SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

기술주 중심 반등에도 하락 대비 여전

Daily | 2026. 2. 19. (목)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,881.31	+0.6%
NASDAQ	22,753.63	+0.8%
Dow Jones	49,662.66	+0.3%
VIX	19.62	-3.3%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	6,103.37	+1.4%
DAX	25,278.21	+1.1%
Nikkei 225	57,143.84	+1.0%
Hang Seng	26,705.94	-
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,507.01	-
KOSDAQ	1,106.08	-
VKOSPI	41.57	-

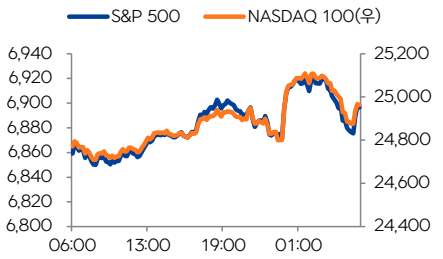
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	97.72	△ 0.57
USD/KRW	1,444.60	△ 6.00
미 국채 10년물 (%)	4.084	+2.4bp
미 국채 2년물 (%)	3.463	+2.7bp
국고채 10년물 (%)	3.565	-
국고채 3년물 (%)	3.140	-
WTI 선물 ($/배럴)	65.19	+4.6%
금 선물 ($/oz)	5,009.50	+2.1%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
02/13	807.80	-8.90	34,580	205,565	-1,041
02/12	806.80	+20.70	39,998	208,110	+968
02/11	780.20	-0.80	21,019	204,757	+447

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 지표 호조 속 상승 vs 이란 긴장 고조 및 매파적 FOMC 의사록

전주 금요일 국내 증시는 연휴 및 CPI 발표 앞두고 경계 심리에 약세 마감(KOSPI 200 F -0.33%, KOSPI -0.28%, KOSDAQ -1.77%). 코스피200 지수 선물은 미국 증시 장 마감 이후 발표된 반도체 장비 업체 어플라이드머터리얼즈의 견조한 실적 등 영향에 야간 종가 대비 소폭 상승 출발. 이후 외국인의 순매수 기조 속 등락 보였고 목요일 최고치 경신하며 고점 높였으나, 미국 CPI 발표 및 설 연휴 이전 차익실현 및 리스크 관리 움직임에 기술적 저항선 돌파에는 실패하며 하락 전환. 베이시스가 장중 대체로 악화된 상태 유지되며 1주 만에 평균 베이시스가 백워데이션을 기록하기도. 한편, 외국인이 코스피와 코스닥 모두에서 순매도를 기록한 점 역시 지수에 하방 압력으로 작용. 다만, 증권 업종(주주환원 기대감)과 더불어 삼성전자(세계 최초 HBM4 양산)와 SK텔레콤(앤스로픽 지분가치 부각)이 목요일에 이어 상승 모멘텀 더욱 강화되며 지수 하단을 지지했고, 코스피 지수는 5,500선 위에서 마감. 야간 거래에서 코스피 선물은 CPI 안도(헤드라인 예상치 하회, 코어 예상치 부합)에도 불구하고 대형 기술주 약세에 반락하며 하락 마감. 금일 지수 선물은 연휴간 미국 상장 한국 증시 관련 ETF의 강세 속 상승 출발할 전망.

미국 증시는 경제지표 호조 속 기술주 주도 상승세 이어지며 강세 마감(S&P 500 +0.58%, NASDAQ +0.78%, DOW +0.26%). 전일 정규장 개장 전 지수 선물은 화요일 장 마감 이후 발표된 엔비디아와 메타의 대규모 칩 공급 계약 소식에 힘입어 나스닥100 지수 중심 상승 나타남. 이후 발표된 내구재 주문(MoM -1.4%, 예상 -2.0%) 및 산업생산(MoM +0.7%, 예상 +0.4%) 지표 역시 예상치를 상회하며 정규장 개장 초반 지수 상승에 긍정적으로 작용한 것으로 판단. 다만, 이후 S&P 500 지수는 6,900선에서 저항 받은 이후 상승분을 일부 반납. 장 막판 FOMC 의사록 공개 이후 여전한 고용 시장 하방 위험 완화 속 물가 우려 여전히 나타나며 매파적으로 해석되며 지수는 하방 압력에 노출되기도. 또한, 미국의 이란 군사 개입이 임박했다는 우려 확대된 점 역시 위험 선호 약화로 이어짐. 다만, 이에 따른 유가 상승에 에너지 섹터가 투심 개선에 상승세 이어간 기술주와 함께 지수 상승을 견인. 금일 개장 전에는 월마트의 실적 발표가 예정되어 있어 주목.

