SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

주말간 노이즈 회복하며 상승세 유지

Daily | 2026. 1. 13. (화)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,977.27	+0.2%
NASDAQ	23,733.90	+0.3%
Dow Jones	49,590.20	+0.2%
VIX	15.12	+4.3%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	6,016.30	+0.3%
DAX	25,405.34	+0.6%
Nikkei 225	51,939.89	-
Hang Seng	26,608.48	+1.4%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	4,624.79	+0.8%
KOSDAQ	949.81	+0.2%
VKOSPI	33.50	-1.9%

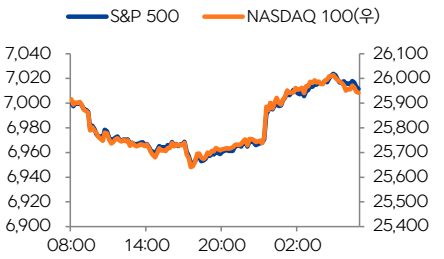
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.88	▼ 0.26
USD/KRW	1,468.00	△ 9.00
미 국채 10년물 (%)	4.177	+1.1bp
미 국채 2년물 (%)	3.535	+0.2bp
국고채 10년물 (%)	3.395	+0.8bp
국고채 3년물 (%)	2.980	+4.0bp
WTI 선물 ($/배럴)	59.50	+0.6%
금 선물 ($/oz)	4,614.70	+2.5%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
01/13	682.55	+8.50	16,850	216,349	+422
01/12	679.05	+9.05	17,846	216,946	+48
01/09	663.40	-1.00	24,028	215,475	-256

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 파월 악재에도 강세 유지되며 최고치 경신 지속

전일 국내 증시는 외국인의 현선 동반 순매도 불구하고 강세 마감(KOSPI 200 F +0.60%, KOSPI +0.84%, KOSDAQ +0.20%). 코스피200 선물은 680선 돌파하며 상승 출발한 이후 미국 지수 선물 하락 반영하며 상승분을 반납. 미결제약정은 장중 감소 추세 이어가다 장 막판에 급증했는데, 외국인이 매도 우위 기조 이어가다 장 막판 기존 롱포지션 일부 재구축 전개한 것으로 판단. 한편, 외국인은 현선 동반 순매도 기록했음에도 비차익 프로그램매매는 순매수 전환했는데, 삼성전자, 현대차, 한화에어로스페이스 등 최근 상승 두드러진 종목들 위주 선별적으로 매도 진행한 것으로 분석됨. 이에 반도체 상승세가 주춤했으나, 최근 상승세 돋보인 조선 및 방산 업종과 더불어 원전주가 미국 증시에서 관련주 강세 보인 영향에 급등하며 지수 상승을 견인했고, 코스피 지수는 사상 최초로 4,600선 위에서 마감(종가 4,624.7pt). 한편 장 마감 이후에는 NXT 거래소에 이어 한국거래소 또한 6월부터 프리·애프터마켓 도입을 통해 주식 거래시간을 12시간으로 연장할 계획이라고 발표하기도. 야간 거래에서 지수 선물은 미국 증시 상승세 반영해 680선 회복하며 상승 마감.

미국 증시는 대내외 악재 영향 제한되며 강세 마감(S&P 500 +0.16%, NASDAQ +0.26%). 정규장 개장 전 지수 선물은 주말간 파월 연준 의장이 연준 보수공사 관련 위증 혐의로 검찰 조사를 받게 되었다는 소식에 연준 독립성 우려로 하락세 나타남. 다만, 정규장 개장 이후 지수는 반도체주 중심으로 빠르게 낙폭 만회하며 상승 전환에 성공. 파월이 연준 이사 임기 종료 후에도 이사로 잔류할 가능성이 제기된 점 역시 긍정적으로 작용. 한편, 월마트가 이번달 20일 나스닥100 지수에 편입될 것이라고 알려진데 이어 구글과의 AI 쇼핑 협력 발표한 영향에 급등. 이에 전일 필수 소비재 섹터가 S&P 500 11개 섹터 중 상승률 1위를 기록. 해당 소식과 더불어 아이폰 음성비서 시리를 포함한 애플의 인공지능 기술에 제미나이 및 구글 클라우드 기술 활용된다는 소식에 구글 모회사 알파벳 또한 상승세 이어가며 시가총액 $4조를 돌파. 한편, 장 마감 이후에는 트럼프가 SNS를 통해 이란과 거래하는 모든 국가들에 25% 관세율을 부과할 것이라고 발표하며 금일 지수 선물은 하락 출발.

