SAMSUNG FUTURES

# Global Equity Index Futures

# 앤스로픽 쇼크와 이란 긴장 재점화

**Daily** | 2026. 2. 4. (수)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

**글로벌 지수**

| 미국 증시 | 종가 | 등락률 |
|---|---|---|
| S&P 500 | 6,917.81 | -0.8% |
| NASDAQ | 23,255.19 | -1.4% |
| Dow Jones | 49,240.99 | -0.3% |
| VIX | 18.00 | +10.2% |
| **유럽, 아시아 증시** | **종가** | **등락률** |
| EURO STOXX 50 | 5,995.35 | -0.2% |
| DAX | 24,780.79 | -0.1% |
| Nikkei 225 | 54,720.66 | +3.9% |
| Hang Seng | 26,834.77 | +0.2% |
| **국내 증시** | **종가** | **등락률** |
| KOSPI | 5,288.08 | +6.8% |
| KOSDAQ | 1,144.33 | +4.2% |
| VKOSPI | 50.14 | +5.8% |

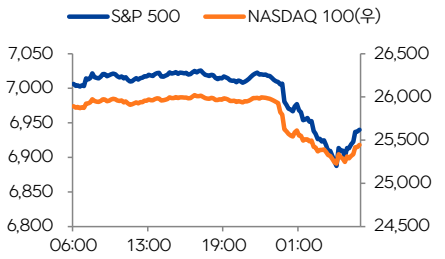
**FICC**

| 종류 | 전일 | 등락폭/률 |
|---|---|---|
| 달러지수 | 97.36 | ▼ 0.27 |
| USD/KRW | 1,446.60 | ▼ 4.90 |
| 미 국채 10년물 (%) | 4.265 | -1.4bp |
| 미 국채 2년물 (%) | 3.568 | -0.5bp |
| 국고채 10년물 (%) | 3.662 | +5.7bp |
| 국고채 3년물 (%) | 3.190 | +3.5bp |
| WTI 선물 ($/배럴) | 63.73 | +2.6% |
| 금 선물 ($/oz) | 4,960.10 | +6.6% |

**KOSPI 200 선물 야간시장 동향**

| 일자 | 종가 | 등락폭 | 거래량 | 미결제약정 | 미결증감 |
|---|---|---|---|---|---|
| 02/04 | 769.40 | -11.65 | 34,994 | 210,238 | +114 |
| 02/03 | 749.95 | +27.35 | 30,093 | 210,719 | -1,933 |
| 02/02 | 759.85 | -11.65 | 33,881 | 215,886 | +632 |

**일중 미국 지수 선물 변동**




## 전일 동향 - 앤스로픽이 공개한 법률 업무 자동화 AI 툴, 기술주 하방 압력

**전일 국내 증시는 코스피 지수 선물이 상한가 도달하는 등 강세 마감(KOSPI 200 F +7.53%, KOSPI +6.84%, KOSDAQ +4.19%).** 개장 초반 코스피200 지수 선물은 매수 사이드카 발동 속에서 꾸준히 상승폭을 확대해나감. 월요일 유럽 및 미국 증시가 반등에 성공하자 매수세 유입되며 과대했던 낙폭을 빠르게 만회하는 모습. 특히, 동시호가 직전에는 상승률 8% 기록에 따른 1단계 상한가 도달에 가격제한폭이 2단계(±15%)로 확대된 직후, 빠르게 되돌림 나타나기는 했으나 일시적 호가 공백에 817pt 위에서 거래 체결되기도. 베이시스는 평균치 기준 1주만에 확대되며 마감했고, 프로그램 비차익거래 역시 1주만에 순매수 기록. VKOSPI 지수는 상승세 이어가며 콜옵션 내재변동성 급등(50.3%)에 팬데믹 초기 이후 최초로 50% 위에서 마감. 상방 추격과 하방 경계 심리 모두 매우 높은 수준 보이며 변동성이 확대됨. 이에 코스피 지수는 반도체 및 증권 업종, 우주 테마 중심 폭등에 힘입어 사상 최고치를 경신(종가 5,288.0pt). 반면, 코스닥 지수는 월요일과 달리 외국인의 현선 동반 순매도 속 코스피 대비 부진한 수익률을 기록. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 하락 전환 반영하며 770선을 반납. 금일 지수 선물은 지정학적 긴장 고조 및 기술주 약세 영향에 하락 우위 보일 전망.

