

미국 - 이란 MOU 체결 발표,  
기술주 중심으로 상승폭 확대국내 증시, 미국 - 이란  
MOU 체결 발표에 코스피  
이틀 연속 매수 사이드카

전일 국내 증시는 이틀 연속으로 코스피 매수 사이드카 발동되며 강세 마감(KOSPI 200 F +5.86%, KOSPI +5.20%, KOSDAQ +0.48%). 코스피200 지수 선물은 개장 직전 미국과 이란이 종전 MOU에 합의하자 지난주 야간 거래에서의 상승 흐름을 이어가며 갭 상승 개장해 코스피는 개장 초반 매수 사이드카 발동됨. 다만, 피봇 포인트 기준 저항선에서 상방 제한되며 장중 횡보 움직임 이어가다 장 후반 들어 금요일과 유사하게 외국인의 매도 물량 대거 출회된 영향에 상승분 일부 반납하며 마감. 한편, 단일종목 레버리지 ETF의 흥행 속 개별주식선물 미결제약정 금액이 주가지수 선물 미결제약정 금액을 넘어서며 시장 내 영향력 확대되는 모습.

외국인 수급의 경우 이틀 연속으로 위험선호 심리 강화 분위기 속 코스피 현선 동반 순매수를 이어가며 증시 상승에 긍정적으로 작용. 코스피 지수는 대형주 상승이 돋보인 가운데 7거래일 만에 8,500선으로 복귀. 반면, 최근 강세가 두드러졌던 소부장 관련주의 경우 차익실현 매물이 출회되며 코스닥 지수의 상승폭은 상대적으로 제한됨. 야간 거래에서는 메모리 관련주가 미국 증시 강세를 견인하며 코스피 선물은 상승폭을 더욱 확대. 금일 지수 선물은 장중 BOJ 기준금리 결정(25bp 인상 유력)이 예정된 가운데 외국인 수급 향방을 주목하며 추가 상승을 시도할 전망.

미국 증시, 위험선호 심리  
확대에 기술주 중심 강세

미국 증시는 이란 전쟁이 종전 국면으로 접어들며 강세 마감(S&P 500 +1.65%, NASDAQ +3.07%, DOW +0.92%). 정규장 개장 전 지수 선물은 미국과 이란이 19일 종전 MOU를 체결할 예정이라는 소식 및 호르무즈 해협 개방 발표에 갭 상승 출발한 이후 브렌트유가 \$85선을 이탈하며 꾸준히 상승폭을 확대. QQQ ETF에서 콜옵션 매수 및 풋옵션 매도 수급 두드러짐과 더불어 단일 종목 옵션 강세 베팅 확대에 기술주 상승이 돋보이게 나타남. 다만, VIX 급락 흐름이 지속됨에도 Cboe 데이터에 따르면 일부 투자자들의 하방 헤지 수요가 증가한 것으로 나타나기도.

한편, 4월 이후 지속된 증시 랠리에도 불구하고 기술주 외 여타 섹터들의 밸류에이션 하락으로 S&P 500 12개월 선행 PER이 이란 전쟁 개전 시점 대비 낮은 수준을 유지하고 있는 점은 향후 지수 움직임에 긍정적으로 작용할 것으로 기대. 전일 필라델피아 반도체 지수가 8거래일 만에 사상 최고치를 경신하며 반도체 업종이 지수 강세를 견인. 한편, 엔비디아가 \$250억 달러 규모의 회사채 발행을 발표하며 AI 기업들의 공격적인 자금 조달 확대가 이어진 가운데 해당 요소는 금리 상승을 지지하는 요인으로도 작용.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,516.75	7,577.92	7,516.75	7,554.29	+122.83	+1.7%	+2.0%	+2.0%	+10.4%	845,016	\$138.35B
NASDAQ	26,447.23	26,687.56	26,438.77	26,683.94	+795.10	+3.1%	+2.9%	+1.7%	+14.8%	1,645,632	\$129.28B
Dow Jones	51,364.55	51,945.89	51,364.55	51,671.03	+468.77	+0.9%	+1.7%	+4.3%	+7.5%	122,151	\$27.09B
Russell 2000	2,982.35	2,996.42	2,960.68	2,965.09	+21.09	+0.7%	+3.8%	+6.1%	+19.5%	767,506	\$21.18B
KOSPI	8,526.12	8,603.48	8,450.24	8,545.98	+422.36	+5.2%	+14.2%	+14.1%	+102.8%	516,648	₩39.99T
KOSDAQ	1,048.19	1,054.32	1,025.42	1,034.03	+4.98	+0.5%	+13.5%	-8.5%	+11.7%	559,175	₩11.50T
KOSPI 200	1,360.33	1,370.94	1,346.15	1,360.26	+68.94	+5.3%	+14.6%	+17.0%	+124.5%	277,680	₩36.37T

\* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	06월 15일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	155,373	144,598	10,774	-29,643	-916,984
기관계	109,538	105,077	4,462	22,153	277,200
금융투자	33,711	26,591	7,120	13,875	400,652
은행	87	72	14	336	-32,615
투신	19,479	19,354	125	17,776	-6,009
사모펀드	5,867	8,512	-2,644	-2,448	-6,009
보험	829	1,404	-575	-480	-56,100
연기금	49,277	49,027	250	-6,998	-4,542
기타법인	3,019	3,131	-112	2,509	135,494
개인	131,993	147,116	-15,124	4,981	504,290

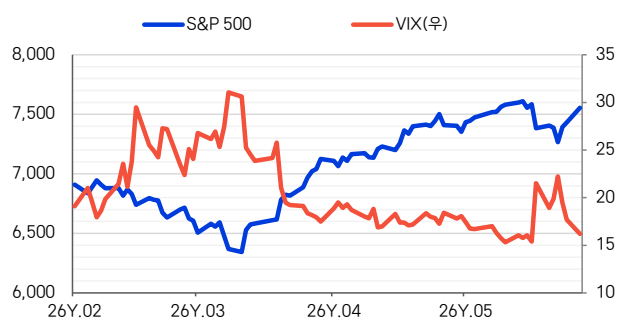
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	06월 15일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	26,412	34,575	-8,164	-4,450	30,448
기관계	15,341	13,175	2,166	16,500	-38,420
금융투자	5,521	4,797	725	-856	-28,209
은행	8	7	1	34	-139
투신	6,099	4,365	1,734	13,266	12,105
사모펀드	1,800	1,681	120	2,658	-7,737
보험	144	236	-92	278	-1,771
연기금	1,753	2,058	-306	1,290	-6,889
기타법인	733	897	-164	-1,218	-21,469
개인	72,537	66,374	6,162	-10,833	29,441

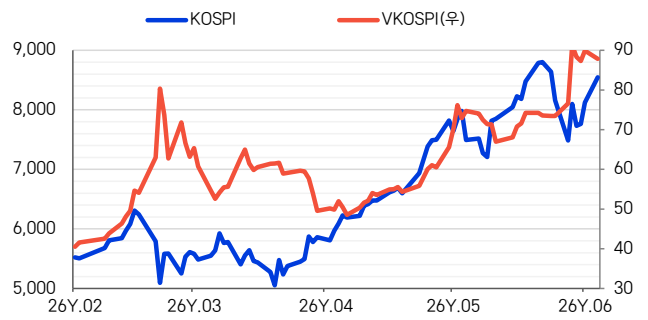
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



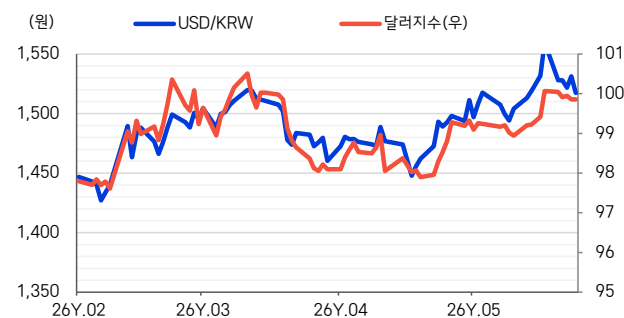
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



