

재차 고조된 증동 갈등과
기술주 의구심국내 증시, 삼성전자 실적
호조 불구 코스피 CB 발동

전일 국내 증시는 코스피 서킷 브레이커 발동되며 약세 마감(KOSPI 200 F -4.33%, KOSPI -4.91%, KOSDAQ -1.87%). 코스피200 지수 선물은 삼성전자가 2분기 잠정 실적 발표에서 세 분기 연속 역대 최대 실적을 기록했음에도 높아진 시장의 눈높이에 따른 부담에 차익실현 매물 출회되자 1,300선을 이탈하며 갭 하락 출발. 이에 미결제약정 증가 동반하며 외국인 순매도 꾸준히 확대되는 등 신규 매도 포지션 구축 나타난 것으로 분석되는 가운데 올해 여섯 번째 코스피 서킷브레이커가 발동되기도. 다만 거래 재개 이후에는 장 막판 외국인의 저가 매수세가 대거 유입되며 7월 이후 대체로 매수 우위 기록 중인 기조가 지속.

장 막판 외국인 저가매수세
유입, 코스피 대비 코스닥
선전

코스피 지수는 시가총액 상위주 약세가 두드러지며 미국 - 이란 전쟁 당시 일시적으로 이탈했던 60일선을 2거래일 만에 재차 터치. 삼성전자와 더불어 분기 실적을 발표한 LG에너지솔루션이 흑자 전환 성공에도 IRA 보조금을 제외하면 적자를 기록하며 주가 약세 기록하기도. 다만, 실적 기대감이 돋보인 정유, 화장품, 소비재 업종 등의 상승세가 지수 하단을 지지. 코스닥 지수는 외국인이 장중 꾸준히 현물 순매수를 이어간 가운데 선물에서도 코스피와 동반으로 막판 매수 물량 대거 유입되며 코스피 대비 상대적 우위를 기록. 특히, 기술이전 기대감이 높아진 디앤디파마텍을 중심으로 바이오테크 관련주가 지수 하단을 지지하며 코스피 대비 상대적 우위를 기록. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시에서 기술주 중심의 하락세가 나타난 영향에 낙폭을 확대하며 마감. 금일 지수 선물은 지정학적 긴장 고조 및 반도체 투심 부진 속 하락 출발한 이후, 전일 급락에 따른 반발매수세 유입 여부 주목하며 낙폭 만회를 시도할 전망.

미국 증시, 기술주 투심
부진에 약세

미국 증시는 지정학적 긴장 고조 및 기술주 투심 악화에 약세 마감(S&P 500 -0.45%, NASDAQ -1.16%, DOW -0.25%). 정규장 개장 전 지수 선물은 삼성전자 실적 발표 소화하며 반도체 관련주 전반 약세 보인 영향에 하락 우위 나타남. 딥스크가 자체 AI 칩 개발을 발표한데 이어 아마존이 지난 3월 발행 대비 회사채 수요가 감소한 것으로 알려진 점 역시 기술주 투심을 악화. 스페이스X 역시 \$8,000억 규모 패시브 수급 유입 예상되는 금일 나스닥100 지수 편입에도 약세 이어가며 IPO 당시 시초가를 하회하기도.

