SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

실적 충격에도 저가 매수에 낙폭 만회

Daily | 2026. 1. 30. (금)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,969.01	-0.1%
NASDAQ	23,685.12	-0.7%
Dow Jones	49,071.56	+0.1%
VIX	16.88	+3.2%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,891.95	-0.7%
DAX	24,309.46	-2.1%
Nikkei 225	53,375.60	+0.0%
Hang Seng	27,968.09	+0.5%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,221.25	+1.0%
KOSDAQ	1,164.41	+2.7%
VKOSPI	38.92	+0.6%

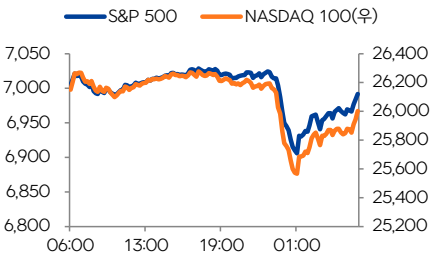
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	96.16	▼ 0.29
USD/KRW	1,434.00	▼ 2.10
미 국채 10년물 (%)	4.234	-1.0bp
미 국채 2년물 (%)	3.561	-1.2bp
국고채 10년물 (%)	3.562	+4.5bp
국고채 3년물 (%)	3.105	+4.0bp
WTI 선물 ($/배럴)	65.41	+3.5%
금 선물 ($/oz)	5,426.30	+1.6%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
01/30	760.05	-6.20	34,282	215,092	-69
01/29	764.70	+4.20	24,967	214,086	+149
01/28	751.50	+7.30	17,688	220,115	-610

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 마이크로소프트 실적 쇼크 이후 저가매수에 낙폭 만회에 성공

전일 국내 증시는 시총 상위주 실적 발표 소화하며 강세 마감(KOSPI 200 F +0.76%, KOSPI +0.98%, KOSDAQ +2.73%). 코스피200 지수 선물은 미국 지수 선물 움직임에 연동되며 외국인의 순매도가 수요일에 이어 확대된 가운데 기술적 지지선 하단과 저항선 상단을 차례로 테스트. 이에 베이시스는 오전 시간대 대체로 백워데이션 유지되다 오후 들어 개선되었으나, 장중 평균치 기준으로는 올해 들어 최저치를 기록(0.29pt). 수요일 견조한 실적 발표한 SK하이닉스가 사흘 연속 최고치 경신하며 지수 강세를 주도한 반면, 삼성전자는 외국인과 기관의 동반 순매도에 하락 마감. 한편, 로봇 관련 기대감 재점화에 실적 발표에서 관세 여파에 연간 영업이익 하락 발표했음에도 현대차는 급등 나타났고, 에코프로비엠은 코스닥 시가총액 1위로 올라섬. 이에 코스피 지수는 대부분 업종 상승하며 5,200선을 돌파했고, 코스닥 지수 또한 개장 초반 낙폭 만회하며 고점을 더욱 높임. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 약세 반영하며 하락 마감했으나, 760선 사수에는 성공. 이에 금일 지수 선물은 샌디스크 실적 호재 등 소화하며 추가 상승 시도할 전망.

미국 증시는 마이크로소프트 실적 쇼크 부담 속 혼조세 마감(S&P 500 -0.13%, NASDAQ -0.72%, DOW +0.11%). 정규장 개장 전 지수 선물은 빅테크 기업들의 동시 실적 발표 소화하며 하락 출발했으나 엔비디아, 마이크로소프트, 아마존이 오픈AI에 최대 $600억 규모 투자를 검토하고 있다는 외신 보도에 상승세를 보임. WSJ는 장 막판 오픈AI가 아마존과 최대 $500억 규모의 신규 투자를 논의 중인데 이어 4분기내 IPO를 추진 중이라고 보도하기도. 한편, 수요일 실적 발표 이후 시간외 거래에서 급락했던 마이크로소프트가 정규장 개장 이후 낙폭을 확대해 10%대 하락하며 출발. 클라우드 사업의 성장세 둔화 속 예상치를 상회한 AI 투자 지출 규모에 수익성 우려 대두되며 투매가 나타남. 이에 기술주 중심으로 하방 압력에 노출되며 S&P 500 지수는 개장 초반 6,900선을 하향 돌파. 다만, 이후 0DTE 풋옵션 매도 움직임 대거 나타나는 등 저가매수세 유입되며 S&P 500 지수는 낙폭 대부분 만회하며 마감. 한편, 다우 지수는 IBM과 캐터필러가 실적 호조에 힘입어 상승 돋보이며 강보합 마감.

