SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

이벤트 경계와 차익실현에 혼조세

Daily | 2026. 1. 9. (금)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,921.46	+0.0%
NASDAQ	23,480.02	-0.4%
Dow Jones	49,266.11	+0.6%
VIX	15.45	+0.5%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,904.32	-0.3%
DAX	25,127.46	+0.0%
Nikkei 225	51,117.26	-1.6%
Hang Seng	26,149.31	-1.2%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	4,552.37	+0.0%
KOSDAQ	944.06	-0.4%
VKOSPI	35.21	-1.0%

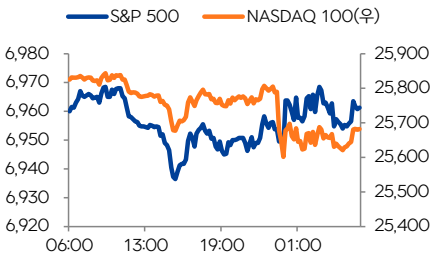
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.85	△ 0.17
USD/KRW	1,451.80	△ 4.20
미 국채 10년물 (%)	4.168	+1.8bp
미 국채 2년물 (%)	3.489	+1.7bp
국고채 10년물 (%)	3.345	-1.2bp
국고채 3년물 (%)	2.909	+0.2bp
WTI 선물 ($/배럴)	58.40	+4.3%
금 선물 ($/oz)	4,488.40	+0.6%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
01/09	663.40	-1.00	24,028	215,475	-256
01/08	663.45	-1.25	16,918	217,421	+1,188
01/07	666.55	+5.65	21,530	219,440	-208

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 최고치 레벨 부담에 혼조세 보인 증시

전일 국내 증시는 최고치 레벨에서 하락 종목 수가 상승 종목 수 큰 폭 상회하는 흐름 이어지며 혼조세 마감(KOSPI 200 F -0.05%, KOSPI +0.03%, KOSDAQ -0.35%). 코스피200 선물은 개장 전 사상 최대 분기 실적(매출 93조원, 영업이익 20조원) 기록한 삼성전자의 잠정 실적 발표 소화하며 외국인 매수세에 고점을 높임. 외국인이 올해 들어 처음으로 선물 순매수를 기록. 반면, 1월 만기에 계절적으로 현선 매수 차익 물량 청산 보이는 금융투자는 전일에 이어 프로그램 차익거래 매도 물량 돋보임. 이에 베이시스는 축소 흐름 이어갔고(0.89pt → 0.67pt), 특히 현물 동시호가 구간에서는 백워데이션 전환되기도. 한편, 코스피 지수는 실적 호조 기대감에 상승세 이어간 반도체주, 조선주와 더불어 방산 업종이 겹호재에 강세 두드러지며 지수 하단을 지지. 트럼프 대통령의 $5천억 규모 국방비 증액 요구와 더불어 최근 고조되고 있는 지정학적 리스크가 긍정적으로 작용. 다만, 양 지수 모두 이번주 들어 하락 종목 수의 증가 추세는 확대되는 흐름을 유지. 코스닥에서는 헬스케어 섹터가 미국 증시에서 강세 보인 영향에 상승했으나, 로봇주의 차익실현 이어지며 지수에 하방 압력으로 작용. 코스피 선물은 미국 반도체주의 약세 유지 속 소폭 하락 마감. 금일 지수 선물은 최고치 레벨 부담에 따른 차익실현 매물 출회 여부 주목하며 소폭 하락 우위 보일 전망.

미국 증시는 순환매적 장세 나타나며 혼조세 마감(S&P 500 +0.01%, NASDAQ -0.44%). 전산장 구간에서 지수 선물은 나스닥100 선물 중심으로 하락세 나타남. 엔비디아의 H200 AI칩 중국 수출 관련 기류는 여전히 불확실성을 유지하는 모습. 외신 보도에 따르면 엔비디아가 중국 기업들에 H200 주문에 대해 전액 선결제와 주문 변경 및 환불 불가 조건을 요구하고 있음. 이에 중국 정부가 이르면 이번 분기 내 엔비디아 H200 AI칩 구매 승인이 예상된다는 소식에도 주가는 낙폭을 확대. 이에 기술주 투심 대체로 약세 보인 가운데 전일 하락했던 다우 지수는 상승 전환하며 순환매 장세가 나타났던 것으로 분석. 또한, 전일 러셀2000 지수가 약 한 달여만에 사상 최고치를 경신했는데, 올해 들어 러셀 지수의 상승률은 나스닥100 지수의 상승률을 약 4% 상회. 블룸버그에 따르면 이는 역사상 두 번째로 강력한 연초 소형주 우위 기록. 올해 소형주가 대형주의 이익 성장률을 넘어설 것으로 전망되는 점 역시 긍정적.