**미국 증시는 지정학적 긴장 고조 및 소프트웨어 종목들의 경쟁력 약화 우려에 약세 마감(S&P 500 -0.84%, NASDAQ -1.43%, DOW -0.34%).** 정규장 개장 전 지수 선물은 팔란티어 분기 실적 호조 및 러-우 종전 협상 재개 기대감에 상승세를 이어감. 다만, 앤스로픽이 법률 분야 업무의 자동화 툴을 공개한 이후 소프트웨어 업종 전반이 AI 대비 경쟁력 약화 우려에 하방 압력에 노출되며 유럽 증시 하락 전환 소화하며 상승분을 일부 반납. 이 영향으로 전일 S&P 500 구성종목 중 소프트웨어 관련주들이 팔란티어를 제외하면 모두 하락 마감. 장중에는 미 해군이 항공모함에 접근하던 이란의 드론을 격추했다고 밝히자, 위험회피 심리 높아지며 S&P 500 지수는 낙폭을 확대해 6,900선을 이탈하기도. 다만, 부분적 정부 셧다운 종료를 위한 예산안이 미국 하원에서 가결됐다는 소식에 지수는 상승 전환하며 낙폭을 일부 만회. 트럼프 대통령은 장 마감 이후 해당 법안에 서명하며 셧다운은 빠르게 종료됨.

## 증시 이슈 - 실적 호조 이어가며 2월에도 S&P 500 대비 우위 이어가는 러셀

**전일 미국 3대 지수가 모두 하락 마감했음에도 불구하고 중소형주를 대표하는 러셀 2000 지수는 상승 마감에 성공.** 현재 해당 지수 구성 종목 중 17%만이 분기 실적을 발표하기는 했으나, 어닝 서프라이즈를 기록한 종목들의 비율이 63%를 기록 중이며, 이는 '22년 이후 최대 수준. 반면, S&P 500 지수의 경우 어닝 서프라이즈 종목 비율이 '22년 이후 최저 수준인 73.8%를 기록 중으로 실적 시즌이 증시 추가 상승을 견인하기에는 부족한 수준인 것으로 판단. 한편, 금일 개장 전에는 일라이릴리, 장 마감 후에는 알파벳, 퀄컴 등의 분기 실적 발표가 예정되어 있음.

## 현물 시세

| | 시가 | 고가 | 저가 | 종가 | 등락폭 | 1D 등락률 | 5D 등락률 | 1M 등락률 | YTD 등락률 | 거래량(천주) | 거래대금 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S&P 500 | 6,985.45 | 6,993.08 | 6,862.05 | 6,917.81 | -58.63 | -0.8% | -0.9% | +0.9% | +1.1% | 1,020,681 | $142.87B |
| NASDAQ | 23,667.44 | 23,691.60 | 23,027.21 | 23,255.19 | -336.92 | -1.4% | -2.4% | +0.1% | +0.1% | 1,547,712 | $117.48B |
| Dow Jones | 49,358.59 | 49,653.13 | 48,832.78 | 49,240.99 | -166.67 | -0.3% | +0.5% | +1.8% | +2.5% | 177,172 | $34.78B |
| Russell 2000 | 2,648.13 | 2,666.85 | 2,605.88 | 2,648.50 | +8.21 | +0.3% | -0.7% | +5.6% | +6.7% | 852,002 | $18.70B |
| KOSPI | 5,114.81 | 5,288.08 | 5,101.31 | 5,288.08 | +338.41 | +6.8% | +4.0% | +22.7% | +25.5% | 672,610 | ₩30.02T |
| KOSDAQ | 1,135.94 | 1,144.40 | 1,119.65 | 1,144.33 | +45.97 | +4.2% | +5.7% | +21.0% | +23.6% | 1,154,805 | ₩14.81T |
| KOSPI 200 | 751.94 | 779.54 | 750.05 | 779.54 | +54.08 | +7.5% | +4.6% | +24.9% | +28.6% | 217,803 | ₩26.31T |

