

지정학적 긴장 완화 불구 최고치 경신 후 되돌림

삼성선물

국내 증시, 코스피 매수 사이드카 발동에 강세

전일 국내 증시는 대형주 상승 두드러진 가운데 강세 마감(KOSPI 200 F+4.20%, KOSPI +3.76%, KOSDAQ + 2.42%). 코스피200 지수 선물은 호르무즈 해협 재개방 기대감이 확대되는 가운데 필라델피아 반도체 지수 급등에 연동되어 상승 출발. 이에 AI 투심 개선 속 대부분 업종이 강세를 이어가며 개장 초반 코스피 매수 사이드카 발동됨. 역대 최대 상승률을 기록하며 증시 폭등했던 지난주 금요일 이후 처음으로 평균 베이스스가 이론 베이스스를 상회하며 선물 저평가 해소 나타남. 외국인도 현선 동반으로 장중 매수 우위를 보이며 지수 상승을 주도했으나, 장 막판 선물 매도 물량 출회되며 중동 지역 지정학적 리스크 및 샌디스크 실적 등 이벤트 경계 심리가 잔존했던 것으로 판단

VKOSPI 박스권 재차 하단 근접

VKOSPI 지수는 7거래일 만에 80선을 이탈하며 두 달간 머무르고 있는 박스권의 하단에 재차 근접, 증시 변동성 완화 흐름이 재개되며 지수 상승을 지지했으나 코스피 지수가 20일선 부근에서 저항받으며 오후 시간대에는 제한된 범위에서 움직임을 나타냄. 특히, 반도체 업종과 더불어 미 해군 함정 건조 기대 높아진 조선 업종, 그리고 테슬라 로보택시에 탑재될 카메라 모듈을 전량 공급할 것으로 알려진 삼성전기와 LG이노텍의 급등이 돋보임. 한편, 코스닥 지수는 사흘 연속 매수 사이드카 발동 이후 상승 추세를 이어갔으나, 외국인이 장중 현선 동반 매도 우위 기조를 유지한 가운데 디앤디파마텍이 화이자 비만치료제 후보물질 개발 중단 소식에 급락한 점 등에 영향받아 상승세 둔화되며 800선을 소폭 하회하며 마감. 야간 거래에서 코스피 선물은 중동 지역 긴장 완화 흐름 불구 샌디스크와 웨스턴디지털 등 메모리 관련주 실적 실망에 막판 하락 전환. 금일 지수 선물은 반도체 투심 일부 약화 속 외국인 수급 향방 주목하며 하락 우위 보일 전망.

미국 증시, 다우와 이외 지수간 차별화

미국 증시는 사흘 연속 최고치 경신한 다우와 여타 지수 차별화 나타나며 혼조세 마감(S&P 500 -0.17%, NASDAQ -0.83%, DOW + 0.49%). 정규장 개장 전 지수 선물은 AMD와 스페이스X의 실적 발표 이후 급락에도 불구하고 브렌트유 선물이 \$80 부근에서 움직임 이어가며 위험선호 심리 우세 속 상승 우위 나타남. 특히, 일라이 릴리와 암젠의 어닝 서프라이즈 및 실적 가이드스 상향에 힘입어 헬스케어 업종의 강세가 돋보인 가운데 다우 지수는 상승폭을 더욱 확대. ISM 서비스업 PMI가 고용 위축 및 물가 부담 가중 속 예상치를 하회(54.1, 예상 54.5)했으나, 이란이 호르무즈 해협 통과 항로 관련 오만과 합의했다는 소식 전해지며 비교적 영향 제한됨.

