

뮤즈 여파로 인한
업종별 차별화에 혼조세

삼성선물

국내 증시, 전강후약 장세 나타나며 혼조세

전일 국내 증시는 전강후약 장세 나타나며 혼조세 마감(KOSPI 200 F -0.28%, KOSPI +0.15%, KOSDAQ -0.23%). 코스피200 지수 선물은 메타의 최신 개인용 AI 에이전트 '뮤즈'의 인기가 부각되며 AI 투심 호조 보인 영향에 상승 출발. 다만, 인플레이션 우려가 확대되며 상승 전환한 국제유가 움직임 영향 받아 오후 들어 하방 압력에 노출된 나스닥 선물 움직임에 연동되어 상승분을 반납. 당시 일시적으로 외국인의 매도 물량이 대거 출회되기도 했으나, 3거래일 연속으로 코스피 현선 동반 순매수 이어가며 숏커버 지속중인 것으로 판단. 외국인 현물 매수세는 뮤즈 효과로 향후 반도체 및 기관 수요 증가 기대감 확대되며 삼성전자, 삼성전기, SK스퀘어 등에 집중됨.

기술적 저항선 재차 근접한
코스피

또한, 전일 진행된 정부의 대미투자 관련 국회 보고에서 추진 의사 결정한 사업 1개(텍사스 가스발전), 협의 중인 사업 2개(원전 8기 건설, 알래스카 LNG 개발)가 알려진 가운데 원전주를 중심으로 관련 수혜 종목들의 강세가 돋보임. 한편, 추석 연휴 전 마지막 거래일을 앞두고 코스피 지수가 8월 이후 7,000선을 돌파했을때마다 저항선으로 작용해왔던 60일선 부근에 재차 근접해 지수의 추가 상승을 위해서는 해당 레인지 위 안착이 필요한 상황. 이 가운데 연휴 기간 동안에는 진행될 미-중 정상회담이 예정되어 있어 현재 양국간 견해 차이를 보이고 있는 무역 휴전 연장 여부 등에 주목할 필요. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시에서 메모리 관련주를 중심으로 반도체 업종의 강세가 더욱 확대된 영향에 상승. 금일 지수 선물은 연휴 전 차익실현 매물 소화하며 반도체 강세 유지 속 추가 상승 시도할 전망.

미국 증시, 지정학적 긴장
완화 기대 속 혼조세

미국 증시는 업종별 차별화가 뚜렷하게 나타나며 혼조세 마감(S&P 500 0.00%, NASDAQ +0.45%, DOW -0.36%). 정규장 개장 전 미국 지수 선물은 국제유가 움직임 반영하며 제한된 범위에서 등락. 브렌트유 선물은 아시아 증시 시간대에서 상승폭을 점진적으로 확대하다 유럽 증시 시간대 들어 사우디가 호르무즈 우회로인 동-서 송유관 운영 재개 관련 기대감에 공급 부족 우려 완화되며 \$100불을 재차 하회. 또한, 정규장 시간대에서는 트럼프 대통령이 UN 총회에서의 연설을 통해 이란에 합의 체결을 위협한 이후 진행된 이란 측과의 3시간 회담을 긍정적으로 평가하며 지수에 우호적으로 작용.

나스닥 100 지수 사상
최고치 경신 속 업종별
차별화

한편, SK하이닉스 ADR의 뉴욕증권거래소(NYSE) 반도체지수 조기 편입이 발표되며 향후 패시브 매수세 유입이 예상되는 가운데 메타의 뮤즈 흥행으로 반도체 업종의 상승세가 두드러짐. 이에 월요일 나스닥 종합 지수에 이어 전일 대형 기술주 중심 나스닥100 지수가 사상 최고치를 경신. 반면, 개인용 AI 에이전트 도구의 확산이 은행, 보험, 통신, 여행 업체 등 소비자 관성으로부터 수익을 창출해온 사업들에 부정적으로 작용할 수 있다는 우려에 금융 섹터를 중심으로 관련주들에 투매가 나타남.

