SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

기술주 우위 속 숏커버 주도 반등?

Daily | 2026. 2. 10. (화)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,964.82	+0.5%
NASDAQ	23,238.67	+0.9%
Dow Jones	50,135.87	+0.0%
VIX	17.36	-2.3%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	6,059.01	+1.0%
DAX	25,014.87	+1.2%
Nikkei 225	56,363.94	+3.9%
Hang Seng	27,027.16	+1.8%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,298.04	+4.1%
KOSDAQ	1,127.55	+4.3%
VKOSPI	47.16	-8.4%

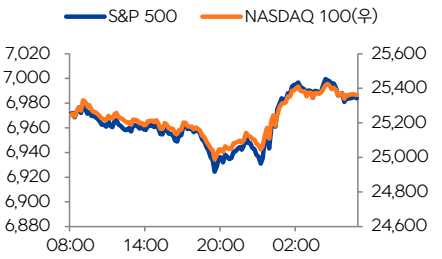
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	96.88	▼ 0.75
USD/KRW	1,457.70	▼ 5.30
미 국채 10년물 (%)	4.203	-0.5bp
미 국채 2년물 (%)	3.487	-1.3bp
국고채 10년물 (%)	3.761	+4.4bp
국고채 3년물 (%)	3.269	+2.8bp
WTI 선물 ($/배럴)	64.36	+1.3%
금 선물 ($/oz)	5,079.40	+2.0%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
02/10	788.40	+4.60	27,515	209,815	+1,685
02/09	780.80	+32.20	32,062	211,544	-314
02/06	754.80	-4.65	33,745	207,504	+1,358

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 기술주 우위 지속되며 최고치 레벨 회복

전일 국내 증시는 직전 2거래일 동안의 낙폭 대부분 만회하며 강세 마감(KOSPI 200 F +4.70%, KOSPI +4.10%, KOSDAQ +4.33%). 코스피200 지수 선물은 외국인의 순매수 속에서 전주 말 야간 거래에서 탈환한 780선 위에서 출발. 다만, 이후 지수는 장 마감까지 횡보하며 제한된 움직임 보였고, 그 과정에서 미결제약정 꾸준히 감소하며 외국인이 기존 숏포지션 청산에 나선 것으로 판단. 평균 베이시스는 3거래일만에 콘탱고를 기록했으며, 프로그램 차익거래 역시 매수 우위로 전환. 한편, 주말 세계 최초로 HBM4 양산을 발표한 삼성전자가 코스피 상승을 주도한 가운데 사상 최대 실적을 발표한 미래에셋증권을 중심으로 증권 업종 역시 두드러진 강세를 보였으나, 코스피 지수는 5,300선을 소폭 하회하며 마감. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 상승세 반영하며 상승폭을 더욱 확대.

미국 증시는 기술주의 상대적 우위 지속되며 강세 마감(S&P 500 +0.47%, NASDAQ +0.90%, DOW +0.04%). 정규장 개장 전 지수 선물은 갭 상승 개장한 이후 중국 정부가 은행들에 미국채 보유 축소를 권고했다는 소식에 미국채 금리 상방 압력 받으며 하락 우위를 보임. 다만, 중국의 미국채 보유량 감소가 최근 10년간 꾸준히 진행되었다는 점과 더불어 시장 위험 분산 차원에서 국채 매입을 제한한 것이라는 평가에 국채 금리 안정되며 정규장 개장 이후 지수는 전주 말 상승세를 이어감. 한편, 전일 급등한 오라클이 지난주 $250억 달러 채권을 발행한데 이어 구글 모회사 알파벳 또한 100년 만기 파운드화 채권을 포함해 달러화 및 스위스 프랑화 채권 발행을 통해 AI 투자를 위한 자금 조달에 나서기도. 채권 수요 호조에 채권 발행액은 당초 $150억에서 $200억으로 증가. 이 가운데 옵션 거래 활발하게 나타난 M7 종목 및 최근 낙폭 과대했던 소프트웨어 관련주들이 전일 지수 상승을 주도.

