SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

반도체 주도 상승 속 금주 이벤트 대기

Daily | 2026. 1. 5. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,858.47	+0.2%
NASDAQ	23,235.63	-0.0%
Dow Jones	48,382.39	+0.7%
VIX	14.51	-2.9%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,850.38	+1.0%
DAX	24,539.34	+0.2%
Nikkei 225	50,339.48	-
Hang Seng	26,338.47	+2.8%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	4,309.63	+2.3%
KOSDAQ	945.57	+2.2%
VKOSPI	30.60	+6.1%

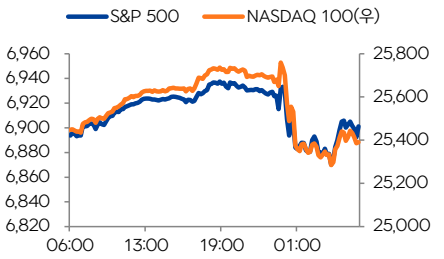
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.42	△ 0.10
USD/KRW	1,444.70	△ 5.20
미 국채 10년물 (%)	4.192	+2.3bp
미 국채 2년물 (%)	3.474	-0.1bp
국고채 10년물 (%)	3.385	-
국고채 3년물 (%)	2.926	-2.5bp
WTI 선물 ($/배럴)	57.32	-0.2%
금 선물 ($/oz)	4,329.60	-0.3%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
01/05	610.35	-15.30	10,638	215,256	-190
01/02	610.35	+2.35	10,638	215,256	-190
12/30	606.00	+0.65	16,826	213,393	-381

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 반도체 주도 투심 회복에 상승 우위 보인 지수

전주 금요일 국내 증시는 코스피 지수 사상 최고치 돌파하며 강세 마감(KOSPI 200 F +2.90%, KOSPI +2.27%, KOSDAQ +2.17%). 코스피 선물은 개장 이후 꾸준히 저점 높여가며 상승폭을 확대해 처음으로 600선 위에서 마감한 월요일 이후 3거래일 연속 상승 지속. 다만, 프로그램 차익거래 순매도 규모가 이틀 연속으로 감소한 가운데 전주 동안 확대 추세 이어가던 평균 베이시스는 약 0.1pt 축소되며 하락 마감(1.48pt). 한편, 금요일 외국인의 현물과 선물 수급은 장 후반부 들어 상이한 양상이 나타남. 선물 시장에서는 매수세가 오후 들어 둔화되다 장 종료를 앞두고 매도 물량 대거 출회. 이에 외국인 선물 수급이 순매도 전환되었고, 미결제약정 또한 감소 흐름으로 돌아서며 주말을 앞두고 잇따른 최고치 경신에 대한 부담으로 리스크 관리에 나선 것으로 판단. 반면, 현물의 경우 순매수 규모 지속적으로 확대되며 코스피 지수는 사상 처음으로 4,300pt 돌파에 성공(종가 4,309.63pt)했으며, 코스닥 지수 역시 '22년 4월 이후 최고치에 마감. 코스피는 반도체 업종이 수출 호조 속 실적 기대감 유입되며 7%대 폭등한 삼성전자(8일 4Q 잠정실적 발표)를 중심으로 지수 상승세를 견인했고, 미국 생산시설 인수완료 및 분기 최대 실적 기대감으로 셀트리온의 상승 역시 돋보임. 야간 거래에서는 S&P 500 지수의 반등 및 미국 반도체주 강세 반영하며 630선 위에 안착. 금일 국내 증시는 미국 지수 선물의 상승 출발 속 한-중 정상회담 동향 주목하며 등락 보일 전망.

미국 증시는 기술주들의 움직임 차별화 속 혼조세 마감(S&P 500 +0.19%, NASDAQ -0.03%). 전산장 구간에서 지수 선물은 아시아 증시에서 AI 관련 종목들의 강세 나타나자 나스닥100 선물 중심으로 상승 출발. 국내 증시에서의 반도체주와 더불어 홍콩 증시에서 IPO 이후 비런 테크놀로지의 폭등과 AI 반도체 자회사 쿤룬신의 분할 상장 추진 소식에 따른 바이두의 상승이 돋보임. 다만, 정규장 개장 이후에는 중국 AI 기업들의 부상 및 반도체 가격 상승에 대한 우려로 빅테크 종목들이 하락 우위 보이며 지수는 하방 압력에 노출되기도. 다만, 엔비디아를 중심으로 한 반도체주들의 강세가 지수 하단을 지지했고, VIX 지수 또한 5거래일만에 하락 마감. 금일 미국 증시는 개장 초반 12월 ISM 제조업 PMI 발표(예상 48.3, 이전 48.2)와 더불어 이번주 CES를 앞두고 젠슨 황 엔비디아 CEO 발언 예정되어 있는 점 주목.