증시 이슈 - 역대 최고 실적에도 비용 증가 우려에 주가 상승 제한된 애플

장 마감 이후 애플이 아이폰 판매 흥행을 바탕으로 역대 최고 분기 매출 기록했음에도 주가 상승은 제한됨. 동사는 예상치를 상회한 실적을 발표하며 실적 발표 직후 주가가 강세를 보였으나, 이후 메모리 반도체 가격 상승 등으로 인한 비용 부담 및 이에 따른 마진 하락 우려로 상승분을 일부 반납. 이에 현재까지 분기 실적을 발표한 M7 종목 중 메타를 제외하면 주가 움직임이 기대치를 하회하는 모습. 한편, 금일 개장 전에는 최근 꾸준히 상승 추세 이어온 에너지 섹터의 시총 상위주인 엑슨 모빌과 셰브론의 실적 발표가 예정되어 있어 주목.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,977.74	6,992.84	6,870.80	6,969.01	-9.02	-0.1%	+0.8%	+0.9%	+1.8%	869,737	$125.44B
NASDAQ	23,830.92	23,840.55	23,232.78	23,685.12	-172.33	-0.7%	+1.1%	+0.9%	+1.9%	1,454,319	$107.33B
Dow Jones	48,938.27	49,292.81	48,597.22	49,071.56	+55.96	+0.1%	-0.6%	+1.3%	+2.1%	126,066	$28.66B
Russell 2000	2,660.61	2,665.06	2,616.14	2,654.78	+1.23	+0.0%	-2.4%	+5.4%	+7.0%	770,767	$17.19B
KOSPI	5,243.42	5,252.61	5,073.12	5,221.25	+50.44	+1.0%	+5.4%	+23.9%	+23.9%	699,659	₩35.87T
KOSDAQ	1,153.43	1,167.57	1,108.43	1,164.41	+30.89	+2.7%	+20.0%	+25.8%	+25.8%	1,523,260	₩22.68T
KOSPI 200	771.32	773.18	743.16	765.59	+6.87	+0.9%	+6.0%	+26.3%	+26.3%	245,524	₩32.13T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
애플 (AAPL)	EPS $2.84	EPS $2.67	EPS $1.85

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	01월 29일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	103,097	117,994	**-14,897**	-2,591	-111,509
기관계	70,627	72,300	**-1,673**	-23,845	87,602
금융투자	22,730	21,161	**1,569**	1,315	180,201
은행	149	136	**13**	35	-19,229
투신	3,517	4,693	**-1,175**	-7,533	-28,108
사모펀드	4,332	4,323	**9**	-4,557	-28,108
보험	666	1,380	**-714**	-3,362	-28,819
연기금	39,124	40,321	**-1,197**	-7,119	10,076
기타법인	3,454	3,057	**397**	-1,588	73,975
개인	181,524	165,352	**16,173**	28,024	-50,068

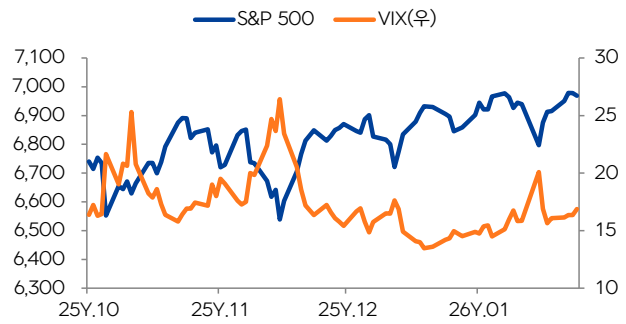
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	01월 29일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	54,887	52,724	**2,163**	11,446	6,960
기관계	36,218	15,791	**20,427**	95,929	100,306
금융투자	27,976	6,982	**20,993**	85,732	112,414
은행	18	10	**7**	20	-266
투신	2,203	2,245	**-41**	5,196	-503
사모펀드	1,901	2,272	**-371**	1,860	-7,624
보험	143	247	**-104**	279	-644
연기금	3,944	3,857	**87**	3,543	5,082
기타법인	1,656	2,950	**-1,294**	-5,578	-28,722
개인	134,004	155,301	**-21,297**	-101,797	-78,543

