SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

연준 의장 워시 지명, 강달러 속 투심 약화

Daily | 2026. 2. 2. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,939.03	-0.4%
NASDAQ	23,461.82	-0.9%
Dow Jones	48,892.47	-0.4%
VIX	17.44	+3.3%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,947.81	+0.9%
DAX	24,538.81	+0.9%
Nikkei 225	53,322.85	-0.1%
Hang Seng	27,387.11	-2.1%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,224.36	+0.1%
KOSDAQ	1,149.44	-1.3%
VKOSPI	39.58	+1.7%

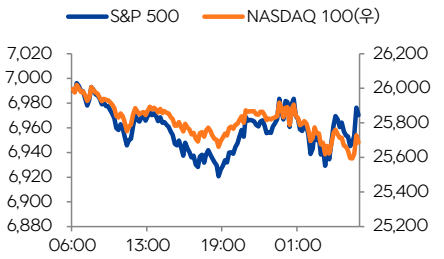
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	96.99	△ 0.71
USD/KRW	1,443.50	△ 9.50
미 국채 10년물 (%)	4.237	+0.4bp
미 국채 2년물 (%)	3.524	-3.7bp
국고채 10년물 (%)	3.611	+4.9bp
국고채 3년물 (%)	3.142	+3.7bp
WTI 선물 ($/배럴)	65.21	-0.3%
금 선물 ($/oz)	4,745.10	-11.4%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
02/02	759.85	-11.65	33,881	215,897	+643
01/30	760.05	-6.20	34,282	215,092	-69
01/29	764.70	+4.20	24,967	214,086	+149

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 케빈 워시 연준 의장 지명, 달러 강세 속 하락 이어간 지수

전주 금요일 국내 증시는 외국인이 코스피와 코스닥 시장에서 모두 현선 동반 순매도 기록한 가운데 혼조세 마감(KOSPI 200 F +0.69%, KOSPI +0.96%, KOSDAQ -1.29%). 코스피200 지수 선물은 개장 초반 순매수 규모 확대해나간 외국인 영향에 미결제약정 증가 동반하며 한때 사상 처음으로 780선을 돌파. 다만, 이후 외국인이 매도 우위로 돌아서며 상승분을 대부분 반납했고, 미결제약정 또한 감소세로 전환되며 목요일 대비 소폭 증가에 그침. 한편, 목요일 미국 증시 시간외 거래에서 샌디스크가 실적 호조에 힘입어 급등하자 동사와 차세대 AI 메모리 반도체 HBF를 개발 중인 SK하이닉스의 주가가 급등하며 코스피 지수의 나흘 연속 사상 최고치 경신을 견인. 다만, 코스피와 코스닥 모두 외국인의 프로그램 비차익거래 수급 악화 나타났으며, 시가총액 상위 10종목 중 8종목이 하락 마감하기도. 특히, 코스닥의 경우 개인의 ETF 매수 및 기관의 1조원 이상 순매수 흐름 이어졌음에도 하락 마감. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 하락세에 760선 하방 돌파하며 마감. 금일 지수 선물은 케빈 워시 연준 의장 지명 및 기술주 투심 약화 등에 따른 글로벌 위험 선호 약화 속 하락 우위 보일 전망.

미국 증시는 케빈 워시의 신임 연준 의장 지명 소화하며 약세 마감(S&P 500 -0.43%, NASDAQ -0.94%, DOW -0.36%). 정규장 개장 전 지수 선물은 트럼프 대통령의 신임 연준 의장 지명 발표 예고 이후 케빈 워시가 후보자로 급부상 속 하락 우위 나타남. 워시가 그간 인플레이션 억제 및 연준의 양적 완화 정책에 반대해온 매파적 성향이라는 평가에 영향 받은 것으로 판단. 이에 최근 미국의 신뢰 훼손으로 하락세 보이던 달러가 강세 전환한 반면, 반대 급부로 최근 달러 약세에 상승세 돋보였던 금과 은 등 귀금속 가격이 급락하기도. 이후 트럼프가 공식적으로 워시를 의장 후보로 지명한 가운데 12월 PPI 지표(MoM +0.5%, 예상 +0.2%)가 예상치를 상회하며 인플레이션 압력이 부상한 점 역시 증시에 부정적으로 작용. 이에 비교적 금리 민감도가 높은 중소형주 및 기술주의 약세가 두드러짐. 다만, 테슬라와 애플이 각각 스페이스X와 합병 검토 중이라는 외신 보도 및 목요일 장 마감 이후 견조한 실적 발표하며 상승해 지수 하단을 지지.

