Investment Strategy I 2026.11.2

Weekly Flow Monitor

한국 현물·선물/옵션·ETF 매매 동향(10/26~30)

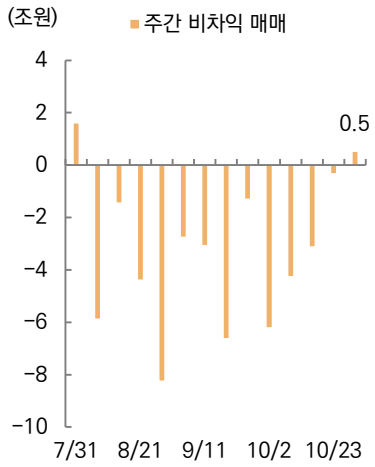
(시황) 김석환
seokhwan.kim@miraeasset.com

(ETF/파생) 윤재홍
jaehong.yoon@miraeasset.com

[현물 매매 동향]

- (시장) 5거래일 기준 외국인은 순매도 이어갔으나, 전체 규모는 축소(-0.5조). 기관은 반도체 위주 순매수(+2.6조)
- (산업) 기관-외국인 수급 엇갈림. 26개 산업에서 기관-외국인 동반 순매수 산업은 에너지(2,334억/6,024억), 유틸리티(93억/136억) 2개 산업, 동반 순매도 산업은 호텔/레저(-129억/-98억) 1개 산업. 반도체에서 기관은 순매수(2조) 했으나 외국인은 순매도 지속(-0.7조)
- (종목) 외국인 순매수 상위는 SK(4,808억), 삼성E&A(1,790억), 순매도 상위는 SK스퀘어(-3,058억), 삼성SDI(-1,496억). 기관 순매수 상위는 삼성전자(1.1조), SK스퀘어(5,217억), 순매도 상위는 두산에너빌리티(-1,066억), S-Oil(-805억) 순
- (프로그램) 주간 비차익 매매는 순매수 전환(5,376억). 비차익 순매수 금액(추정치) 상위는 SK하이닉스(8,377억), HD현대중공업(1,207억), LIG디펜스앤에어로스페이스(1,076억) 등. 비차익 순매도 금액(추정치) 상위는 삼성전기(-2,990억), 삼성SDI(-1,087억) 등

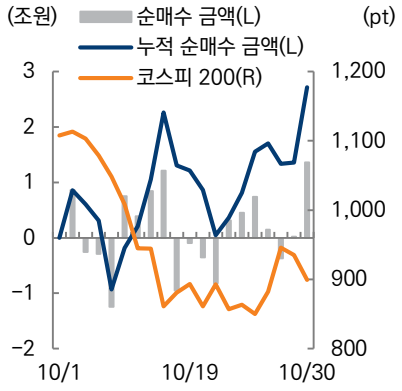
주간 비차익 매매 순매수 전환



[선물/옵션 매매 동향]

- (선물) 5거래일 기준 외국인은 코스피 200 선물(Big+Mini) 시장에서 2.4조 원 순매수. 개인, 투신은 각각 0.6조, 0.3조 순매수. 미결제약정은 10/15 기점으로 소폭 감소한 이후 정체. 전체 거래량은 직전 5거래일 14.4만 계약에서 14.1만 계약으로 소폭 감소
- (옵션) 코스피 200 옵션(Big+Mini) 시장에서 외국인은 풋옵션 위주 매수(253억). 개인은 콜옵션 매도(-113억)
- (개별종목 선물) 삼성전자 개별종목 선물에서 외국인/기관 수급은 정체. SK하이닉스/삼성전기는 외국인이 순매도 확대하며 최근 매수분 반납. 최근 5거래일 순매수 규모는 3종목 각각 124억, -9,427억/-688억

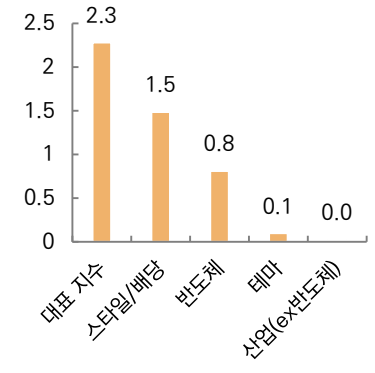
외국인 코스피 200 선물 순매수 전환



[ETF 매매 동향]