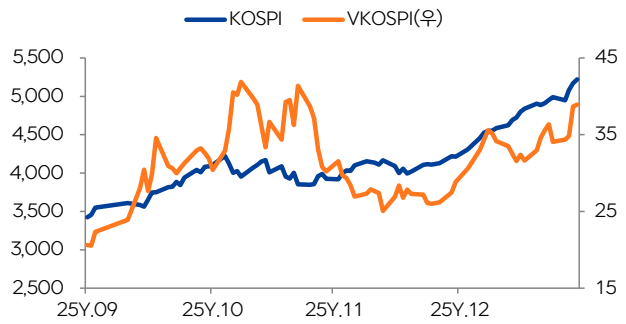
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



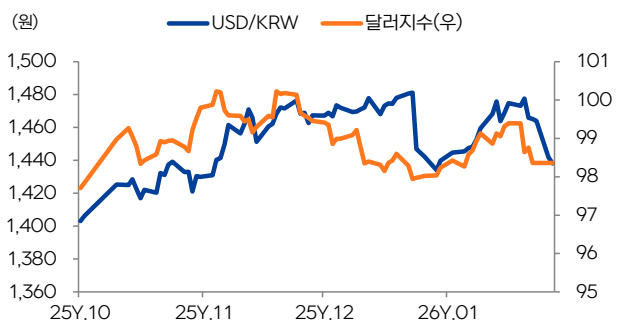
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



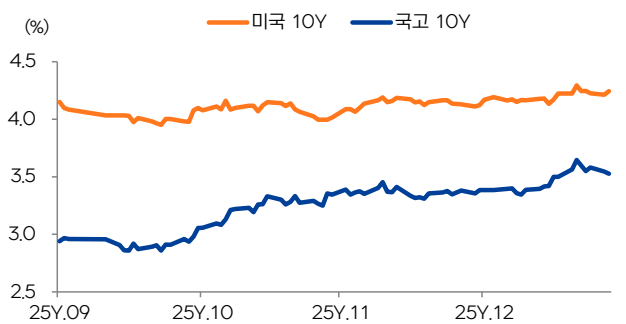
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



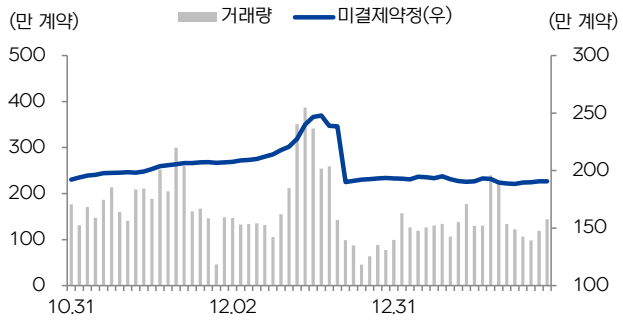
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	7,021.50	7,029.50	6,898.25	6,992.75	-18.00	-0.3%	1,882,921	1,892,083	+7,756	23.74	49
	JUN	7,070.75	7,083.75	6,952.50	7,046.75	-14.50	-0.2%	3,824	13,227	+1,312	77.74	139
E-mini NASDAQ 100	MAR	26,282.50	26,296.00	25,536.00	25,999.25	-168.75	-0.6%	687,079	261,479	+1,883	114.96	49
	JUN	26,525.00	26,525.00	25,772.50	26,232.50	-184.25	-0.7%	1,897	1,261	+125	348.21	139

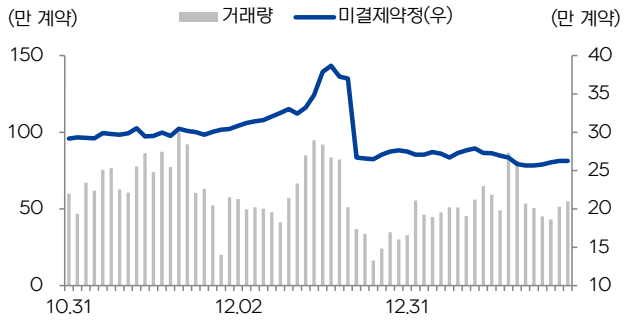
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



