

물가 압력 완화 힘입어 지수 상승폭 확대

국내 증시, 8 월물 만기
소화하며 양 지수 월간 고점
경신

전일 국내 증시는 양 지수가 월간 고점 경신하며 강세 마감(KOSPI 200 F +4.60%, KOSPI+3.68%, KOSDAQ+0.12%). 코스피200 지수 선물은 CPI 지표가 시장 예상치에 부합하며 기준금리 인하 기대 후퇴함과 더불어 AI 관련주 호실적 속 필라델피아 반도체 지수가 상승폭을 확대한데 힘입어 상승 출발. 다만, 이내 피봇포인트 기준 기술적 저항선 부근에서 횡보 움직임 보이다 오후 들어 외국인 선물 수급의 매도 우위 전환 속 하락 전환하며 연결선물 기준 120일선 부근에서 마감. 한편, 8월물 파생만기를 소화하며 동시호가에서 프로그램매매가 일시적으로 대규모 매수 물량이 유입되었다 방향성 급반전되며 재차 매도 우위로 돌아간 가운데 코스피 지수는 6,800선을 돌파하는데 성공. 이에 선물 미결제약정 감소 속 기계적인 현물 환매수 물량으로 인해 초래되었던 것으로 판단.

양 지수 상승 종목 수 감소
추세인 점은 경계

한편, 반도체 투심 호조 지속과 더불어 삼성전기가 모건스탠리에 의해 AI 데이터센터 투자 붐에 대한 수혜 가능성 기대감이 확대되며 코스피 강세를 견인. 이에 대형주 상승이 두드러진 가운데 코스피 및 코스닥 종합 지수 기준으로는 상승 종목 수가 주초 대비 낮은 수준을 유지하고 있는 점은 경계할 필요. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 물가 우려 둔화로 금리 하락 나타난 점 반영하며 주간 거래에서의 고점 돌파하며 상승 마감. 금일 지수 선물은 글로벌 위험선호 심리 우위 속 외국인 수급 향방 주목하며 상승 우위 보일 전망.

미국 증시, 예상치 하회한
PPI 소화하며 S&P 500
최고치 경신

미국 증시는 인플레이션 우려 완화에 S&P 500 지수가 4거래일만에 사상 최고치를 경신하며 강세 마감(S&P 500+0.65%, NASDAQ+0.81%, DOW+0.13%). 정규장 개장 전 미국 지수 선물은 아시아 및 유럽 증시에서 기술주 중심으로 강세 나타난데 연동되어 상승 우위를 보임. 이후 7월 PPI 지표(헤드라인 MoM 0.0%, 예상 +0.2%)가 예상치를 하회한 것으로 발표되자 연준의 기준금리 동결 가능성의 증가 속 정규장에서 지수 급등 나타나며 상승폭을 더욱 확대. 후티 반군이 사우디 아람코 정유 시설을 드론으로 타격했다는 소식에도 IEA 수요 감소 전망에 유가 상승이 제한되었던 점 역시 긍정적으로 작용.