- (자산별) 5거래일 개인은 361억 원 순매수. 한국 주식을 -3,186억 원 순매도, 해외 주식은 +2,884억 원 순매수. 해외 주식은 미국 대형(S&P 500, 1,242억), 대형 성장(나스닥 100, 1,183억) 선호 지속
- (한국 주식형) 한국 주식 내에서는 배당 위주 순매수(988억). 대표 지수 내에서는 대형주(코스피)를 -3,985억 원 순매도, 중소형(코스닥)은 1,416억 원 순매수. 커버드콜(926억)은 순매수 지속. 반도체는 -1,463억 원 순매도
- (한국 주식형) 개별 ETF 내에서는 코스닥 레버리지(1,172억) 선호 높아. 2차전지 레버리지도 순매수 상위(143억). 순매도는 코스피 레버리지(-2,534억), 코스피 200(-1,292억)에 집중. 단일종목 레버리지도 순매도 상위 올랐으며 우주항공도 순매도(-213억)

10월 개인 순매수: '대표 지수, 배당' 위주



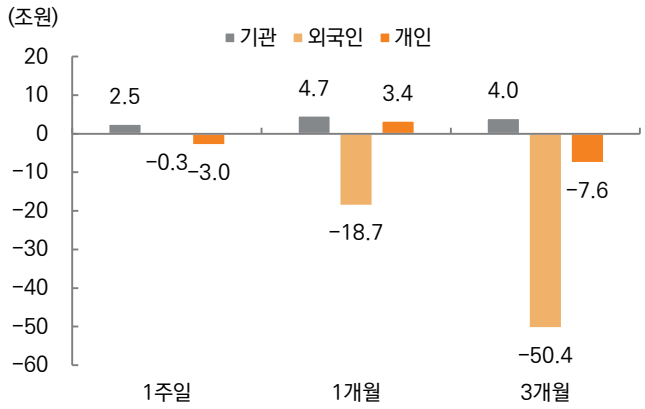
주: 한국 주식형 ETF는 한국 주식, 한국 주식+채권 합산 / 자료: FnGuide, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

현물 매매 동향

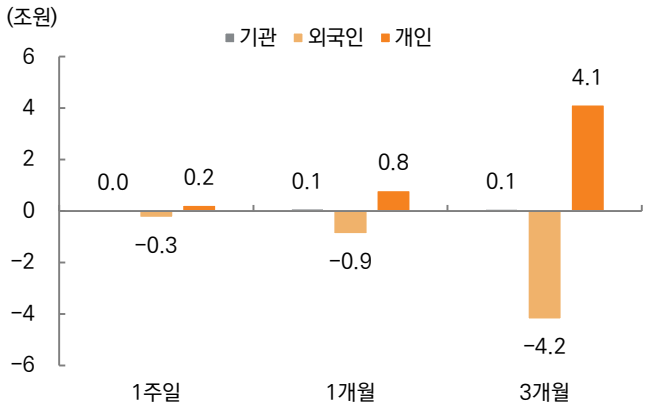
- (시장/산업) 5거래일 기준 외국인은 순매도 이어갔으나, 전체 규모는 축소(-0.5조). 기관 반도체 위주 순매수(+2.6조)
- (종목) 외국인 순매수 상위는 SK(4,808억), 삼성E&A(1,790억), 기관 상위는 삼성전자(1.1조), SK스퀘어(5,217억)
- (프로그램) 비차익 매매(추정치)는 순매수 전환(5,376억). 순매수는 SK하이닉스(8,377억), HD현대중공업(1,207억)

시장/산업별 매매 동향

코스피 주체별 순매수 규모(1주일, 1개월, 3개월)

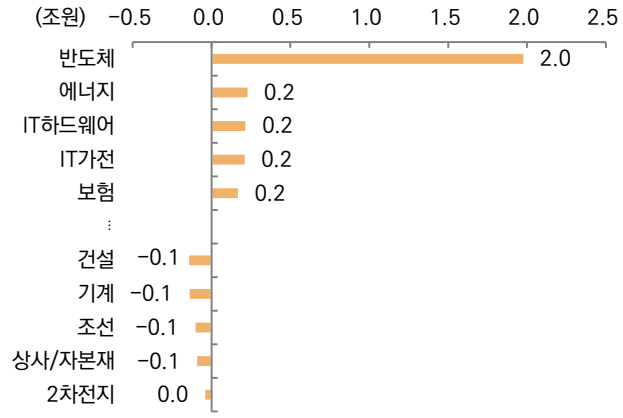


코스닥 주체별 순매수 규모(1주일, 1개월, 3개월)

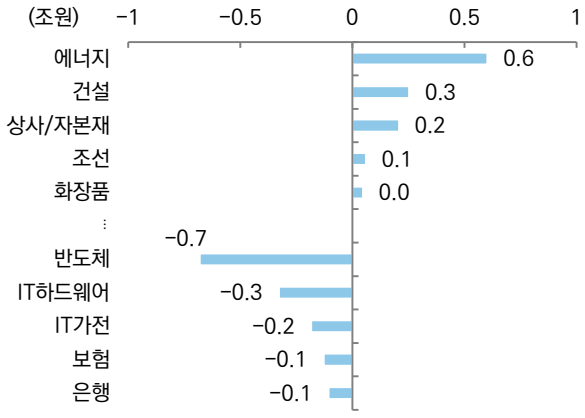


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

기관 순매수/순매도 상위 산업(코스피, 코스닥 합산, 1주일)

