

금리 상승폭 확대에도 유지된 기술주 강세

삼성선물

국내 증시, 마이크론 실적 및 PCE 대기하며 혼조세

전일 국내 증시는 시가총액 상위주의 움직임 차별화 흐름이 이어지며 혼조세 마감(KOSPI 200 F -0.42%, KOSPI -0.48%, KOSDAQ +0.72%). 코스피200 지수 선물은 전일 미국채 금리 상승세가 둔화되는 등 매크로 부담이 일부 완화되고 엔트로픽이 향후 AI 인프라에 \$5,180억 규모 투자를 계획 중이라고 알려지자 AI 투심 호조 보이며 상승 출발. 다만 이후 외국인의 현선 동반 매도세가 확대되며 하방 압력에 노출되어 약세로 전환. 이번 주 들어 미결제약정 감소 흐름이 이어지고 있는 가운데, PCE 및 마이크론 실적 발표를 앞두고 관망 우위가 나타난 것으로 판단.

소부장 상승세 이어지며 코스닥은 코스피 대비 강세 유지

삼성전자와 SK하이닉스 역시 화요일 움직임에 대한 되돌림이 나타나며 이를 연속으로 정규장 움직임 차별화가 나타남. 한편, 트럼프 대통령의 대미투자 발표 예정 소식에 원전 및 철강 업종 등 수혜주의 강세가 돋보이며 코스피 하단을 지지. 코스닥 지수는 외국인 선물 수급이 매수 우위로 전환된 가운데 주성엔지니어링이 코스닥 시총 3위에 등극하는 등 소부장 관련주의 상승 모멘텀이 유지되며 최근 코스피 대비 상대적 강세를 이어감. 야간 거래에서 코스피 선물은 상승세 이어간 미국채 금리 움직임 반영하며 약세 보임. 금일 지수 선물은 마이크론 실적 및 9월 수출 지표 소화하는 가운데 외국인 수급 유입 여부 주목하며 상승 우위 보일 전망.

미국 증시, PCE 예상 하회 불구 미국채 10 년물 금리 5.3% 돌파 소화하며 혼조

미국 증시는 미국채 10년물 금리가 한때 5.3% 돌파한 가운데 혼조세 마감(S&P 500 -0.25%, NASDAQ +0.24%, DOW -0.86%). 정규장 개장 전 미국 지수 선물은 금리 및 유가 움직임 제한된 가운데 소폭 상승 우위를 보임. 이후 8월 PCE 지표가 BEA의 지표 방법론 수정 속 예상치를 하회하자(근원 MoM +0.2%, 예상 +0.3%) 지수 급등 나타나기도 했으나, 이후 미국채 금리가 전 구간에서 상승하자 하락 전환. 2분기 GDP 성장률 최종치가 예상치를 상회(+2.2%, 예상 +1.5%)하며 미국 경기의 견조함이 확인됨과 더불어 소비 지표 역시 호조 보인 점에(8월 개인 지출 MoM +0.9%, 예상 +0.8%) 영향 받은 것으로 분석됨.

매크로 부담에도 기술주는 상대적 강세, 마이크론 실적 발표 후 주가 상승

다만, 매크로 부담에도 불구하고 이번달 13일 스마트홈 기기 출시를 예고하며 상승 전환한 애플을 중심으로 기술주들이 상대적 강세를 이어가며 나스닥 지수는 3대 지수 중 유일하게 상승 전환에 성공. 이후, 정규장 마감 후 분기 실적을 발표한 마이크론이 어닝 서프라이즈(분기 매출 \$542.3억, 예상 \$510.7억 / 매출총이익률 87.0%, 예상 86.2%) 및 시장 예상 상회한 가이던스를 발표하며 금일 지수 선물은 상승 출발. 실적 발표 직후에는 직원 보상 증가 여파로 다음 분기 매출총이익률이 시장 예상을 소폭 하회하며 주가 약세 나타나기도 했으나, 이전 분기 대비 장기 계약 건수가 60% 이상 증가하는 등(16건 → 26건) 메모리 수요가 견조함을 시사하며 낙폭을 만회. 한편, 금일 장중에는 9월 ISM 제조업 PMI(예상 55.0, 이전 54.6) 발표가 예정되어 있어 주목.