증시 이슈 - 100일 이평선에서의 반등 불구 불안감 지속 시사한 옵션 지표

전일 S&P 500 지수가 설 연휴간 이틀 연속으로 하향 돌파했던 100일 이평선 위에서 상승 움직임 보이기는 했으나, 옵션 지표는 변동성 상승의 전조 신호를 보이고 있어 경계 필요. VIX 지수가 20pt 레벨 아래로 하락하기는 했으나, VIX 지수의 변동성을 측정하는 VVIX 지수가 이와는 대비되며 상승하며 괴리가 나타남. 또한, 블룸버그에 따르면 콜옵션 매수세가 약화되고 있는 반면 풋옵션 수요가 높아지고 있어 옵션 시장이 향후 변동성 확대에 대비하고 있음을 시사. 현재 옵션 시장은 다음주 엔비디아 실적 발표 전후 변동성 급등을 예상하고 있음.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,855.48	6,909.12	6,849.66	6,881.31	+38.09	+0.6%	-0.9%	-0.8%	+0.5%	931,080	$130.10B
NASDAQ	22,629.85	22,895.96	22,597.77	22,753.63	+175.25	+0.8%	-1.5%	-3.2%	-2.1%	1,403,063	$103.28B
Dow Jones	49,571.92	49,897.31	49,469.06	49,662.66	+129.47	+0.3%	-1.1%	+0.6%	+3.3%	155,833	$31.93B
Russell 2000	2,646.93	2,686.76	2,644.48	2,658.61	+12.02	+0.5%	-0.8%	-0.7%	+7.1%	743,594	$15.84B
KOSPI	5,513.71	5,583.74	5,480.92	5,507.01	-	-	+8.2%	+12.3%	+30.7%	1,290,659	₩30.82T
KOSDAQ	1,113.53	1,117.91	1,099.62	1,106.08	-	-	+2.3%	+14.2%	+19.5%	1,406,949	₩11.25T
KOSPI 200	815.97	827.14	811.16	814.59	-	-	+8.9%	+14.1%	+34.4%	333,809	₩25.01T

* 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

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	02월 13일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	89,514	98,734	**-9,220**	34,989	-127,841
기관계	54,743	53,913	**831**	54,324	161,248
금융투자	17,552	15,743	**1,810**	49,535	198,831
은행	91	116	**-25**	29	2,168
투신	4,031	4,963	**-932**	3,071	-16,863
사모펀드	2,844	2,809	**35**	4,585	-16,863
보험	686	1,374	**-688**	-2,512	-27,761
연기금	29,330	28,767	**563**	-818	16,995
기타법인	4,841	3,592	**1,248**	6,969	94,407
개인	159,112	151,971	**7,141**	-96,281	-127,814

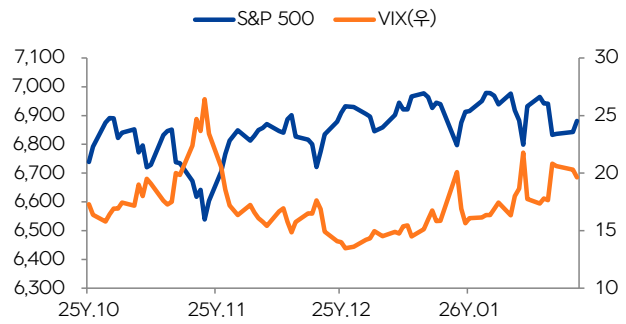
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	02월 13일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	21,594	24,008	**-2,414**	-2,928	3,855
기관계	5,836	9,217	**-3,381**	2,292	107,411
금융투자	2,603	4,682	**-2,079**	3,412	128,845
은행	0	19	**-18**	-51	-190
투신	957	1,417	**-461**	798	-3,632
사모펀드	1,240	1,421	**-181**	303	-11,358
보험	93	123	**-30**	-113	-1,399
연기금	940	1,380	**-441**	-1,559	2,273
기타법인	1,040	1,465	**-425**	-2,935	-32,851
개인	84,042	77,822	**6,220**	3,570	-78,415