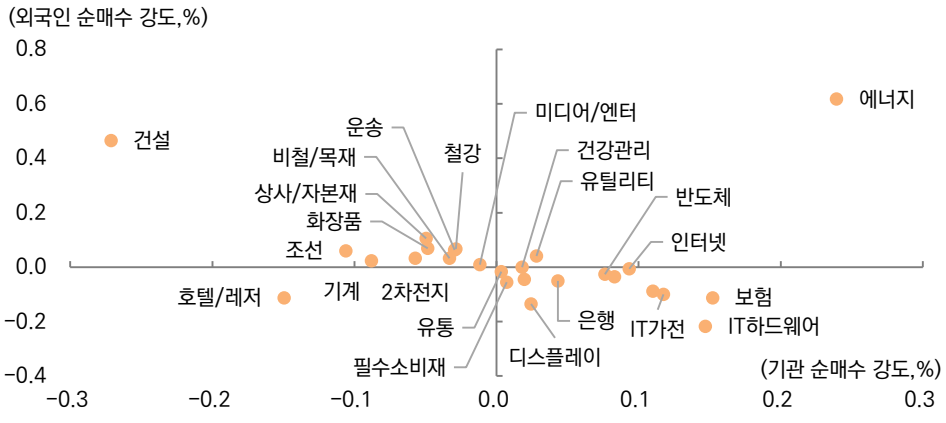


외국인 순매수/순매도 상위 산업(코스피, 코스닥 합산, 1주일)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

산업별 기관, 외국인 시가총액 대비 순매수 강도(코스피, 코스닥 합산, 1주일)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

개별종목 매매 동향

표 1. 코스피 외국인 순매수, 순매도 상위 종목(1주일)

구분	종목코드	종목명	산업	시가총액 (억원)	기관 (억원)	외국인 (억원)	주가 상승률(%)	
							1주일	1개월
순매수	A034730	SK	에너지	364,689	4,911	4,808	8.1	-14.5
	A028050	삼성E&A	건설	120,932	-352	1,790	3.2	29.4
	A079550	LIG디펜스앤에어로스페이스	상사/자본재	91,520	-672	974	-12.5	-39.0
	A012450	한화에어로스페이스	상사/자본재	358,881	-801	866	-12.1	-30.9
	A010950	S-Oil	에너지	138,477	-805	521	-7.1	-23.9
	A000720	현대건설	건설	93,093	-600	506	-9.6	-28.9
	A000150	두산	상사/자본재	126,855	-481	429	-7.6	-34.9
	A005930	삼성전자	반도체	13,154,127	10,607	378	4.4	-16.2
	A064350	현대로템	상사/자본재	83,494	-236	335	-7.5	-31.5
	A047810	한국항공우주	상사/자본재	95,331	-157	323	-4.3	-22.5
순매도	A402340	SK스퀘어	반도체	1,183,358	5,217	-3,058	15.7	-21.3
	A006400	삼성SDI	IT가전	437,579	2,531	-1,495	10.7	5.4
	A032830	삼성생명	보험	541,000	1,649	-1,482	10.4	-4.1
	A353200	대덕전자	IT하드웨어	59,004	315	-986	-3.9	-9.9
	A009150	삼성전기	IT하드웨어	893,337	1,635	-962	6.6	-21.0
	A028260	삼성물산	상사/자본재	505,963	1,213	-783	8.3	-8.6
	A000660	SK하이닉스	반도체	10,358,382	2,436	-648	11.0	-20.2
	A042700	한미반도체	반도체	174,135	389	-638	-4.4	-28.8
	A000270	기아	자동차	373,235	-96	-553	-10.6	-15.3
	A068270	셀트리온	건강관리	444,652	483	-493	-1.4	7.8

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

표 2. 코스피 기관 순매수, 순매도 상위 종목(1주일)