글로벌 증시 동향

	증가	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,651.54	-0.3%	-0.7%	-0.5%	3,144,496	\$157.73B
NASDAQ	26,861.06	+0.2%	-0.3%	+1.9%	7,722,479	\$130.17B
Dow Jones	50,906.05	-0.9%	-1.2%	-4.3%	486,935	\$43.69B
Russell 2000	2,796.86	-0.4%	-1.5%	-5.4%	999,780	\$20.12B
EURO STOXX 50	6,269.02	-0.8%	-0.5%	-2.4%	259,243	\$12.53B
Nikkei 225	66,753.72	+1.9%	+2.7%	+0.8%	1,989,400	\$45.67B
Hang Seng	24,613.27	+0.4%	-0.9%	-3.7%	2,808,750	\$10.36B
KOSPI	6,838.04	-0.5%	-2.4%	+0.0%	285,981	₩20.48T
KOSDAQ	855.91	+0.7%	+2.4%	+4.2%	573,996	₩7.77T

FICC 동향

	증가	등락폭/률
달러지수	101.45	△ 0.08
USD/JPY	157.41	△ 0.12
USD/KRW	1,355.70	△ 1.70
미 국채 10년물 (%)	5.29	+5.0bp
미 국채 2년물 (%)	4.89	+1.2bp
국고채 10년물 (%)	4.42	-5.5bp
국고채 3년물 (%)	4.02	-5.7bp
WTI 선물 (\$/배럴)	90.42	+1.2%
금 선물 (\$/oz)	4,186.70	+0.2%

KOSPI - 투자주체별 수급 (KRX)

KOSPI	09월 30일		
	매수	매도	순매수 (억원)
외국인	80,980	101,672	-20,692
기관계	50,088	58,080	-7,993
금융투자	9,768	17,875	-8,108
은행	29	25	3
투신	3,879	2,465	1,414
사모펀드	2,308	3,587	-1,279
보험	540	523	16
연기금	33,394	33,577	-183
기타법인	17,358	829	16,529
개인	56,165	44,056	12,109

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 수급 (KRX)

KOSDAQ	09월 30일		
	매수	매도	순매수 (억원)
외국인	15,527	16,251	-724
기관계	5,543	5,061	482
금융투자	2,450	2,548	-98
은행	10	71	-61
투신	1,144	682	462
사모펀드	935	867	68
보험	166	109	58
연기금	836	721	115
기타법인	676	633	43
개인	55,738	55,550	188

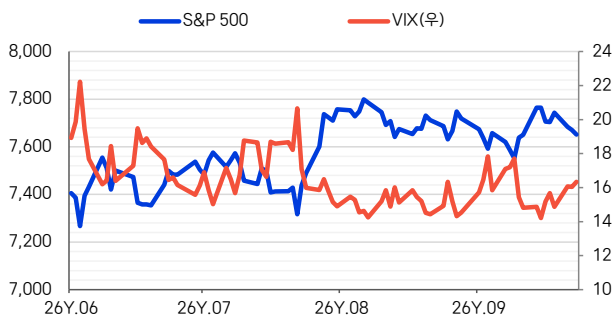
출처 : Infomax, 삼성선물

NXT 포함 전일 투자주체별 수급

NXT	증시 전체	
	순매수 (억원)	순매수 (억원)
외국인	-2,131	-23,547
기관계	-678	-8,189
금융투자	-876	-9,082
은행	0	-58
투신	118	1,993
사모펀드	78	-1,133
보험	0	74
연기금	0	-68
기타법인	277	16,850
개인	-2,755	14,820

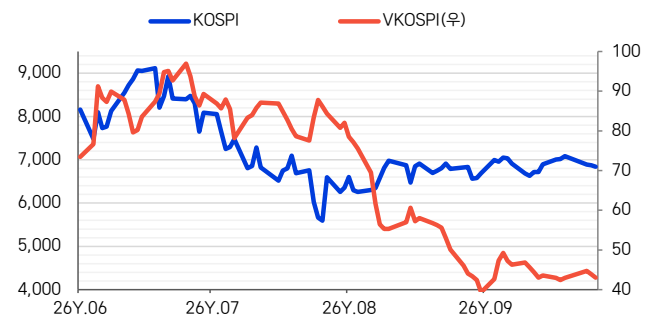
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



