

국내 증시, SK 하이닉스 코스피 시가총액 1 위 등극

전일 국내 증시는 25년만 코스피 시가총액 1위 변동 소화하며 강세 마감(KOSPI 200 F +1.02%, KOSPI +0.69%, KOSDAQ +0.19%). 코스피200 지수 선물은 미국과 이란의 종전 MOU 체결 이후 1차 대면 협상이 80분 만에 종료됐다는 소식 등으로 대외 불안이 높아진 영향에 하락 출발. 이후 외국인의 선물 순매수 규모가 오전 동안 꾸준히 강화되다 오후 들어 매도 우위로 전환한데 연동되어 개장 초반 상승분 일부를 반납하며 1,500선을 소폭 하회하며 마감. 이 가운데 증시 변동성 고조 흐름이 확대되며 VKOSPI 지수가 금융위기 고점 수준에 재차 근접하기도.

한편, ADR 승인이 임박한 것으로 알려진 SK하이닉스가 8거래일 연속 상승 마감하며 보통주 기준으로 삼성전자의 시가총액을 넘어서 25년 만에 코스피 시가총액 1위에 등극. 이와 더불어 엔비디아와의 협력 기대감에 강세 두드러진 LG전자와 더불어 지난주에 이어 대형주 상대적 우위 추세가 이어지며 코스피 지수의 2거래일 만에 증가 기준 최고치 경신을 견인. 코스닥 지수는 소부장 관련주의 선전에도 여타 업종의 상승이 제한되며 비교적 제한된 상승폭을 보임. 야간 거래에서 코스피 선물은 S&P 500 및 나스닥 지수 하락에도 불구하고 마이크론을 중심으로 필라델피아 반도체 지수가 상승폭을 더욱 확대한 데 연동되어 주간 거래 고점 위에서 상승 마감. 금일 지수 선물은 반도체 섹터 낙관론 유지되는 가운데 차익실현 수요 또한 높아지며 상승 출발 이후 변동성 장세 보일 전망.

미국 증시, 알파벳 중심으로 빅테크 약세 돌보임

미국 증시는 빅테크 하방 압력 두드러진 가운데 혼조세 마감(S&P 500 -0.37%, NASDAQ -1.32%, DOW +0.29%). 정규장 개장 전 지수 선물은 미국 - 이란 협상 불확실성이 부각되었으나, 이후 미국이 이란산 원유 판매를 협상 기간 동안 허용하고 이란의 동결 자산 해제를 추진 중이라는 소식에 금요일 거래에서의 고점을 돌파. 호르무즈 해협 유조선 통행량의 회복세가 유지된 가운데 밴스 부통령이 이란이 핵 사찰단의 복귀를 허용하기로 합의했다고 밝히자 지수는 재차 고점을 높이기도 했으나, 이란 측이 해당 합의를 인정하지 않는다고 알려진 상황.