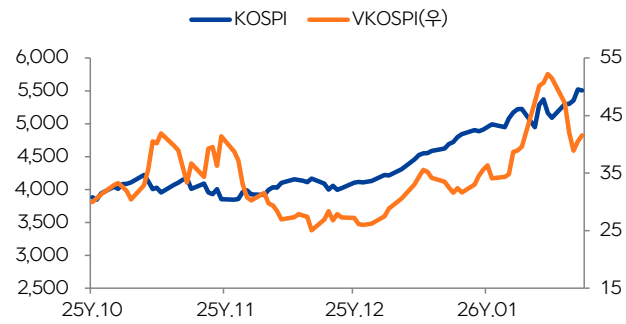
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



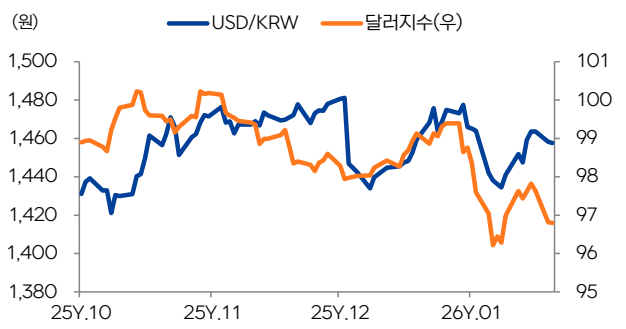
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



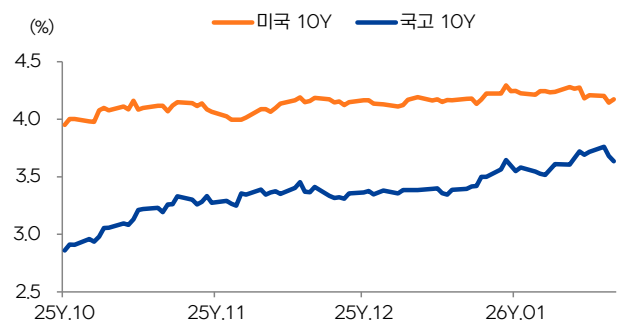
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



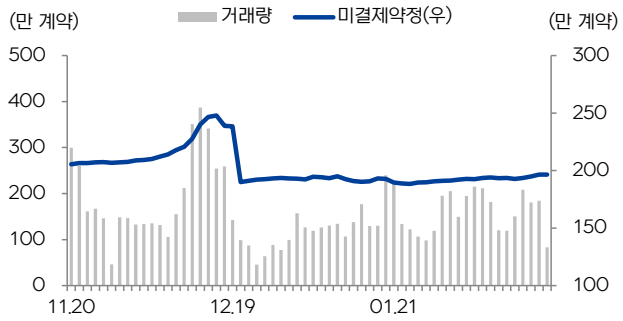
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,862.75	6,925.75	6,848.75	6,894.25	+33.75	+0.5%	1,285,024	1,922,265	+16,489	12.94	29
	JUN	6,909.25	6,978.50	6,902.00	6,947.25	+34.25	+0.5%	4,707	42,443	+366	65.94	119
E-mini NASDAQ 100	MAR	24,773.75	25,128.25	24,700.75	24,956.00	+188.25	+0.8%	532,461	270,655	+2,982	57.13	29
	JUN	24,960.00	25,335.75	24,930.00	25,174.75	+191.00	+0.8%	1,341	2,207	+168	275.88	119

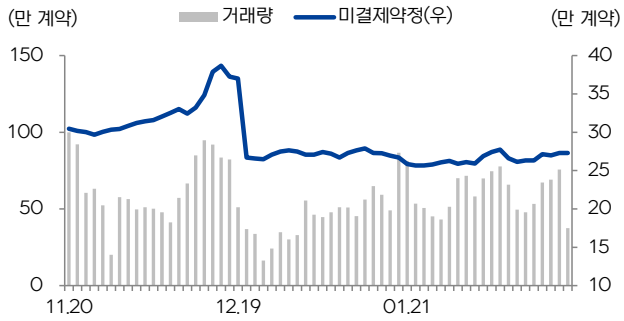
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