기록적 상방 추격 이후 되돌림

다만, 구글 모회사 알파벳이 수석 과학자 제프 딘의 퇴사 소식으로 AI 핵심 인재 이탈 우려가 재차 불거지자 급락하며 지수에 하방 압력으로 작용. 이와 더불어 빅테크 종목 전반 약세 나타난 가운데 엔비디아가 스페이스X 대상 GPU 대규모 공급 기대감에 강세 보이며 지수 하단을 지지. 한편, 화요일 S&P 500 현물 콜옵션 거래량이 사상 최대 수준을 기록한 가운데 지난주 말 이후 기술주 중심 증시 랠리 과정에서의 과도한 레버리지 사용에 대한 되돌림 나타났던 점이 지수에 부정적으로 작용한 것으로 분석됨.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,771.62	7,793.68	7,720.17	7,723.55	-12.97	-0.2%	+5.6%	+3.2%	+12.8%	900,192	\$148.35B
NASDAQ	26,698.02	26,739.00	26,348.51	26,363.44	-221.55	-0.8%	+7.9%	+2.1%	+13.4%	1,650,026	\$135.49B
Dow Jones	54,266.12	54,744.33	54,266.12	54,349.12	+263.24	+0.5%	+5.3%	+2.7%	+13.1%	146,542	\$37.39B
Russell 2000	3,038.42	3,048.85	3,018.42	3,019.19	-17.79	-0.6%	+3.9%	+0.8%	+21.6%	914,846	\$19.15B
KOSPI	6,603.48	6,674.66	6,540.27	6,598.26	+239.31	+3.8%	+16.5%	-18.0%	+56.6%	338,500	₩25.66T
KOSDAQ	794.93	803.49	783.32	799.59	+18.87	+2.4%	+20.7%	-5.6%	-13.6%	575,787	₩6.38T
KOSPI 200	1,042.40	1,053.19	1,029.11	1,038.59	+38.56	+3.9%	+17.1%	-19.7%	+71.4%	148,096	₩22.68T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
ISM 서비스업 PMI (7월)	54.1	54.5	54.0
일라이 릴리 (LLY)	EPS \$8.38	EPS \$6.01	EPS \$8.55
샌디스크 (SNDK)	EPS \$39.25	EPS \$34.45	EPS \$23.41

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	08월 05일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	105,291	90,827	14,464	68,217	-1,116,040
기관계	70,936	73,774	-2,838	-15,430	157,860
금융투자	17,013	15,656	1,357	-25,203	242,941
은행	54	34	20	-206	-1,381
투신	7,176	6,075	1,100	5,929	-26,260
사모펀드	4,698	9,891	-5,194	-3,860	-26,260
보험	980	1,085	-105	1,039	-29,885
연기금	40,717	40,985	-268	5,443	1,333
기타법인	1,911	1,693	218	1,496	72,107
개인	78,440	90,284	-11,844	-54,283	886,073

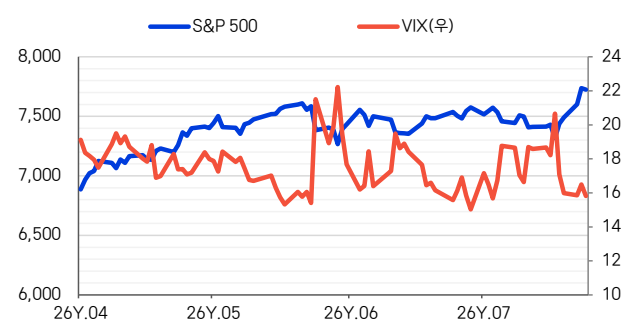
출처: Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	08월 05일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	17,052	20,031	-2,979	-3,665	32,331
기관계	5,777	6,878	-1,101	7,555	-2,463
금융투자	2,590	4,236	-1,645	2,044	9,599
은행	4	0	4	15	-15
투신	1,222	671	551	2,891	2,631
사모펀드	965	888	76	1,620	-7,603
보험	144	109	35	223	-1,436
연기금	844	928	-84	813	-2,455
기타법인	497	359	138	276	-5,951
개인	40,501	36,560	3,941	-4,167	-23,918

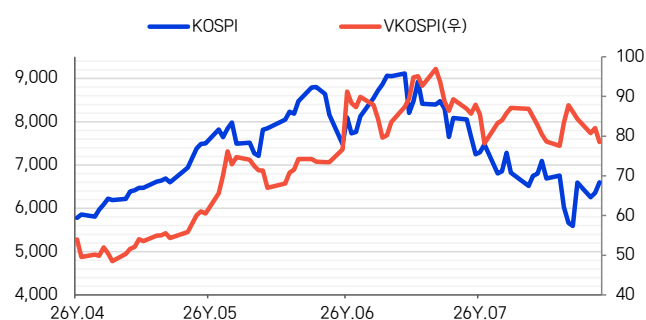
출처: Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