구분	종목코드	종목명	산업	시가총액 (억원)	기관 (억원)	외국인 (억원)	주가 상승률(%)	
							1주일	1개월
순매수	A005930	삼성전자	반도체	13,154,127	10,607	378	4.4	-16.2
	A402340	SK스퀘어	반도체	1,183,358	5,217	-3,058	15.7	-21.3
	A034730	SK	에너지	364,689	4,911	4,808	8.1	-14.5
	A006400	삼성SDI	IT가전	437,579	2,531	-1,495	10.7	5.4
	A000660	SK하이닉스	반도체	10,358,382	2,436	-648	11.0	-20.2
	A032830	삼성생명	보험	541,000	1,649	-1,482	10.4	-4.1
	A009150	삼성전기	IT하드웨어	893,337	1,635	-962	6.6	-21.0
	A028260	삼성물산	상사/자본재	505,963	1,213	-783	8.3	-8.6
	A064400	LG씨엔에스	인터넷	69,952	1,109	-259	-0.8	4.9
	A018260	삼성에스디에스	인터넷	157,077	635	-389	-4.9	-7.3
순매도	A034020	두산에너빌리티	기계	351,028	-1,066	-331	-7.7	-32.8
	A010950	S-Oil	에너지	138,477	-805	521	-7.1	-23.9
	A012450	한화에어로스페이스	상사/자본재	358,881	-801	866	-12.1	-30.9
	A079550	LIG디펜스앤에어로스페이스	상사/자본재	91,520	-672	974	-12.5	-39.0
	A035420	NAVER	인터넷	262,084	-631	161	-0.8	-11.1
	A000720	현대건설	건설	93,093	-600	506	-9.6	-28.9
	A009830	한화솔루션	에너지	50,826	-580	-456	-20.6	-33.3
	A011070	LG이노텍	IT하드웨어	77,155	-544	257	-14.0	-42.2
	A000150	두산	상사/자본재	126,855	-481	429	-7.6	-34.9
	A267270	HD건설기계	기계	36,668	-441	206	-13.6	-37.5

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

표 3. 코스닥 외국인 순매수, 순매도 상위 종목(1주일)

구분	종목코드	종목명	산업	시가총액 (억원)	기관 (억원)	외국인 (억원)	주가 상승률(%)	
							1주일	1개월
순매수	A214450	파마리서치	건강관리	22,026	-205	276	-11.5	-31.7
	A119850	지엔씨에너지	기계	5,247	-211	276	-21.3	-44.2
	A445680	큐리옥스바이오시스템즈	건강관리	8,509	-107	241	-17.7	-13.9
	A319660	피에스케이	반도체	33,196	-106	172	-2.5	-22.8
	A083650	비에이치아이	에너지	12,749	-104	172	-7.9	-31.3
	A141080	리가켐바이오	건강관리	22,767	-180	168	-9.8	-22.9
	A196170	알테오젠	건강관리	147,321	25	141	-5.8	-16.9
	A084370	유진테크	반도체	23,787	-120	118	-3.4	-38.1
	A078600	대주전자재료	IT하드웨어	14,040	-57	109	-6.9	-5.3
	A058470	리노공업	반도체	42,755	-205	108	-8.9	-23.6
순매도	A031980	피에스케이홀딩스	반도체	40,063	367	-456	7.2	4.0
	A222800	심텍	IT하드웨어	44,285	166	-439	0.0	-24.5
	A327260	RF머트리얼즈	상사/자본재	5,936	85	-303	-16.7	-33.0
	A218410	RFHIC	IT하드웨어	13,156	297	-268	9.2	-15.4
	A098120	마이크로컨텍솔	반도체	4,655	214	-225	28.6	0.4
	A067310	하나마이크론	반도체	22,208	-63	-224	-6.8	-29.5
	A030530	원익홀딩스	반도체	22,785	285	-209	32.9	11.7
	A036930	주성엔지니어링	반도체	76,694	-138	-182	-8.3	-29.0
	A252990	샘씨엔에스	반도체	9,508	82	-177	1.9	-20.0
	A098460	고영	IT하드웨어	19,506	61	-160	-2.2	-7.6

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

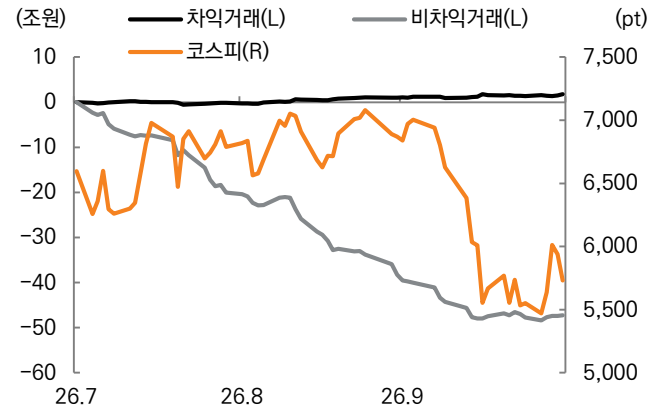
표 4. 코스닥 기관 순매수, 순매도 상위 종목(1주일)