글로벌 증시 동향

	증가	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,764.64	-0.0%	+2.4%	+1.2%	3,161,802	\$150.64B
NASDAQ	27,244.28	+0.5%	+4.9%	+4.1%	7,899,549	\$127.38B
Dow Jones	51,863.69	-0.4%	-0.4%	-2.7%	444,550	\$33.06B
Russell 2000	2,889.92	+0.5%	+0.7%	-4.2%	866,150	\$18.31B
EURO STOXX 50	6,324.72	+0.1%	+1.4%	-2.1%	198,341	\$9.37B
Nikkei 225	65,018.95	+1.4%	+1.6%	-0.8%	1,976,980	\$53.23B
Hang Seng	25,087.75	+0.2%	+1.7%	-3.5%	2,673,926	\$13.74B
KOSPI	7,017.91	+0.1%	+5.9%	+1.5%	264,278	₩23.59T
KOSDAQ	834.38	-0.2%	+2.7%	+4.0%	865,705	₩8.50T

FICC 동향

	증가	등락폭/률
달러지수	100.53	△ 0.10
USD/JPY	157.39	△ 0.03
USD/KRW	1,356.50	▼ 18.00
미 국채 10년물 (%)	4.96	+1.1bp
미 국채 2년물 (%)	4.76	+0.7bp
국고채 10년물 (%)	4.45	+0.2bp
국고채 3년물 (%)	4.03	-2.2bp
WTI 선물 (\$/배럴)	90.52	-2.0%
금 선물 (\$/oz)	4,376.40	-0.2%

KOSPI - 투자주체별 수급 (KRX)

KOSPI	09월 22일		
	매수	매도	순매수 (억원)
외국인	77,346	76,773	573
기관계	59,813	61,107	-1,295
금융투자	14,228	12,198	2,030
은행	66	24	42
투신	3,454	5,595	-2,141
사모펀드	4,721	3,588	1,133
보험	962	919	42
연기금	36,068	38,657	-2,589
기타법인	18,740	2,296	16,443
개인	79,756	95,383	-15,627

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 수급 (KRX)

KOSDAQ	09월 22일		
	매수	매도	순매수 (억원)
외국인	17,147	17,697	-550
기관계	5,417	6,369	-952
금융투자	2,278	2,762	-484
은행	2	126	-124
투신	1,134	1,545	-411
사모펀드	884	1,123	-238
보험	205	130	75
연기금	910	659	251
기타법인	696	749	-53
개인	61,480	59,909	1,571

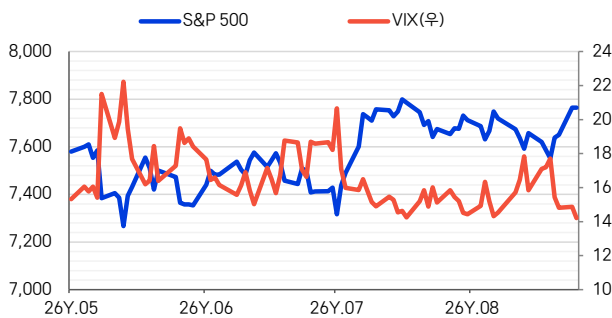
출처 : Infomax, 삼성선물

NXT 포함 전일 투자주체별 수급

NXT	증시 전체	
	순매수 (억원)	순매수 (억원)
외국인	1,318	1,341
기관계	483	-1,763
금융투자	367	1,913
은행	0	-82
투신	145	-2,407
사모펀드	-28	867
보험	-1	116
연기금	1	-2,336
기타법인	75	16,466
개인	-233	-15,900

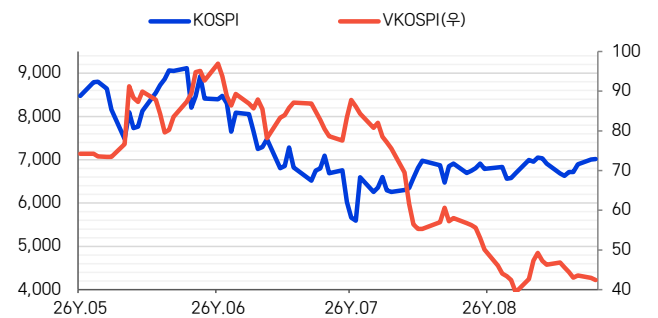
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