증시 이슈 – 정규장 개장 전 예정된 CPI 및 JP모간 실적에 주목

금일 미국 증시 개장 전에는 12월 CPI 발표 및 실적 시즌의 시작을 알릴 JP모간의 실적 발표가 예정됨. 시장에서는 셧다운 여파로 예상치 하회했던 CPI가 12월에는 상품 가격 상승 영향에 상승 반전할 것으로 예상 중(YoY CPI 및 근원 CPI YoY 예상 +2.7%). 한편 JP모간은 실적 발표를 앞두고 트럼프의 카드 이자율 상한 위협에 주가가 하방 압력에 노출된 가운데 전년 동기 대비 13% 증가할 것으로 전망되는 트레이딩 및 IB 사업 실적에 주목.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,944.12	6,986.33	6,934.07	6,977.27	+10.99	+0.2%	+1.1%	+2.2%	+1.9%	790,347	$109.25B
NASDAQ	23,576.88	23,804.04	23,562.97	23,733.90	+62.55	+0.3%	+1.5%	+2.3%	+2.1%	1,394,862	$95.43B
Dow Jones	49,499.67	49,633.35	49,011.31	49,590.20	+86.13	+0.2%	+1.3%	+2.3%	+3.2%	123,032	$24.74B
Russell 2000	2,614.09	2,636.72	2,606.90	2,635.69	+11.47	+0.4%	+3.4%	+3.3%	+6.2%	780,690	$18.03B
KOSPI	4,639.89	4,652.54	4,567.55	4,624.79	+38.47	+0.8%	+3.8%	+11.0%	+9.7%	394,753	₩23.07T
KOSDAQ	948.48	957.37	939.33	949.81	+1.89	+0.2%	-0.8%	+1.3%	+2.6%	1,059,917	₩10.31T
KOSPI 200	676.95	678.91	664.05	672.86	+4.61	+0.7%	+3.7%	+14.4%	+11.0%	187,626	₩21.08T

* 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
CPI (12월, YoY)	22:30	2.7%	2.7%
근원 CPI (12월, YoY)	22:30	2.7%	2.6%
제이피모간체이스 (JPM)	20:35	EPS $4.95	EPS $5.07

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	01월 12일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	69,459	72,971	**-3,512**	-14,196	-127,875
기관계	47,837	45,736	**2,101**	-9,929	124,388
금융투자	15,868	10,186	**5,682**	6,893	191,769
은행	90	44	**45**	313	-20,708
투신	4,454	3,774	**680**	-3,990	-22,596
사모펀드	2,681	5,067	**-2,386**	-5,906	-22,596
보험	956	2,293	**-1,337**	-4,002	-28,594
연기금	23,685	24,186	**-501**	-3,154	21,284
기타법인	4,572	2,147	**2,425**	8,240	59,913
개인	108,870	109,883	**-1,013**	15,885	-56,427

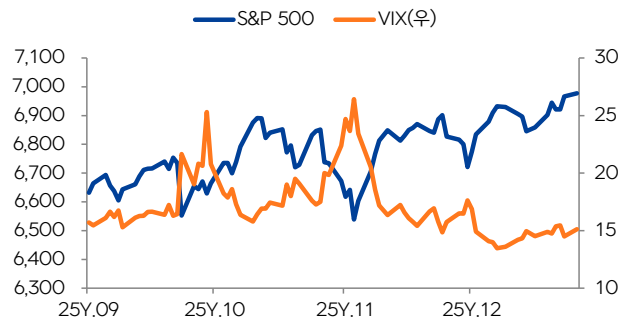
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	01월 12일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	22,126	22,200	**-74**	-3,464	-4,286
기관계	5,520	6,205	**-686**	-955	10,913
금융투자	2,589	2,247	**343**	4,110	31,202
은행	17	14	**3**	3	-385
투신	1,025	1,357	**-332**	-2,811	-3,353
사모펀드	890	1,063	**-173**	-899	-10,994
보험	93	214	**-121**	-183	-869
연기금	885	1,093	**-208**	-699	2,581
기타법인	965	1,205	**-240**	-3,964	-26,203
개인	74,535	73,536	**1,000**	8,383	19,576