증시 이슈 – 금주 경제지표 및 CES 이벤트, 변동성 상승 반전 경계

한편, 연말 휴가 시즌 종료 이후 유동성 정상화될 것으로 예상되는 가운데 낮은 수준에 유지되어 있는 변동성이 확대될 가능성은 경계할 필요. 특히 주말간 미국의 베네수엘라 침공 관련 여파와 더불어 이번주 잇따라 예정되어 있는 경제지표 발표(7일 ISM PMI 및 노동부 구인, 구직 보고서, 9일 비농업 고용)는 변동성의 상승 여부에 중요하게 작용할 전망. 다만, 6 ~ 9일 예정된 CES 2026은 최근 상승세 둔화된 기술주 반등에 긍정적으로 작용할 것으로 기대.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,878.11	6,894.87	6,824.31	6,858.47	+12.97	+0.2%	-1.1%	-0.2%	+15.4%	780,127	$113.42B
NASDAQ	23,481.49	23,585.96	23,119.49	23,235.63	-6.36	-0.0%	-1.6%	-1.5%	+18.4%	1,334,828	$98.16B
Dow Jones	48,105.98	48,404.06	47,853.04	48,382.39	+319.10	+0.7%	-0.7%	+0.9%	+13.2%	131,302	$27.12B
Russell 2000	2,491.82	2,509.72	2,481.59	2,508.22	+26.32	+1.1%	-1.6%	-0.5%	+10.6%	717,098	$14.25B
KOSPI	4,224.53	4,313.55	4,216.68	4,309.63	+95.46	+2.3%	+4.7%	+5.1%	+76.5%	406,339	₩17.52T
KOSDAQ	930.35	945.57	930.35	945.57	+20.10	+2.2%	+2.8%	+2.3%	+34.0%	835,557	₩10.78T
KOSPI 200	607.66	624.87	607.39	624.17	+18.19	+3.0%	+6.8%	+7.5%	+92.6%	125,318	₩15.24T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
ISM 제조업 PMI	00:00 (1/6)	48.3	48.2

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	01월 02일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	55,300	48,991	**6,309**	27,893	-124,814
기관계	31,787	34,264	**-2,477**	-2,898	135,427
금융투자	8,975	10,113	**-1,138**	753	180,464
은행	84	12	**73**	81	-20,997
투신	3,008	3,737	**-729**	-1,235	-16,567
사모펀드	2,780	2,567	**212**	903	-16,567
보험	764	1,378	**-615**	-1,573	-24,601
연기금	16,151	16,347	**-196**	-1,549	26,837
기타법인	2,329	1,910	**419**	583	51,580
개인	85,801	90,053	**-4,252**	-25,578	-62,193

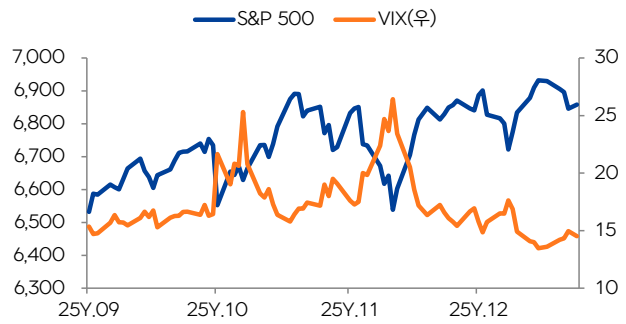
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	01월 02일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	23,075	22,031	**1,044**	-755	2,732
기관계	6,677	5,832	**845**	1,726	10,753
금융투자	2,618	1,997	**621**	1,532	26,280
은행	19	4	**15**	1	-391
투신	1,338	1,508	**-170**	94	-513
사모펀드	1,244	1,074	**170**	-972	-10,250
보험	214	181	**34**	173	-716
연기금	1,236	947	**289**	1,779	3,148
기타법인	1,327	1,390	**-63**	-1,730	-22,373
개인	76,740	78,565	**-1,825**	759	8,887