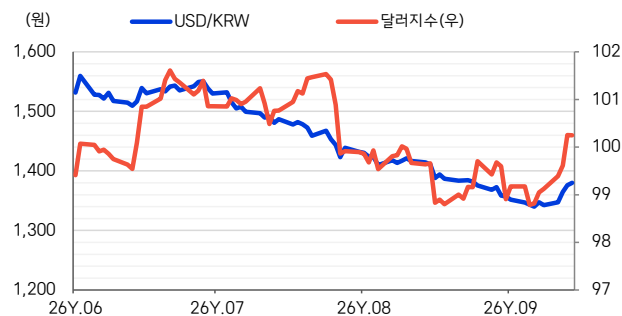
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



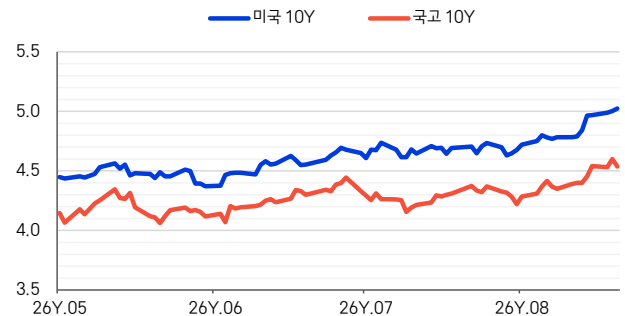
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



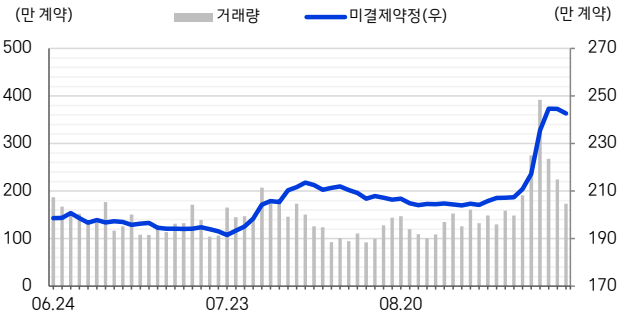
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
E-mini S&P 500	DEC	7,830.00	7,848.50	7,810.50	7,831.75	-1.75	-0.0%	1,260,139	1,866,649	+1,356,362	67.11	86
	MAR	7,912.50	7,930.00	7,896.00	7,914.25	-1.25	-0.0%	1,475	4,455	-1,839,006	149.61	177
E-mini NASDAQ 100	DEC	30,780.00	31,065.50	30,670.00	31,028.50	+243.75	+0.8%	496,496	287,421	+218,914	296.10	86
	MAR	31,166.25	31,431.00	31,064.25	31,399.50	+245.25	+0.8%	417	790	-255,500	667.10	177

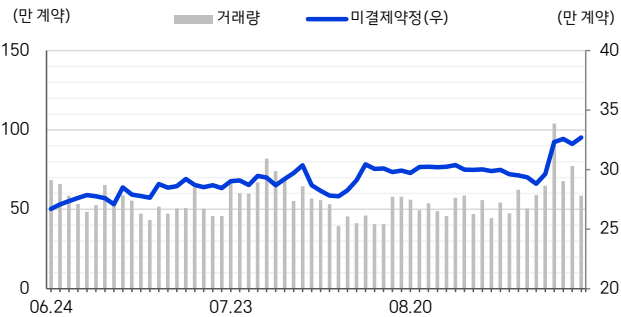
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



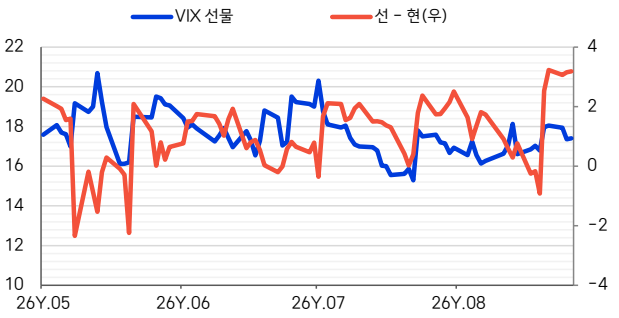
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