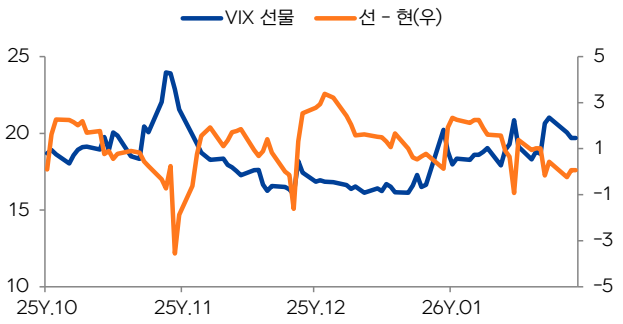
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



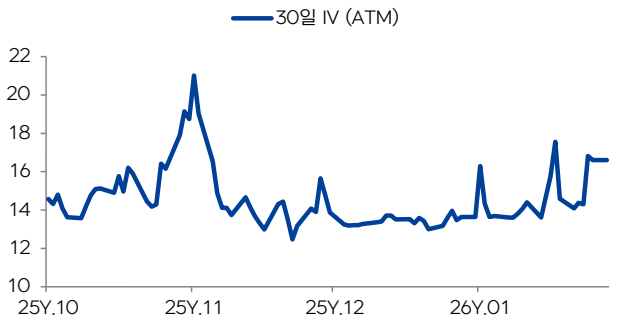
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



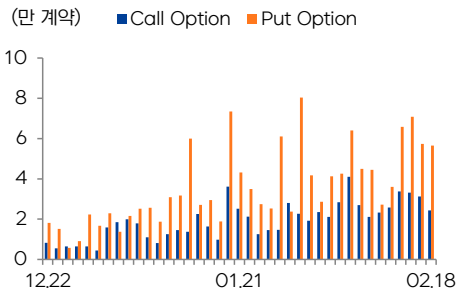
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



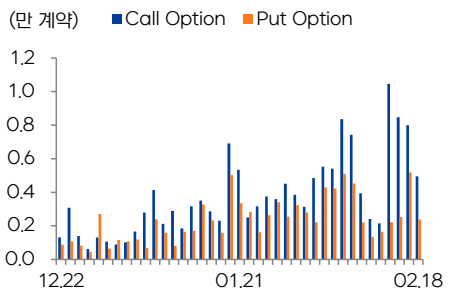
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



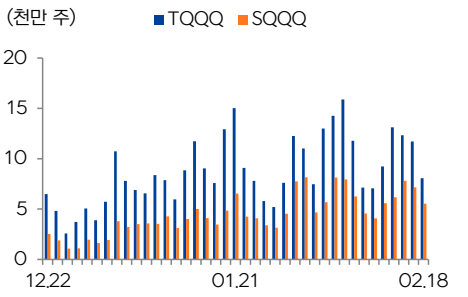
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

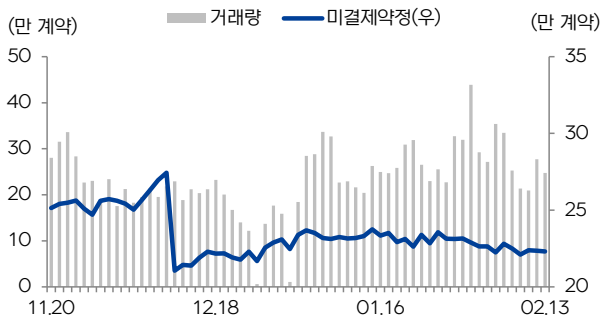
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,881.31	+38.09	6,820.57	6,850.94	6,880.03	6,910.40	6,939.49	6,924.95	6,865.49	6,866.99	6,885.50	6,913.44	6,872.88
NASDAQ	22,753.63	+175.25	22,450.93	22,602.28	22,749.12	22,900.47	23,047.31	22,973.89	22,675.70	22,708.46	22,835.98	23,189.60	23,279.20
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,894.25	+33.75	6,812.58	6,853.42	6,889.58	6,930.42	6,966.58	6,948.50	6,871.50	6,883.35	6,904.13	6,937.09	6,897.04
NASDAQ 100	24,956.00	+188.25	24,500.83	24,728.42	24,928.33	25,155.92	25,355.83	25,255.88	24,828.38	24,916.70	24,996.93	25,394.29	25,444.80