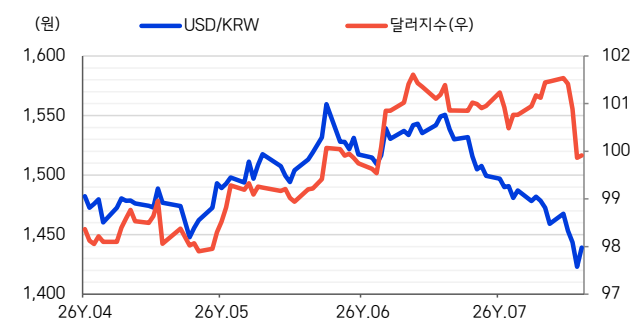
출처: Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



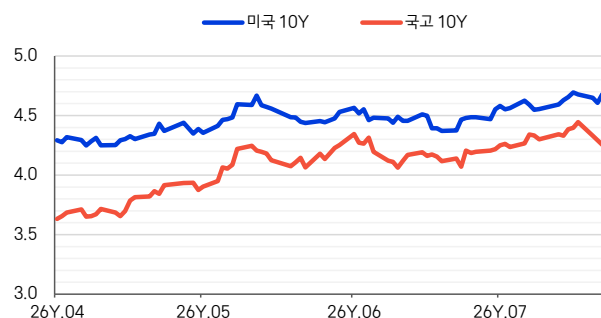
출처: Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처: Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



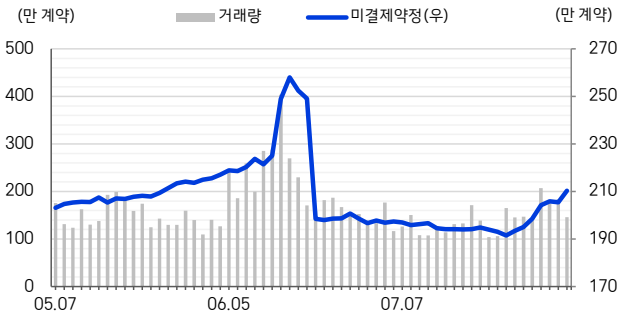
출처: Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
E-mini S&P 500	SEP	7,772.00	7,820.25	7,745.75	7,749.50	-16.00	-0.2%	1,410,184	2,078,301	+9,246	25.95	43
	DEC	7,842.50	7,888.25	7,816.25	7,818.25	-16.50	-0.2%	3,459	36,184	+2,770	94.70	134
E-mini NASDAQ 100	SEP	29,777.25	30,074.00	29,530.75	29,615.00	-248.50	-0.8%	557,275	300,453	+6,500	127.21	43
	DEC	30,116.50	30,368.25	29,838.25	29,915.00	-249.25	-0.8%	1,264	3,100	+43	427.21	134

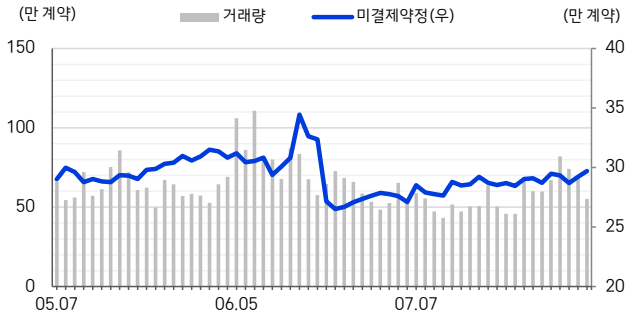
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