증시 이슈 – 금일 12월 고용지표 발표 예정, 관세 재판 판결 여부 주목

금일 정규장 개장 전에는 12월 비농업 고용 및 실업률 지표 발표가 예정되어 있음. 이번주 발표된 민간 고용 지표는 고용의 완만한 증가 기록했고, 전일 발표된 주간 신규 실업수당 청구건수 또한 예상치 부합하며 안정된 모습 보임. 이에 금일 지표 양호하게 발표될 경우 금리 추가 상승할 가능성 경계. 이와 더불어 트럼프 행정부 관세 재판에 대한 대법원의 판결 여부 또한 주목할 필요.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,914.11	6,931.28	6,899.33	6,921.46	+0.53	+0.0%	+1.1%	+1.1%	+1.1%	847,774	$117.27B
NASDAQ	23,548.88	23,558.17	23,353.46	23,480.02	-104.26	-0.4%	+1.0%	-0.3%	+1.0%	1,418,161	$97.13B
Dow Jones	48,850.17	49,357.74	48,792.34	49,266.11	+270.03	+0.6%	+2.5%	+3.2%	+2.5%	132,843	$28.19B
Russell 2000	2,567.61	2,608.58	2,566.66	2,603.91	+28.48	+1.1%	+4.9%	+3.3%	+4.9%	767,985	$16.68B
KOSPI	4,531.46	4,622.32	4,527.50	4,552.37	+1.31	+0.0%	+8.0%	+9.9%	+8.0%	440,086	₩27.48T
KOSDAQ	950.71	951.77	943.08	944.06	-3.33	-0.4%	+2.0%	+1.4%	+2.0%	938,434	₩10.10T
KOSPI 200	660.52	677.27	659.96	664.18	-0.30	-0.0%	+9.6%	+13.4%	+9.6%	200,277	₩25.02T

* 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
비농업 고용자수 (12월)	22:30	6.0만	6.4만
실업률 (12월)	22:30	4.5%	4.6%

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	01월 08일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	90,683	91,662	**-979**	33,421	-97,702
기관계	56,041	70,056	**-14,014**	-33,598	104,305
금융투자	18,338	26,885	**-8,547**	-12,090	169,512
은행	143	131	**12**	299	-20,770
투신	4,673	6,525	**-1,853**	-8,289	-24,128
사모펀드	3,598	5,270	**-1,672**	-4,143	-24,128
보험	1,117	1,580	**-463**	-4,300	-28,286
연기금	28,061	29,571	**-1,510**	-4,940	22,092
기타법인	4,694	2,241	**2,453**	4,011	55,172
개인	123,351	110,811	**12,540**	-3,834	-61,775

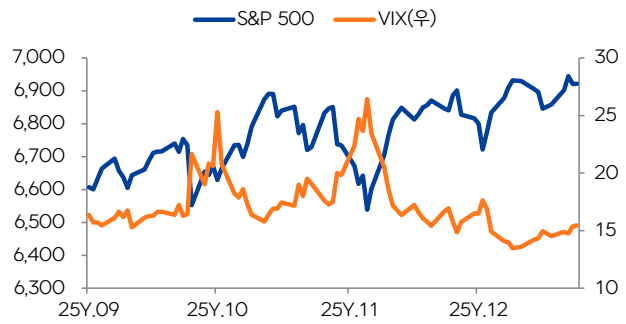
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	01월 08일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	19,060	19,975	**-915**	-1,766	-78
기관계	7,715	7,443	**272**	57	9,965
금융투자	3,599	3,304	**295**	3,540	29,200
은행	5	6	**-1**	11	-394
투신	1,511	1,472	**39**	-2,450	-2,793
사모펀드	965	1,140	**-175**	-686	-11,106
보험	199	167	**32**	-51	-800
연기금	1,428	1,317	**111**	155	3,015
기타법인	886	917	**-31**	-3,782	-26,091
개인	73,319	72,646	**673**	5,491	16,204