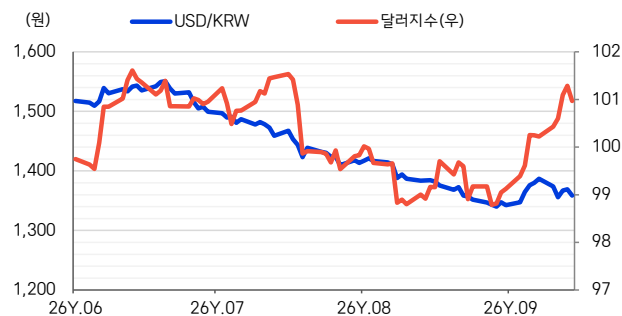
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



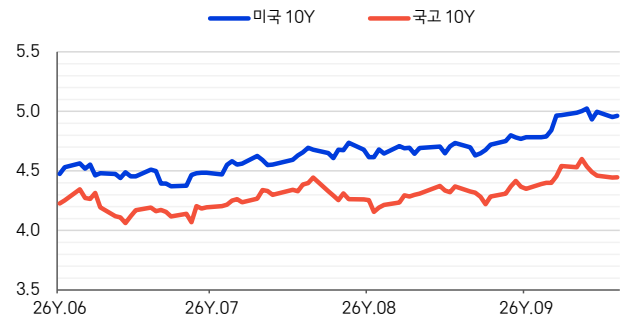
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



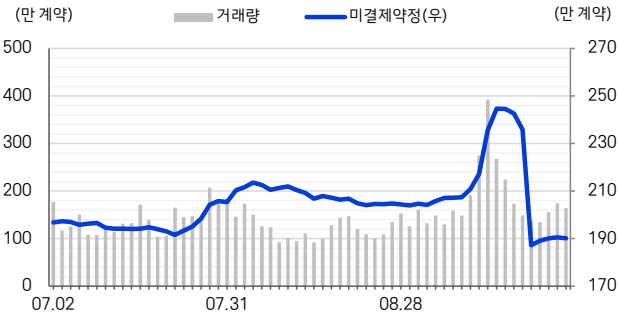
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
E-mini S&P 500	DEC	7,739.00	7,782.00	7,705.50	7,715.50	-16.50	-0.2%	1,889,454	1,885,220	-10,443	63.96	78
	MAR	7,823.25	7,860.00	7,787.50	7,795.75	-17.25	-0.2%	2,980	9,600	+454	144.21	169
E-mini NASDAQ 100	DEC	30,657.25	30,906.00	30,512.25	30,698.75	+85.50	+0.3%	598,965	269,744	-1,741	290.25	78
	MAR	31,083.75	31,273.25	30,887.00	31,065.00	+82.75	+0.3%	1,279	764	+7	656.50	169

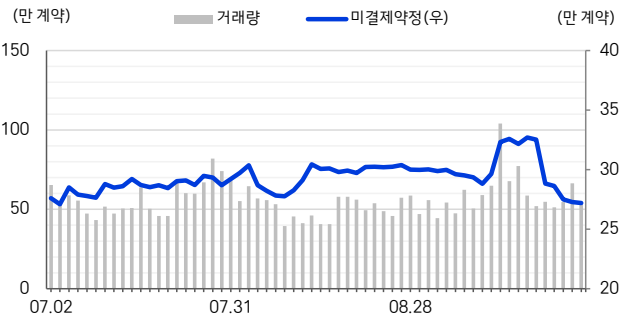
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



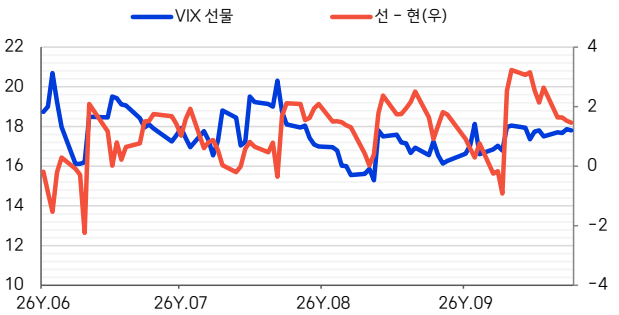
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