구분	종목코드	종목명	산업	시가총액 (억원)	기관 (억원)	외국인 (억원)	주가 상승률(%)	
							1주일	1개월
순매수	A108490	로보티즈	기계	37,558	466	-110	13.8	-10.5
	A031980	피에스케이홀딩스	반도체	40,063	367	-456	7.2	4.0
	A425420	티에프이	반도체	10,903	327	-117	35.9	38.2
	A218410	RFHIC	IT하드웨어	13,156	297	-268	9.2	-15.4
	A030530	원익홀딩스	반도체	22,785	285	-209	32.9	11.7
	A098120	마이크로컨텍솔	반도체	4,655	214	-225	28.6	0.4
	A092870	엑시콘	반도체	7,922	187	-154	18.3	23.9
	A059090	미코	반도체	7,753	168	-46	3.6	0.0
	A222800	심텍	IT하드웨어	44,285	166	-439	0.0	-24.5
	A253590	네오셈	반도체	7,449	162	-10	4.0	26.7
순매도	A403870	HPSP	반도체	35,060	-286	61	-10.7	-33.1
	A119850	지엔씨에너지	기계	5,247	-211	276	-21.3	-44.2
	A058470	리노공업	반도체	42,755	-205	108	-8.9	-23.6
	A214450	파마리서치	건강관리	22,026	-205	276	-11.5	-31.7
	A141080	리가켐바이오	건강관리	22,767	-180	168	-9.8	-22.9
	A237690	에스티팜	건강관리	15,136	-175	26	-19.4	-20.9
	A247540	에코프로비엠	IT가전	88,928	-174	63	-2.1	-16.7
	A441270	파인엠텍	IT하드웨어	3,319	-160	81	-30.3	-16.6
	A036930	주성엔지니어링	반도체	76,694	-138	-182	-8.3	-29.0
	A084370	유진테크	반도체	23,787	-120	118	-3.4	-38.1

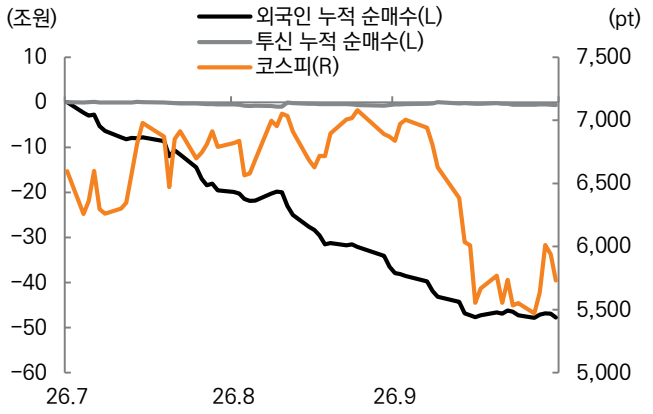
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

프로그램 매매 동향(차익, 비차익)

차익거래, 비차익거래 추이(3개월)



비차익거래 내 주체별 동향(3개월)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

표 5. 비차익 순매수 금액(추정치) 상위 종목(1주일)

종목코드	종목명	시장	산업	시가총액 (억원)	비차익 매매 (억원)	거래 강도 (%)	주가 상승률 (1주일,%)
A000660	SK하이닉스	KOSPI	반도체	10,358,382	8,377	3.2	11.0
A329180	HD현대중공업	KOSPI	조선	287,594	1,207	19.5	-10.2
A079550	LIG디펜스앤에어로스페이스	KOSPI	상사/자본재	91,520	1,076	31.4	-12.5
A028050	삼성E&A	KOSPI	건설	120,932	728	5.8	3.2
A000150	두산	KOSPI	상사/자본재	126,855	678	14.2	-7.6
A010140	삼성중공업	KOSPI	조선	139,744	558	16.5	-5.6
A064350	현대로템	KOSPI	상사/자본재	83,494	432	23.9	-7.5
A011070	LG이노텍	KOSPI	IT하드웨어	77,155	417	9.7	-14.0
A010950	S-Oil	KOSPI	에너지	138,477	401	15.1	-7.1
A138930	BNK금융지주	KOSPI	은행	40,595	394	29.5	-3.2

주1: 비차익 매매 금액은 추정치로, 일자별 정규장/NXT 순매수 수량x당일 종가로 산출,
주2: 거래강도는 비차익 매매 금액 / 5거래일 누적 거래대금 값,
자료: FnGuide, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. 비차익 순매도 금액(추정치) 상위 종목(1주일)