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

## 주요 경제지표 및 실적 발표

| 전일 발표 | 실제 | 예상치 | 이전 |
|---|---|---|---|
| AMD (AMD) | EPS $1.53 | EPS $1.32 | EPS $1.20 |

| 금일 예정 | 발표 시각(한국 기준) | 예상치 | 이전 |
|---|---|---|---|
| 알파벳 (GOOGL) | 06:00 (2/5) | EPS $2.63 | EPS $2.87 |
| 일라이릴리 (LLY) | 20:45 | EPS $6.67 | EPS $7.02 |

## KOSPI - 투자주체별 동향

| KOSPI | 02월 03일 | | 순매수 추이 (억원) | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 매수 | 매도 | 전거래일 | 5일 누적 | 3개월 누적 |
| 외국인 | 104,726 | 97,688 | **7,038** | -48,748 | -153,458 |
| 기관계 | 68,046 | 46,338 | **21,708** | -20,353 | 100,545 |
| 금융투자 | 25,114 | 10,600 | **14,513** | -11,692 | 158,643 |
| 은행 | 124 | 103 | **21** | 248 | 1,263 |
| 투신 | 6,285 | 2,832 | **3,452** | -201 | -22,197 |
| 사모펀드 | 4,986 | 2,558 | **2,428** | -1,794 | -22,197 |
| 보험 | 974 | 1,113 | **-139** | -3,163 | -26,877 |
| 연기금 | 30,043 | 29,086 | **958** | -1,845 | 13,962 |
| 기타법인 | 3,910 | 3,233 | **677** | 1,366 | 77,151 |
| 개인 | 123,478 | 152,900 | **-29,423** | 67,734 | -24,238 |

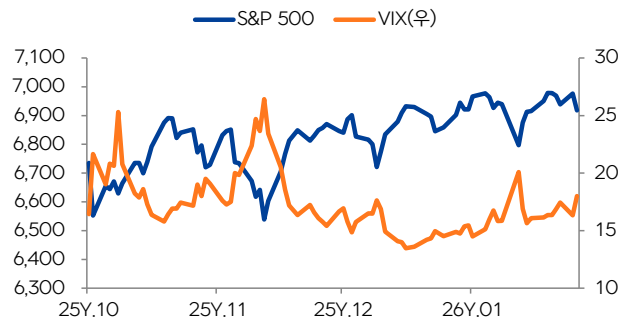
출처 : Infomax, 삼성선물

## KOSDAQ - 투자주체별 동향

| KOSDAQ | 02월 03일 | | 순매수 추이 (억원) | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 매수 | 매도 | 전거래일 | 5일 누적 | 3개월 누적 |
| 외국인 | 31,592 | 32,489 | **-897** | 8,582 | 882 |
| 기관계 | 17,445 | 8,812 | **8,633** | 59,949 | 115,684 |
| 금융투자 | 11,678 | 3,684 | **7,994** | 60,681 | 129,548 |
| 은행 | 15 | 2 | **13** | -9 | -235 |
| 투신 | 2,009 | 1,281 | **728** | 1,759 | -517 |
| 사모펀드 | 1,526 | 1,520 | **7** | -2,878 | -9,485 |
| 보험 | 143 | 237 | **-94** | -430 | -961 |
| 연기금 | 2,033 | 2,055 | **-22** | 1,153 | 5,208 |
| 기타법인 | 1,213 | 1,865 | **-652** | -5,984 | -30,999 |
| 개인 | 97,837 | 104,922 | **-7,085** | -62,547 | -85,567 |