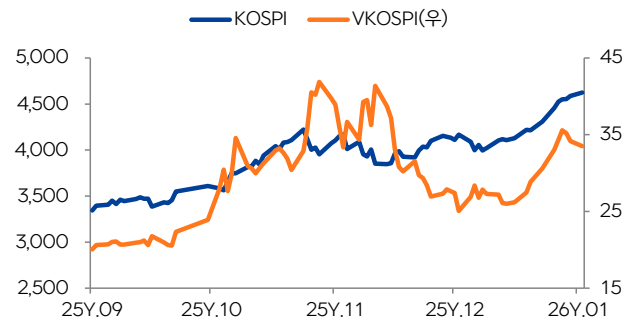
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



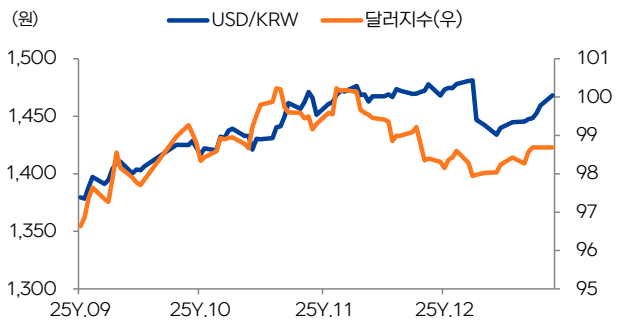
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



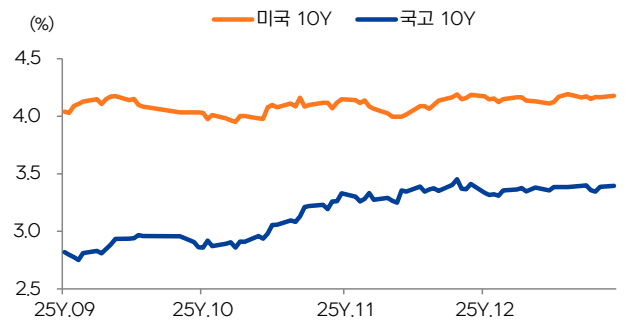
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



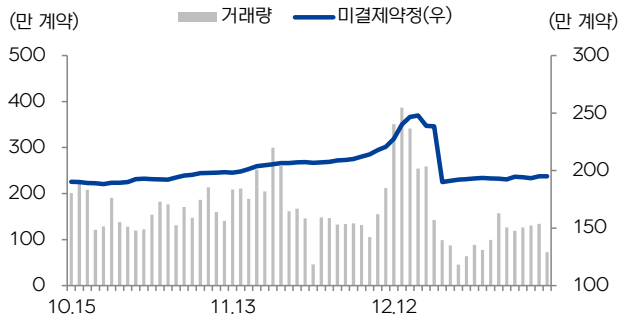
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	7,007.00	7,025.25	6,950.00	7,016.50	+11.50	+0.2%	1,005,802	1,945,702	+16,777	39.23	66
	JUN	7,055.00	7,077.25	7,003.00	7,070.00	+11.75	+0.2%	1,093	3,279	-22	92.73	156
E-mini NASDAQ 100	MAR	25,949.00	26,020.50	25,632.75	25,956.75	+18.50	+0.1%	449,385	272,389	+6,022	169.09	66
	JUN	26,113.00	26,245.75	25,875.25	26,186.25	+20.00	+0.1%	374	672	+45	398.59	156

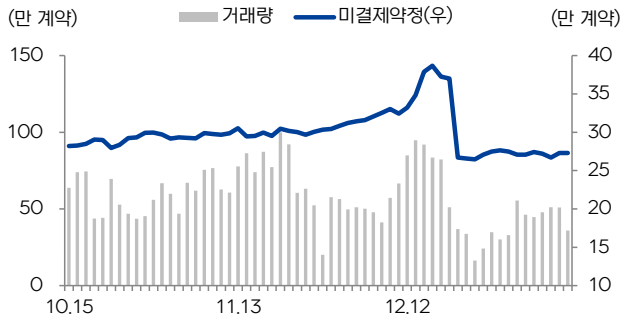
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



