SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

산타랠리 아쉬움 달래준 반도체

Daily | 2026. 1. 7. (수)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,944.82	+0.6%
NASDAQ	23,547.17	+0.6%
Dow Jones	49,462.08	+1.0%
VIX	14.75	-1.0%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,931.79	+0.1%
DAX	24,892.20	+0.1%
Nikkei 225	52,518.08	+1.3%
Hang Seng	26,710.45	+1.4%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	4,525.48	+1.5%
KOSDAQ	955.97	-0.2%
VKOSPI	34.33	+3.9%

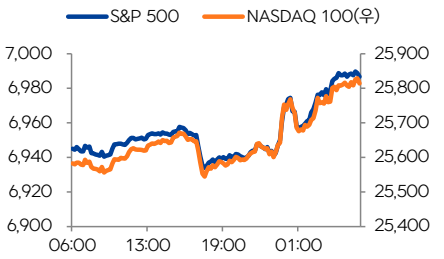
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.60	△ 0.33
USD/KRW	1,447.10	△ 1.50
미 국채 10년물 (%)	4.174	+1.2bp
미 국채 2년물 (%)	3.464	+1.2bp
국고채 10년물 (%)	3.400	+0.5bp
국고채 3년물 (%)	2.949	+2.2bp
WTI 선물 ($/배럴)	57.13	-2.0%
금 선물 ($/oz)	4,496.10	+1.0%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
01/07	666.55	+5.65	21,530	219,440	-208
01/06	650.00	+0.80	27,242	221,187	-62
01/05	631.20	+5.55	25,192	219,076	+845

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 한미 모두 반도체가 지수 최고치 주도

전일 국내 증시는 코스피 지수의 연초 최고치 랠리 지속된 가운데 혼조세 마감(KOSPI 200 F +1.80%, KOSPI +1.52%, KOSDAQ -0.16%). 코스피200 선물은 외국인의 현선 동반 순매도에 개장 초반 하방 압력에 노출되며 640선을 일시적으로 이탈. 다만, 이후 외국인 매도세 주춤하며 낙폭 만회했고, 순매수 유지하던 프로그램 차익거래가 베이시스 축소에 매도 우위로 돌아서며 650선을 돌파. 또한, 외국인 순매도 흐름 재차 확대되었음에도 금융투자 매수세 두드러지며 사상 처음으로 660선 위에서 마감. 한편, 코스피 지수는 장 초반 조선(수주 확대 기대), 방산(베네수엘라 사태 이후 지정학적 리스크 고조), 증권(연초 증시 랠리) 업종 등이 강세 보이며 지수 하단을 지지. 반도체 업종 또한 장 초반 차익실현 물량 출회에도 오후 들어 상승 전환하며 코스피 지수는 사흘 연속 사상 최고치를 경신(종가 4,525.48pt). 반면, 코스닥 지수는 장중 바이오테크 업종의 약세 전환 및 CES 개막 앞두고 로봇주 차익실현 지속에 3거래일만 하락 마감. 코스피 선물은 야간 거래에서 미국 증시 강세에 상승폭을 더욱 확대. 금일 지수 선물은 미국 지수 상승 출발 속 목요일 옵션 만기 수급 소화하며 삼성전자의 잠정 실적 발표 대기 모드에 등락 보일 전망.

미국 증시는 S&P 500 지수와 다우 지수 사상 최고치 경신하며 강세 마감(S&P 500 +0.62%, NASDAQ +0.65%). 전산장 구간에서 지수 선물은 최근 강세 이어가던 은과 구리 등 금속 하락에 동반해 반락하기도 했으나, 기술주 중심으로 대체로 상승 우위 보임. 이는 월요일 젠슨 황 엔비디아 CEO가 연설을 통해 차세대 AI칩 '베라 루빈' 및 자율주행 플랫폼 '알파마요' 등을 공개하며 AI 투심 일부 회복된데 따른 것으로 분석. 특히, 전일 CES 2026가 개막한 가운데 반도체 종목들이 AI발 수요 확대 기대감에 대체로 강세 돋보이며 지수 상승을 견인하며 증시는 연말 부진 만회에 성공. 또한, 장중 유가 하락세에 약세 보인 에너지 업종 및 구글 하락에 하방 압력 받은 커뮤니케이션 업종을 제외한 S&P 500 9개 섹터가 모두 상승하며 S&P 500 지수는 이틀 연속 최고치 경신한 다우 지수와 함께 사상 최고치 경신(종가 6,944.8pt).