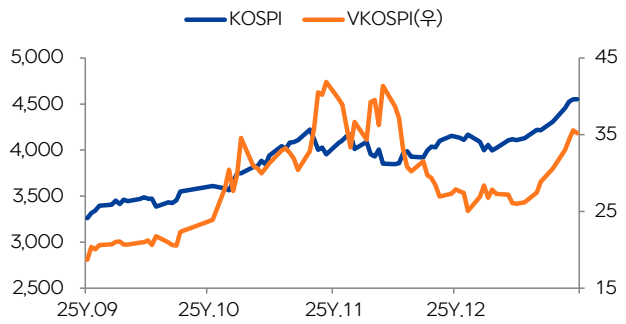
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



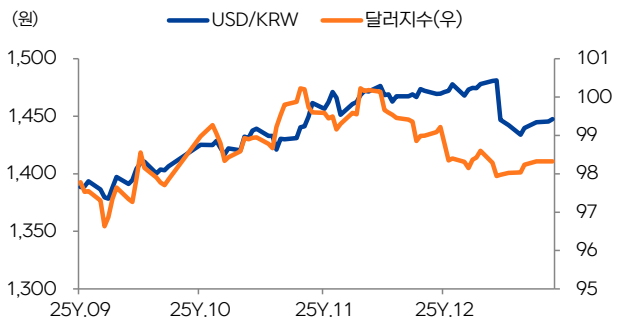
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



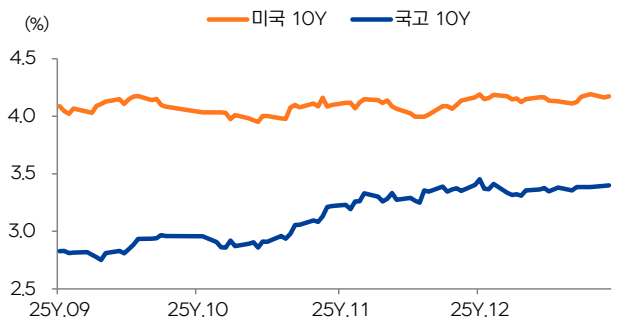
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



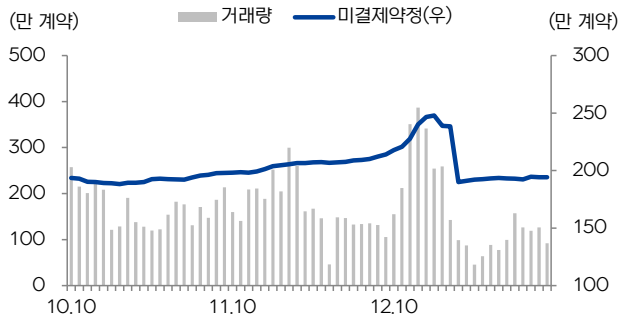
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,967.50	6,977.75	6,935.25	6,962.00	-1.25	-0.0%	1,256,608	1,938,696	-2,714	40.54	70
	JUN	7,017.25	7,025.00	6,989.00	7,014.00	+9.75	+0.1%	974	3,179	+197	92.54	160
E-mini NASDAQ 100	MAR	25,838.75	25,849.75	25,569.00	25,687.50	-151.25	-0.6%	501,501	271,524	-2,139	180.40	70
	JUN	26,053.00	26,065.00	25,813.00	25,911.25	-115.50	-0.4%	360	587	+4	404.15	160

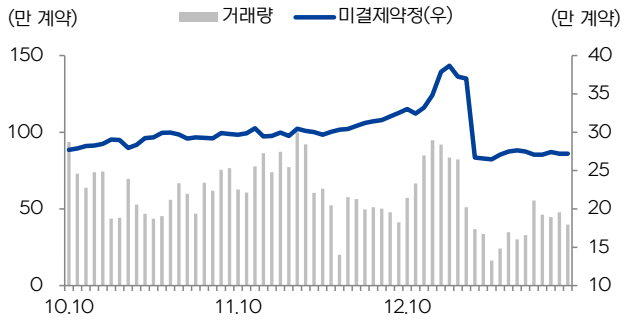
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