기술주 콜옵션 매수세 대거
유입되며 지수 상승에
긍정적으로 작용

한편, 샌디스크가 인베스터 데이에서 견조한 장기 재무 목표를 발표함과 더불어 잉여현금의 100%를 주주환원 정책으로 사용한다고 밝힘과 더불어 넷플릭스에 대해 빌 에크먼의 퍼싱스퀘어가 신규 투자 발표로 주가 급등하며 기술주 강세가 두드러지게 나타남. 이와 더불어 개별주식들의 장기 옵션에 대한 콜옵션 매수세가 대거 유입되며 S&P 500 지수는 장중 한때 7,800선을 돌파하며 종가 기준 최고치를 경신하며 마감. 장 마감 이후에는 레딧이 에퀴티 레지덴셜과의 합병으로 상장폐지 예정된 아발론베이를 대신해 18일 S&P 500 지수에 편입될 것이라고 발표되며 주가 급등 나타나기도.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,763.18	7,816.70	7,763.18	7,798.99	+50.49	+0.7%	+1.2%	+3.8%	+13.9%	777,915	\$129.53B
NASDAQ	26,631.34	26,875.52	26,612.85	26,803.03	+214.54	+0.8%	+1.7%	+3.6%	+15.3%	1,488,341	\$120.75B
Dow Jones	53,828.55	54,049.14	53,622.46	53,839.99	+69.72	+0.1%	-0.1%	+2.6%	+12.0%	120,869	\$28.95B
Russell 2000	3,051.09	3,065.84	3,047.08	3,052.85	+7.36	+0.2%	+1.7%	+3.4%	+23.0%	827,475	\$16.48B
KOSPI	6,773.92	6,895.63	6,748.13	6,813.34	+234.30	+3.6%	+8.2%	-0.6%	+61.7%	418,947	₩34.83T
KOSDAQ	863.15	870.96	853.09	861.37	+2.46	+0.3%	+7.5%	+9.9%	-6.9%	649,963	₩7.59T
KOSPI 200	1,063.04	1,084.00	1,060.23	1,071.24	+41.81	+4.1%	+9.0%	-1.9%	+76.8%	203,461	₩30.50T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
PPI MoM (7월)	0.0%	0.2%	-0.3%

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
소매판매 MoM (7월)	21:30	0.1%	0.2%

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	08월 13일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	150,665	129,563	21,102	26,431	-912,170
기관계	108,053	101,219	6,834	23,871	177,671
금융투자	41,398	41,378	20	13,064	215,618
은행	61	81	-21	-184	-1,250
투신	10,480	5,418	5,061	9,275	-13,256
사모펀드	6,923	4,599	2,324	3,570	-13,256
보험	1,797	1,874	-76	1,292	-15,384
연기금	47,137	47,778	-641	-3,963	6,606
기타법인	1,776	2,301	-526	-1,951	71,681
개인	87,837	115,247	-27,410	-48,351	662,817

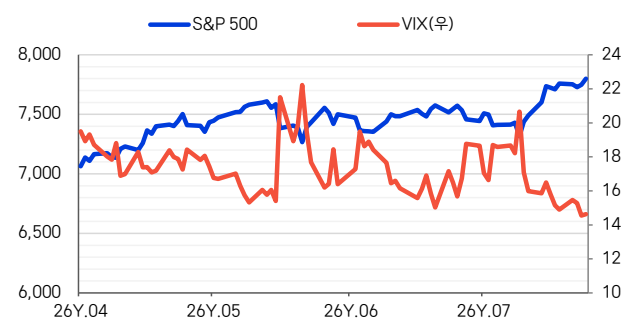
출처: Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	08월 13일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	18,494	19,856	-1,362	-8,042	16,271
기관계	7,969	9,102	-1,132	1,077	10,359
금융투자	4,447	4,304	142	-196	15,392
은행	1	6	-5	1	21
투신	1,115	1,484	-369	1,356	3,741
사모펀드	1,224	1,793	-570	-585	-4,318
보험	131	230	-99	97	-783
연기금	1,049	1,241	-193	495	-795
기타법인	561	632	-71	249	-4,544
개인	48,892	46,327	2,565	6,717	-22,085

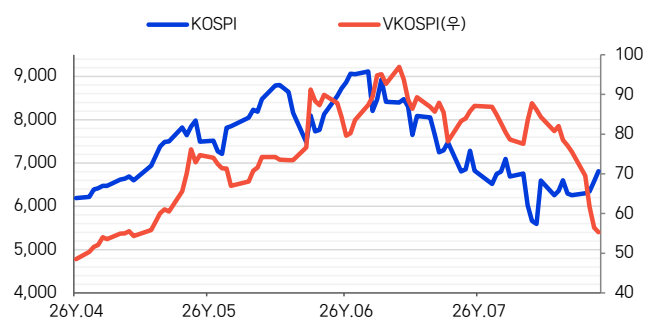
출처: Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