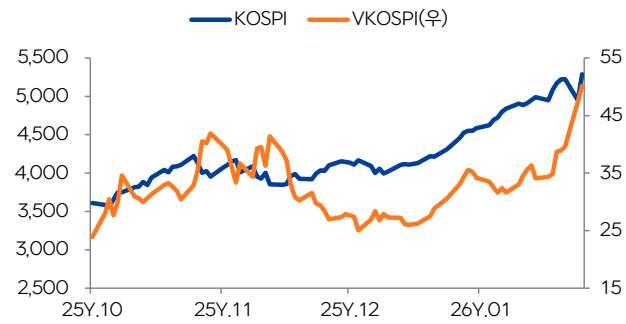
출처 : Infomax, 삼성선물

## S&P 500, VIX 지수 추이



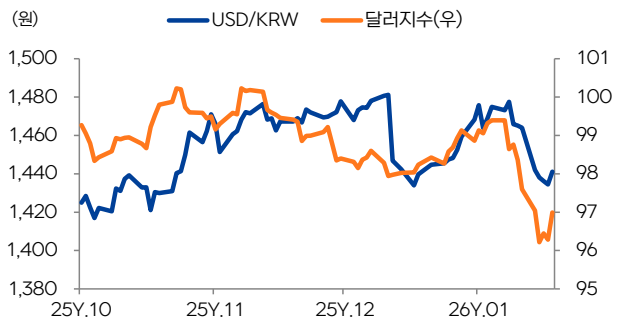

출처 : Bloomberg, 삼성선물

## KOSPI, VKOSPI 지수 추이



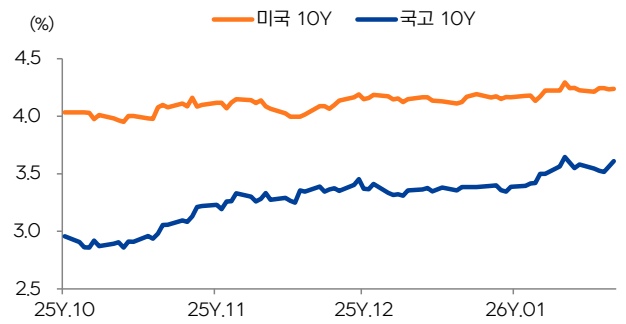

출처 : Bloomberg, 삼성선물

## 달러/원 환율 및 달러지수 추이




출처 : Bloomberg, 삼성선물

## 한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



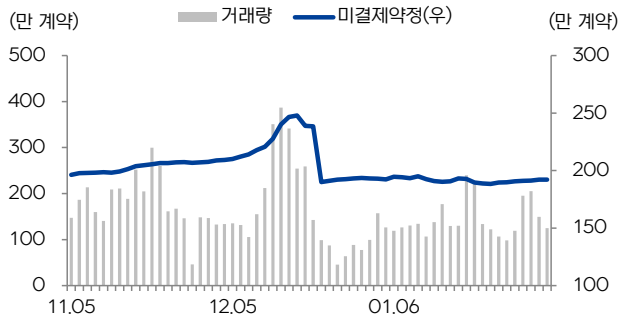

출처 : Bloomberg, 삼성선물

## 미국 지수선물 시세

| | 월물 | 시가 | 고가 | 저가 | 정산가 | 등락폭 | 등락률 | 거래량 | 미결제약정 | 미결제약정 증감 | 베이시스 | 잔존만기 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E-mini S&P 500 | MAR | 7,004.25 | 7,027.25 | 6,886.25 | 6,941.75 | -65.25 | -0.9% | 1,878,145 | 1,904,885 | +7,442 | 23.94 | 44 |
| | JUN | 7,070.75 | 7,082.25 | 6,939.75 | 6,995.50 | -66.50 | -0.9% | 3,711 | 15,377 | +792 | 77.69 | 134 |
| E-mini NASDAQ 100 | MAR | 25,876.50 | 26,027.75 | 25,219.00 | 25,452.00 | -435.00 | -1.7% | 685,840 | 257,866 | -1,635 | 113.38 | 44 |
| | JUN | 26,149.00 | 26,258.50 | 25,446.00 | 25,681.75 | -446.75 | -1.7% | 2,010 | 1,333 | -65 | 343.13 | 134 |

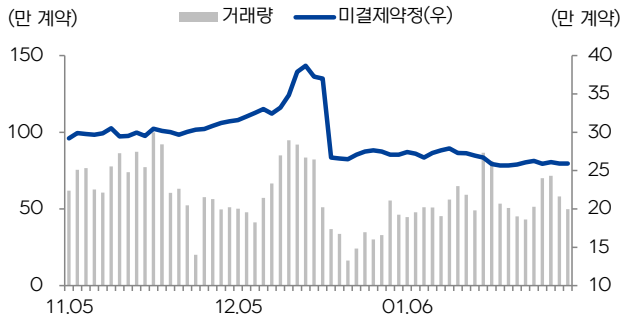
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