증시 이슈 - 경제지표 발표 전에 지속되는 불안한 반등

한편, 전일 미국 증시가 사상 최고치 레벨에 근접하기는 했으나 이번 주 경제 지표 발표를 앞두고 불안한 반등을 이어가는 중인 것으로 판단. 블룸버그에 따르면 미국 증시는 골드만 삭스의 Most Short Rolling Index의 이틀간 상승이 '24년 5월 이후 최대 수준을 기록하며 최근 반등이 공매도 커버에 의해 주도된 것으로 분석. 해당 지수는 시가총액 $10억 이상인 러셀 3000 지수 종목 중 유통주식 기준 공매도 비중이 가장 높은 기업들로 구성되어 있음. 골드만삭스에 따르면 지난주 개별 주식에 대한 공매도 명목 금액이 '16년 이후 최대 규모를 기록한 바 있음. 이와 더불어 S&P 500 지수의 현물 및 선물 거래량이 평시 대비 부진한 점과 더불어 상승 종목 수(263)가 하락 종목 수(237)를 소폭 상회하는데 그친 점 역시 우려 요소.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,917.26	6,980.10	6,905.87	6,964.82	+32.52	+0.5%	-0.2%	-0.0%	+1.7%	1,037,946	$156.01B
NASDAQ	22,952.24	23,314.67	22,878.37	23,238.67	+207.46	+0.9%	-1.5%	-1.8%	-0.0%	1,803,087	$142.81B
Dow Jones	50,047.79	50,219.40	49,837.45	50,135.87	+20.20	+0.0%	+1.5%	+1.3%	+4.3%	208,424	$43.65B
Russell 2000	2,667.44	2,695.45	2,659.96	2,689.05	+18.71	+0.7%	+1.8%	+2.5%	+8.3%	953,458	$22.13B
KOSPI	5,299.10	5,322.35	5,265.08	5,298.04	+208.90	+4.1%	+7.0%	+15.5%	+25.7%	617,658	₩26.45T
KOSDAQ	1,109.91	1,131.72	1,106.07	1,127.55	+46.78	+4.3%	+2.7%	+18.9%	+21.8%	1,092,539	₩12.50T
KOSPI 200	782.04	784.97	775.96	780.94	+32.84	+4.4%	+7.7%	+16.9%	+28.9%	218,256	₩23.07T

* 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
소매판매 MoM (12월)	22:30	0.5%	0.6%
코카콜라 (KO)	20:55	EPS $0.56	EPS $0.82

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	02월 09일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	89,532	85,212	**4,320**	-81,395	-177,413
기관계	68,875	41,751	**27,123**	55,388	135,237
금융투자	30,901	6,657	**24,244**	40,656	176,906
은행	109	205	**-95**	525	1,909
투신	4,768	2,814	**1,954**	7,570	-16,856
사모펀드	5,012	2,701	**2,311**	5,627	-16,856
보험	637	1,065	**-428**	-229	-26,138
연기금	27,261	28,124	**-863**	723	15,395
기타법인	4,061	2,557	**1,504**	8,968	88,131
개인	102,074	135,021	**-32,947**	17,038	-45,954

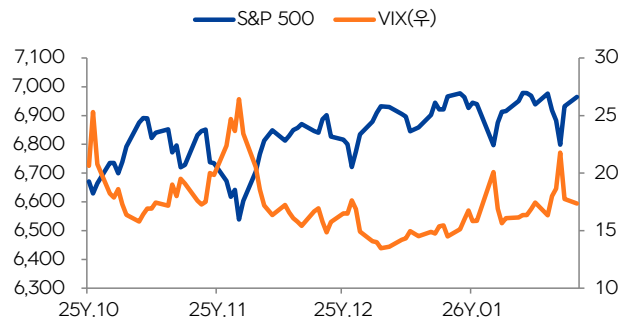
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	02월 09일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	29,775	27,459	**2,317**	-559	5,496
기관계	12,107	7,230	**4,877**	4,968	110,877
금융투자	6,588	2,776	**3,812**	11,207	131,466
은행	2	12	**-10**	19	-218
투신	1,991	1,195	**796**	-772	-2,898
사모펀드	1,620	1,047	**573**	-2,227	-11,300
보험	146	104	**42**	-523	-1,232
연기금	1,747	1,974	**-227**	-2,170	2,969
기타법인	1,125	2,083	**-958**	-4,034	-33,387
개인	81,997	88,233	**-6,236**	-375	-82,986

