SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

케빈 워시 충격 진정 및 지표 호조에 반등

Daily | 2026. 2. 3. (화)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,976.44	+0.5%
NASDAQ	23,592.11	+0.6%
Dow Jones	49,407.66	+1.1%
VIX	16.34	-6.3%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	6,007.51	+1.0%
DAX	24,797.52	+1.1%
Nikkei 225	52,655.18	-1.3%
Hang Seng	26,775.57	-2.2%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	4,949.67	-5.3%
KOSDAQ	1,098.36	-4.4%
VKOSPI	47.37	+19.7%

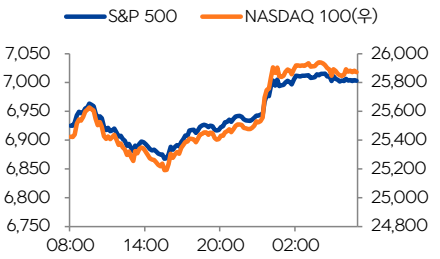
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	97.61	△ 0.62
USD/KRW	1,451.50	△ 8.00
미 국채 10년물 (%)	4.279	+4.2bp
미 국채 2년물 (%)	3.573	+4.9bp
국고채 10년물 (%)	3.605	-0.6bp
국고채 3년물 (%)	3.155	+1.3bp
WTI 선물 ($/배럴)	62.14	-4.7%
금 선물 ($/oz)	4,652.60	-1.9%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
02/03	749.95	-11.65	30,093	210,719	-1,933
02/02	759.85	-11.65	33,881	215,886	+632
01/30	760.05	-6.20	34,282	215,092	-69

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 아시아 증시 약세 이후 변동성 진정되며 반등

전일 국내 증시는 작년 4월 이후 최대 하락률 기록하며 약세 마감(KOSPI 200 F -6.34%, KOSPI -5.26%, KOSDAQ -4.44%). 코스피200 지수 선물은 갭 하락 출발한 이후, 장중 매도 사이드카 발동되는 등 하락세 이어짐. CME의 증거금 인상 등 이후 전주 금요일 귀금속 급락 여파로 인한 마진콜 충격과 주말간 엔비디아의 오픈AI $1천억 규모 투자 보류 소식으로 기술주 투심 약화된 점이 하방 압력으로 작용. 특히, 1월 타 국가 대비 국내 증시 강세가 돋보였던 영향에 타 아시아 지수 대비 두드러진 하락이 나타남. 이에 베이시스는 장중 백워데이션 유지하며 급격히 축소되었고, VKOSPI 지수는 풋옵션 내재변동성의 급등(50.4%)으로 '24년 8월 장중 기록했던 45% 레벨을 회복. 이에 코스피와 코스닥 지수 모두 시가총액 상위주가 하락 마감하며 코스피 지수는 1주만에 5,000선을 이탈. 반면, 외국인이 현선 동반 순매수 기록하며 하단 일부 지지한 코스닥은 상대적 우위 나타남. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 반등 반영하며 750선 부근에서 마감. 금일 지수 선물은 개장 전 물가 지표 발표 소화하며 글로벌 위험 선호 회복에 상승 우위 보일 전망.

미국 증시는 소프트 데이터 호조 및 귀금속 급락 충격 진정에 강세 마감(S&P 500 +0.54%, NASDAQ +0.56%, DOW +1.05%). 정규장 개장 전 지수 선물은 전주 금요일 충격 이어지며 아시아 증시 시간대에 낙폭 확대하다 사상 최고치 레벨 회복한 유럽 증시에 연동되며 상승세로 전환. 또한, 개장 전 발표된 ISM 제조업 지수가 '22년 이후 최고치를 기록(52.6)하며 약 1년만에 확장세로 진입한 점이 지수에 긍정적으로 작용. 금과 은 가격 또한 낙폭 일부 회복한 가운데 오라클은 AI 관련 투자 목적 자금 조달을 위해 회사채 발행과 주식 발행을 병행할 것으로 발표. 이와 더불어 스페이스X와 xAI의 합병 또한 임박한 것으로 알려지며 기업들의 공격적인 AI 투자가 계속되는 모습. 한편, 장 마감 이후에 분기 실적을 발표한 팔란티어는 예상치를 상회한 실적 및 향후 가이던스를 발표하며 시간외 거래에서 5%대 급등해 금일 지수 선물 상승 출발에 긍정적으로 작용.