## E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



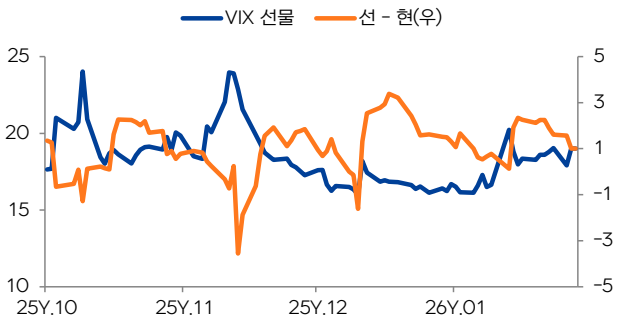

출처 : Bloomberg, 삼성선물

## E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



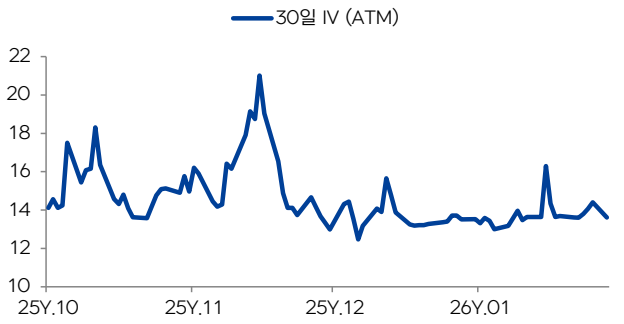

출처 : Bloomberg, 삼성선물

## VIX 선물



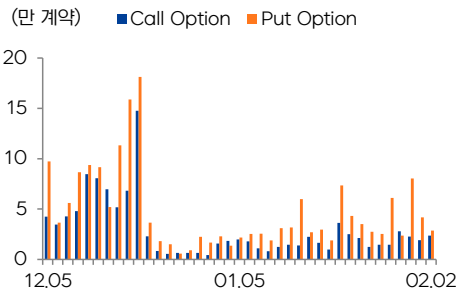

출처 : Bloomberg, 삼성선물

## E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



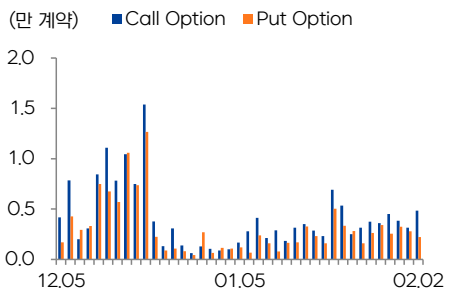

출처 : Bloomberg, 삼성선물

## S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



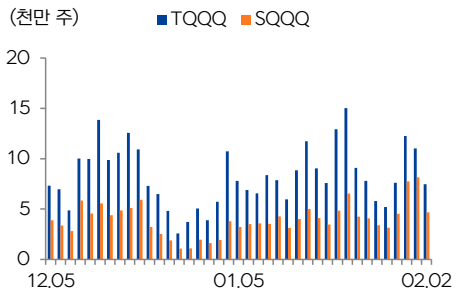

출처 : Bloomberg, 삼성선물

## NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량




출처 : Bloomberg, 삼성선물

## 주요 파생상품 ETF 거래량




출처 : Bloomberg, 삼성선물

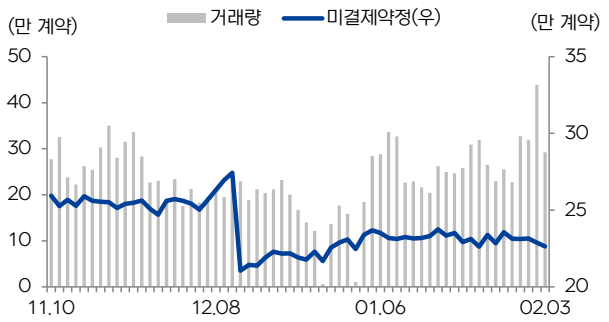
## Technical Analysis

| | | | PIVOT POINT | | | | | DEMARK | | Moving Average | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 현물 | 종가 | 전일비 | 2차지지 | 1차지지 | PIVOT | 1차저항 | 2차저항 | High | Low | 5MA | 10MA | 20MA | 60MA |
| S&P 500 | 6,917.81 | -58.63 | 6,793.28 | 6,855.55 | 6,924.31 | 6,986.58 | 7,055.34 | 6,955.45 | 6,824.42 | 6,956.06 | 6,941.37 | 6,935.81 | 6,848.34 |
| NASDAQ | 23,255.19 | -336.92 | 22,660.28 | 22,957.73 | 23,324.67 | 23,622.12 | 23,989.06 | 23,473.40 | 22,809.01 | 23,570.34 | 23,543.22 | 23,531.52 | 23,305.48 |
| 선물 (E-mini) | 정산가 | 전일비 | 2차지지 | 1차지지 | PIVOT | 1차저항 | 2차저항 | High | Low | 5MA | 10MA | 20MA | 60MA |
| S&P 500 | 6,941.75 | -65.25 | 6,810.75 | 6,876.25 | 6,951.75 | 7,017.25 | 7,092.75 | 6,982.25 | 6,841.25 | 6,980.80 | 6,969.45 | 6,969.25 | 6,873.15 |