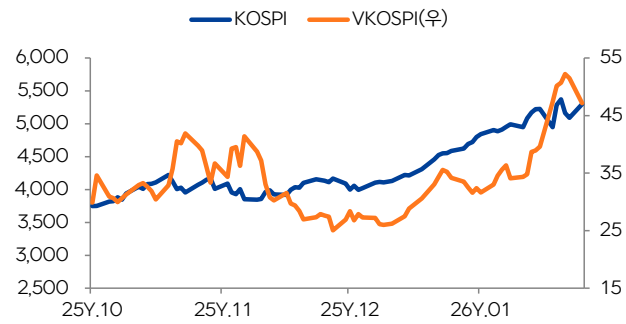
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



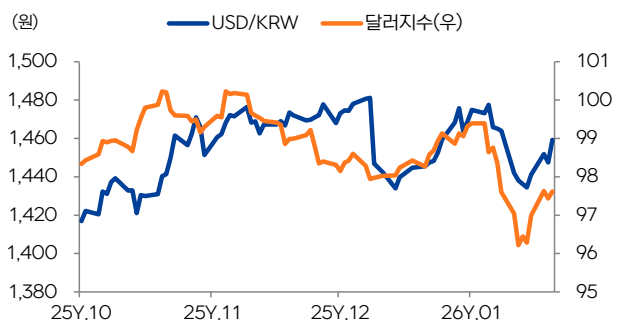
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



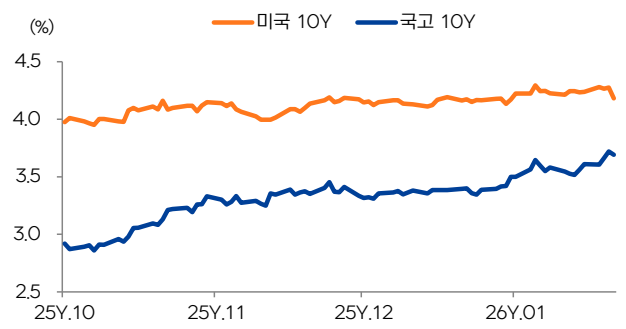
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



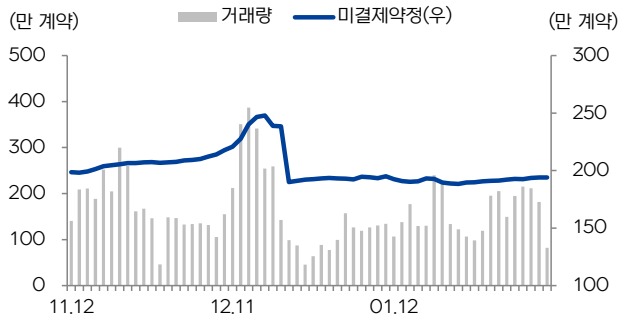
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,960.25	7,000.50	6,921.00	6,983.25	+30.50	+0.4%	1,140,629	1,903,169	-10,627	18.43	38
	JUN	7,014.75	7,053.75	6,975.50	7,036.75	+30.75	+0.4%	2,026	35,805	+14,393	71.93	128
E-mini NASDAQ 100	MAR	25,153.75	25,428.75	24,955.50	25,354.00	+190.75	+0.8%	483,215	264,038	-11,405	85.86	38
	JUN	25,369.75	25,650.00	25,196.00	25,576.25	+191.75	+0.8%	2,180	1,986	+26	308.11	128