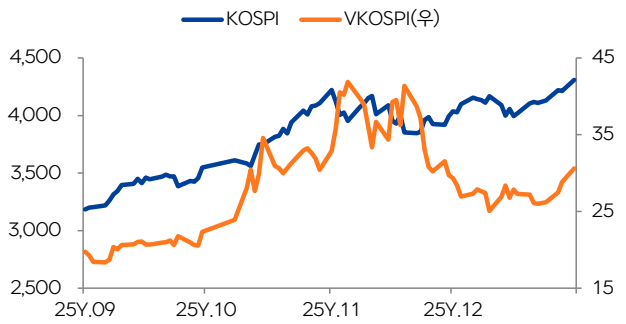
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



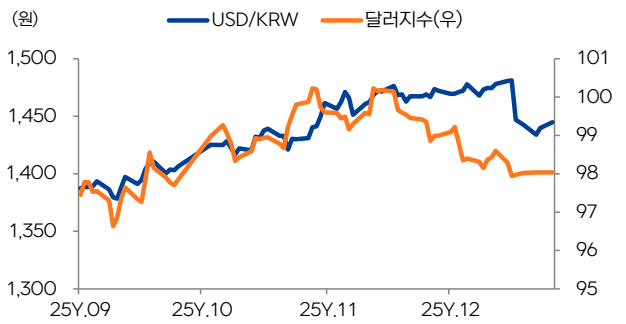
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



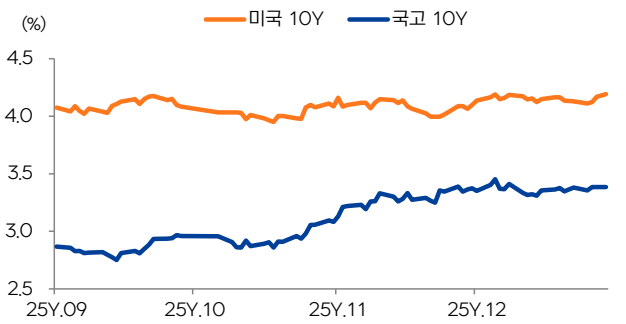
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

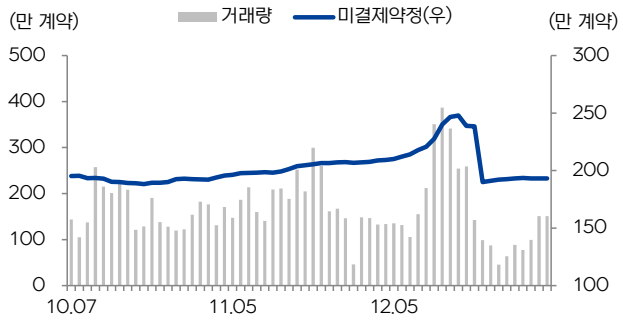


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

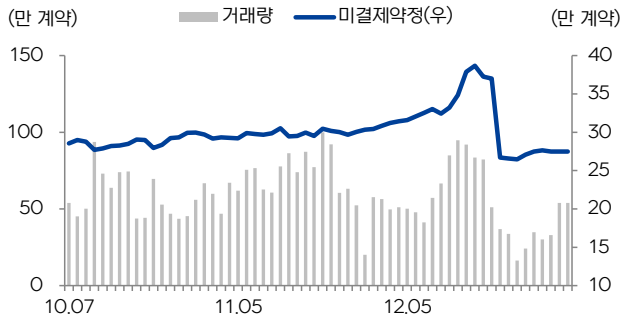
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,902.00	6,939.75	6,866.75	6,900.50	+8.00	+0.1%	1,508,526	1,927,162	-5,570	42.03	74
	JUN	6,952.00	6,990.50	6,920.50	6,951.25	+7.50	+0.1%	1,024	2,755	+116	92.78	164
E-mini NASDAQ 100	MAR	25,478.50	25,803.75	25,265.25	25,385.25	-71.50	-0.3%	538,618	274,059	-1,854	179.08	74
	JUN	25,705.00	26,023.75	25,488.00	25,605.50	-73.75	-0.3%	486	618	-1	399.33	164