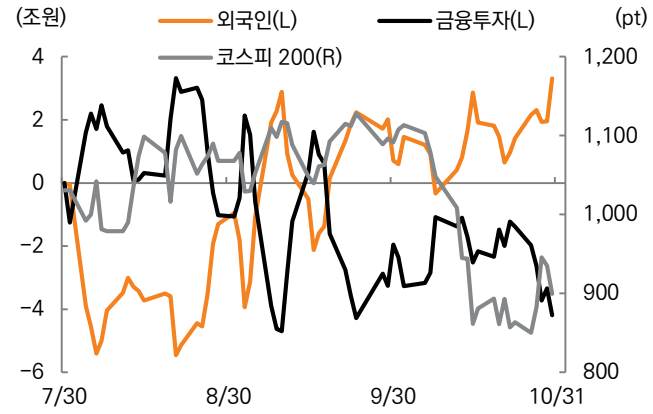
종목코드	종목명	시장	산업	시가총액 (억원)	비차익 매매 (억원)	거래 강도 (%)	주가 상승률 (1주일,%)
A009150	삼성전기	KOSPI	IT하드웨어	893,337	-2,990	-5.8	6.6
A006400	삼성SDI	KOSPI	IT가전	437,579	-1,087	-6.2	10.7
A032830	삼성생명	KOSPI	보험	541,000	-1,031	-21.0	10.4
A353200	대덕전자	KOSPI	IT하드웨어	59,004	-981	-12.9	-3.9
A000270	기아	KOSPI	자동차	373,235	-732	-15.0	-10.6
A042700	한미반도체	KOSPI	반도체	174,135	-726	-12.1	-4.4
A034020	두산에너빌리티	KOSPI	기계	351,028	-574	-6.6	-7.7
A028260	삼성물산	KOSPI	상사/자본재	505,963	-517	-9.3	8.3
A031980	피에스케이홀딩스	KOSDAQ	반도체	40,063	-503	-30.3	7.2
A222800	심텍	KOSDAQ	IT하드웨어	44,285	-484	-10.8	0.0

주1: 비차익 매매 금액은 추정치로, 일자별 정규장/NXT 순매수 수량x당일 종가로 산출,
주2: 거래강도는 비차익 매매 금액 / 5거래일 누적 거래대금 값,
자료: FnGuide, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

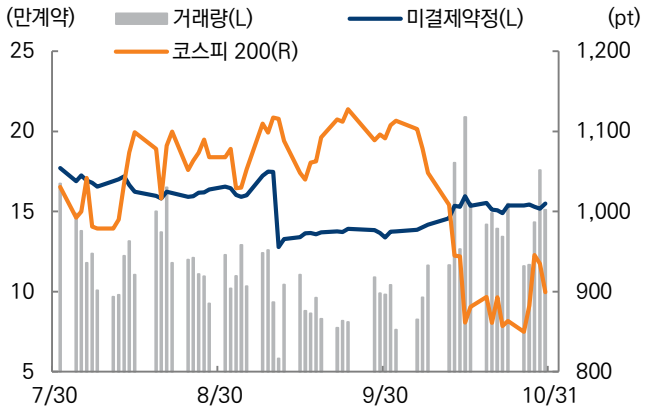
선물/옵션 매매 동향

- (선물/옵션) 5거래일 기준 외국인은 코스피 200 선물(Big+Mini) 시장에서 2.4조 원 순매수. 미결제약정은 10/15 기점으로 소폭 감소한 이후 정체. 거래량은 소폭 감소. 코스피 200 옵션(Big+Mini) 시장에서 외국인은 풋옵션 위주 매수(253억). 개인은 콜옵션 매도(-113억)
- (개별종목) 삼성전자 개별종목 선물에서 외국인/기관 수급은 정체. SK하이닉스/삼성전기는 외국인 순매도 발생

코스피 200 선물 누적 매매(3개월)

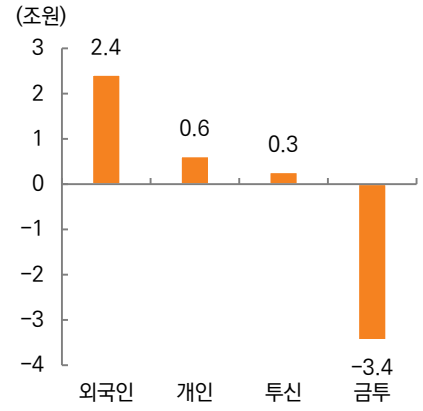


코스피 200 미결제 약정(3개월)

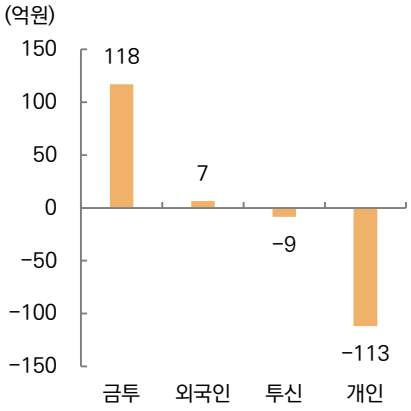


주: 미결제약정은 장종료 이후에도 반대매매 혹은 결제되지 않은 선물 계약으로 현재 포지션의 잔고를 의미. 근월물, 차근월물 합산, 자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

