준) | 0.83 | VKOSPI | 14.27%(+0.29%p) |

| | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 | | 행사가 | 종가 | 등락(pt) | 거래량 | 미결제약정 | 미결제증감 | 내재변동성 |
|------|------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|------------|------|--------|--------|-------|--------|-------|
| Call | 352.5(K+3) | 1.26 | 0.03 | 58,143 | 12,667 | 923 | 14.7 | Put | 347.5(K+1) | 7.36 | -0.84 | 536 | 351 | 32 | 4.2 |
| | 350.0(K+2) | 1.83 | 0.10 | 57,956 | 19,473 | -120 | 15.0 | | 345.0(K+0) | 5.80 | -0.90 | 3,320 | 2,206 | 121 | 7.4 |
| | 347.5(K+1) | 2.58 | 0.21 | 45,898 | 13,217 | 1,315 | 15.4 | | 342.5(K-1) | 4.48 | -0.74 | 13,568 | 4,929 | 2,434 | 8.8 |
| | 345.0(K+0) | 3.49 | 0.27 | 32,008 | 12,209 | 446 | 15.7 | | 340.0(K-2) | 3.37 | -0.72 | 24,918 | 6,502 | -2,383 | 9.6 |
| | 342.5(K-1) | 4.77 | 0.49 | 14,098 | 8,275 | 1,392 | 16.6 | | 337.5(K-3) | 2.51 | -0.59 | 22,459 | 6,096 | 800 | 10.3 |

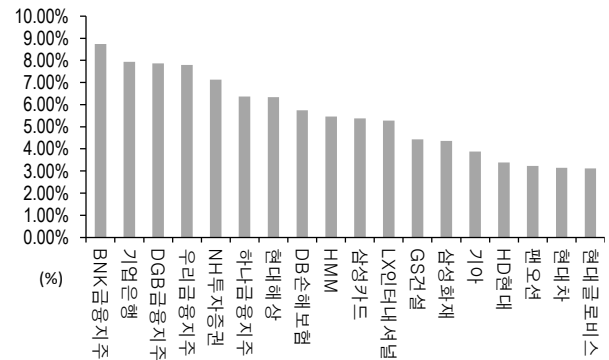
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

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 | 2,147,279 | 1,972.4 | 5,338,333 | 311,909 | 64,102 | 67,977 | -131,541 | 45.7 | 38.3 | -83.7 | |

| 종목명 | 선물현재가 (원) | 등락률 (%) | 선물거래대금 (십억원) | 선현배율 (%) | 미결제수량 (계약) | 미결제증감 (계약) | 평균괴리율 (%) | 외국인 순매수 | 개인 순매수 | 기관 순매수 | 금융투자 순매수 | 연기금등 순매수 |
|-----------|-----------|---------|--------------|----------|------------|------------|-----------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 삼성전자 | 72,900 | -0.68 | 582.5 | 83.8 | 1,122,783 | 11,757 | 0.23% | 7,076 | 11,510 | -19,300 | -23,539 | 2,759 |
| LG 에너지솔루션 | 421,500 | -0.24 | 52.5 | 60.0 | 35,103 | 684 | -0.26% | 155 | 165 | -320 | 89 | 583 |
| 포스코퓨처엠 | 365,500 | 1.67 | 175.5 | 58.6 | 22,521 | 1,883 | -0.25% | -1,174 | 2,025 | -850 | 360 | -1,230 |
| SK 하이닉스 | 140,100 | 0.43 | 200.3 | 56.5 | 207,850 | 6,623 | 0.05% | 21,237 | -5,823 | -15,394 | -10,880 | -4,298 |
| 한국전력 | 19,250 | -0.88 | 8.0 | 53.6 | 85,920 | 6,811 | 0.24% | 4,280 | 5,858 | -10,138 | -7,451 | -2,687 |
| 신한지주 | 38,700 | -0.26 | 13.4 | 53.5 | 71,546 | 5,921 | 2.43% | 7,873 | 402 | -8,275 | -5,957 | 458 |
| 하나금융지주 | 42,700 | -1.04 | 16.5 | 53.3 | 87,333 | 2,363 | 6.37% | -997 | 18,901 | -17,904 | -17,599 | -305 |
| KB 금융 | 52,200 | -1.69 | 13.9 | 50.7 | 98,695 | 8,018 | 2.40% | 7,572 | 1,111 | -8,683 | 190 | 1,669 |
| LG 전자 | 95,100 | -0.63 | 23.8 | 46.1 | 77,431 | 3,651 | -0.35% | -2,406 | -42 | 2,771 | -37 | -806 |
| 셀트리온 | 175,200 | 3.06 | 53.5 | 46.0 | 79,863 | 8,162 | -0.63% | 1,991 | -1,486 | -191 | -3,082 | 61 |

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터