국내 지수선물 시세

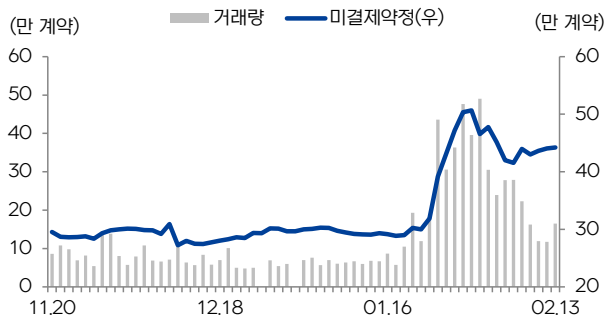
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	817.70	827.95	802.50	814.00	-	-	245,481	205,227	-1,379	-0.59	21
	JUN	824.00	830.00	805.20	816.75	-	-	2,202	11,389	+817	2.16	112
KOSPI 200 Spread		2.45	2.60	2.45	2.55	-		109				
MINI KOSPI 200	MAR	817.84	827.90	802.50	814.00	-	-	145,707	37,328	-42,869	-0.59	21
	APR	822.98	826.30	803.00	814.50	-	-	276	541	-34,999	-0.09	49
KOSDAQ 150	MAR	1,946.20	1,956.30	1,894.70	1,906.80	-	-	164,773	441,746	+1,636	4.84	21

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 13일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	172,253	171,953	**300**	22,777	-7,474
기관계	20,009	22,452	**-2,443**	-24,869	5,997
금융투자	13,029	13,776	**-747**	-29,076	-13,091
은행	429	381	**48**	-45	-28
투신	3,585	4,671	**-1,086**	4,943	13,823
보험	61	641	**-580**	-5	4,790
연기금	2,857	2,932	**-75**	-689	493
기타법인	3,004	2,766	**238**	739	559
개인	52,637	50,732	**1,905**	1,353	918

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	181,500	+1.7%	2,140,386	3,694,244	181,200
한화생명	4,850	+8.5%	759,694	174,636	4,830
미래에셋증권	61,500	+16.0%	751,763	205,463	61,600
두산에너빌리티	97,200	+4.0%	741,698	260,590	96,700
한온시스템	4,490	+1.1%	608,430	240,048	4,460
SK하이닉스	881,000	+0.1%	361,148	929,469	880,000
대우건설	7,320	-5.3%	261,765	71,349	7,300
SK텔레콤	85,900	+11.1%	213,868	82,019	86,500
한화솔루션	45,900	-3.3%	172,960	110,680	45,900
삼성중공업	27,900	-	137,643	218,520	27,700

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-886	-11,870	외국인	8,813	6,216
-978	2,525	기관계	2,233	1,195
298	9,018	금융투자	2,180	1,006
1,861	9,160	개인	-10,185	-5,415

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-436,316	-436,316	-	2,194,999
금융투자	26,146	3,139	29,285	736,575	132,859
투신	3,139	-	3,139	132,859	16,069
연기금	4,091	-4,830	-739	-2,415	-181,905
총합	30,237	-538,281	-508,044	797,941	2,190,144

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	5,507.01	-	5,421.07	5,464.04	5,523.89	5,566.86	5,626.71	5,545.38	5,442.56	5,396.70	5,284.51	5,156.94	4,516.91
KOSDAQ	1,106.08	-	1,089.58	1,097.83	1,107.87	1,116.12	1,126.16	1,112.00	1,093.71	1,117.94	1,117.10	1,081.28	975.14
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	814.00	-	789.37	801.68	814.82	827.13	840.27	820.98	795.53	796.32	777.96	756.64	651.95
KOSDAQ 150	1,906.80	-	1,857.67	1,882.23	1,919.27	1,943.83	1,980.87	1,931.55	1,869.95	1,925.18	1,938.50	1,870.27	1,669.99