증시 이슈 - 미국 정부 셧다운에 고용지표 발표 연기

금일 개장 전에는 페이팔, 펩시, 화이자, 장 마감 후에는 AMD의 실적 발표가 예정되어 있는 가운데 미국 정부 셧다운으로 인해 금주 예정되었던 고용 지표 발표가 연기됨. 금일 개장 전에는 노동부 구인, 이직 보고서, 금요일 개장 전에는 비농업고용 및 실업률 발표가 예정되어 있었음. 다만, 10월 셧다운과 달리 예측마켓에 따르면 이번 셧다운이 빠른 시일 내에 종료될 것으로 기대되고 있어 이에 따른 금융시장 영향은 제한될 것으로 예상.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,916.64	6,991.92	6,914.34	6,976.44	+37.41	+0.5%	+0.4%	+1.7%	+1.9%	1,399,691	$182.97B
NASDAQ	23,370.54	23,686.83	23,356.40	23,592.11	+130.29	+0.6%	-0.0%	+1.5%	+1.5%	2,023,442	$153.89B
Dow Jones	48,777.77	49,484.95	48,673.58	49,407.66	+515.19	+1.1%	-0.0%	+2.1%	+2.8%	224,126	$45.61B
Russell 2000	2,604.48	2,654.84	2,603.79	2,640.28	+26.54	+1.0%	-0.7%	+5.3%	+6.4%	1,064,388	$26.40B
KOSPI	5,122.62	5,196.71	4,933.58	4,949.67	-274.69	-5.3%	-	+14.9%	+17.5%	572,544	₩32.09T
KOSDAQ	1,128.57	1,151.17	1,089.89	1,098.36	-51.08	-4.4%	+3.2%	+16.2%	+18.7%	1,227,111	₩17.49T
KOSPI 200	752.06	764.14	723.51	725.46	-42.95	-5.6%	+0.8%	+16.2%	+19.7%	202,975	₩28.44T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
ISM 제조업 PMI (1월)	52.6	48.5	47.9
팔란티어 (PLTR)	EPS $0.25	EPS $0.23	EPS $0.21

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
AMD (AMD)	06:15 (2/4)	EPS $1.32	EPS $1.20

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	02월 02일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	91,035	116,203	**-25,168**	-47,337	-168,445
기관계	59,915	82,041	**-22,126**	-39,587	80,678
금융투자	15,366	37,121	**-21,755**	-20,510	148,406
은행	93	99	**-6**	314	999
투신	4,289	4,038	**252**	-5,759	-26,214
사모펀드	2,855	3,815	**-960**	-4,164	-26,214
보험	1,564	1,043	**522**	-3,730	-27,842
연기금	35,429	35,828	**-399**	-3,375	12,672
기타법인	4,468	3,049	**1,419**	-36	76,327
개인	165,488	119,614	**45,874**	86,960	11,440

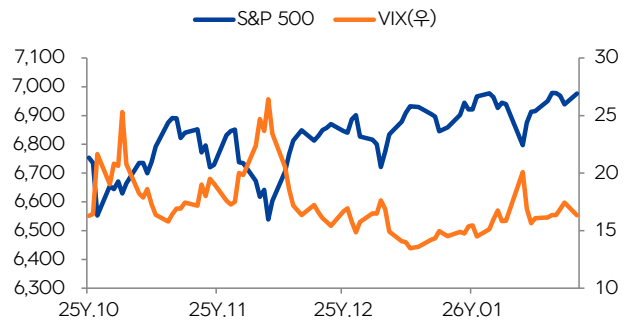
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	02월 02일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	41,110	37,003	**4,108**	8,346	5,609
기관계	14,213	19,698	**-5,484**	67,843	107,084
금융투자	7,888	11,711	**-3,823**	67,737	121,872
은행	7	10	**-3**	-16	-270
투신	1,570	2,137	**-567**	1,878	-1,260
사모펀드	1,635	2,395	**-760**	-2,820	-9,453
보험	115	279	**-165**	-329	-935
연기금	2,983	3,126	**-143**	1,808	5,221
기타법인	1,365	2,115	**-750**	-6,187	-30,786
개인	118,240	116,113	**2,127**	-70,003	-81,906