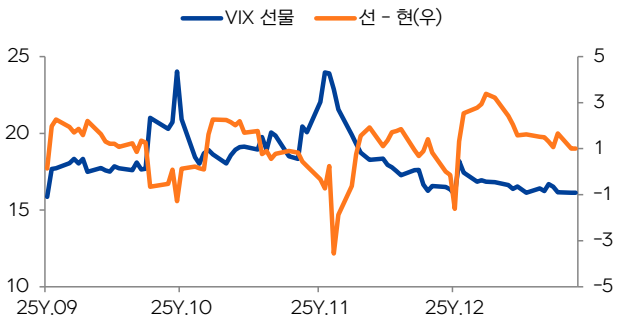
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



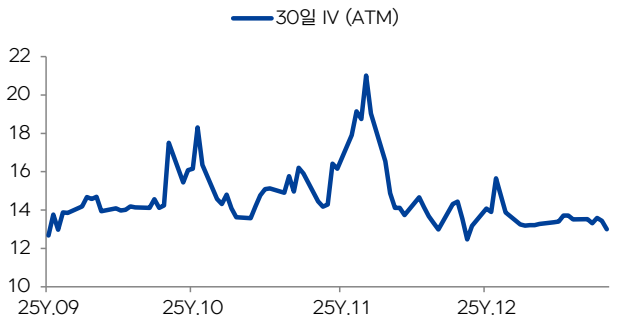
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



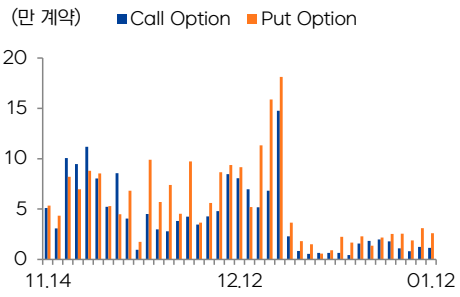
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



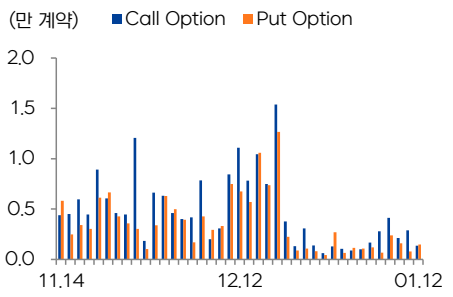
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



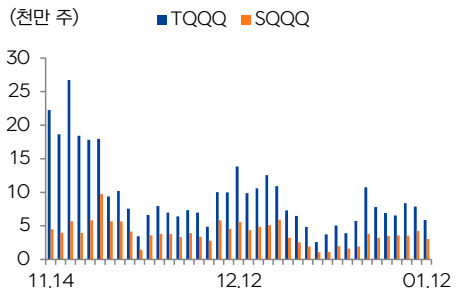
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

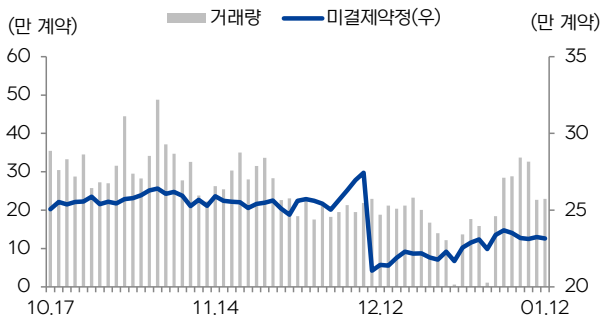
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,977.27	+10.99	6,913.63	6,945.45	6,965.89	6,997.71	7,018.15	7,007.93	6,955.67	6,946.15	6,913.88	6,878.20	6,810.78
NASDAQ	23,733.90	+62.55	23,459.23	23,596.57	23,700.30	23,837.64	23,941.37	23,889.51	23,648.44	23,603.34	23,478.36	23,367.60	23,253.36
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,016.50	+11.50	6,922.00	6,969.25	6,997.25	7,044.50	7,072.50	7,058.50	6,983.25	6,986.90	6,957.05	6,908.98	6,836.53
NASDAQ 100	25,956.75	+18.50	25,482.25	25,719.50	25,870.00	26,107.25	26,257.75	26,182.50	25,794.75	25,848.65	25,707.80	25,530.09	25,440.63