한편, 옵션 시장 수급의 경우 S&P 500 지수 및 개별주식 옵션 모두에서 풋옵션 매수세가 우위를 보이며 증시가 하방 압력에 노출됨. 특히 구글 딥마인드 부사장 존 점퍼의 퇴사 소식이 알려지며 지난주 노암 샤지어에 이어 구글의 AI 핵심 인재가 연이어 경쟁사로 이직한 것으로 알려지자 모회사 알파벳 주가가 5% 급락하며 약세가 두드러짐. 스페이스X가 IPO 후 약 1주일 만에 \$200억 규모의 대규모 채권 발행에 나선다는 소식 역시 미국채 금리 상승을 자극하며 지수 움직임에 부정적으로 작용. 다만, 수요일 장 마감 이후 실적 발표를 앞둔 마이크론이 엔트로픽과 AI 인프라 협약 체결을 발표하며 반도체 업종의 상승세가 지속되었고, 비기술 섹터들의 순환매 나타나며 다우 지수는 비교적 선전한 것으로 분석.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,500.44	7,530.01	7,460.01	7,472.79	-27.79	-0.4%	+0.6%	-0.0%	+9.2%	3,175,682	\$470.92B
NASDAQ	26,483.31	26,561.12	26,125.48	26,166.60	-351.33	-1.3%	+1.1%	-0.7%	+12.6%	4,760,691	\$437.20B
Dow Jones	51,555.19	51,887.85	51,555.19	51,712.71	+148.01	+0.3%	+1.0%	+2.2%	+7.6%	479,655	\$98.09B
Russell 2000	2,992.36	3,015.41	2,985.09	3,004.40	+24.64	+0.8%	+2.1%	+4.7%	+21.1%	2,408,554	\$66.67B
KOSPI	8,954.43	9,253.00	8,900.68	9,114.55	+62.13	+0.7%	+6.7%	+16.1%	+116.3%	381,081	₩41.91T
KOSDAQ	957.49	979.58	944.31	968.40	+1.81	+0.2%	-6.4%	-16.6%	+4.6%	15,957	₩9.12T
KOSPI 200	1,442.16	1,500.12	1,434.10	1,477.22	+17.74	+1.2%	+8.6%	+20.5%	+143.8%	6,288	₩38.61T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	06월 22일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	127,312	152,778	-25,466	-10,843	-895,241
기관계	120,146	117,112	3,034	-3,860	250,905
금융투자	32,353	27,495	4,859	11,765	380,288
은행	66	85	-19	63	-32,622
투신	12,348	8,998	3,350	13,901	5,434
사모펀드	3,595	5,907	-2,312	-10,176	5,434
보험	919	1,778	-860	-5,909	-46,923
연기금	70,814	72,647	-1,834	-13,035	-19,749
기타법인	4,284	3,358	926	-2,538	131,954
개인	167,353	145,847	21,506	17,241	512,382

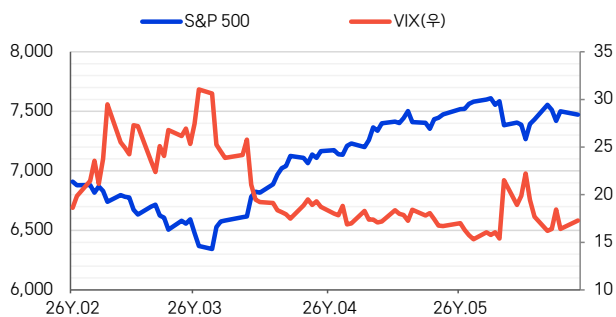
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	06월 22일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	27,324	24,172	3,152	4,199	34,977
기관계	9,956	8,500	1,456	-11,772	-44,330
금융투자	5,701	4,268	1,434	-4,262	-29,837
은행	3	0	3	-7	-83
투신	1,234	1,844	-610	-5,428	6,749
사모펀드	1,401	1,037	364	-2,028	-8,328
보험	102	99	3	-282	-2,103
연기금	1,512	1,182	330	440	-5,829
기타법인	612	585	26	43	-19,215
개인	53,332	57,966	-4,634	7,529	28,567

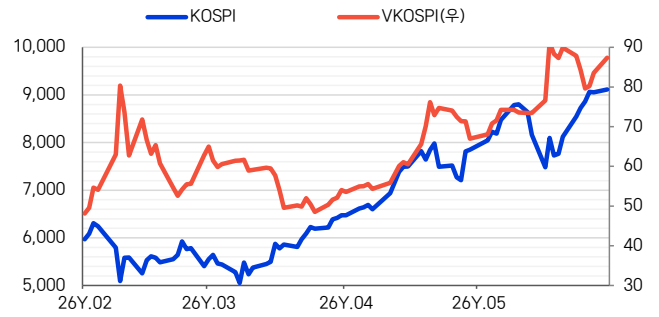
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