증시 이슈 – 트럼프 관세 정책, 이르면 금요일 대법원 판결 가능성

한편, 전일 미국 증시 장중에는 트럼프 행정부의 관세 관련 대법원 판결이 이르면 금요일에 선고될 수 있다는 소식이 전해짐. 대법원이 금요일을 판결 선고일(Opinion Day)로 지정했는데, 판결에 대상이 되는 사건이 명시되지는 않았으나, 해당 사건을 신속하게 처리해온 점을 보았을 때 관세 판결이 이번주 나올 가능성도 유효. 이번 소송에 대상이 되는 관세는 작년 4월 2일 발효된 10~50%의 보편적 수입 관세와 펜타닐 밀거래 대응을 명분으로 캐나다, 멕시코, 중국에 부과한 추가 관세. 한편, 금요일에는 12월 비농업 고용 및 실업률 발표 또한 예정되어 있어 연초 랠리 지속 여부에 변곡점으로 작용할 것으로 예상. 금일 미국 증시 장중에는 ISM 서비스업 PMI와 더불어 11월 구인건수 또한 발표 예정.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,908.03	6,948.69	6,904.02	6,944.82	+42.77	+0.6%	+0.6%	+1.1%	+1.5%	972,254	$133.00B
NASDAQ	23,446.96	23,559.15	23,389.57	23,547.17	+151.35	+0.6%	+0.3%	-0.1%	+1.3%	1,586,461	$109.66B
Dow Jones	48,987.36	49,509.92	48,923.83	49,462.08	+484.90	+1.0%	+2.1%	+3.1%	+2.9%	160,803	$33.35B
Russell 2000	2,544.96	2,582.99	2,541.63	2,582.90	+34.98	+1.4%	+2.5%	+2.4%	+4.1%	831,585	$17.92B
KOSPI	4,446.08	4,525.48	4,395.00	4,525.48	+67.96	+1.5%	+9.6%	+10.4%	+7.4%	498,391	₩25.52T
KOSDAQ	959.38	960.35	950.07	955.97	-1.53	-0.2%	+4.0%	+3.4%	+3.3%	995,796	₩10.45T
KOSPI 200	645.59	659.45	637.00	659.45	+10.71	+1.7%	+11.8%	+13.5%	+8.8%	184,053	₩23.06T

* 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
ISM 서비스업 PMI	00:00 (1/8)	52.3	52.6
JOLTs 구인 건수	00:00 (1/8)	764만	767만

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	01월 06일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	79,689	85,874	**-6,184**	20,420	-109,272
기관계	45,989	46,653	**-664**	-17,082	127,717
금융투자	11,967	10,269	**1,697**	-5,874	181,653
은행	102	37	**66**	240	-20,846
투신	3,939	4,969	**-1,030**	-4,355	-20,185
사모펀드	3,449	3,826	**-376**	-679	-20,185
보험	1,464	1,707	**-243**	-3,017	-26,369
연기금	24,980	25,704	**-724**	-3,189	24,548
기타법인	3,232	2,346	**886**	984	52,926
개인	126,272	120,309	**5,963**	-4,321	-71,371

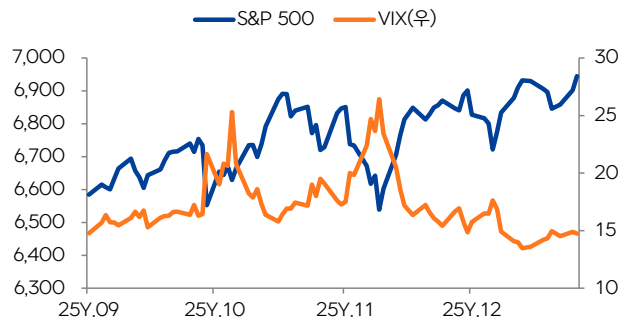
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	01월 06일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	19,530	22,879	**-3,349**	-5,837	-1,736
기관계	6,565	6,865	**-301**	-2,684	10,696
금융투자	3,233	1,584	**1,649**	445	28,456
은행	7	2	**5**	20	-385
투신	1,033	2,190	**-1,158**	-1,736	-2,044
사모펀드	1,066	1,536	**-470**	-1,389	-10,789
보험	158	239	**-80**	-9	-813
연기금	1,061	1,245	**-184**	758	3,235
기타법인	908	1,071	**-164**	-1,733	-22,656
개인	77,537	73,724	**3,813**	10,254	13,697