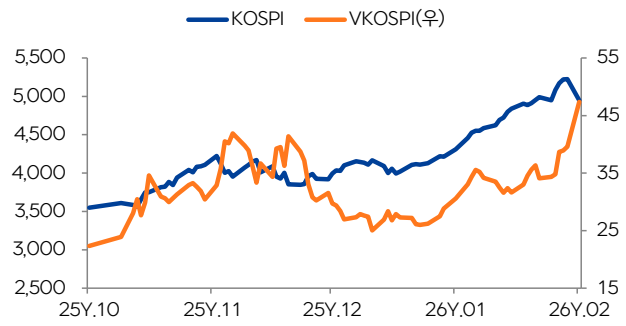
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



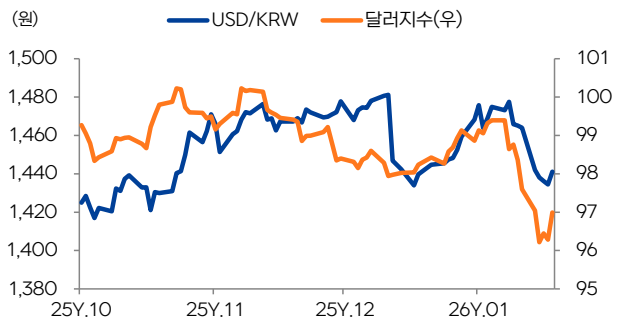
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



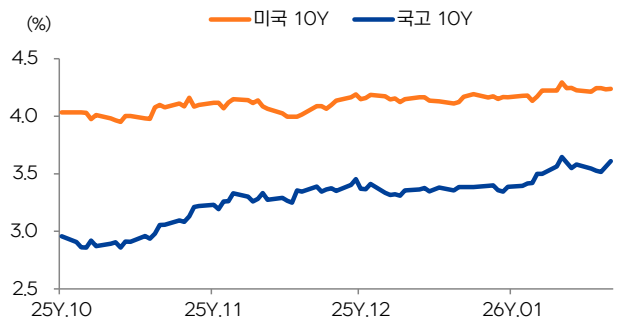
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



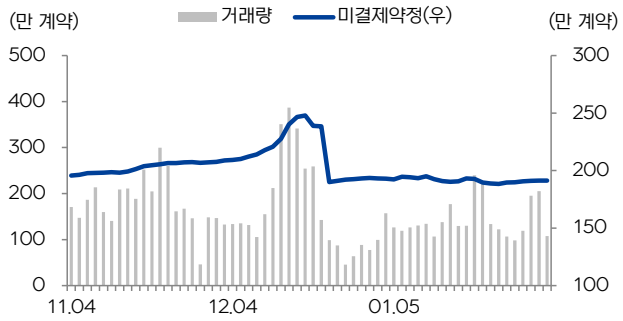
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,938.50	7,017.25	6,864.50	7,002.50	+36.75	+0.5%	1,433,863	1,897,443	+348	26.06	45
	JUN	6,988.50	7,070.50	6,918.75	7,056.75	+37.50	+0.5%	1,580	14,585	+1,374	80.31	135
E-mini NASDAQ 100	MAR	25,530.00	25,949.50	25,180.25	25,850.00	+180.00	+0.7%	570,519	259,501	+1,972	111.39	45
	JUN	25,761.00	26,178.00	25,410.25	26,081.50	+182.25	+0.7%	1,713	1,398	+103	342.89	135

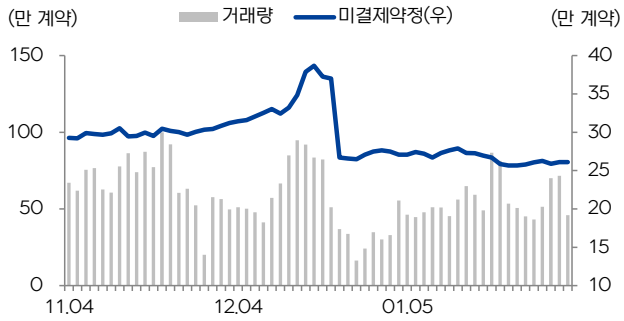
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