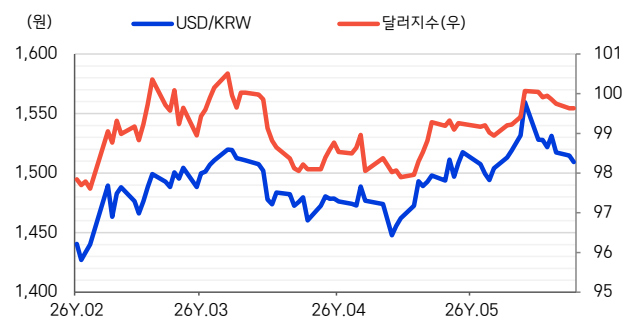
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



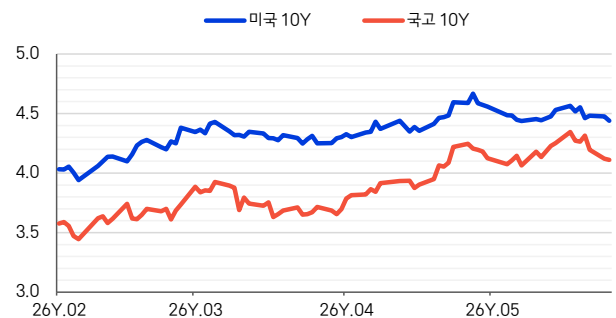
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



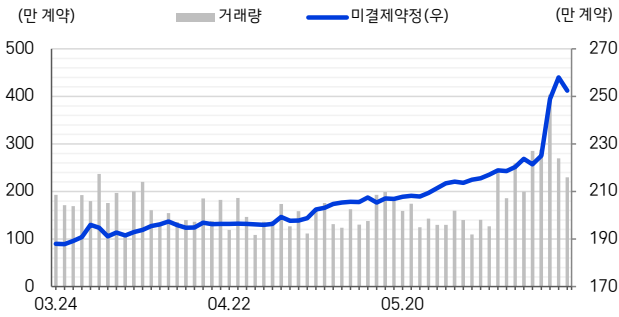
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
E-mini S&P 500	SEP	7,576.75	7,599.25	7,513.00	7,541.25	+32.82	+0.4%	1,504,428	1,984,210	-31,811	68.46	87
	DEC	7,640.00	7,664.50	7,582.50	7,610.75	+40.00	+0.5%	2,033	2,831	-2,225	137.96	178
E-mini NASDAQ 100	SEP	30,740.00	30,968.00	30,337.50	30,653.50	+390.15	+1.3%	627,102	265,634	-4,140	306.42	87
	DEC	31,090.00	31,285.00	30,677.25	30,977.75	+258.00	+0.8%	1,212	390	+1,444	630.67	178

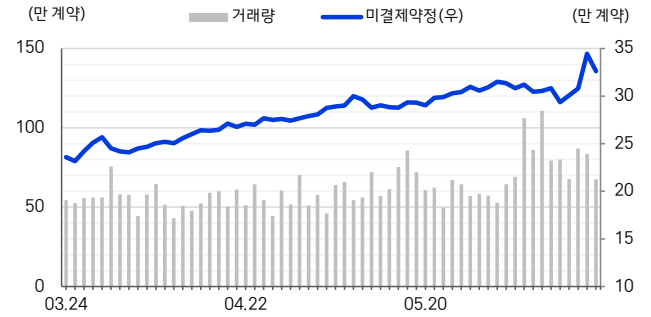
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



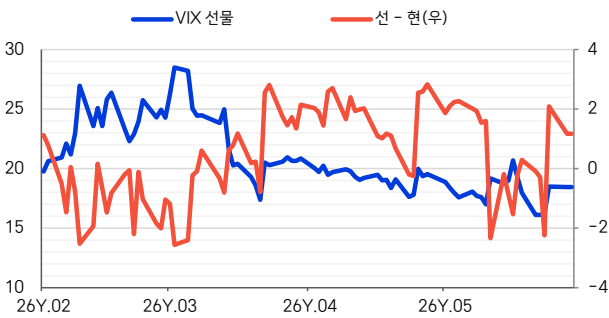
출처: Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