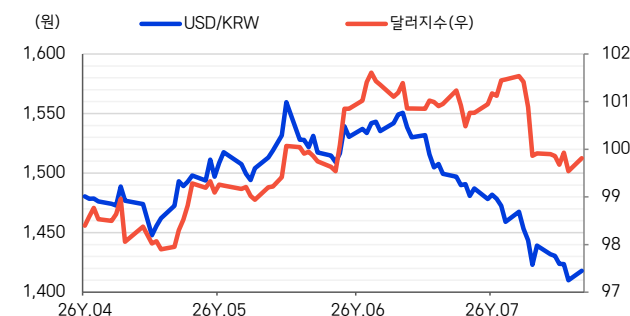
출처: Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



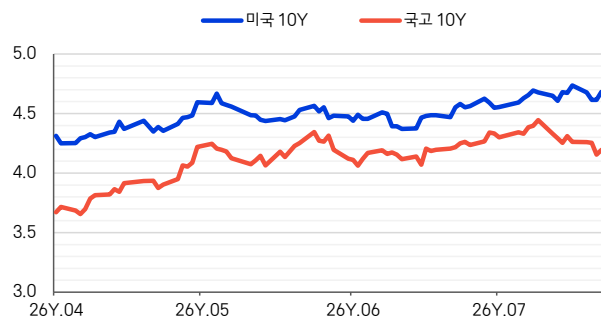
출처: Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처: Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



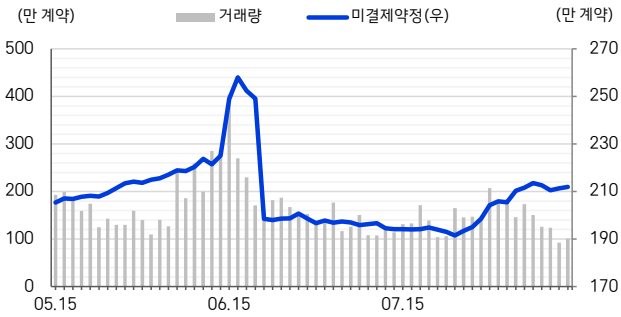
출처: Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
E-mini S&P 500	SEP	7,770.00	7,838.50	7,764.25	7,822.50	+52.00	+0.7%	1,037,427	2,060,284	-15,327	23.51	35
	DEC	7,836.50	7,904.00	7,833.00	7,889.25	+52.25	+0.7%	1,527	41,265	-310	90.26	126
E-mini NASDAQ 100	SEP	29,825.00	30,272.75	29,780.50	30,188.50	+335.25	+1.1%	450,254	287,902	+8,332	104.00	35
	DEC	30,104.75	30,570.00	30,077.00	30,485.75	+338.50	+1.1%	1,096	3,072	+59	401.25	126

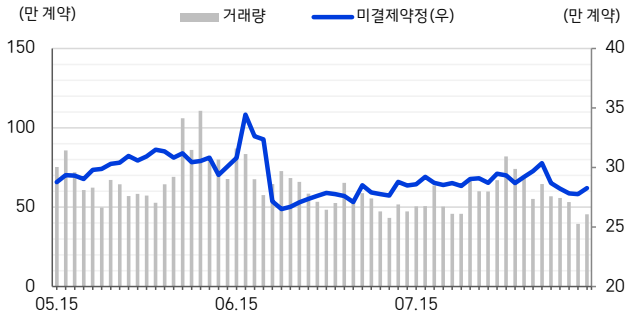
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



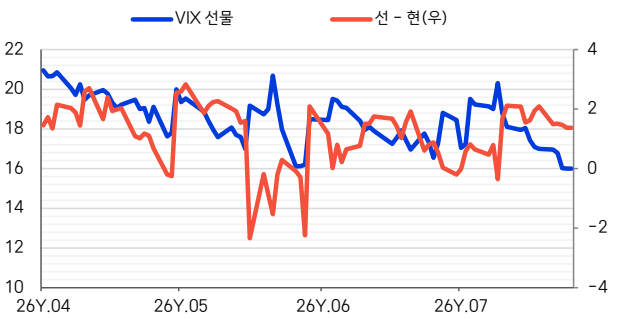
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