국내 지수선물 시세

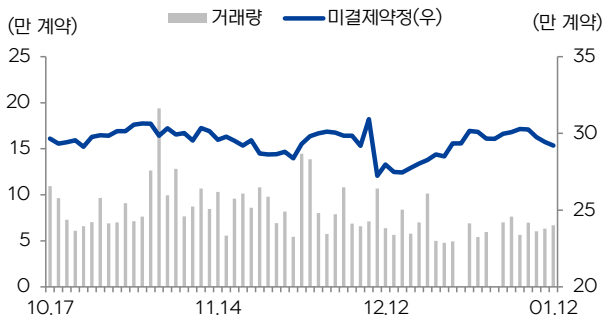
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	669.65	682.10	665.70	674.05	+4.05	+0.6%	229,167	215,927	-971	1.19	58
	JUN	673.90	683.00	667.75	674.70	+3.50	+0.5%	228	9,331	-	1.84	149
KOSPI 200 Spread		1.25	1.40	1.20	1.35	+0.05		50				
MINI KOSPI 200	FEB	670.24	682.54	666.24	674.48	+3.88	+0.6%	119,551	30,438	-548	1.62	30
	MAR	669.50	682.00	665.76	674.05	+4.05	+0.6%	2,415	3,857	+279	1.19	58
KOSDAQ 150	MAR	1,595.50	1,614.60	1,573.50	1,587.20	-6.60	-0.4%	66,876	292,105	-2,316	-6.89	58

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 12일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	158,665	159,204	**-539**	-3,342	8,191
기관계	20,820	18,277	**2,543**	6,536	-6,264
금융투자	13,984	13,801	**183**	5,078	-15,685
은행	93	20	**73**	12	53
투신	3,940	2,230	**1,710**	397	8,372
보험	548	33	**515**	781	1,220
연기금	2,235	2,175	**60**	262	-240
기타법인	3,252	3,557	**-305**	-196	81
개인	46,764	48,463	**-1,699**	-2,998	-2,008

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	139,600	-0.1%	1,637,877	3,637,615	138,800
두산에너빌리티	88,400	+4.5%	442,198	211,578	88,100
현대건설	91,100	+19.7%	384,366	177,730	91,100
미래에셋증권	28,750	+5.5%	357,345	89,384	28,650
한화오션	146,000	+8.5%	352,083	98,932	145,700
SK하이닉스	754,000	+1.2%	306,678	893,655	749,000
한화시스템	78,400	+2.0%	214,284	66,613	77,700
삼성중공업	28,200	-1.9%	185,467	233,909	28,150
현대차	367,500	+0.1%	165,684	61,767	367,000
한국전력	51,100	+2.8%	114,072	154,581	51,000

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
1,660	672	외국인	3,993	2,800
-111	-760	기관계	1,542	977
-77	-543	금융투자	1,520	867
-1,387	192	개인	-4,695	-2,601

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	282,351	282,351	-	1,146,739
금융투자	-19,497	27,764	8,267	-298,657	63,384
투신	27,764	-	27,764	63,384	341
연기금	-6,604	-19,880	-26,484	-39,084	-113,791
총합	-26,100	180,779	154,678	-332,615	299,340

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	4,624.79	+38.47	4,529.97	4,577.38	4,614.96	4,662.37	4,699.95	4,638.67	4,553.68	4,568.00	4,417.16	4,247.12	4,080.68
KOSDAQ	949.81	+1.89	930.80	940.30	948.84	958.34	966.88	962.61	944.57	949.03	942.60	932.22	908.11
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	674.05	+4.05	657.55	665.80	673.95	682.20	690.35	686.28	669.88	671.14	650.48	614.32	581.48
KOSDAQ 150	1,587.20	-6.60	1,550.67	1,568.93	1,591.77	1,610.03	1,632.87	1,600.90	1,559.80	1,591.62	1,588.16	1,567.50	1,557.42