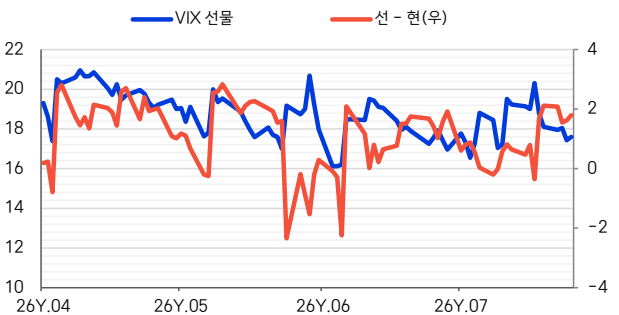
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



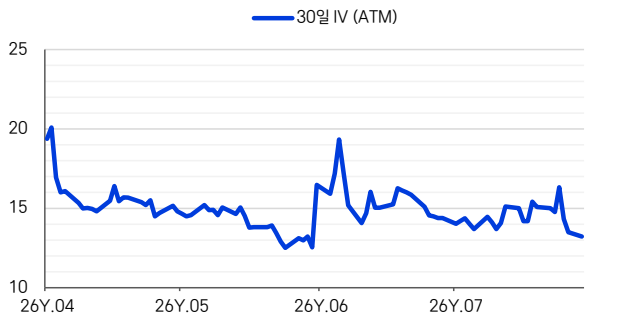
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



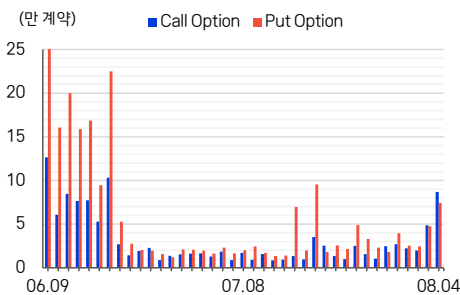
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



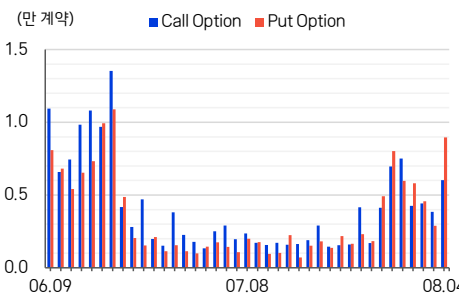
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



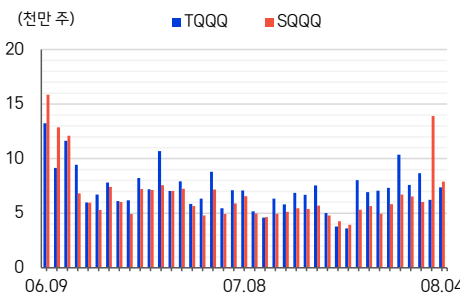
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

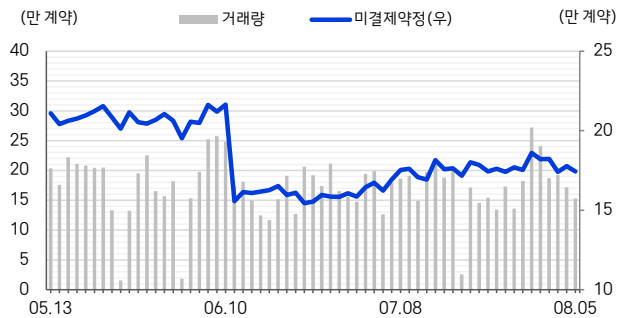
Technical Analysis

현물	증가	전일비	PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
			2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,723.55	-12.97	7,672.29	7,697.92	7,745.80	7,771.43	7,819.31	7,758.62	7,685.11	7,597.58	7,496.63	7,507.98	7,476.01
NASDAQ	26,363.44	-221.55	26,093.16	26,228.30	26,483.65	26,618.79	26,874.14	26,551.22	26,160.73	25,871.67	25,372.38	25,645.00	25,997.83
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,749.50	-16.00	7,697.33	7,723.42	7,771.83	7,797.92	7,846.33	7,784.88	7,710.38	7,684.50	7,560.73	7,554.36	7,512.69
NASDAQ 100	29,615.00	-248.50	29,196.67	29,405.83	29,739.92	29,949.08	30,283.17	29,844.50	29,301.25	29,273.45	28,634.13	28,961.43	29,502.05