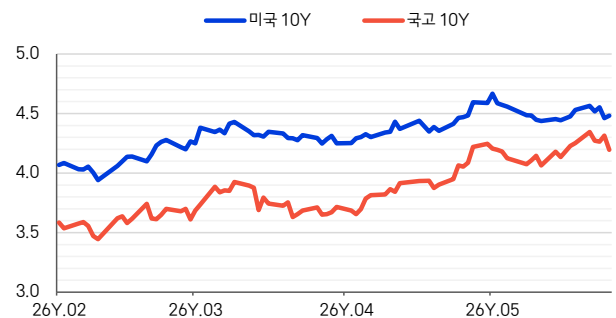
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



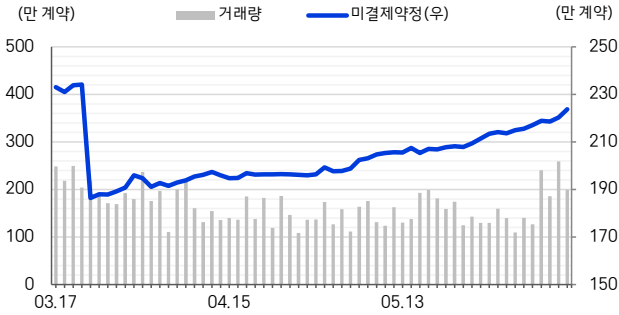
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,480.00	7,584.50	7,480.00	7,561.25	+126.25	+1.7%	1,659,427	1,528,369	-377,556	6.96	2
	SEP	7,543.50	7,648.75	7,542.00	7,626.50	+129.00	+1.7%	2,003,195	719,931	+413,271	72.21	94
E-mini NASDAQ 100	JUN	29,907.00	30,612.50	29,907.00	30,559.25	+897.25	+3.0%	324,793	227,976	-29,694	15.33	2
	SEP	30,191.00	30,915.00	30,191.00	30,864.25	+909.50	+3.0%	515,008	72,555	+36,724	320.33	94

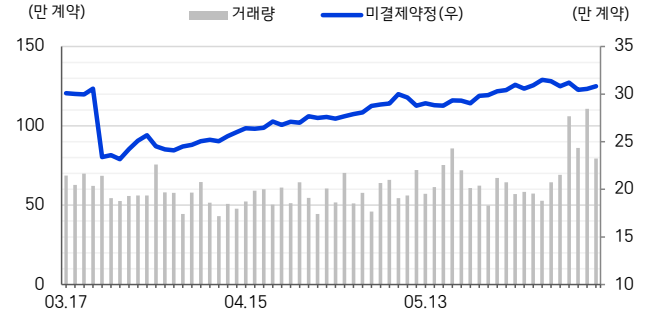
\* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



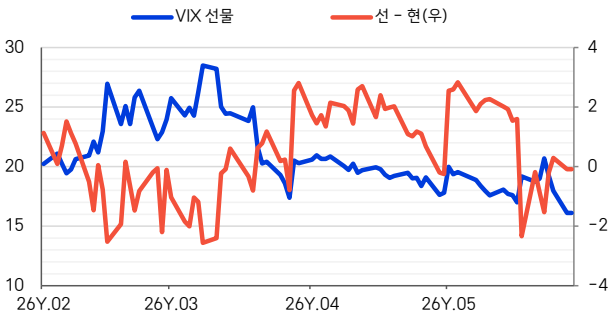
출처: Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



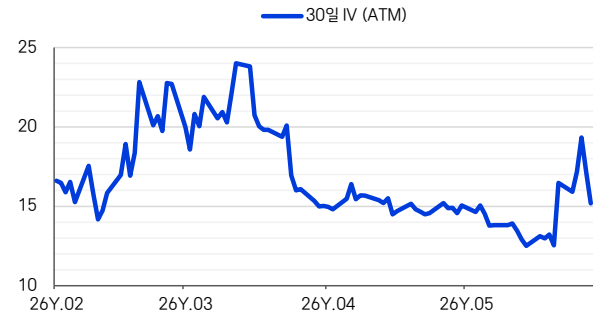
출처: Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