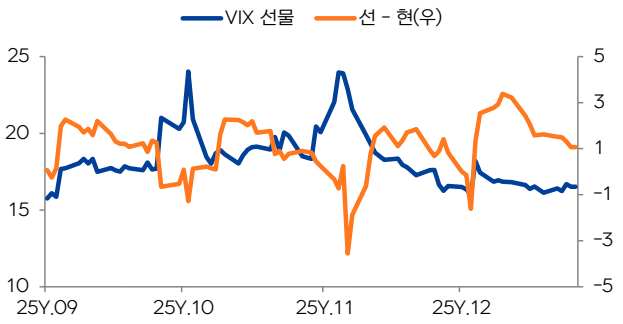
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



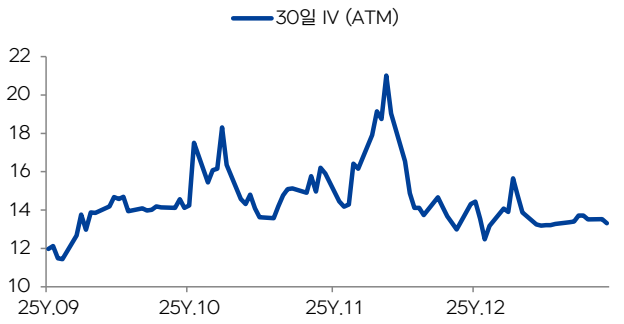
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



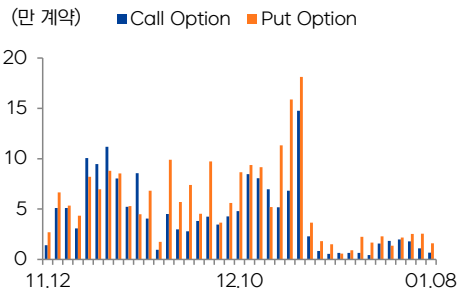
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



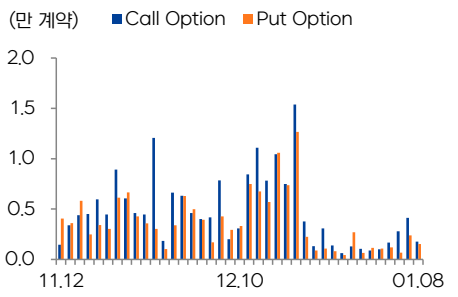
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



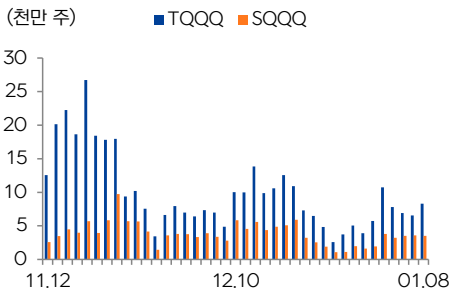
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

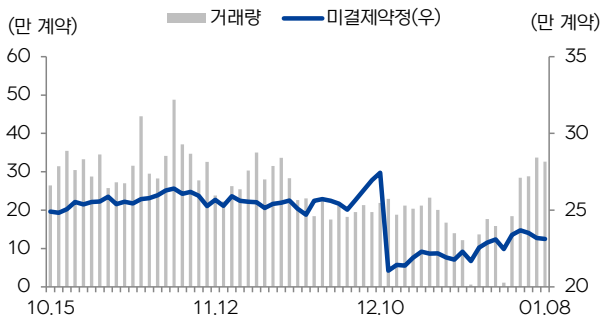
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,921.46	+0.53	6,885.41	6,903.43	6,917.36	6,935.38	6,949.31	6,942.35	6,910.40	6,909.55	6,905.72	6,870.40	6,800.31
NASDAQ	23,480.02	-104.26	23,259.17	23,369.60	23,463.88	23,574.31	23,668.59	23,519.10	23,314.39	23,448.58	23,458.48	23,359.74	23,216.47
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,962.00	-1.25	6,915.83	6,938.92	6,958.33	6,981.42	7,000.83	6,969.88	6,927.38	6,954.15	6,952.43	6,898.53	6,826.42
NASDAQ 100	25,687.50	-151.25	25,421.33	25,554.42	25,702.08	25,835.17	25,982.83	25,768.63	25,487.88	25,662.25	25,692.68	25,510.91	25,403.83