지정학적 긴장 고조된
가운데 순환매 장세 지속

장중에는 호르무즈 해협에서 두 차례 선박 피격이 발생한 이후 미국이 이란의 원유 수출 제재 예외조치를 철회를 발표했으며, 장 마감 이후에는 미군이 이란에 공습했다는 소식 알려지는 등 증동 지역 갈등이 격화되는 모습. 이에 국제유가 급등 수혜 기대 확대된 에너지 업종과 더불어 헬스케어, 필수소비재, 유틸리티 등 방어적 업종의 강세 두드러지며 다우 지수가 상대적 우위 보이는 등 최근 순환매 장세 흐름이 재차 나타남. 기술주 중에서는 이미지 생성 AI 모델 '뮤즈 이미지' 출시 발표 이후 주가 급등한 메타가 지수 하단을 지지. 한편, 금일 장중에는 시장과의 소통 축소 기조를 보인 케빈 워시가 연준 의장에 취임한 이후 첫 FOMC에서의 회의록 발표가 예정되어 있어 특히 시장의 주목도 높아질 것으로 예상.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,516.63	7,536.06	7,478.63	7,503.85	-33.58	-0.4%	+0.9%	+1.6%	+9.6%	944,263	\$157.47B
NASDAQ	25,960.13	26,010.02	25,684.15	25,818.69	-302.47	-1.2%	-0.0%	+0.4%	+11.1%	1,667,698	\$150.84B
Dow Jones	53,104.06	53,289.30	52,774.17	52,925.15	-130.76	-0.2%	+1.4%	+4.0%	+10.1%	157,689	\$37.32B
Russell 2000	3,008.51	3,016.57	2,974.14	2,982.49	-27.05	-0.9%	-0.9%	+5.3%	+20.2%	885,846	\$18.29B
KOSPI	7,919.20	7,954.55	7,389.22	7,656.31	-395.02	-4.9%	-9.7%	+2.3%	+81.7%	516,366	₩40.72T
KOSDAQ	843.74	866.59	812.70	831.23	-15.84	-1.9%	-9.3%	-8.8%	-10.2%	536,078	₩6.33T
KOSPI 200	1,271.07	1,278.15	1,180.72	1,225.57	-67.56	-5.2%	-10.6%	+3.3%	+102.2%	184,616	₩37.56T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금융 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
FOMC 회의록	03:00		

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	07월 07일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	135,028	164,200	-29,172	-124,800	-1,085,487
기관계	123,628	126,735	-3,108	4,828	224,860
금융투자	33,564	29,209	4,356	15,299	391,140
은행	113	170	-57	276	-32,348
투신	9,434	18,259	-8,825	-10,103	-26,064
사모펀드	7,263	7,027	235	-3,210	-26,064
보험	1,926	1,489	437	2,385	-47,122
연기금	70,751	70,466	285	-2,162	-17,921
기타법인	3,372	2,451	921	4,945	98,857
개인	145,146	113,787	31,359	115,028	761,771

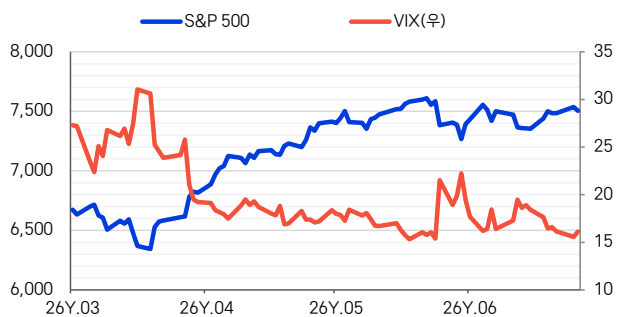
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	07월 07일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	22,252	18,510	3,742	3,623	40,880
기관계	8,555	8,654	-100	-7,727	-30,652
금융투자	4,541	3,088	1,454	3,722	-7,024
은행	4	4	0	8	-68
투신	1,201	2,204	-1,003	-9,219	-5,286
사모펀드	931	1,405	-474	-621	-8,345
보험	144	167	-23	-255	-2,033
연기금	1,729	1,772	-43	-1,265	-3,709
기타법인	391	418	-27	276	-14,905
개인	32,115	35,731	-3,616	3,828	4,677

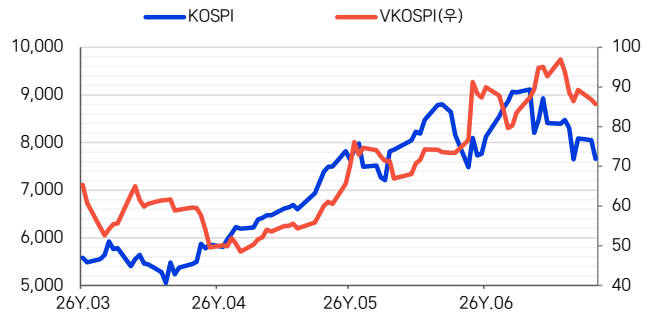
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