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



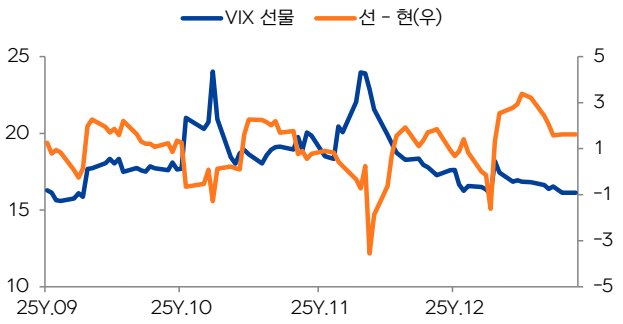
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



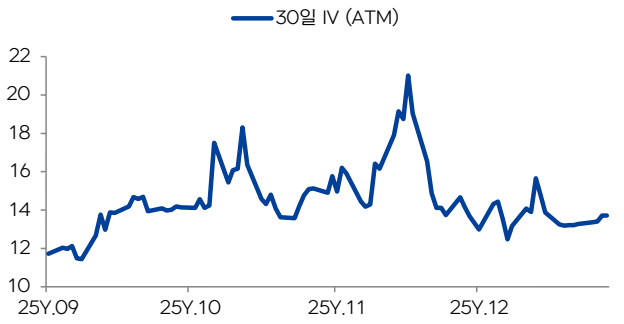
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



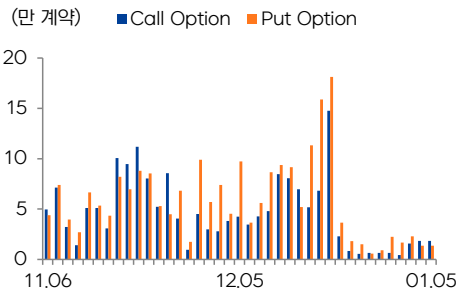
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



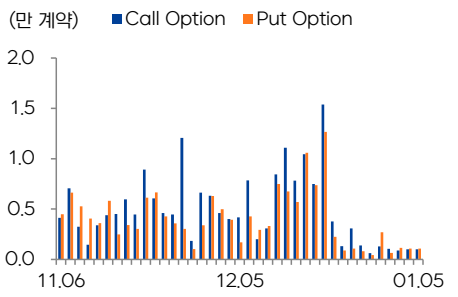
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



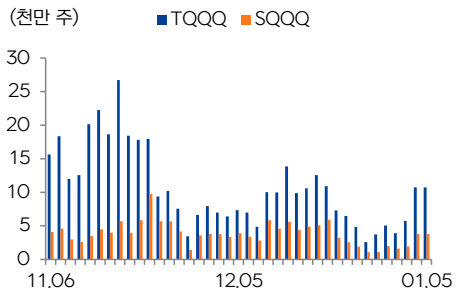
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

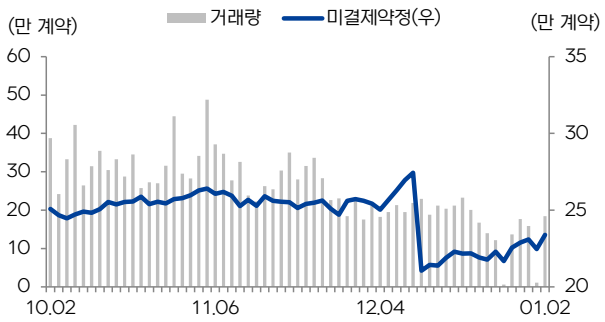
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,858.47	+12.97	6,788.66	6,823.56	6,859.22	6,894.12	6,929.78	6,876.67	6,806.11	6,887.18	6,876.55	6,856.67	6,783.76
NASDAQ	23,235.63	-6.36	22,847.22	23,041.43	23,313.69	23,507.90	23,780.16	23,410.80	22,944.33	23,392.83	23,388.21	23,369.66	23,165.80
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,900.50	+8.00	6,829.33	6,864.92	6,902.33	6,937.92	6,975.33	6,920.13	6,847.13	6,934.30	6,912.00	6,877.46	6,809.75
NASDAQ 100	25,385.25	-71.50	24,946.25	25,165.75	25,484.75	25,704.25	26,023.25	25,594.50	25,056.00	25,624.05	25,566.63	25,500.54	25,354.05