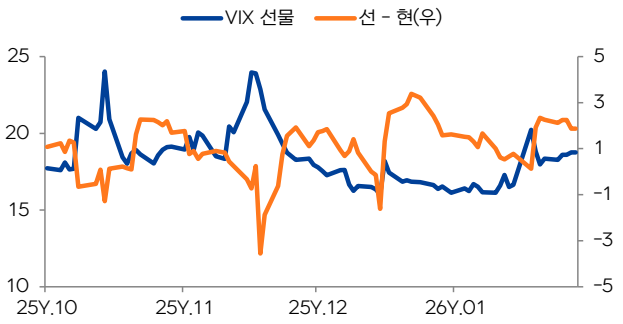
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



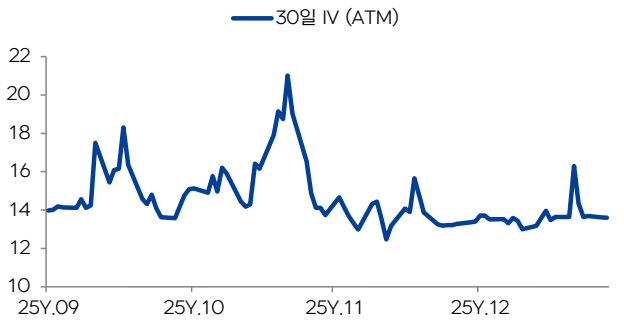
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



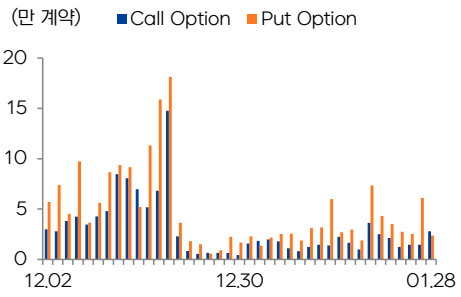
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



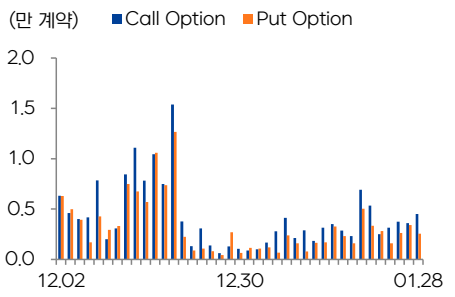
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



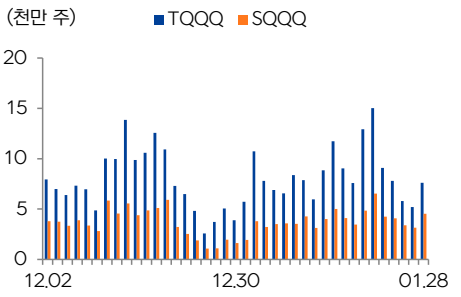
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

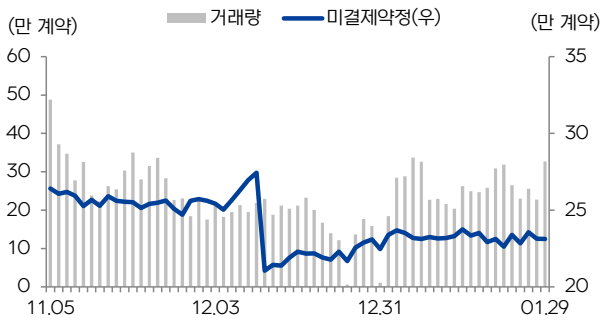
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,969.01	-9.02	6,822.18	6,895.59	6,944.22	7,017.63	7,066.26	6,980.93	6,858.89	6,958.30	6,926.18	6,924.45	6,841.45
NASDAQ	23,685.12	-172.33	22,978.38	23,331.75	23,586.15	23,939.52	24,193.92	23,762.84	23,155.07	23,692.45	23,512.28	23,509.73	23,311.71
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,992.75	-18.00	6,842.25	6,917.50	6,973.50	7,048.75	7,104.75	7,009.38	6,878.13	6,986.40	6,957.50	6,960.71	6,866.52
NASDAQ 100	25,999.25	-168.75	25,183.75	25,591.50	25,943.75	26,351.50	26,703.75	26,141.75	25,381.75	25,960.85	25,745.75	25,732.88	25,482.26