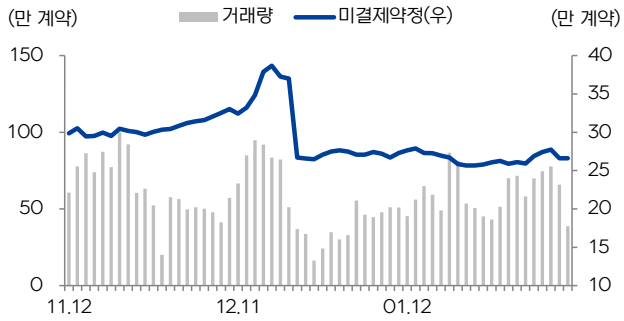
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



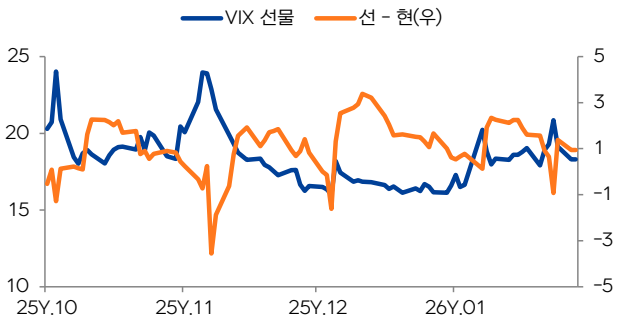
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물

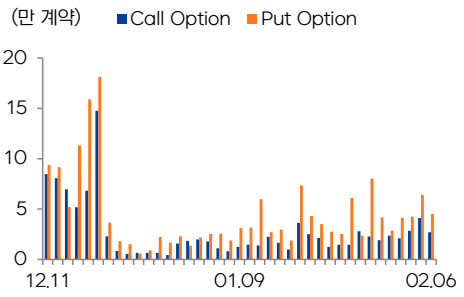


출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이

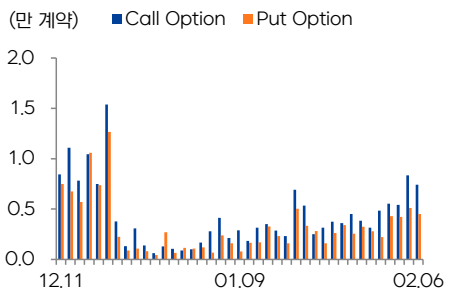
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



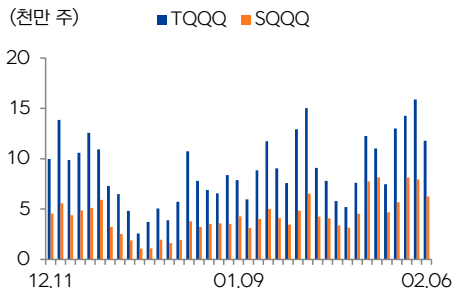
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

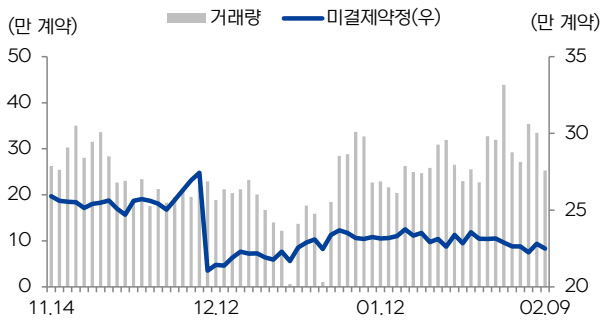
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,964.82	+32.52	6,876.03	6,920.43	6,950.26	6,994.66	7,024.49	7,009.58	6,935.35	6,899.21	6,933.72	6,927.05	6,855.84
NASDAQ	23,238.67	+207.46	22,707.60	22,973.14	23,143.90	23,409.44	23,580.20	23,494.82	23,058.52	22,994.05	23,338.38	23,403.13	23,283.16
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,983.25	+30.50	6,888.75	6,936.00	6,968.25	7,015.50	7,047.75	7,031.63	6,952.13	6,920.95	6,958.15	6,956.80	6,880.47
NASDAQ 100	25,354.00	+190.75	24,772.83	25,063.42	25,246.08	25,536.67	25,719.33	25,628.00	25,154.75	25,123.90	25,536.80	25,605.09	25,448.26