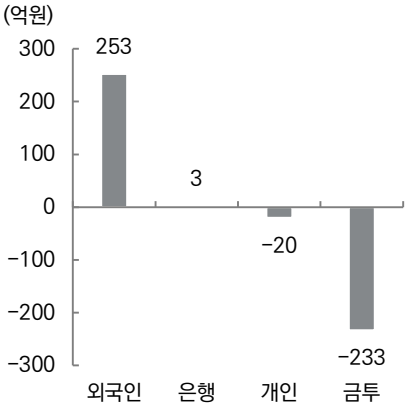
주체별 동향: 코스피 200 선물(1주일)



주체별 동향: 코스피 200 콜옵션(1주일)

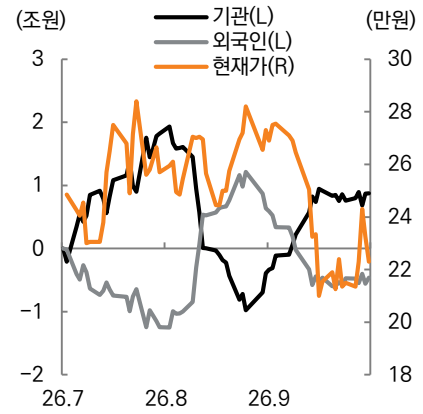


주체별 동향: 코스피 200 풋옵션(1주일)

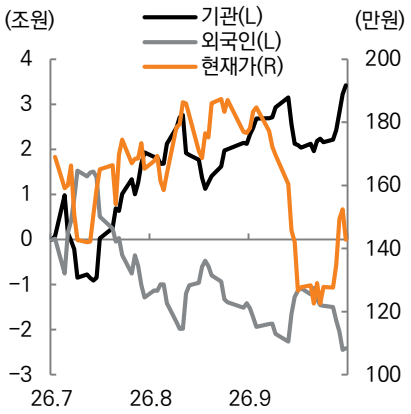


주: 코스피 200, 코스피 200 미니 반영, 주체는 절대값 기준 상위 4개 주체 선정, 자료: 한국거래소(KRX) 정보데이터 시스템, 미래에셋증권 리서치센터

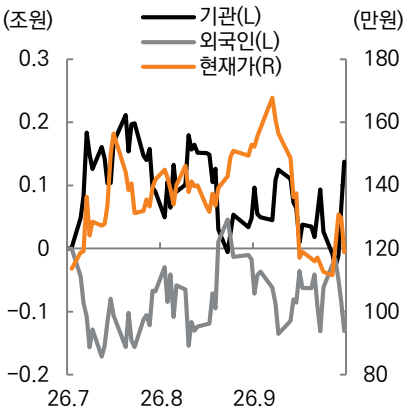
삼성전자 선물 주체별 추이(3개월)



SK하이닉스 선물 주체별 추이(3개월)



삼성전기 선물 주체별 추이(3개월)