국내 지수선물 시세

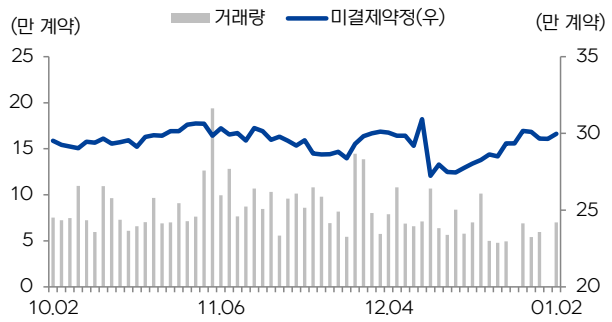
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	608.60	626.25	605.10	625.65	+17.65	+2.9%	183,215	218,231	+2,785	1.48	66
	JUN	609.65	626.15	606.50	625.70	+17.30	+2.8%	784	9,482	+152	1.53	157
KOSPI 200 Spread		0.50	0.55	0.15	0.40	-0.05		423				
MINI KOSPI 200	JAN	607.54	625.30	604.22	624.78	+17.76	+2.9%	95,628	77,812	+8,684	0.61	3
	FEB	609.50	626.82	606.00	626.56	+18.54	+3.0%	877	10,326	+673	2.39	38
KOSDAQ 150	MAR	1,549.00	1,590.80	1,547.60	1,585.80	+38.80	+2.5%	70,060	299,740	+3,179	1.77	66

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	01월 02일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	122,648	127,160	**-4,512**	8,822	17,592
기관계	21,127	16,674	**4,453**	-8,238	-17,002
금융투자	13,003	13,251	**-248**	-9,611	-18,852
은행	422	170	**252**	316	300
투신	6,401	2,260	**4,141**	671	1,764
보험	407	130	**277**	545	266
연기금	799	787	**12**	-170	-494
기타법인	3,853	3,722	**131**	361	88
개인	37,322	37,394	**-72**	-945	-678

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	128,400	+6.7%	1,940,952	3,591,063	128,500
SK하이닉스	679,000	+4.5%	316,874	930,902	677,000
미래에셋증권	24,650	+5.1%	133,934	86,774	24,650
고영	27,200	+18.5%	118,804	63,717	27,150
카카오	62,200	+3.2%	104,562	108,662	62,100
한온시스템	2,845	+0.2%	95,813	1,631,949	2,935
한국전력	46,700	-1.5%	85,994	139,384	46,500
HL만도	65,500	+11.6%	78,268	45,006	65,400
두산에너빌리티	75,500	+0.3%	72,108	199,266	75,200
한화생명	3,270	+0.2%	70,214	133,335	3,250

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-9,222	452	외국인	-3,272	2,392
-302	-1,199	기관계	-543	2,668
-300	-1,240	금융투자	-581	2,602
8,949	-302	개인	3,212	-4,774

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	739,227	739,227	-	2,397,314
금융투자	-36,215	-12,942	-49,157	21,797	91,070
투신	-12,942	-	-12,942	91,070	1,213
연기금	2,544	-27,951	-25,407	2,544	-54,019
총합	-33,671	456,459	422,788	25,554	2,148,473

출처 : Infomax, 삼성선물

Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI	4,309.63	+95.46	4,183.08	4,246.36	4,279.95	4,343.23	4,376.82	4,360.03	4,263.16	4,196.53	4,127.74	4,112.16	3,982.70
KOSDAQ	945.57	+20.10	925.28	935.42	940.50	950.64	955.72	953.18	937.96	927.70	921.49	926.13	898.61
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	625.65	+17.65	597.85	611.75	619.00	632.90	640.15	636.53	615.38	612.03	595.04	587.09	564.87
KOSDAQ 150	1,585.80	+38.80	1,531.53	1,558.67	1,574.73	1,601.87	1,617.93	1,609.90	1,566.70	1,569.70	1,551.74	1,567.75	1,539.67