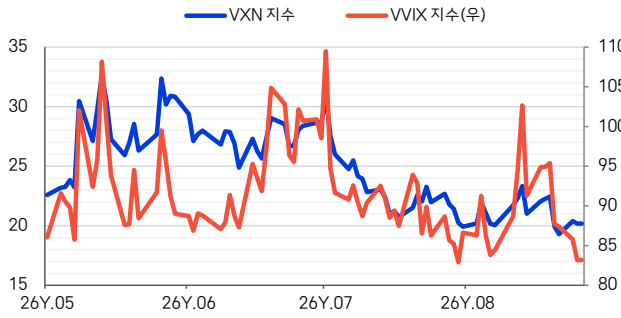
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물 동향



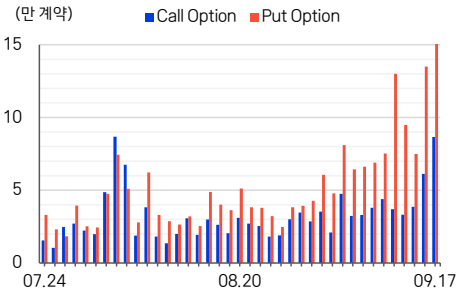
출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 변동성 지수 동향



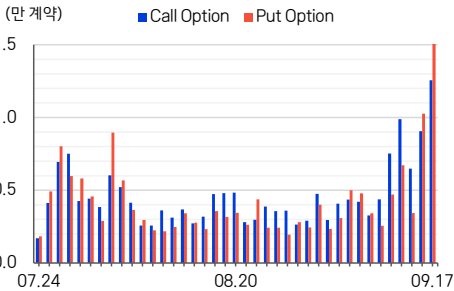
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



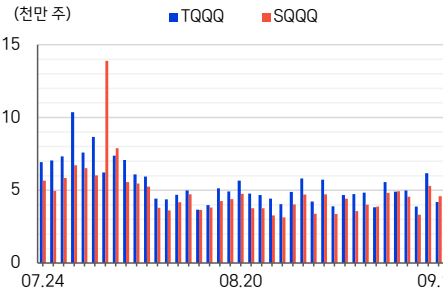
출처 : Bloomberg, 삼성선물

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	7,764.64	-0.06	7,741.77	7,753.20	7,767.70	7,779.13	7,793.63	7,773.42	7,747.49	7,673.88	7,646.02	7,669.00	7,606.09
NASDAQ	27,244.28	+122.19	27,103.83	27,174.06	27,231.42	27,301.65	27,359.01	27,330.33	27,202.74	26,657.13	26,412.17	26,377.40	26,097.82
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,831.75	-1.75	7,792.25	7,812.00	7,830.25	7,850.00	7,868.25	7,859.13	7,821.13	7,703.82	7,663.51	7,682.86	7,633.95
NASDAQ 100	31,028.50	+243.75	30,525.83	30,777.17	30,921.33	31,172.67	31,316.83	31,244.75	30,849.25	29,967.44	29,591.54	29,506.13	29,409.69

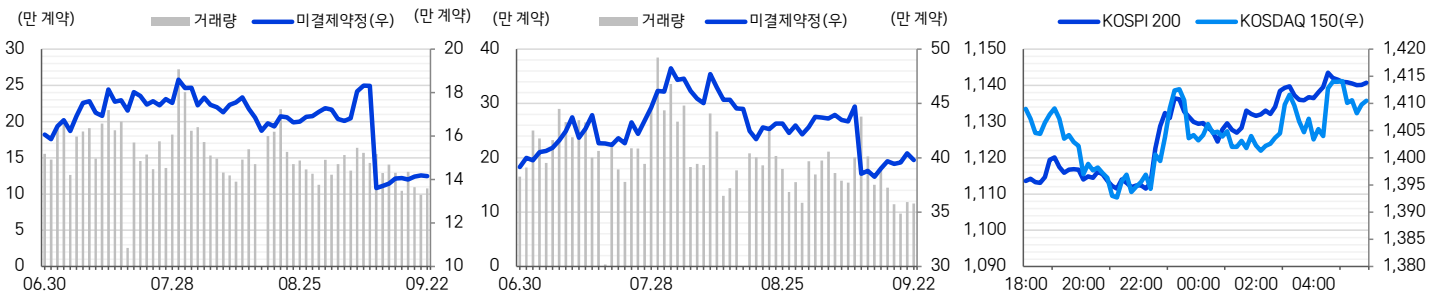
국내 지수선물 시세 (주간 거래)