증시 이슈 - 주말간 뉴스, 지수에 추가적인 하방 압력으로 작용할 가능성

한편, 주말간 증시에 부정적으로 작용할 만한 소식들이 전해지며 금일 미국 지수 선물은 갭하락 출발. 먼저, 엔비디아가 오픈AI에 계획 중이었던 $1천억 규모 투자를 보류할 것이라는 외신 보도는 AI 투심에 부정적으로 작용할 가능성. 이에 대해 젠슨 황 엔비디아 CEO는 오픈AI에 대규모 투자를 집행하는 것은 맞으나, $1천억 규모는 아니라고 발언하기도. 한편, 미국 상원에서 민주당이 통과를 반대해온 DHS 예산안의 2주 임시 연장안이 통과되었으나, 하원의 휴회로 미국 정부는 트럼프 취임 이후 두번째 셧다운에 돌입하며 불확실성이 확대. 다만, 이번 셧다운은 작년 10월 셧다운과 달리 단기적으로 종료될 가능성이 우세. 한편, 금일 개장 전에는 1월 ISM 제조업 PMI(예상 48.3, 이전 47.9) 발표, 장 마감 후에는 팔란티어의 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	6,947.27	6,964.09	6,893.48	6,939.03	-29.98	-0.4%	+0.3%	+1.2%	+1.4%	1,398,815	$182.97B
NASDAQ	23,578.96	23,662.25	23,351.55	23,461.82	-223.30	-0.9%	-0.2%	+1.0%	+0.9%	2,015,306	$153.89B
Dow Jones	48,991.62	49,047.68	48,459.88	48,892.47	-179.09	-0.4%	-0.4%	+1.1%	+1.7%	223,903	$45.61B
Russell 2000	2,633.79	2,648.27	2,599.57	2,613.74	-41.03	-1.5%	-2.1%	+4.2%	+5.3%	1,063,866	$26.40B
KOSPI	5,210.35	5,321.68	5,199.78	5,224.36	+3.11	+0.1%	+4.7%	+21.2%	+24.0%	862,541	₩35.49T
KOSDAQ	1,166.23	1,180.87	1,146.34	1,149.44	-14.97	-1.3%	+15.7%	+21.6%	+24.2%	1,384,865	₩22.87T
KOSPI 200	763.87	784.61	763.46	768.41	+2.82	+0.4%	+5.7%	+23.1%	+26.8%	222,395	₩31.13T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	01월 30일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	121,630	141,359	**-19,729**	-23,758	-143,277
기관계	60,359	64,600	**-4,241**	-32,875	102,804
금융투자	20,500	20,810	**-309**	-8,283	170,162
은행	212	72	**140**	244	1,005
투신	4,116	5,394	**-1,278**	-7,960	-26,465
사모펀드	3,746	4,652	**-907**	-4,823	-26,465
보험	756	2,173	**-1,418**	-4,591	-28,364
연기금	30,985	31,291	**-307**	-4,706	13,071
기타법인	4,086	3,095	**991**	-1,609	74,907
개인	168,859	145,879	**22,979**	58,242	-34,434

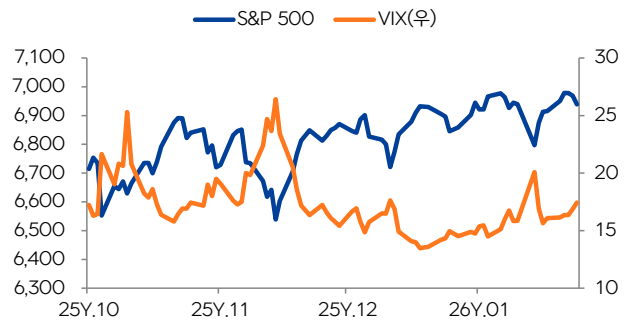
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	01월 30일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	46,888	48,546	**-1,658**	8,736	1,501
기관계	28,698	15,348	**13,351**	99,544	112,568
금융투자	20,866	5,958	**14,908**	92,626	125,695
은행	13	38	**-25**	-12	-267
투신	2,273	2,411	**-139**	4,916	-693
사모펀드	1,530	3,006	**-1,476**	-895	-8,693
보험	254	376	**-122**	124	-770
연기금	3,747	3,440	**307**	3,458	5,363
기타법인	1,558	3,420	**-1,862**	-7,012	-30,036
개인	151,555	161,385	**-9,830**	-101,267	-84,033