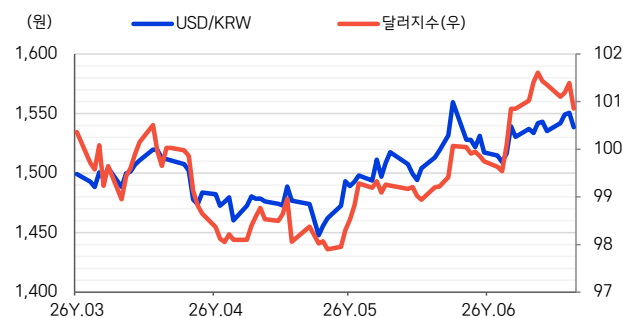
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



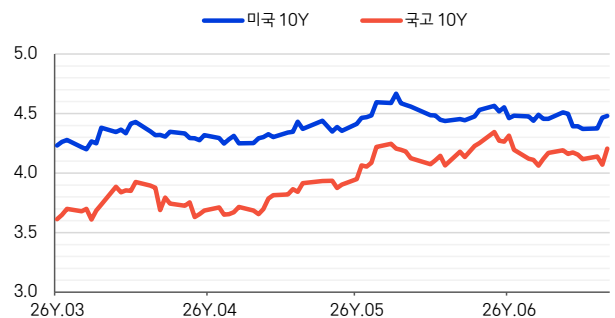
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



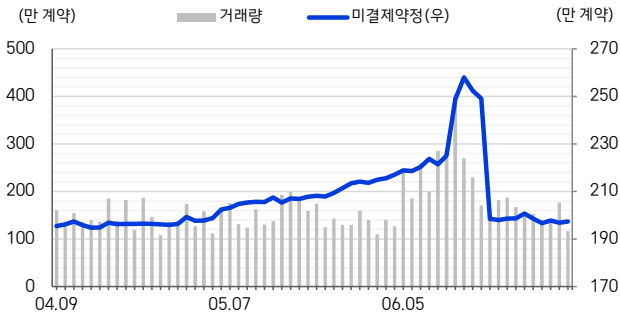
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
E-mini S&P 500	SEP	7,597.00	7,601.25	7,529.50	7,551.25	-40.25	-0.5%	1,196,400	1,947,717	+583	47.40	72
	DEC	7,665.25	7,666.50	7,599.75	7,618.50	-40.00	-0.5%	1,543	25,296	+310	114.65	163
E-mini NASDAQ 100	SEP	29,960.00	29,973.75	29,210.00	29,391.50	-549.50	-1.8%	572,826	269,925	-6,145	218.48	72
	DEC	30,272.00	30,275.00	29,515.50	29,694.25	-554.50	-1.8%	1,346	966	-44	521.23	163

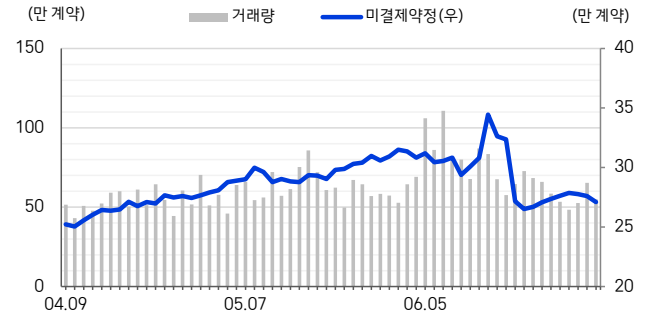
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



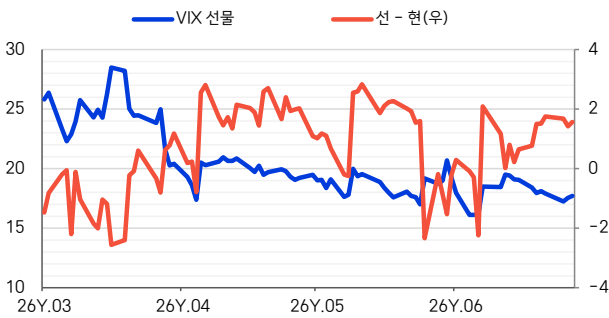
출처: Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