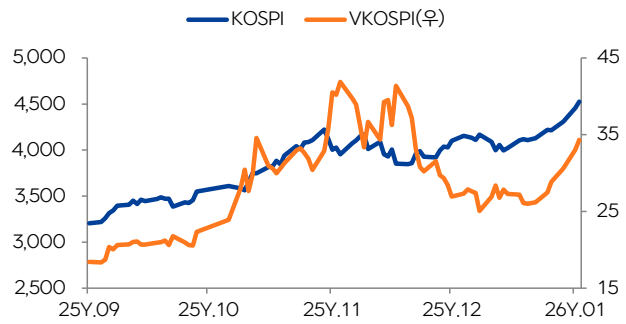
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



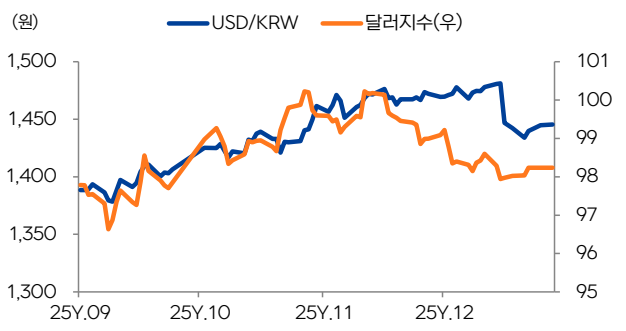
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



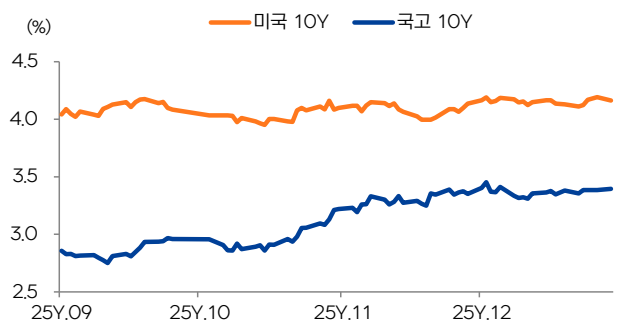
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



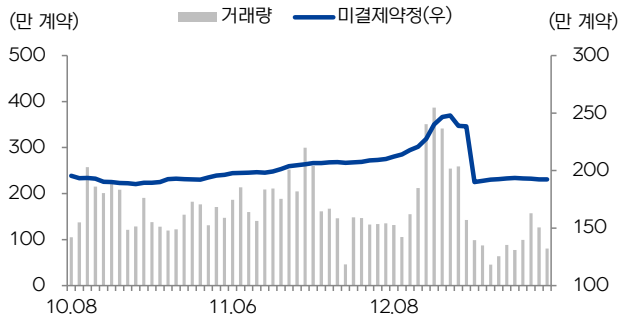
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,945.50	6,991.50	6,931.00	6,987.75	+44.00	+0.6%	1,134,283	1,918,553	-6,849	42.93	72
	JUN	6,995.75	7,041.00	6,986.25	7,039.75	+44.50	+0.6%	849	2,933	+58	94.93	162
E-mini NASDAQ 100	MAR	25,583.00	25,837.75	25,527.50	25,822.00	+244.25	+1.0%	439,215	270,215	+99	182.29	72
	JUN	25,815.00	26,061.50	25,777.50	26,046.75	+247.25	+1.0%	403	609	-15	407.04	162

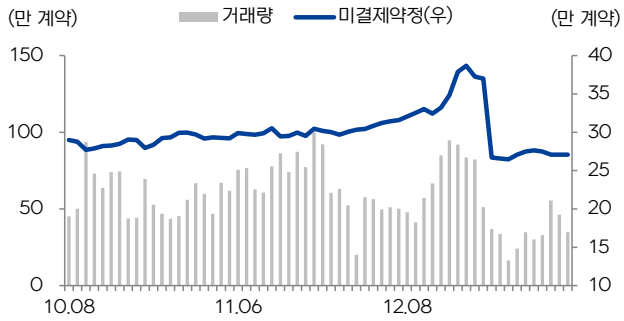
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