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

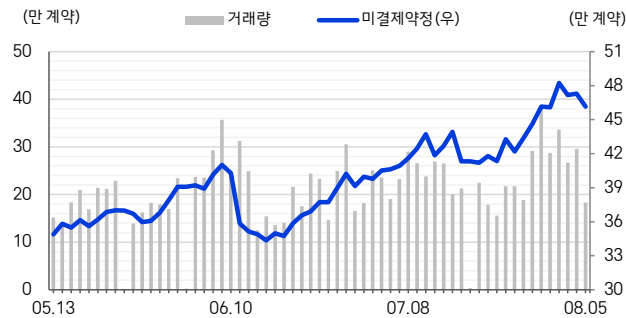
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
KOSPI 200	SEP	1,054.70	1,055.40	1,031.75	1,042.05	+42.05	+4.2%	117,848	160,757	-3,457	3.46	35
	DEC	1,057.85	1,061.25	1,043.30	1,051.15	+42.05	+4.2%	355	8,500	+131	12.56	126
KOSPI 200 Spread		9.10	9.10	8.30	8.40	+0.30		81				
MINI KOSPI 200	AUG	1,052.50	1,053.38	1,029.82	1,039.72	+41.64	+4.2%	120,572	91,649	-336	1.13	7
	SEP	1,054.40	1,055.34	1,032.02	1,042.05	+42.05	+4.2%	4,722	20,490	-121	3.46	35
KOSDAQ 150	SEP	1,377.90	1,394.10	1,336.30	1,366.40	+21.10	+1.6%	179,128	455,538	-11,297	4.65	35

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	08월 05일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	112,121	115,409	-3,288	-22,137	11,318
기관계	16,513	14,938	1,575	21,702	-9,693
금융투자	8,785	10,626	-1,841	6,760	-9,504
은행	56	51	5	-115	22
투신	5,508	2,655	2,853	12,655	-2,588
보험	801	174	627	2,350	2,861
연기금	1,328	1,343	-15	-16	-518
기타법인	1,875	1,343	532	659	54
개인	22,695	21,514	1,181	-224	-1,679

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	245,500	+2.1%	2,903,955	4,947,498	246,000
SK하이닉스	1,663,000	+3.9%	625,287	1,232,126	1,668,000
대우건설	16,150	+7.3%	191,083	178,149	16,230
한화솔루션	30,350	+14.5%	158,245	284,321	30,150
두산에너지빌리티	77,600	+7.3%	147,022	201,837	77,000
삼성중공업	22,350	+3.5%	140,357	264,309	22,200
한국전력	36,000	+2.4%	110,682	248,948	35,700
대한항공	27,100	+4.0%	103,016	139,262	26,900
SK텔레콤	93,700	+2.2%	96,150	169,551	93,000
한화생명	4,335	+0.8%	85,322	95,734	4,355

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
1,135	6,617	외국인	1,055	5,376
-1,600	-4,213	기관계	147	-3,299
-1,156	-3,415	금융투자	105	-3,069
469	-2,229	개인	-1,150	-1,774

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	561,011	561,011	-163,943	3,942,139
금융투자	389	12,098	12,487	-957,324	196,401
투신	12,098	-	12,098	196,401	-65,471
연기금	5,661	384	6,045	358	349,293
총합	6,288	696,421	702,709	-1,221,534	4,735,455

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	6,598.26	+239.31	6,470.01	6,534.13	6,604.40	6,668.52	6,738.79	6,636.46	6,502.07	6,280.73	6,363.38	6,673.96	7,674.22
KOSDAQ	799.59	+18.87	775.30	787.44	795.47	807.61	815.64	811.63	791.46	736.44	735.41	761.46	930.70
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,042.05	+42.05	1,019.42	1,030.73	1,043.07	1,054.38	1,066.72	1,048.73	1,025.08	1,018.03	995.12	1,057.32	1,223.15
KOSDAQ 150	1,366.40	+21.10	1,307.80	1,337.10	1,365.60	1,394.90	1,423.40	1,380.25	1,322.45	1,301.88	1,245.82	1,303.65	1,608.00