국내 지수선물 시세

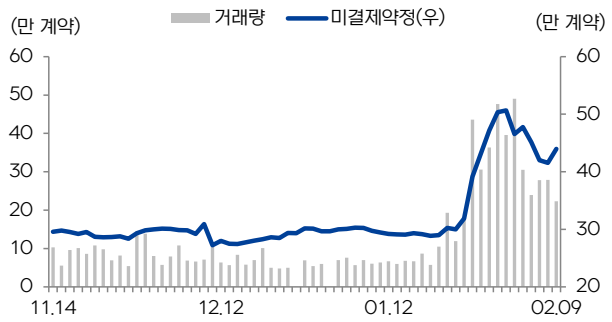
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	749.00	787.40	748.10	783.80	+35.20	+4.7%	251,939	208,130	-3,728	2.86	30
	JUN	755.80	788.05	755.80	781.85	+31.10	+4.1%	985	10,388	+537	0.91	121
KOSPI 200 Spread		2.05	2.30	2.00	2.30	+0.20		103				
MINI KOSPI 200	FEB	749.84	787.82	748.78	783.00	+33.88	+4.5%	168,117	70,191	+3,235	2.06	2
	MAR	749.10	787.00	748.40	783.80	+35.20	+4.7%	3,186	11,152	+1,125	2.86	30
KOSDAQ 150	MAR	1,856.30	1,983.00	1,851.40	1,951.00	+94.70	+5.1%	222,690	439,330	+23,908	-10.02	30

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 09일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	179,924	171,380	**8,544**	-1,502	-21,707
기관계	22,390	31,012	**-8,622**	6,264	22,244
금융투자	10,979	25,801	**-14,822**	-5,738	1,163
은행	61	125	**-64**	-43	-47
투신	8,135	2,009	**6,126**	10,565	15,006
보험	545	153	**392**	392	5,187
연기금	2,644	2,892	**-248**	1,049	934
기타법인	3,207	2,940	**267**	151	87
개인	47,616	47,805	**-189**	-4,913	-624

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	166,700	+4.8%	1,819,252	2,946,135	166,400
한화솔루션	47,800	+13.1%	899,184	152,047	47,700
미래에셋증권	53,700	+11.8%	454,140	155,663	53,400
SK하이닉스	889,000	+5.6%	428,722	771,941	887,000
두산에너빌리티	95,700	+7.5%	390,624	138,883	95,400
한온시스템	3,900	+3.2%	234,514	534,137	3,875
한국전력	62,600	+2.6%	113,667	177,291	62,600
현대건설	114,100	+6.8%	107,842	137,394	114,200
삼성중공업	28,000	+1.1%	103,938	229,347	27,950
에코프로	159,800	+2.8%	98,447	29,890	159,300

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
6,283	4,881	외국인	-8,074	6,236
-6,108	-15,477	기관계	-3,179	-5,854
-49	134	금융투자	-3,314	-4,730
-550	8,526	개인	8,929	-837

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	146,425	146,425	-186,846	-4,759,665
금융투자	216,341	184,967	401,308	121,789	252,335
투신	184,967	972	185,939	252,335	-8,755
연기금	328	-60,940	-60,612	2,249	-128,735
총합	237,215	438,004	675,219	-82,808	-4,246,635

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	5,298.04	+208.90	5,237.89	5,267.96	5,295.16	5,325.23	5,352.43	5,310.20	5,252.93	5,241.99	5,186.09	5,025.37	4,425.91
KOSDAQ	1,127.55	+46.78	1,096.13	1,111.84	1,121.78	1,137.49	1,147.43	1,142.46	1,116.81	1,122.10	1,123.88	1,048.02	960.73
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	783.80	+35.20	733.80	758.80	773.10	798.10	812.40	805.25	765.95	774.12	766.85	740.68	640.04
KOSDAQ 150	1,951.00	+94.70	1,796.87	1,873.93	1,928.47	2,005.53	2,060.07	2,032.80	1,901.20	1,943.38	1,988.65	1,823.35	1,653.27