| NASDAQ 100 | 25,452.00 | -435.00 | 24,757.50 | 25,104.75 | 25,566.25 | 25,913.50 | 26,375.00 | 25,721.38 | 24,912.63 | 25,818.10 | 25,787.95 | 25,759.19 | 25,474.28 |

## 국내 지수선물 시세

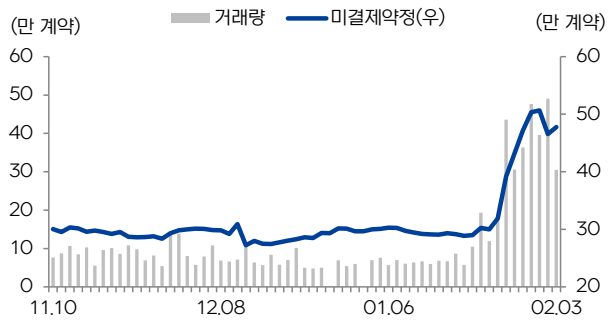
| | 월물 | 시가 | 고가 | 저가 | 정산가 | 등락폭 | 등락률 | 거래량 (주간+야간) | 미결제약정 (주간) | 미결제약정 증감(주간) | 베이시스 | 잔존만기 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI 200 | MAR | 730.10 | 817.25 | 728.70 | 777.00 | +54.40 | +7.5% | 292,044 | 210,124 | -2,528 | -2.54 | 36 |
| | JUN | 731.50 | 782.50 | 731.50 | 782.50 | +58.00 | +8.0% | 485 | 9,811 | +17 | 2.96 | 127 |
| KOSPI 200 Spread | | 1.80 | 2.20 | 1.75 | 2.20 | +0.30 | | 146 | | | | |
| MINI KOSPI 200 | FEB | 730.16 | 782.16 | 729.14 | 780.50 | +57.42 | +7.9% | 165,817 | 60,120 | -1,455 | 0.96 | 8 |
| | MAR | 727.02 | 792.98 | 727.02 | 777.00 | +54.40 | +7.5% | 2,156 | 9,098 | +1,062 | -2.54 | 36 |
| KOSDAQ 150 | MAR | 1,960.00 | 2,044.80 | 1,947.70 | 2,020.10 | +75.50 | +3.9% | 305,326 | 477,564 | +11,907 | 4.22 | 36 |

## 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 03일 | | 순매수 추이 (계약) | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 매수 | 매도 | 전거래일 | 5일 누적 | 만기일 후 누적 |
| 외국인 | 209,800 | 206,280 | **3,520** | -20,881 | -16,685 |
| 기관계 | 30,263 | 28,900 | **1,363** | 22,532 | 17,343 |
| 금융투자 | 12,682 | 23,401 | **-10,719** | 18,493 | -3,818 |
| 은행 | 294 | 360 | **-66** | -50 | -70 |
| 투신 | 13,681 | 2,306 | **11,375** | 2,769 | 15,816 |
| 보험 | 1,570 | 668 | **902** | 1,369 | 5,697 |
| 연기금 | 2,013 | 2,156 | **-143** | 4 | -258 |
| 기타법인 | 3,480 | 3,335 | **145** | -50 | 81 |
| 개인 | 49,280 | 54,308 | **-5,028** | -1,601 | -739 |