국내 지수선물 시세

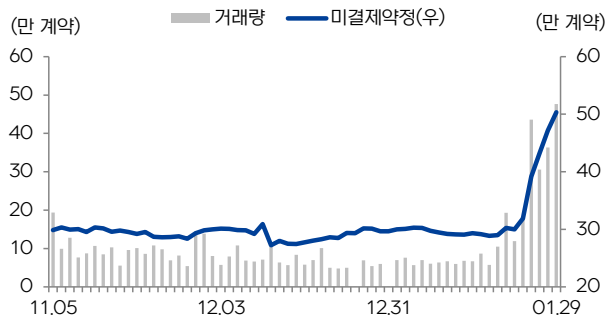
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	763.40	773.70	742.85	766.25	+5.75	+0.8%	325,456	215,161	+1,224	0.66	41
	JUN	764.90	774.95	746.55	769.60	+8.20	+1.1%	1,755	9,707	-1,265	4.01	132
KOSPI 200 Spread		2.00	2.05	1.90	1.95	-0.05		364				
MINI KOSPI 200	FEB	763.50	776.30	743.50	766.76	+5.64	+0.7%	185,883	59,689	-607	1.17	13
	MAR	763.00	773.58	742.94	766.25	+5.75	+0.8%	2,983	7,683	+969	0.66	41
KOSDAQ 150	MAR	2,048.20	2,141.20	1,983.60	2,107.00	+62.80	+3.1%	476,426	503,262	+31,597	11.11	41

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 29일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	233,855	239,645	**-5,790**	-15,230	-9,928
기관계	31,655	27,389	**4,266**	13,132	5,418
금융투자	24,061	16,794	**7,267**	8,564	-10,995
은행	350	299	**51**	28	-7
투신	3,560	7,016	**-3,456**	3,774	11,795
보험	623	124	**499**	1,443	4,977
연기금	2,976	3,000	**-24**	-648	-307
기타법인	3,267	3,428	**-161**	398	425
개인	59,169	57,484	**1,685**	1,700	4,085

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	161,000	-1.4%	2,877,333	3,516,843	160,700
미래에셋증권	40,750	+16.9%	911,584	154,899	40,850
SK하이닉스	861,000	+1.8%	638,749	973,160	861,000
두산에너빌리티	94,400	+2.3%	456,355	179,823	94,000
현대차	529,000	+7.3%	333,787	91,654	528,000
한온시스템	3,320	-2.2%	290,540	852,642	3,330
에코프로	171,500	+2.6%	254,647	39,970	172,000
한미반도체	205,000	+12.3%	227,401	137,031	203,500
기아	155,900	+3.9%	212,309	105,055	154,900
한국전력	61,200	+2.3%	194,577	170,018	61,000

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
3,476	10,781	외국인	2,376	-2,321
-765	-1,409	기관계	215	873
-259	-303	금융투자	204	479
-2,865	-10,446	개인	-1,485	202

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-1,158,328	-1,158,328	-	-158,046
금융투자	67,036	19,063	86,099	-139,473	3,640
투신	19,063	-4,560	14,503	3,640	-4,560
연기금	7,188	-71,258	-64,070	5,146	-402,317
총합	69,664	-1,448,956	-1,379,292	-135,244	-1,507,977

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	5,221.25	+50.44	5,002.84	5,112.04	5,182.33	5,291.53	5,361.82	5,236.93	5,057.44	5,083.31	4,991.02	4,786.53	4,293.45
KOSDAQ	1,164.41	+30.89	1,087.66	1,126.04	1,146.80	1,185.18	1,205.94	1,195.56	1,136.42	1,087.77	1,025.98	987.52	934.47
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	766.25	+5.75	730.08	748.17	760.93	779.02	791.78	785.40	754.55	750.08	734.17	704.86	617.52
KOSDAQ 150	2,107.00	+62.80	1,919.67	2,013.33	2,077.27	2,170.93	2,234.87	2,202.90	2,045.30	2,004.82	1,807.37	1,700.65	1,608.23