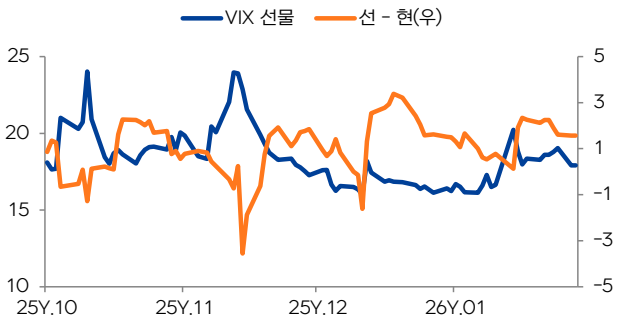
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



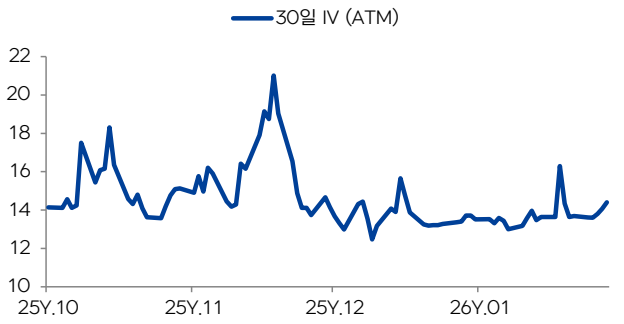
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



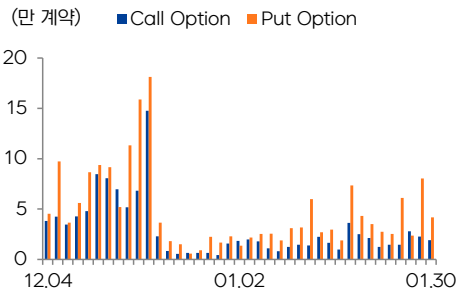
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



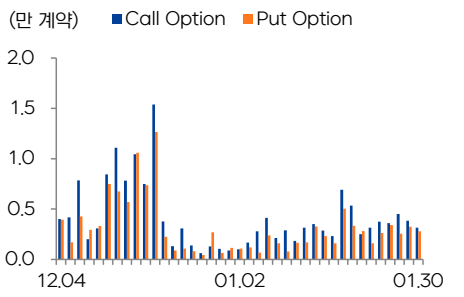
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



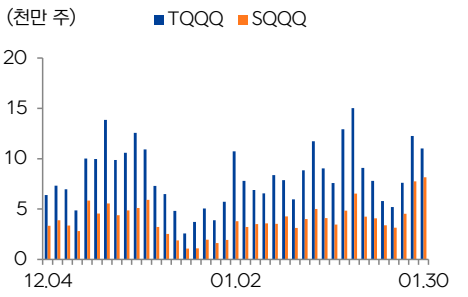
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

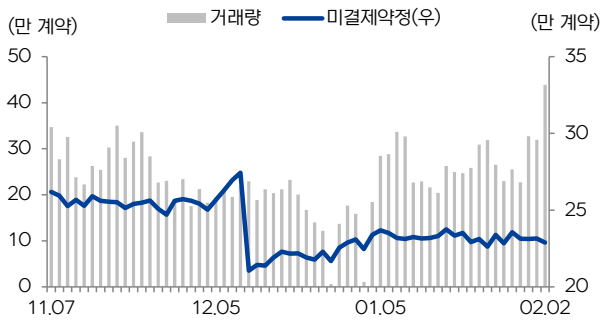
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,976.44	+37.41	6,883.32	6,929.88	6,960.90	7,007.46	7,038.48	7,022.97	6,945.39	6,968.22	6,929.28	6,935.02	6,846.31
NASDAQ	23,592.11	+130.29	23,214.68	23,403.40	23,545.11	23,733.83	23,875.54	23,804.69	23,474.26	23,682.72	23,513.14	23,538.55	23,309.55
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,002.50	+36.75	6,808.67	6,905.58	6,961.42	7,058.33	7,114.17	7,086.25	6,933.50	6,995.35	6,958.83	6,969.65	6,871.30
NASDAQ 100	25,850.00	+180.00	24,890.67	25,370.33	25,659.92	26,139.58	26,429.17	26,284.38	25,515.13	25,949.70	25,759.38	25,767.33	25,479.80