출처 : Infomax, 삼성선물

## 전거래일 거래량 상위 개별주식선물

| | 선물가 | 등락률 | 거래량 | 미결제약정 | 기초자산 |
|---|---|---|---|---|---|
| 삼성전자 | 167,700 | +11.1% | 2,675,456 | 3,419,409 | 167,500 |
| 미래에셋증권 | 49,850 | +24.6% | 823,678 | 140,735 | 49,950 |
| SK하이닉스 | 911,000 | +9.4% | 508,030 | 910,532 | 907,000 |
| 한화시스템 | 119,500 | +28.1% | 494,639 | 87,746 | 119,500 |
| 한온시스템 | 3,380 | +4.8% | 339,312 | 623,229 | 3,390 |
| 대한전선 | 31,000 | +16.8% | 280,813 | 53,923 | 30,800 |
| 한화생명 | 3,635 | +7.2% | 216,040 | 142,905 | 3,635 |
| 두산에너빌리티 | 91,200 | +6.3% | 187,645 | 152,923 | 91,200 |
| 에코프로 | 169,800 | +4.2% | 130,323 | 40,148 | 169,800 |
| 현대차 | 490,500 | +2.5% | 116,022 | 82,355 | 491,500 |

출처 : Infomax, 삼성선물

## 전거래일 지수옵션 투자자 동향

| 콜옵션 | | 구분 | 풋옵션 | |
|---|---|---|---|---|
| 거래수량 | 거래대금 | | 거래수량 | 거래대금 |
| 순매수 (계약) | 순매수 (백만원) | | 순매수 (계약) | 순매수 (백만원) |
| 111 | -7,641 | 외국인 | 2,781 | 7,174 |
| -705 | -9,498 | 기관계 | -3,443 | -1,634 |
| -302 | -9,976 | 금융투자 | -3,384 | -613 |
| 546 | 16,442 | 개인 | -73 | -3,963 |

출처 : Infomax, 삼성선물

## KOSPI 프로그램 매매 동향

| | 전거래일 (백만원) | | | 누적 5일 (백만원) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 차익 | 비차익 | 총합 | 차익 | 비차익 |
| 외국인 | - | 475,760 | 475,760 | 21,807 | -4,813,228 |
| 금융투자 | -439 | 9,922 | 9,483 | -674,125 | -31,211 |
| 투신 | 9,922 | - | 9,922 | -31,211 | -4,560 |
| 연기금 | 2,984 | -23,713 | -20,729 | -890 | -162,997 |
| 총합 | 2,545 | 659,947 | 662,492 | -664,274 | -5,772,518 |

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 | 5,288.08 | +338.41 | 5,039.05 | 5,163.57 | 5,225.82 | 5,350.34 | 5,412.59 | 5,381.47 | 5,194.70 | 5,170.83 | 5,074.11 | 4,895.01 | 4,348.60 |
| KOSDAQ | 1,144.33 | +45.97 | 1,111.38 | 1,127.85 | 1,136.13 | 1,152.60 | 1,160.88 | 1,156.74 | 1,131.99 | 1,138.01 | 1,075.26 | 1,014.17 | 945.56 |
| 선물 | 정산가 | 전일비 | 2차지지 | 1차지지 | PIVOT | 1차저항 | 2차저항 | High | Low | 5MA | 10MA | 20MA | 60MA |
| KOSPI 200 | 777.00 | +54.40 | 685.77 | 731.38 | 774.32 | 819.93 | 862.87 | 841.40 | 752.85 | 761.35 | 748.36 | 720.14 | 627.31 |
| KOSDAQ 150 | 2,020.10 | +75.50 | 1,907.10 | 1,963.60 | 2,004.20 | 2,060.70 | 2,101.30 | 2,081.00 | 1,983.90 | 2,022.06 | 1,918.58 | 1,754.80 | 1,628.77 |