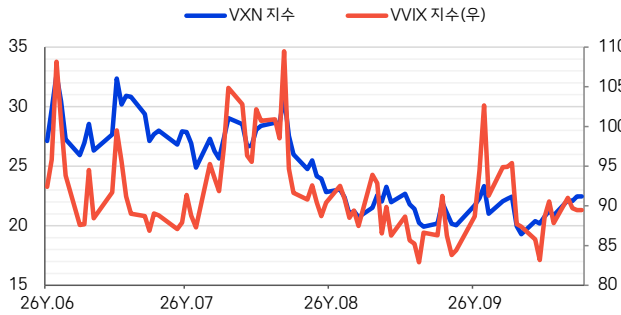
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물 동향



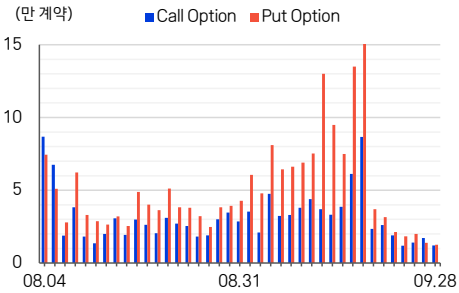
출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 변동성 지수 동향



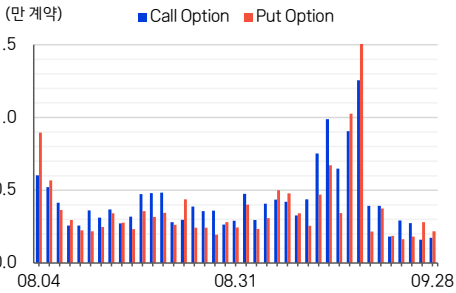
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



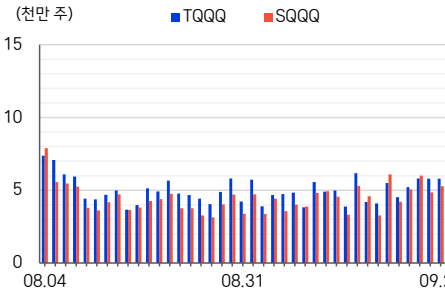
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	증가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,651.54	-19.30	7,603.98	7,627.76	7,675.32	7,699.10	7,746.66	7,687.21	7,615.87	7,690.72	7,697.72	7,671.31	7,626.29
NASDAQ	26,861.06	+63.52	26,696.30	26,778.68	26,943.44	27,025.82	27,190.58	26,984.63	26,737.49	26,897.41	26,873.03	26,563.76	26,190.76
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,715.50	-16.50	7,657.83	7,686.67	7,734.33	7,763.17	7,810.83	7,748.75	7,672.25	7,745.05	7,758.74	7,702.86	7,658.50
NASDAQ 100	30,698.75	+85.50	30,311.92	30,505.33	30,705.67	30,899.08	31,099.42	30,999.25	30,605.50	30,699.85	30,645.77	29,978.75	29,509.74

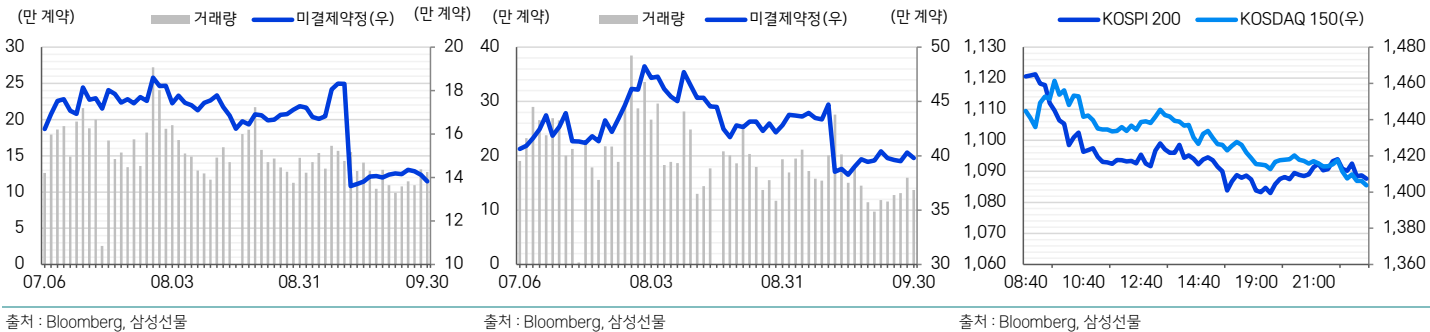
국내 지수선물 시세 (주간 거래)