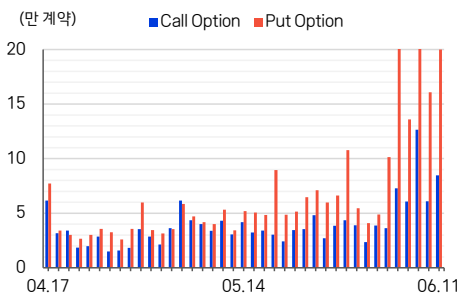
출처: Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



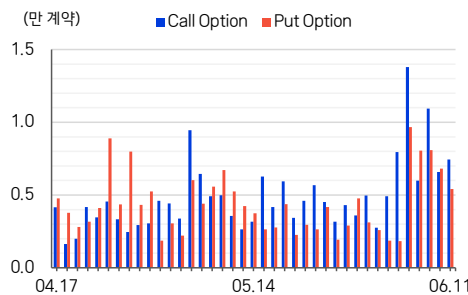
출처: Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



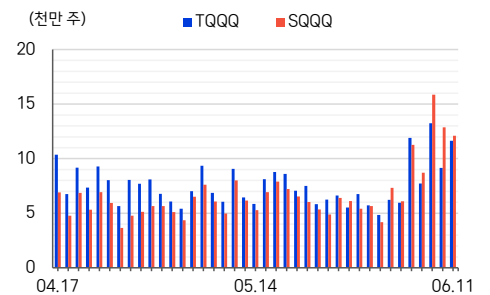
출처: Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처: Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처: Bloomberg, 삼성선물

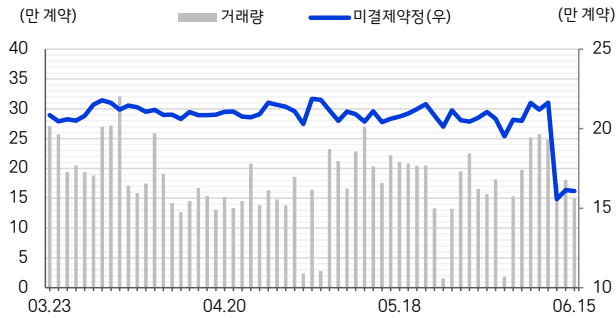
Technical Analysis

현물	증가	전일비	PIVOT POINT				DEMARK		Moving Average				
			2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,554.29	+122.83	7,488.48	7,521.39	7,549.65	7,582.56	7,610.82	7,596.69	7,535.52	7,406.74	7,457.09	7,473.14	7,141.22
NASDAQ	26,683.94	+795.10	26,354.63	26,519.29	26,603.42	26,768.08	26,852.21	26,810.15	26,561.36	25,846.15	26,164.87	26,341.27	24,684.95
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,561.25	+126.25	7,437.42	7,499.33	7,541.92	7,603.83	7,646.42	7,625.13	7,520.63	7,412.70	7,467.65	7,487.84	7,170.95
NASDAQ 100	30,559.25	+897.25	29,654.08	30,106.67	30,359.58	30,812.17	31,065.08	30,938.63	30,233.13	29,471.40	29,767.25	29,774.43	27,544.66