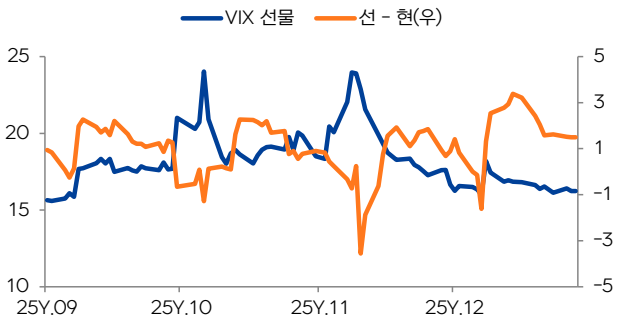
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



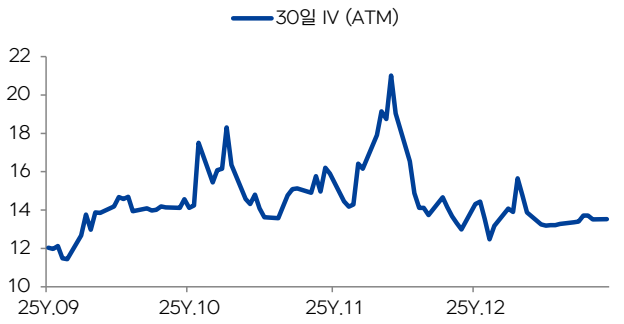
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



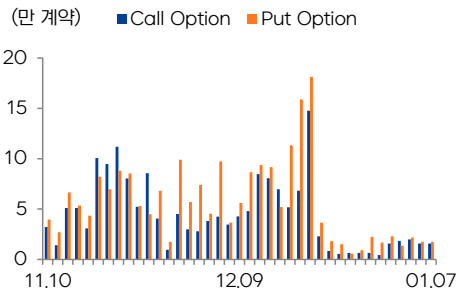
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



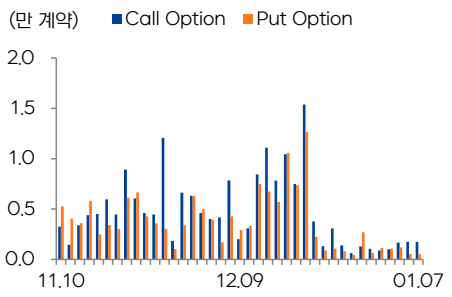
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



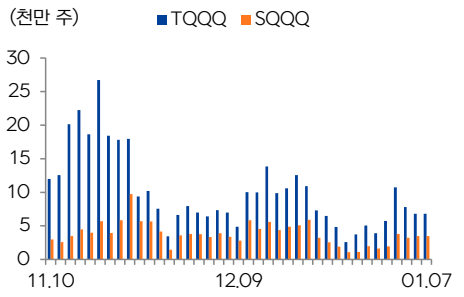
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

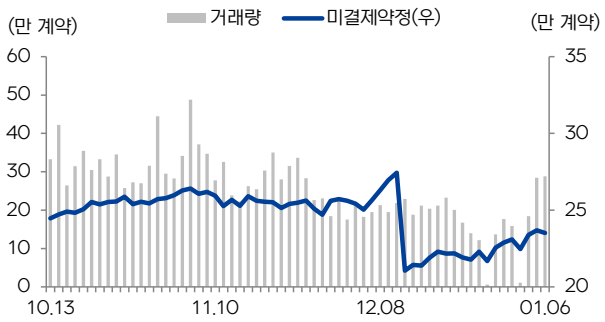
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,944.82	+42.77	6,887.84	6,916.33	6,932.51	6,961.00	6,977.18	6,969.09	6,924.42	6,889.42	6,900.31	6,862.63	6,789.73
NASDAQ	23,547.17	+151.35	23,329.05	23,438.11	23,498.63	23,607.69	23,668.21	23,637.95	23,468.37	23,367.94	23,451.11	23,362.64	23,180.38
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,987.75	+44.00	6,909.58	6,948.67	6,970.08	7,009.17	7,030.58	7,019.88	6,959.38	6,933.75	6,947.68	6,886.79	6,815.60
NASDAQ 100	25,822.00	+244.25	25,418.83	25,620.42	25,729.08	25,930.67	26,039.33	25,985.00	25,674.75	25,583.40	25,690.50	25,502.79	25,367.05