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
KOSPI 200	DEC	1,105.55	1,110.65	1,083.75	1,091.50	-4.60	-0.4%	98,274	129,238	-2,945	9.68	70
	MAR	1,093.80	1,097.00	1,077.50	1,077.50	-6.65	-0.6%	505	4,519	+1	-4.32	161
KOSPI 200 Spread		-10.45	-10.45	-10.70	-10.70	-0.05		4				
MINI KOSPI 200	OCT	1,099.90	1,105.20	1,078.70	1,086.44	-4.22	-0.4%	127,061	59,122	-4,019	4.62	7
	NOV	1,103.22	1,107.06	1,081.84	1,089.36	-3.96	-0.4%	1,007	3,211	+430	7.54	42
KOSDAQ 150	DEC	1,450.00	1,471.90	1,444.70	1,457.80	+9.90	+0.7%	135,519	397,834	-5,263	0.18	70

KOSPI 200 (Big) 선물 거래량과 미결제약정

KOSDAQ 150 선물 거래량과 미결제약정

전거래일 지수 선물 야간 거래 동향



KOSPI 200 (Big) 선물 투자자 동향

KOSPI 200	09월 30일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	94,105	98,905	-4,800	-2,375	-1,335
기관계	15,202	11,213	3,989	1,252	2,720
금융투자	12,598	7,813	4,785	3,056	3,891
은행	24	42	-18	-22	-38
투신	940	1,715	-775	-1,925	-172
보험	50	129	-79	-203	-873
연기금	1,560	1,501	59	313	-109
기타법인	1,461	1,292	169	249	-451
개인	16,793	16,151	642	874	-934

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	269,000	-1.5%	2,037,136	4,371,403	268,500
SK하이닉스	1,781,000	+0.9%	352,586	893,953	1,776,000
한온시스템	3,570	+10.9%	194,193	125,835	3,520
대우건설	17,870	+2.2%	184,764	237,148	17,740
삼성중공업	19,840	+3.3%	148,112	215,981	19,700
한화솔루션	34,150	+5.4%	140,529	82,879	33,900
우리금융지주	35,050	-3.2%	140,280	155,818	34,900
한화생명	5,340	-7.5%	120,648	96,913	5,330
대한항공	32,000	+1.6%	115,843	230,496	32,000
두산에너지리티	81,700	+2.4%	95,748	237,875	81,600

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-1,593	-3,482	외국인	163	2,575
629	1,365	기관계	-315	-2,478
629	1,365	금융투자	-315	-2,478
1,116	2,117	개인	119	-97

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-1,376,548	-1,376,548	3,864	-5,977,531
금융투자	25,342	-4,842	20,500	149,064	10,255
투신	-4,842	-	-4,842	10,255	2,406
연기금	-5,838	1,285	-4,553	-4,647	-134,154
총합	19,493	-1,286,105	-1,266,612	150,603	-6,298,156

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	6,838.04	-32.77	6,726.77	6,782.41	6,874.02	6,929.66	7,021.27	6,901.84	6,754.59	6,939.48	6,866.00	6,847.75	6,794.61
KOSDAQ	855.91	+6.11	846.44	851.17	856.84	861.57	867.24	864.41	854.01	846.23	834.51	825.14	807.59
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,091.50	-4.60	1,068.40	1,079.95	1,095.30	1,106.85	1,122.20	1,101.08	1,074.18	1,098.14	1,093.42	1,083.17	1,073.52
KOSDAQ 150	1,457.80	+9.90	1,430.93	1,444.37	1,458.13	1,471.57	1,485.33	1,478.45	1,451.25	1,444.46	1,425.10	1,408.46	1,386.51

Compliance Notice

본 조사항목은 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사항목은 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다. 본 조사항목에 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.