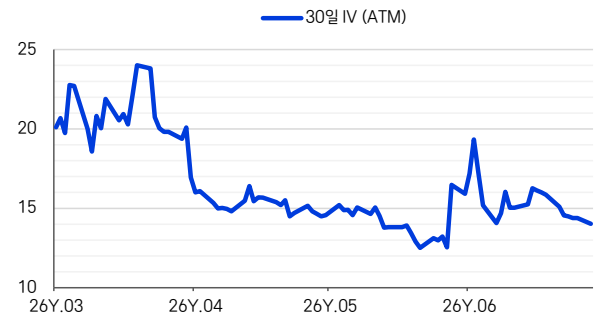
출처: Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



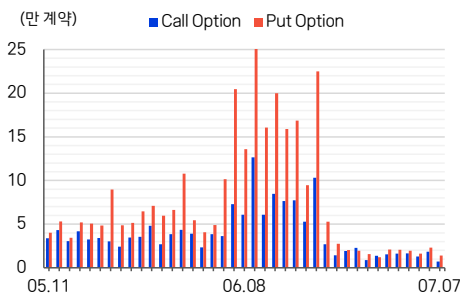
출처: Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



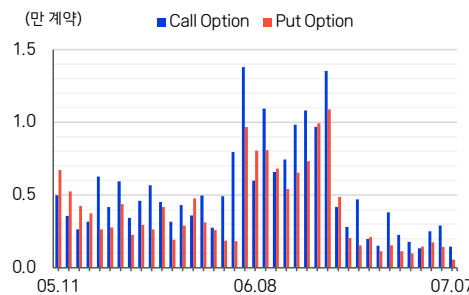
출처: Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



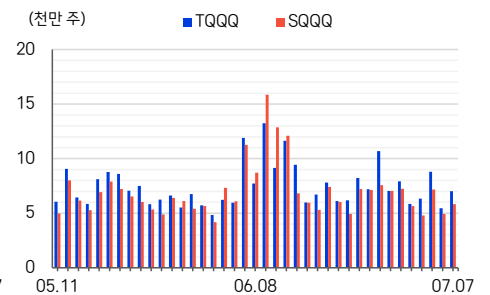
출처: Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처: Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처: Bloomberg, 삼성선물

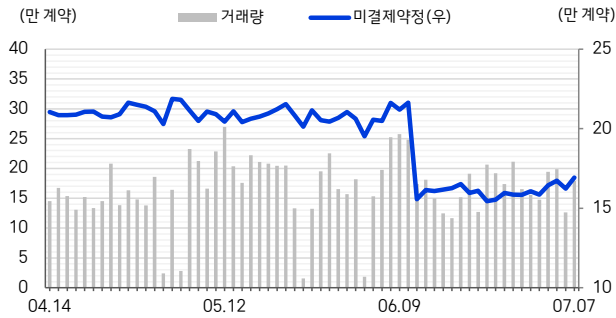
Technical Analysis

현물	증가	전일비	PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
			2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,503.85	-33.58	7,448.75	7,476.30	7,506.18	7,533.73	7,563.61	7,519.96	7,462.53	7,501.42	7,438.27	7,436.35	7,346.87
NASDAQ	25,818.69	-302.47	25,511.75	25,665.22	25,837.62	25,991.09	26,163.49	25,914.36	25,588.49	26,005.25	25,756.63	25,890.46	25,642.10
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,551.25	-40.25	7,488.92	7,520.08	7,560.67	7,591.83	7,632.42	7,576.25	7,504.50	7,551.80	7,506.08	7,477.72	7,387.63
NASDAQ 100	29,391.50	-549.50	28,761.33	29,076.42	29,525.08	29,840.17	30,288.83	29,682.63	28,918.88	29,667.50	29,752.10	29,757.17	28,938.86

