SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

유가와 고용 지표 이외에도 중첩된 악재

Daily | 2026. 3. 9. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,740.02	-1.3%
NASDAQ	22,387.68	-1.6%
Dow Jones	47,501.55	-0.9%
VIX	29.49	+24.2%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,719.90	-1.1%
DAX	23,591.03	-0.9%
Nikkei 225	55,620.84	+0.6%
Hang Seng	25,757.29	+1.7%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,584.87	+0.0%
KOSDAQ	1,154.67	+3.4%
VKOSPI	62.72	-14.9%

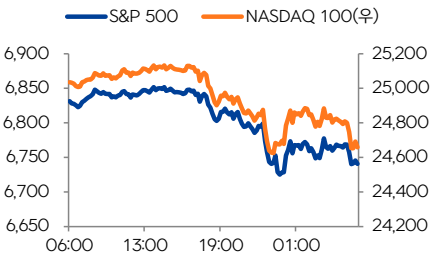
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.99	▼ 0.33
USD/KRW	1,481.60	▼ 0.60
미 국채 10년물 (%)	4.140	+0.3bp
미 국채 2년물 (%)	3.563	-1.8bp
국고채 10년물 (%)	3.617	+3.7bp
국고채 3년물 (%)	3.222	+4.2bp
WTI 선물 ($/배럴)	90.90	+12.2%
금 선물 ($/oz)	5,158.70	+1.6%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
03/09	801.00	-26.65	32,504	196,316	+832
03/06	800.00	-20.00	46,125	200,640	+1,600
03/05	822.30	+60.90	32,328	201,496	-404

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 미국 고용 지표 부진에 S&P 500 120일 이평선 하회

전주 금요일 국내 증시는 코스닥의 코스피 대비 상대적 우위 이어지며 강세 마감(KOSPI 200 F +0.93%, KOSPI +0.02%, KOSDAQ +3.43%). 코스피200 지수 선물은 개장 초반 야간 거래에서의 낙폭 만회하며 출발한 이후, 외국인의 현선 동반 매도에도 불구하고 기술적 지지선인 800선 부근에서 반등. 베이시스의 축소 흐름 속에서 프로그램 차익거래는 전주 동안의 순매도 흐름 이어갔으나, 그 규모가 대폭 축소됨. VKOSPI 지수는 이틀 연속 하락 마감하며 팬데믹 당시 고점을 하회했으나, 여전히 60% 위를 유지. 코스피 지수는 트럼프 행정부가 AI칩 수출 허가제 도입을 검토 중이라는 소식에 삼성전자와 SK하이닉스가 하락 전환하며 하방 압력에 노출. 다만, 방산 업종 및 원전 관련주가 각각 지정학적 긴장 격화 및 SMR 미국 수주 관련 기대감에 지수 상승 주도하며 강보합 마감. 반면, 코스닥은 화요일 상장 예정인 액티브 ETF 출시 관련 기대감에 장 초반 매수 사이드카 발동되는 등 두드러진 상승세를 보임. 야간 거래에서 코스피 선물은 낙폭을 확대한 미국 증시 움직임 반영하며 800선 부근에서 마감. 금일 지수 선물은 지정학적 리스크 유지된 가운데 유가 급등 소화하며 하락 우위 보일 전망.