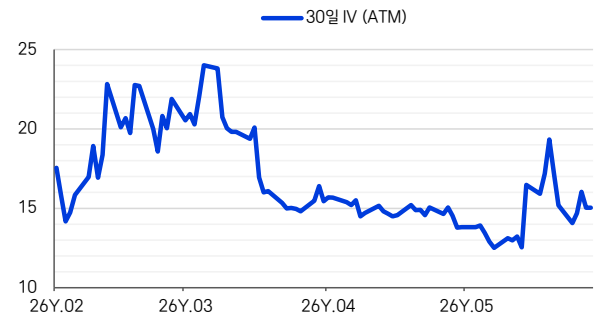
출처: Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



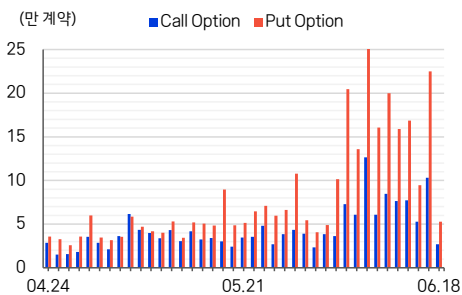
출처: Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



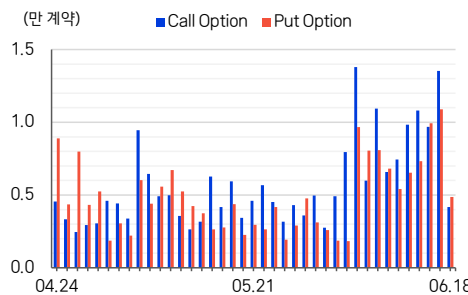
출처: Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



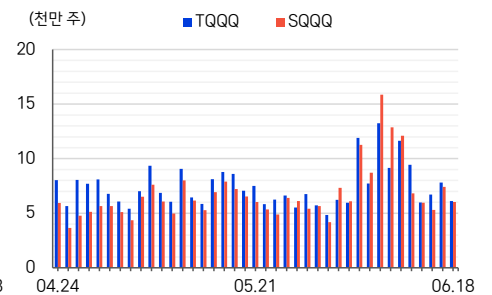
출처: Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처: Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처: Bloomberg, 삼성선물

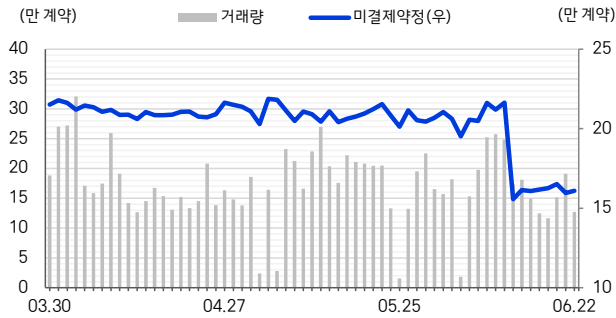
Technical Analysis

현물	증가	전일비	PIVOT POINT				DEMARK		Moving Average				
			2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,472.79	-27.79	7,417.60	7,445.20	7,487.60	7,515.20	7,557.60	7,501.40	7,431.40	7,491.82	7,434.42	7,486.62	7,202.37
NASDAQ	26,166.60	-351.33	25,848.76	26,007.68	26,284.40	26,443.32	26,720.04	26,363.86	25,928.22	26,353.29	26,024.30	26,369.15	24,981.56
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,541.25	+32.82	7,464.92	7,503.08	7,551.17	7,589.33	7,637.42	7,570.25	7,484.00	7,510.79	7,447.22	7,501.40	7,230.72
NASDAQ 100	30,653.50	+390.15	30,022.50	30,338.00	30,653.00	30,968.50	31,283.50	30,810.75	30,180.25	30,231.72	29,741.11	29,961.49	27,941.58