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

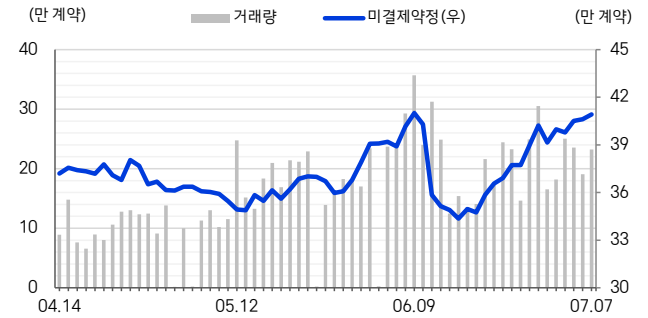
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
KOSPI 200	SEP	1,273.55	1,289.15	1,188.05	1,247.50	-56.45	-4.3%	167,553	156,335	+6,905	21.93	64
	DEC	1,270.05	1,270.05	1,209.00	1,245.90	-68.20	-5.2%	15	7,969	+3	20.33	155
KOSPI 200 Spread		12.30	12.45	11.60	11.80	-0.70		14				
MINI KOSPI 200	JUL	1,264.50	1,279.98	1,171.66	1,239.00	-54.58	-4.2%	189,976	62,272	+12,167	13.43	1
	AUG	1,271.78	1,284.40	1,186.28	1,241.54	-57.66	-4.4%	8,951	16,918	+1,714	15.97	36
KOSDAQ 150	SEP	1,499.10	1,551.10	1,427.60	1,465.10	-24.90	-1.7%	230,388	409,142	+2,991	0.88	64

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	07월 07일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	135,257	132,445	2,812	15,682	10,978
기관계	19,382	22,544	-3,162	-12,666	-7,790
금융투자	13,309	14,162	-853	-6,508	-5,358
은행	248	216	32	66	-21
투신	4,183	6,210	-2,027	-5,291	-1,863
보험	271	458	-187	-718	238
연기금	1,321	1,450	-129	-203	-794
기타법인	1,197	1,290	-93	-846	-792
개인	23,405	22,962	443	-2,170	-2,396

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	295,500	-7.2%	7,503,825	2,776,415	296,000
SK하이닉스	2,227,000	-4.8%	1,378,315	586,455	2,201,000
금호타이어	6,150	-	281,061	279,324	6,330
삼성중공업	22,700	-4.4%	175,104	347,437	22,450
두산에너빌리티	82,100	-4.5%	166,059	82,123	81,600
한화오션	90,500	-21.0%	162,085	114,867	89,800
LG전자	191,000	+2.5%	147,706	36,729	189,100
한국전력	38,050	-2.7%	134,876	111,098	38,200
대우건설	17,040	-4.0%	105,757	148,577	16,820
우리금융지주	31,900	+1.0%	103,045	129,360	31,550

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-6,514	-9,101	외국인	30,125	-7,757
-2,862	5,639	기관계	-2,306	9,443
-2,199	8,992	금융투자	-2,291	9,539
8,560	2,979	개인	-27,339	-3,209

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-2,339,347	-2,339,347	1,011	-10,287,842
금융투자	230,832	144,890	375,722	717,232	650,220
투신	144,890	-	144,890	650,220	3,822
연기금	-157	-9,458	-9,615	-33	-11,504
총합	233,758	-2,462,934	-2,229,176	715,179	-9,110,729

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	7,656.31	-395.02	7,101.36	7,378.84	7,666.69	7,944.17	8,232.02	7,805.43	7,240.10	7,949.50	8,243.11	8,381.05	7,612.15
KOSDAQ	831.23	-15.84	782.95	807.09	836.84	860.98	890.73	848.91	795.02	868.56	882.80	935.89	1,068.14
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,247.50	-56.45	1,140.47	1,193.98	1,241.57	1,295.08	1,342.67	1,268.33	1,167.23	1,263.94	1,326.20	1,357.69	1,204.78
KOSDAQ 150	1,465.10	-24.90	1,357.77	1,411.43	1,481.27	1,534.93	1,604.77	1,508.10	1,384.60	1,502.10	1,572.17	1,668.10	1,839.88