미국 증시는 고용 지표 쇼크에 약세 마감(S&P 500 -1.33%, NASDAQ -1.59%, DOW -0.95%). 정규장 개장 전 지수 선물은 아시아 증시가 대체로 강세 보이며 소폭 상승 우위 보였으나, 2월 고용 지표 발표 이후 스태그플레이션 우려 커지자 급락. 비농업 고용이 예상치를 대폭 하회(-9.2만, 예상 5.9만)하며 전월비 감소한 것으로 집계되었으며, 작년 12월 및 1월 수치 역시 하향 조정되었고, 실업률은 예상치를 상회(4.4%, 예상 4.3%). 정규장 개장 이후에는 중동 지역 전쟁 장기화 우려 속 WTI 선물이 $90을 돌파한 가운데 VIX 지수가 한때 30선 터치에 근접하며 트럼프 행정부의 상호관세 발효 이후 무역 불확실성 고조되었던 작년 4월 이후 최고치를 기록. 블랙록이 일부 펀드의 환매를 제한하며 사모신용 우려 이어진데 이어 장 막판에는 오라클과 오픈AI가 데이터센터 확장을 철회한다는 소식 또한 악재로 작용하며 S&P 500 지수는 작년 5월 말 이후 처음으로 120일 이평선 아래에서 마감. 한편, 장 마감 이후에는 버티브(VRT), 루멘텀(LITE), 코히런트(COHR), 에코스타(SATS)의 23일 S&P 500 지수 편입이 발표되었으며, 퇴출 종목은 매치 그룹(MTCH), 몰리나 헬스케어(MOH), 램 웨서튼 홀딩스(LW), 페이콤 소프트웨어(PAYC).

증시 이슈 - 유가 $100 돌파 속 추가 변동성 상승 경계

오늘부터 미국은 섬머타임의 시행으로 증시 개장 시각이 한 시간 앞당겨진 가운데 금일 원유 선물이 급등하며 $110선을 한때 돌파한 영향에 지수 선물은 급락 출발. 호르무즈 해협 봉쇄 지속되며 쿠웨이트가 원유 감산을 결정했고, 이란이 하메네이의 차남을 최고지도자에 선출하며 중동 긴장 고조 우려가 높아진 것이 악재로 작용한 것으로 판단. 이와 더불어 전주 동안 기관 자금이 저가 매수보다는 하방 테일 리스크 대비에 나서며 풋 옵션 수요가 높아진 가운데 금주 물가 지표 발표 및 중동 지역 동향에 주목하며 변동성 추가 상승을 경계할 필요.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,769.03	6,773.42	6,711.56	6,740.02	-90.69	-1.3%	-2.0%	-3.2%	-1.5%	958,518	$132.32B
NASDAQ	22,421.17	22,614.41	22,328.13	22,387.68	-361.31	-1.6%	-1.2%	-3.7%	-3.7%	1,571,361	$110.87B
Dow Jones	47,634.55	47,634.55	47,009.01	47,501.55	-453.19	-0.9%	-3.0%	-5.3%	-1.2%	147,103	$30.07B
Russell 2000	2,554.66	2,554.66	2,518.31	2,525.30	-60.27	-2.3%	-4.1%	-6.1%	+1.7%	822,567	$17.68B
KOSPI	5,491.02	5,609.98	5,381.27	5,584.87	+0.97	+0.0%	-11.5%	+5.4%	+32.5%	1,223,020	₩31.40T
KOSDAQ	1,117.49	1,154.67	1,092.43	1,154.67	+38.26	+3.4%	-2.8%	+2.4%	+24.8%	1,018,269	₩14.49T
KOSPI 200	815.04	833.08	797.90	828.83	-2.39	-0.3%	-12.2%	+6.1%	+36.8%	230,775	₩26.53T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
비농업 고용 (2월)	-9.2만	5.9만	13.0만
실업률 (2월)	4.4%	4.3%	4.3%

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	03월 06일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	90,660	110,078	**-19,418**	-140,576	-303,051
기관계	64,589	75,731	**-11,142**	-37,498	131,730
금융투자	18,147	24,123	**-5,975**	-20,279	218,565
은행	86	39	**47**	-1,204	1,303
투신	3,616	5,401	**-1,784**	-6,916	-33,622
사모펀드	2,468	4,309	**-1,841**	-3,467	-33,622
보험	1,054	1,327	**-273**	-555	-35,308
연기금	38,723	40,471	**-1,748**	-5,218	7,331
기타법인	3,416	2,344	**1,072**	9,092	108,555
개인	155,359	125,871	**29,488**	168,982	62,767