국내 지수선물 시세

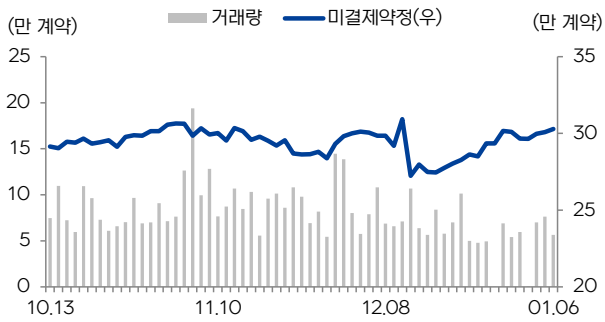
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	650.45	660.90	639.05	660.90	+11.70	+1.8%	286,780	219,648	-1,601	1.45	64
	JUN	654.00	661.25	639.80	661.10	+11.80	+1.8%	898	9,341	-97	1.65	155
KOSPI 200 Spread		0.55	0.85	0.50	0.65	+0.10		174				
MINI KOSPI 200	JAN	649.16	660.00	637.98	660.00	+11.90	+1.8%	129,621	80,249	+2,471	0.55	1
	FEB	650.88	661.30	639.66	661.30	+11.36	+1.7%	4,693	14,895	+1,305	1.85	36
KOSDAQ 150	MAR	1,613.80	1,619.40	1,600.00	1,611.50	+1.70	+0.1%	56,552	302,905	+2,077	-0.15	64

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 06일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	207,298	211,751	**-4,453**	-7,789	7,080
기관계	24,139	19,682	**4,457**	6,079	-8,343
금융투자	19,299	12,904	**6,395**	-1,744	-14,368
은행	444	471	**-27**	31	14
투신	3,023	4,863	**-1,840**	7,299	6,135
보험	76	123	**-47**	703	392
연기금	1,247	1,281	**-34**	-222	-536
기타법인	4,596	4,299	**297**	788	574
개인	52,203	52,504	**-301**	922	689

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	138,700	+0.3%	2,813,334	2,523,609	138,900
SK하이닉스	727,000	+4.8%	1,083,666	525,424	726,000
두산에너빌리티	86,000	+3.4%	387,024	174,606	85,900
미래에셋증권	28,600	+11.7%	378,324	67,319	28,700
한온시스템	2,865	+0.2%	276,500	1,635,039	2,980
한미반도체	184,200	+9.8%	209,620	78,994	183,700
현대차	308,000	+1.2%	180,720	34,310	308,000
한화오션	120,000	+1.8%	102,625	80,345	119,800
한국항공우주	135,800	+9.6%	95,868	41,027	136,100
카카오	63,800	+1.8%	88,449	85,130	63,800

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
1,886	-18,849	외국인	7,793	2,014
-3,134	17,729	기관계	-4,514	5,043
-3,106	17,218	금융투자	-4,536	5,078
2,461	1,455	개인	-1,377	-4,987

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-532,754	-532,754	-	1,404,630
금융투자	-37,668	-11,329	-48,997	-351,960	-9,975
투신	-11,329	-	-11,329	-9,975	4,454
연기금	3,341	-39,763	-36,422	2,156	-212,849
총합	-31,082	-771,262	-802,344	-345,359	424,592

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	4,525.48	+67.96	4,351.51	4,438.49	4,481.99	4,568.97	4,612.47	4,590.72	4,460.24	4,345.47	4,220.95	4,158.07	4,015.67
KOSDAQ	955.97	-1.53	945.18	950.58	955.46	960.86	965.74	958.16	947.88	943.42	931.59	928.71	902.17
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	660.90	+11.70	631.77	646.33	653.62	668.18	675.47	671.83	649.98	642.06	615.87	596.83	570.58
KOSDAQ 150	1,611.50	+1.70	1,590.90	1,601.20	1,610.30	1,620.60	1,629.70	1,615.45	1,596.05	1,593.70	1,571.51	1,570.76	1,546.31