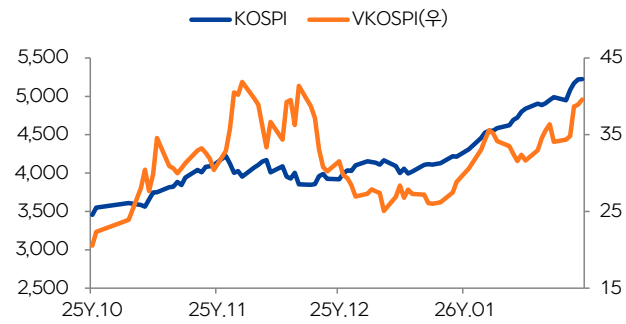
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



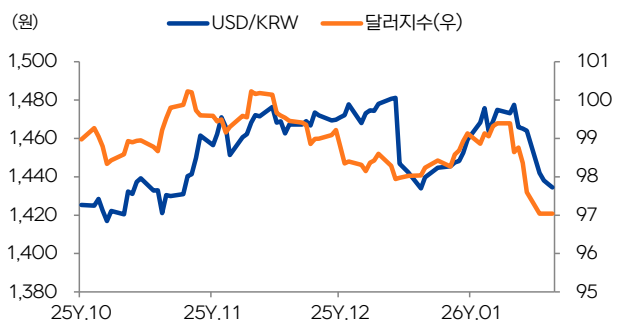
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



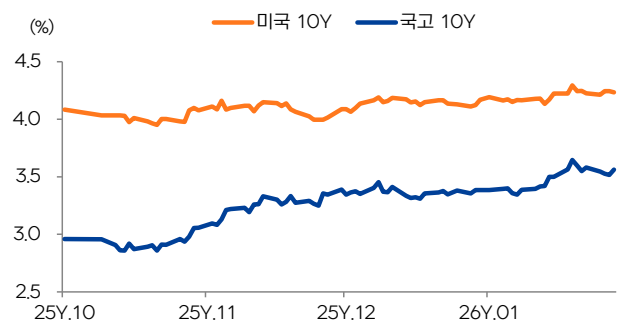
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

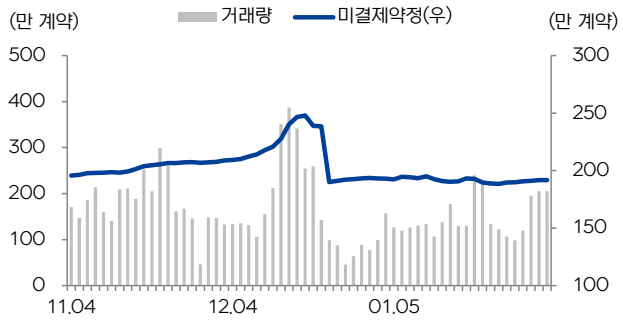


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

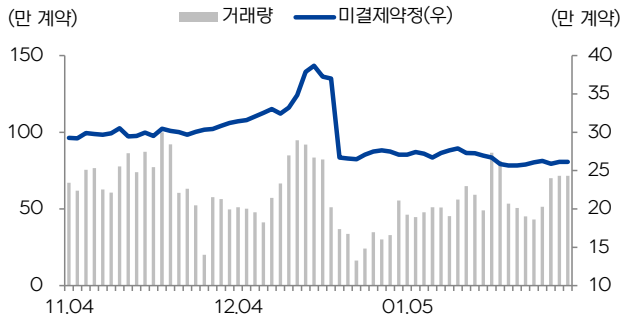
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,992.75	6,995.00	6,917.50	6,965.75	-27.00	-0.4%	2,046,596	1,901,889	+4,794	26.72	46
	JUN	7,038.00	7,046.75	6,971.00	7,019.25	-27.50	-0.4%	4,858	14,585	+1,374	80.22	136
E-mini NASDAQ 100	MAR	25,998.50	26,020.00	25,568.75	25,670.00	-329.25	-1.3%	712,197	259,784	+2,255	117.61	46
	JUN	26,231.00	26,231.00	25,800.00	25,899.25	-333.25	-1.3%	3,082	1,398	+103	346.86	136