국내 지수선물 시세

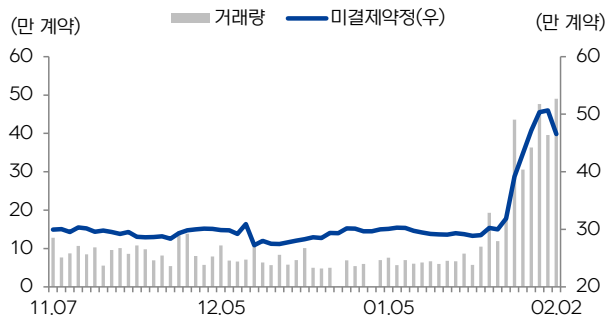
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	770.40	777.75	722.20	722.60	-48.90	-6.3%	438,254	212,652	-2,602	-2.86	37
	JUN	769.00	777.45	724.15	724.50	-52.20	-6.7%	369	9,794	-67	-0.96	128
KOSPI 200 Spread		1.95	2.05	1.85	1.90	-0.05		396				
MINI KOSPI 200	FEB	770.82	778.28	722.50	723.08	-48.90	-6.3%	246,772	61,575	+5,653	-2.38	9
	MAR	771.00	777.50	722.48	722.60	-48.90	-6.3%	2,357	8,036	+414	-2.86	37
KOSDAQ 150	MAR	2,049.00	2,069.80	1,926.70	1,944.60	-109.10	-5.3%	490,072	465,657	-40,849	4.98	37

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	02월 02일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	318,437	326,815	**-8,378**	-21,223	-20,205
기관계	44,395	36,755	**7,640**	20,239	15,980
금융투자	37,789	19,749	**18,040**	21,934	6,901
은행	336	321	**15**	111	-4
투신	4,277	14,591	**-10,314**	-2,628	4,441
보험	405	653	**-248**	713	4,795
연기금	1,578	1,419	**159**	147	-115
기타법인	5,355	5,868	**-513**	-214	-64
개인	71,233	69,982	**1,251**	1,198	4,289

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	150,900	-6.5%	3,093,392	3,354,007	150,400
SK하이닉스	833,000	-8.8%	851,797	878,195	830,000
미래에셋증권	40,000	-6.2%	389,203	141,482	40,050
두산에너빌리티	85,800	-5.6%	367,184	169,601	86,200
한화시스템	93,300	-0.3%	267,430	94,791	92,900
한온시스템	3,225	-2.3%	251,180	710,138	3,200
삼성중공업	27,400	-7.0%	234,552	244,130	27,400
에코프로	163,000	-0.1%	233,141	38,076	162,500
현대차	478,500	-4.5%	197,655	81,428	478,000
한국전력	57,200	-1.7%	172,367	167,762	57,300

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
2,846	3,419	외국인	3,846	-3,713
-15	2,807	기관계	-3,851	-979
58	3,019	금융투자	-3,842	-1,092
-1,605	-5,343	개인	907	3,950

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-56,890	-1,399,906	-1,456,796	21,807	-4,192,476
금융투자	-633,034	-9,259	-642,293	-673,383	-25,889
투신	-9,259	-	-9,259	-25,889	-4,560
연기금	-3,456	-34,887	-38,343	-1,574	-187,453
총합	-699,886	-1,575,079	-2,274,965	-664,216	-5,584,732

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	4,949.67	-274.69	4,763.52	4,856.60	5,026.65	5,119.73	5,289.78	5,073.19	4,810.06	5,130.19	5,033.88	4,856.88	4,327.58
KOSDAQ	1,098.36	-51.08	1,051.86	1,075.11	1,113.14	1,136.39	1,174.42	1,124.77	1,063.49	1,125.66	1,058.47	1,004.75	941.46
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	722.60	-48.90	685.30	703.95	740.85	759.50	796.40	750.18	694.63	754.16	740.26	713.55	623.34
KOSDAQ 150	1,944.60	-109.10	1,837.27	1,890.93	1,980.37	2,034.03	2,123.47	2,007.20	1,864.10	2,027.58	1,871.47	1,733.57	1,620.57