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

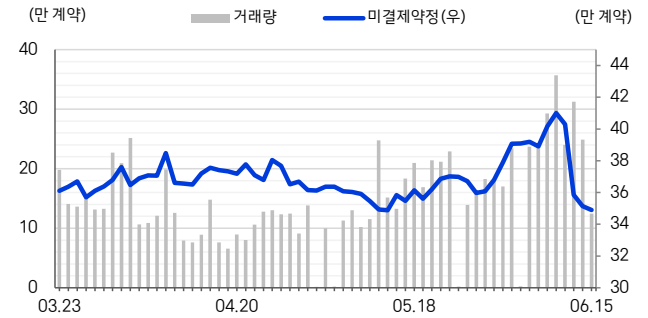
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이스스	잔존만기
KOSPI 200	SEP	1,371.00	1,386.75	1,361.00	1,376.00	+76.15	+5.9%	122,395	149,456	+210	15.74	86
	DEC	1,372.85	1,393.80	1,372.85	1,381.60	+66.70	+5.1%	414	7,127	+3	21.34	177
KOSPI 200 Spread		10.45	10.75	10.45	10.75	+0.45		16				
MINI KOSPI 200	JUL	1,363.86	1,376.22	1,352.48	1,367.70	+74.12	+5.7%	130,885	38,325	-197	7.44	23
	AUG	1,369.00	1,381.00	1,359.70	1,367.10	+70.02	+5.4%	182	3,163	-4	6.84	58
KOSDAQ 150	SEP	1,874.80	1,894.10	1,830.30	1,848.10	+13.10	+0.7%	121,142	348,912	-332	6.73	86

KOSPI 200 선물 거래량과 미결제약정 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSDAQ 150 선물 거래량과 미결제약정 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI 200 선물 투자자 동향

KOSPI 200	06월 15일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	113,121	112,827	294	1,181	1,181
기관계	16,307	16,403	-96	-2,372	-2,372
금융투자	9,567	11,088	-1,521	-7,145	-7,145
은행	103	110	-7	27	27
투신	4,623	2,630	1,993	4,885	4,885
보험	76	179	-103	282	282
연기금	1,931	2,387	-456	-422	-422
기타법인	887	890	-3	67	67
개인	19,529	19,724	-195	1,124	1,124

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	338,500	+4.8%	3,492,035	5,452,469	337,000
SK하이닉스	2,292,000	+7.0%	531,849	1,542,992	2,288,000
HPSP	83,800	+20.1%	527,345	176,868	83,500
대한항공	30,150	+12.9%	413,501	206,006	30,000
한온시스템	5,690	+20.3%	261,047	129,691	5,680
삼성중공업	28,700	+6.3%	251,758	286,908	28,650
한국전력	41,750	+8.9%	225,445	147,506	41,400
대우건설	23,000	+5.5%	208,761	177,564	22,900
미래에셋증권	51,300	-1.4%	208,086	361,024	51,600
한화솔루션	38,150	+5.0%	166,256	173,150	38,700

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
133	280	외국인	-1,286	11,280
-412	-5,748	기관계	-1,065	-1,613
-229	-3,404	금융투자	-871	-1,381
265	5,153	개인	2,522	-9,188

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	294,478	318,384	612,862	130,737	-4,473,074
금융투자	262,402	-56,638	205,764	419,520	617,804
투신	-56,638	17,360	-39,278	617,804	22,812
연기금	74,172	-115,941	-41,769	54,411	-598,770
총합	648,627	-837,658	-189,031	634,334	-5,000,811

출처 : Infomax, 삼성선물

Technical Analysis

현물	증가	전일비	PIVOT POINT				DEMARK		Moving Average				
			2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI	8,545.98	+422.36	8,379.99	8,462.99	8,533.23	8,616.23	8,686.47	8,651.35	8,498.11	8,052.26	8,213.56	8,011.32	6,824.67
KOSDAQ	1,034.03	+4.98	1,009.02	1,021.53	1,037.92	1,050.43	1,066.82	1,044.18	1,015.28	995.89	1,001.91	1,057.62	1,117.95
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,376.00	+76.15	1,348.83	1,362.42	1,374.58	1,388.17	1,400.33	1,394.25	1,368.50	1,309.50	1,310.31	1,281.31	1,059.73
KOSDAQ 150	1,848.10	+13.10	1,793.70	1,820.90	1,857.50	1,884.70	1,921.30	1,871.10	1,807.30	1,794.50	1,768.41	1,830.71	1,915.53