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



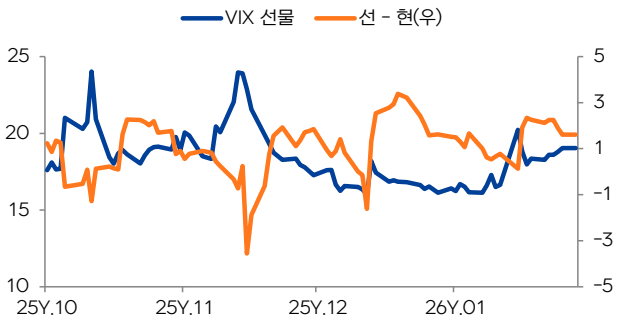
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



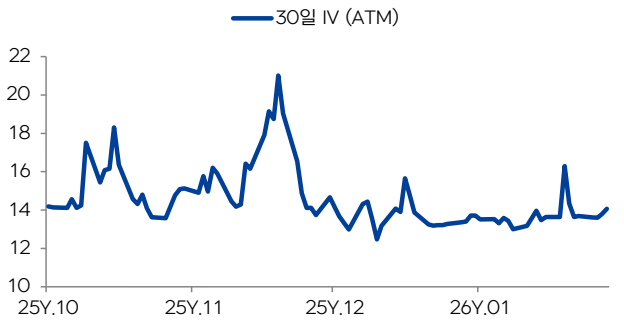
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



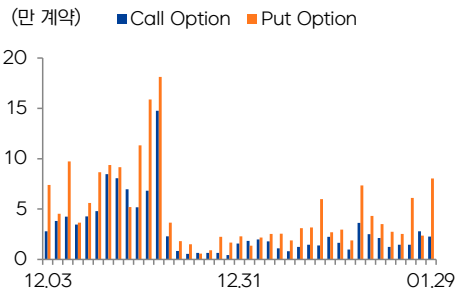
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



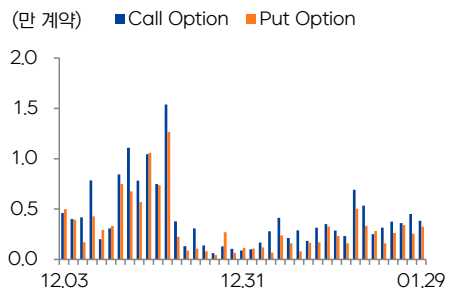
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



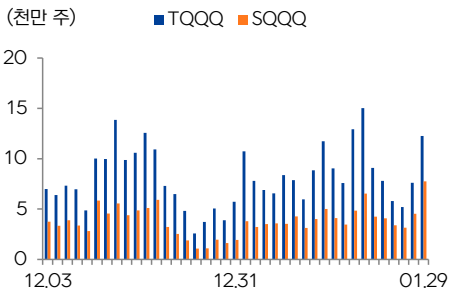
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

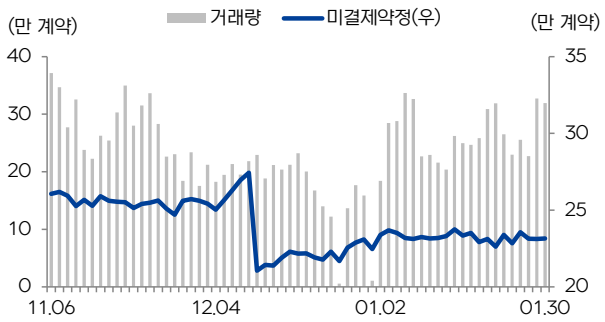
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,939.03	-29.98	6,861.59	6,900.31	6,932.20	6,970.92	7,002.81	6,951.56	6,880.95	6,962.98	6,925.64	6,929.12	6,842.90
NASDAQ	23,461.82	-223.30	23,181.17	23,321.50	23,491.87	23,632.20	23,802.57	23,562.04	23,251.34	23,684.57	23,505.46	23,520.72	23,305.50
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,965.75	-27.00	6,881.92	6,923.83	6,959.42	7,001.33	7,036.92	6,980.38	6,902.88	6,991.10	6,956.25	6,964.55	6,867.96
NASDAQ 100	25,670.00	-329.25	25,301.67	25,485.83	25,752.92	25,937.08	26,204.17	25,845.00	25,393.75	25,949.40	25,743.28	25,744.09	25,475.22