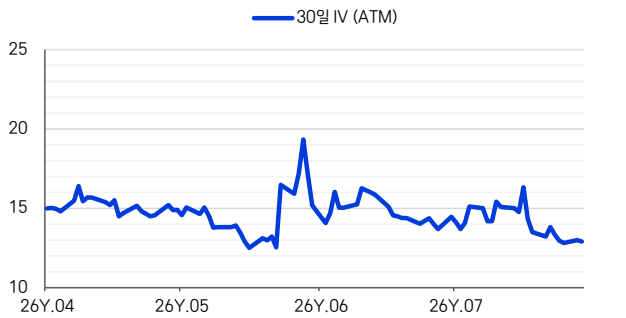
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



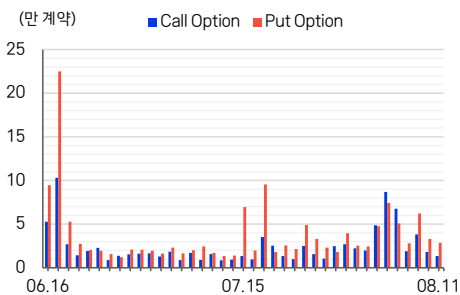
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



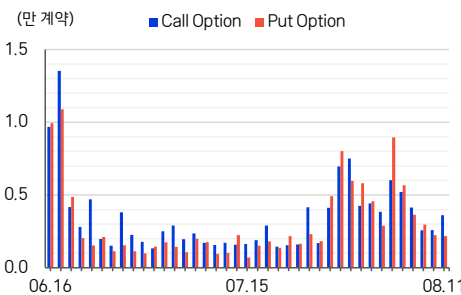
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



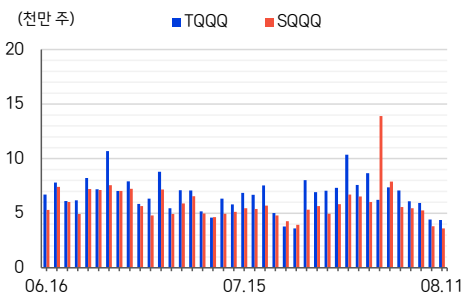
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

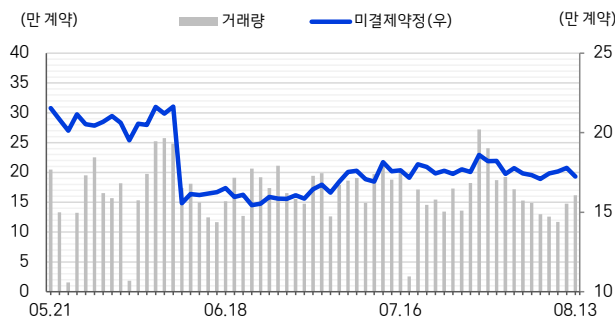
Technical Analysis

현물	증가	전일비	PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
			2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,798.99	+50.49	7,739.44	7,769.21	7,792.96	7,822.73	7,846.48	7,834.61	7,781.09	7,757.29	7,704.67	7,568.59	7,508.10
NASDAQ	26,803.03	+214.54	26,501.13	26,652.08	26,763.80	26,914.75	27,026.47	26,970.61	26,707.94	26,626.59	26,371.75	25,788.08	26,027.26
선물 (E-mini)	정산가	전일비											
			2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,822.50	+52.00	7,734.17	7,778.33	7,808.42	7,852.58	7,882.67	7,867.63	7,793.38	7,779.40	7,729.43	7,599.60	7,539.23
NASDAQ 100	30,188.50	+335.25	29,588.33	29,888.42	30,080.58	30,380.67	30,572.83	30,476.75	29,984.50	29,847.90	29,550.23	29,007.31	29,543.22