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

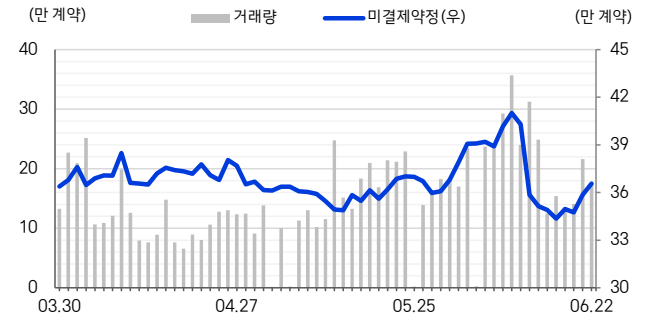
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이스스 증가	잔존만기
KOSPI 200	SEP	1,450.00	1,514.90	1,441.05	1,490.50	+15.00	+1.0%	122,263	148,394	+215	13.28	79
	DEC	1,457.85	1,520.10	1,457.85	1,503.10	+9.05	+0.6%	31	7,903	+16	25.88	170
KOSPI 200 Spread		13.10	13.25	13.10	13.25	+0.15		34				
MINI KOSPI 200	JUL	1,440.90	1,507.72	1,433.08	1,483.60	+16.74	+1.1%	160,659	47,649	-1,989	6.38	16
	AUG	1,452.18	1,511.00	1,437.54	1,488.08	+16.00	+1.1%	307	4,378	-1	10.86	51
KOSDAQ 150	SEP	1,708.00	1,774.50	1,689.00	1,774.50	+58.50	+3.4%	173,575	365,592	-371	27.57	79

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	06월 22일		순매수 추이 (계약)			
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적	
외국인	93,488	93,944	-456	81	1,262	
기관계	14,695	12,469	2,226	532	-1,840	
금융투자	9,964	9,127	837	108	-7,037	
은행	75	68	7	-54	-27	
투신	2,994	1,502	1,492	500	5,385	
보험	101	20	81	291	573	
연기금	1,561	1,750	-189	-330	-752	
기타법인	1,084	1,444	-360	-320	-253	
개인	17,926	19,336	-1,410	-293	831	

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	355,500	+0.6%	4,768,405	6,261,904	353,500
SK하이닉스	2,950,000	+5.8%	969,130	1,778,841	2,919,000
미래에셋증권	46,350	-4.8%	163,214	381,654	46,100
대우건설	21,750	+0.7%	158,504	221,604	21,800
LG전자	228,500	+6.8%	157,768	58,137	227,500
두산에너지빌리티	94,500	-3.5%	157,475	115,705	94,200
삼성중공업	26,250	-4.4%	152,945	291,010	26,200
HPS	60,300	+6.2%	139,382	181,039	60,000
후성	18,630	+9.1%	120,765	59,117	18,600
카카오게임즈	10,110	+12.5%	120,095	25,239	10,040

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
360	3,264	외국인	194	1,290
-362	-4,654	기관계	1,422	4,938
-10	-6	금융투자	1,422	4,938
15	1,053	개인	-1,212	-4,683

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-2,465,868	-2,465,868	269,505	-1,944,819
금융투자	-26,763	4,627	-22,136	-11,466	-553,772
투신	4,627	-	4,627	-553,772	-65,325
연기금	-431	-47,785	-48,216	50,585	-1,136,688
총합	-41,931	-2,508,010	-2,549,940	158,558	-5,416,419

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	9,114.55	+62.13	8,737.09	8,925.82	9,089.41	9,278.14	9,441.73	9,359.94	9,007.62	8,964.33	8,508.30	8,387.13	7,097.88
KOSDAQ	968.40	+1.81	928.83	948.61	964.10	983.88	999.37	991.63	956.36	997.31	996.60	1,032.58	1,106.27
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,490.50	+15.00	1,408.30	1,449.40	1,482.15	1,523.25	1,556.00	1,539.63	1,465.78	1,476.67	1,391.74	1,355.25	1,112.51
KOSDAQ 150	1,774.50	+58.50	1,660.50	1,717.50	1,746.00	1,803.00	1,831.50	1,817.25	1,731.75	1,782.28	1,781.13	1,807.45	1,897.32