국내 지수선물 시세

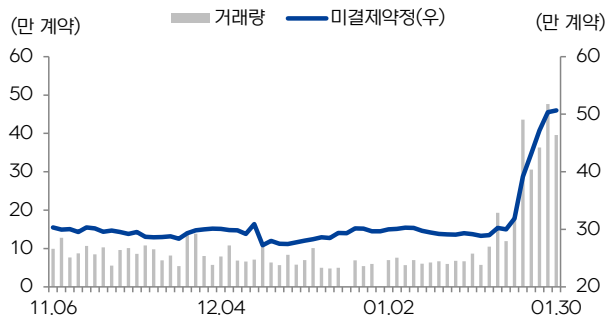
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	766.25	784.60	745.70	771.50	+5.25	+0.7%	318,208	215,254	+93	3.09	38
	JUN	767.60	784.90	749.10	776.70	+7.10	+0.9%	1,129	9,861	+154	8.29	129
KOSPI 200 Spread		1.95	2.05	1.90	1.95	-		269				
MINI KOSPI 200	FEB	766.58	785.10	746.40	771.98	+5.22	+0.7%	160,531	55,922	-3,767	3.57	10
	MAR	765.86	784.50	746.00	771.50	+5.25	+0.7%	1,901	7,622	-61	3.09	38
KOSDAQ 150	MAR	2,109.70	2,156.00	2,050.00	2,053.70	-53.30	-2.5%	395,849	506,506	+3,244	1.45	38

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 30일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	234,103	236,002	**-1,899**	-17,675	-11,827
기관계	24,723	21,801	**2,922**	14,242	8,340
금융투자	17,462	17,606	**-144**	12,184	-11,139
은행	62	74	**-12**	60	-19
투신	5,752	2,792	**2,960**	2,874	14,755
보험	135	69	**66**	1,109	5,043
연기금	1,278	1,245	**33**	-1,938	-274
기타법인	3,358	3,334	**24**	435	449
개인	57,701	58,748	**-1,047**	2,998	3,038

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	161,300	+0.2%	2,508,073	3,589,712	160,500
SK하이닉스	913,000	+6.0%	687,234	951,863	909,000
미래에셋증권	42,650	+4.7%	508,477	157,056	42,750
두산에너빌리티	90,900	-3.7%	196,671	172,224	90,600
SFA반도체	7,830	+13.8%	194,973	65,075	7,840
한온시스템	3,300	-0.6%	174,324	795,410	3,275
대한전선	29,300	+2.8%	144,338	47,089	29,400
한화시스템	93,600	+0.3%	137,627	97,173	94,200
한미반도체	210,500	+2.7%	130,181	137,399	211,000
한화생명	3,470	-3.2%	124,728	168,711	3,485

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
2,709	13,893	외국인	2,984	-5,463
-1,663	-17,364	기관계	3,559	5,086
-1,331	-16,863	금융투자	3,552	5,141
-934	2,954	개인	-7,895	-326

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	78,697	-2,010,155	-1,931,458	78,697	-2,796,433
금융투자	-47,177	-19,705	-66,882	-220,592	-25,217
투신	-19,705	-	-19,705	-25,217	-4,560
연기금	-3,819	-28,721	-32,540	2,343	-207,340
총합	27,701	-2,291,927	-2,264,226	-144,111	-4,153,244

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	5,224.36	+3.11	5,126.71	5,175.53	5,248.61	5,297.43	5,370.51	5,333.97	5,212.07	5,130.17	5,029.38	4,832.27	4,311.82
KOSDAQ	1,149.44	-14.97	1,124.35	1,136.90	1,158.88	1,171.43	1,193.41	1,165.16	1,130.63	1,118.87	1,045.47	997.71	938.18
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	771.50	+5.25	728.37	749.93	767.27	788.83	806.17	797.50	758.60	760.46	739.75	710.96	620.95
KOSDAQ 150	2,053.70	-53.30	1,980.57	2,017.13	2,086.57	2,123.13	2,192.57	2,104.85	1,998.85	2,028.34	1,842.51	1,718.80	1,615.01