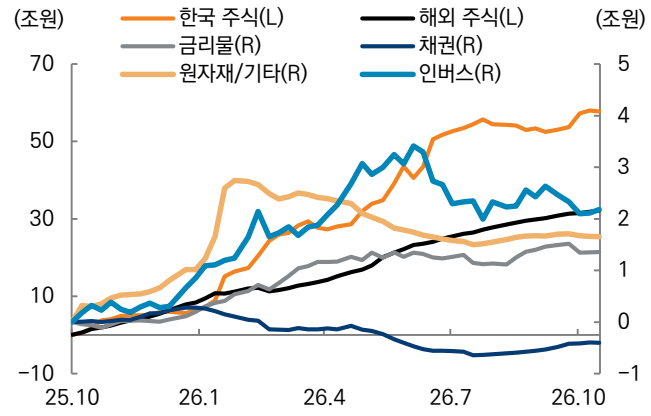


자료: 한국거래소(KRX) 정보데이터 시스템, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

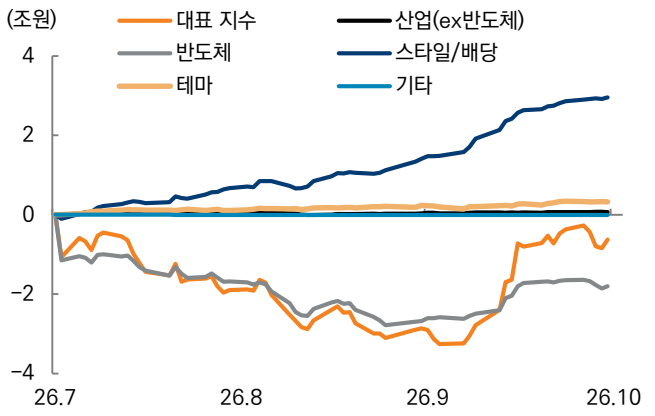
ETF 매매 동향

- (자산별) 5거래일 개인은 361억 원 순매수. 한국 주식을 -3,186억 원 순매도, 해외 주식은 +2,884억 원 순매수
- (한국 주식형) 한국 주식 내에서는 배당 위주 순매수(988억). 대표 지수 내에서는 대형주(코스피)를 -3,985억 원 순매도, 중소형(코스닥)은 1,416억 원 순매수. 커버드콜(926억)은 순매수 지속. 반도체는 -1,463억 원 순매도
- (한국 주식형) 개별 ETF 내에서는 코스닥 레버리지(1,172억) 선호 높아. 단일종목 레버리지는 순매도

개인 ETF 순매수 동향: 자산군별(3개월)

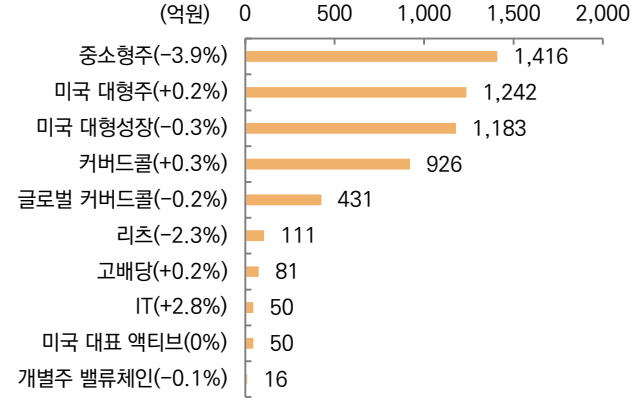


개인 ETF 순매수 동향: 한국 주식(3개월)

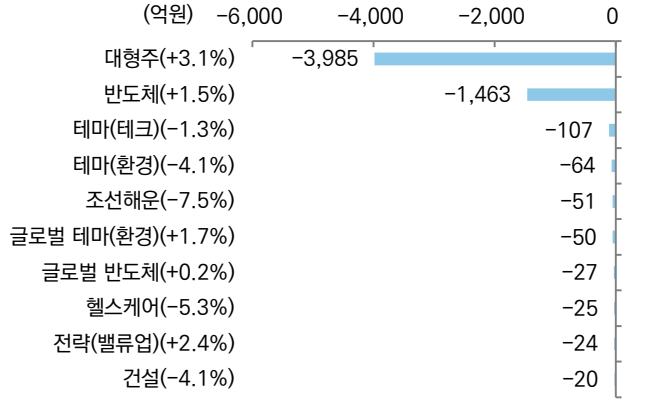


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

개인 순매수 상위 카테고리(괄호 안은 평균 수익률, 1주일)



개인 순매도 상위 카테고리(괄호 안은 평균 수익률, 1주일)



주: 평균 수익률 산출 시 레버리지 ETF 제외, 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. 개인 순매수, 순매도 상위 ETF(1주일)

순매수 상위					순매도 상위				
종목코드	종목명	키워드(상세)	순매수 (억원)	수익률 (%)	종목코드	종목명	키워드(상세)	순매도 (억원)	수익률 (%)
A233740	KODEX 코스닥150레버리지	코스닥 150	1,172	-8.9	A122630	KODEX 레버리지	코스피 200	-2,534	7.6
A379800	KODEX 미국S&P500	S&P 500	584	0.1	A069500	KODEX 200	코스피 200	-1,180	4.3
A379810	KODEX 미국나스닥100	나스닥 100	580	0.0	A0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	단일종목	-1,028	20.9
A360750	TIGER 미국S&P500	S&P 500	580	0.4	A0193W0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	단일종목	-392	8.4
A472150	TIGER 배당커버드콜액티브	대형주 커버드콜	406	1.8	A0195S0	TIGER SK하이닉스단일종목레버리지	단일종목	-337	20.8
A133690	TIGER 미국나스닥100	나스닥 100	329	0.1	A421320	PLUS 우주항공	우주항공	-213	-5.2
A0219E0	KODEX 200커버드콜액티브	대형주 커버드콜	322	1.9	A494310	KODEX 반도체레버리지	반도체/전반	-140	-2.9
A486290	TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜	미국 커버드콜	191	-1.1	A102110	TIGER 200	코스피 200	-112	3.6
A418660	TIGER 미국나스닥100레버리지(합성)	나스닥 100	145	0.0	A466920	SOL 조선TOP3플러스	조선해운	-63	-7.7
A462330	KODEX 2차전지산업레버리지	2차전지	143	-2.8	A0195R0	TIGER 삼성전자단일종목레버리지	단일종목	-63	8.5

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.