국내 지수선물 시세

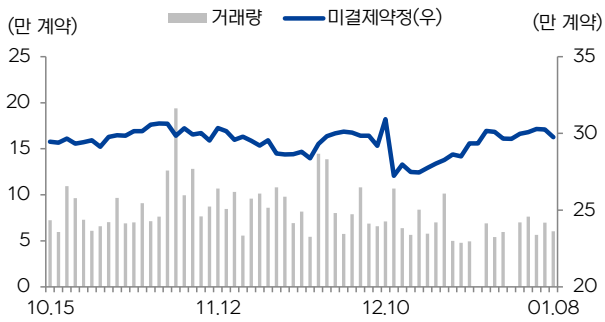
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	665.30	677.90	656.55	664.40	-0.30	-0.0%	326,296	215,731	-502	0.22	62
	JUN	666.55	678.80	658.10	666.00	+0.45	+0.1%	339	9,315	-23	1.82	153
KOSPI 200 Spread		0.90	1.25	0.90	1.00	+0.10		105				
MINI KOSPI 200	FEB	663.88	676.76	655.00	662.52	-1.02	-0.2%	80,163	78,325	-1,924	-1.66	34
	MAR	665.40	678.28	657.20	664.60	-0.76	-0.1%	62,617	29,950	+10,651	0.42	62
KOSDAQ 150	MAR	1,592.30	1,605.50	1,587.20	1,591.20	-0.70	-0.0%	60,360	297,481	-5,123	-4.71	62

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 08일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	242,842	237,750	**5,092**	-15,166	6,938
기관계	23,961	28,601	**-4,640**	12,886	-8,569
금융투자	17,252	21,998	**-4,746**	654	-17,950
은행	215	221	**-6**	-56	-8
투신	4,578	4,816	**-238**	11,257	8,880
보험	209	96	**113**	771	760
연기금	1,673	1,417	**256**	253	-253
기타법인	4,073	4,369	**-296**	193	150
개인	55,973	56,129	**-156**	2,087	1,481

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	139,200	-1.1%	1,605,925	-	138,800
한온시스템	2,795	+0.4%	914,135	-	2,800
SK하이닉스	758,000	+2.0%	309,401	-	756,000
두산에너빌리티	83,600	-0.1%	102,137	-	83,700
한화오션	128,500	+5.9%	70,500	-	129,700
한미반도체	183,300	-1.5%	67,121	-	185,700
현대차	339,000	-3.4%	58,561	-	340,500
삼성중공업	26,300	+3.5%	49,493	-	26,350
NAVER	250,000	-0.8%	42,078	-	251,000
카카오	58,100	-1.9%	37,138	-	57,800

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
2,894	23,691	외국인	18,133	6,542
-31,366	-3,620	기관계	-40,772	-5,409
-29,337	2,445	금융투자	-40,749	-5,449
26,983	-20,685	개인	21,071	127

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	657,737	657,737	-	3,137,902
금융투자	-141,099	-3,166	-144,265	-499,100	-66,522
투신	-3,166	-	-3,166	-66,522	-92
연기금	-39,087	-26,436	-65,523	-40,041	-233,739
총합	-180,186	414,134	233,948	-539,273	1,589,093

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	4,552.37	+1.31	4,472.58	4,512.47	4,567.40	4,607.29	4,662.22	4,634.76	4,539.94	4,479.21	4,318.64	4,200.49	4,047.48
KOSDAQ	944.06	-3.33	937.61	940.84	946.30	949.53	954.99	947.92	939.23	950.10	936.30	930.65	905.03
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	664.40	-0.30	644.93	654.67	666.28	676.02	687.63	671.15	649.80	660.52	631.64	604.43	576.03
KOSDAQ 150	1,591.20	-0.70	1,576.33	1,583.77	1,594.63	1,602.07	1,612.93	1,598.35	1,580.05	1,599.46	1,578.19	1,568.77	1,551.91