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

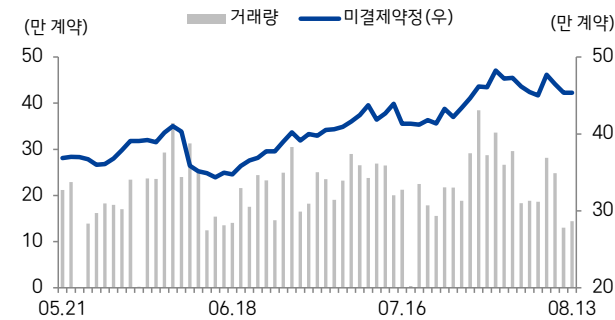
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
KOSPI 200	SEP	1,067.75	1,087.45	1,062.00	1,073.70	+38.40	+3.7%	131,452	157,449	-5,546	2.46	27
	DEC	1,083.00	1,087.60	1,070.05	1,077.50	+37.15	+3.6%	463	9,019	+127	6.26	118
KOSPI 200 Spread		7.45	7.55	6.80	6.95	-0.05		63				
MINI KOSPI 200	AUG	1,064.90	1,084.36	1,059.22	1,063.18	+30.18	+2.9%	94,425	83,247	-7,401	-8.06	27
	SEP	1,067.30	1,087.26	1,061.80	1,073.70	+38.40	+3.7%	73,866	37,369	+8,656	2.46	55
KOSDAQ 150	SEP	1,499.00	1,511.50	1,466.00	1,500.00	+21.70	+1.5%	142,564	447,305	-109	7.82	27

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 13일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	123,154	123,658	-504	6,487	19,466
기관계	16,175	15,916	259	-5,791	-17,177
금융투자	13,177	13,057	120	-9,415	-15,842
은행	60	117	-57	-81	14
투신	1,549	1,456	93	3,786	-3,898
보험	207	110	97	-323	2,756
연기금	1,127	1,115	12	234	-238
기타법인	1,768	1,808	-40	-33	-13
개인	20,733	20,448	285	-663	-2,276

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	265,000	+3.1%	1,970,681	-	268,000
SK하이닉스	1,588,000	+5.4%	252,991	-	1,593,000
한국전력	32,850	-7.1%	119,468	-	33,100
LG디스플레이	9,900	-0.9%	99,101	-	9,940
금호타이어	8,260	+12.1%	70,526	-	8,140
SK텔레콤	91,900	+5.0%	58,618	-	91,100
미래에셋증권	37,900	+5.0%	55,491	-	38,050
O	36,750	+2.5%	48,728	-	36,550
두산에너지빌리티	80,700	+0.6%	48,557	-	80,900
우리금융지주	33,250	+0.9%	39,317	-	33,300

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
2,475	17,861	외국인	11,336	7,327
-32,714	-1,096	기관계	-23,339	-7,845
-32,295	2,522	금융투자	-23,154	-6,328
29,610	-16,823	개인	11,166	653

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	63,195	63,195	-4,081	-1,885,212
금융투자	4,748	-158,926	-154,178	129,732	62,545
투신	-158,926	-	-158,926	62,545	-
연기금	234	-11,799	-11,565	426	-137,502
총합	5,170	-67,149	-61,979	137,057	-1,938,592

출처 : Infomax, 삼성선물

Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	증가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI	6,813.34	+234.30	6,671.53	6,742.44	6,819.03	6,889.94	6,966.53	6,928.24	6,780.74	6,459.27	6,440.28	6,455.45	7,545.76
KOSDAQ	861.37	+2.46	843.94	852.65	861.81	870.52	879.68	866.17	848.30	846.28	807.05	771.65	898.00
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,073.70	+38.40	1,048.93	1,061.32	1,074.38	1,086.77	1,099.83	1,093.30	1,067.85	1,034.64	1,016.75	1,020.10	1,206.03
KOSDAQ 150	1,500.00	+21.70	1,447.00	1,473.50	1,492.50	1,519.00	1,538.00	1,528.50	1,483.00	1,492.98	1,417.99	1,323.89	1,563.71

본 조사항목은 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사항목은 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대역할 수 없습니다. 본 조사항목에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성자의 의견이 정확히 반영되었습니다.