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
KOSPI 200	DEC	1,139.45	1,142.90	1,110.10	1,112.00	-3.10	-0.3%	81,806	132,718	-405	-1.30	78
	MAR	1,130.45	1,131.90	1,105.00	1,105.00	+4.40	+0.4%	9	4,414	-	-8.30	169
KOSPI 200 Spread		-9.60	-9.55	-9.60	-9.60	+2.40		4				
MINI KOSPI 200	OCT	1,133.36	1,136.70	1,104.34	1,106.62	-2.78	-0.3%	125,098	64,027	+1,532	-6.68	15
	NOV	1,136.50	1,139.34	1,107.78	1,110.12	-2.24	-0.2%	478	2,504	+42	-3.18	50
KOSDAQ 150	DEC	1,437.10	1,449.80	1,404.30	1,404.70	-21.90	-1.5%	114,171	398,003	-6,073	-3.04	78

KOSPI 200 (Big) 선물 거래량과 미결제약정

KOSDAQ 150 선물 거래량과 미결제약정

전거래일 지수 선물 야간 거래 동향



출처 : Bloomberg, 삼성선물

출처 : Bloomberg, 삼성선물

출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI 200 (Big) 선물 투자자 동향

KOSPI 200	09월 22일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	79,235	77,412	1,823	14,515	2,863
기관계	10,861	14,134	-3,273	-14,471	-1,805
금융투자	8,397	11,324	-2,927	-18,991	-2,092
은행	36	40	-4	30	-20
투신	1,108	1,400	-292	4,988	1,461
보험	19	93	-74	-208	-744
연기금	1,271	1,264	7	-289	-415
기타법인	1,337	868	469	-94	-231
개인	16,470	15,489	981	50	-827

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	272,000	+0.9%	2,070,674	4,617,425	276,500
SK하이닉스	1,833,000	-2.2%	388,027	930,195	1,840,000
대우건설	18,840	+3.2%	326,181	220,167	18,800
대한항공	31,450	+9.0%	225,527	189,834	31,400
SFA반도체	10,500	-	166,241	60,849	10,620
두산에너지리티	86,200	+0.6%	156,702	199,922	86,500
미래에셋증권	32,950	+2.5%	152,411	343,807	32,850
대한전선	31,550	+6.4%	121,339	48,430	31,600
한국전력	30,900	+0.2%	90,930	179,672	30,850
한화생명	5,630	-3.4%	88,989	86,417	5,650

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
737	-1,163	외국인	0	480
241	276	기관계	744	613
249	280	금융투자	740	650
-1,096	682	개인	-789	-1,179

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	3,864	280,566	284,430	3,864	-2,981,373
금융투자	59,325	-10,438	48,887	534,639	44,689
투신	-10,438	-	-10,438	44,689	-
연기금	5,697	-91,565	-85,868	75,774	-178,200
총합	68,865	112,517	181,382	614,158	-3,381,930

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	7,017.91	+10.19	6,873.37	6,945.64	7,058.54	7,130.81	7,243.71	7,094.68	6,909.51	6,870.65	6,866.03	6,830.25	6,880.33
KOSDAQ	834.38	-1.89	821.57	827.97	837.54	843.94	853.51	840.74	824.77	827.19	824.31	822.16	811.53
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,112.00	-3.10	1,088.87	1,100.43	1,121.67	1,133.23	1,154.47	1,127.45	1,094.65	1,104.60	1,087.65	1,080.87	1,089.05
KOSDAQ 150	1,404.70	-21.90	1,374.10	1,389.40	1,419.60	1,434.90	1,465.10	1,427.25	1,381.75	1,408.52	1,403.60	1,406.12	1,397.15

Compliance Notice

본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 파생상품 투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성자의 의견이 정확히 반영되었습니다.