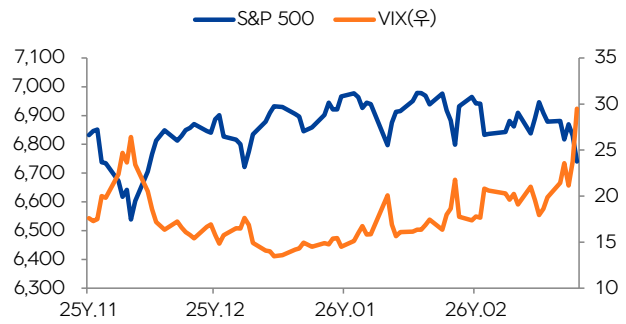
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	03월 06일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	37,040	40,903	**-3,862**	22,719	32,494
기관계	16,220	11,459	**4,761**	19,325	124,961
금융투자	7,963	5,763	**2,200**	12,621	141,390
은행	17	1	**16**	26	-147
투신	1,909	1,206	**703**	2,493	-2,880
사모펀드	1,908	1,919	**-11**	1,471	-9,841
보험	369	99	**269**	441	-1,097
연기금	4,048	2,391	**1,656**	2,738	4,881
기타법인	1,262	1,361	**-99**	-1,362	-35,366
개인	90,393	91,193	**-800**	-40,683	-122,089

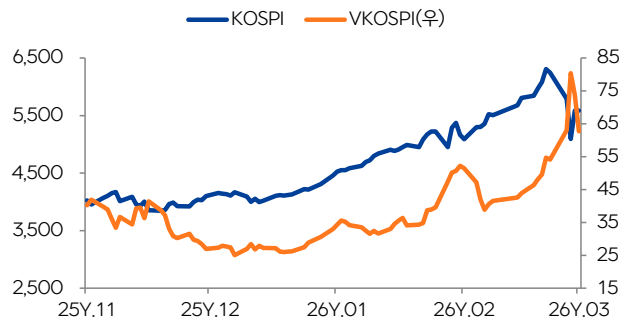
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



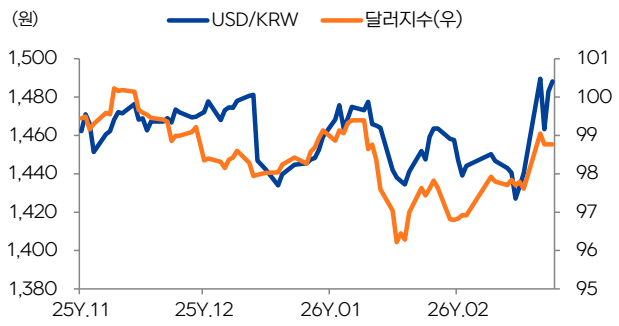
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



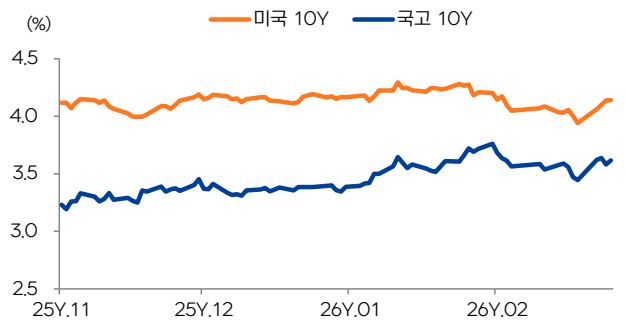
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

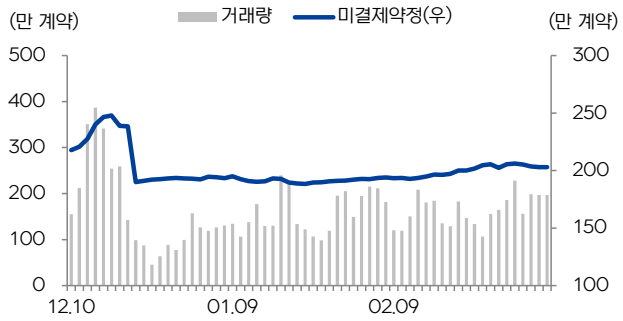


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

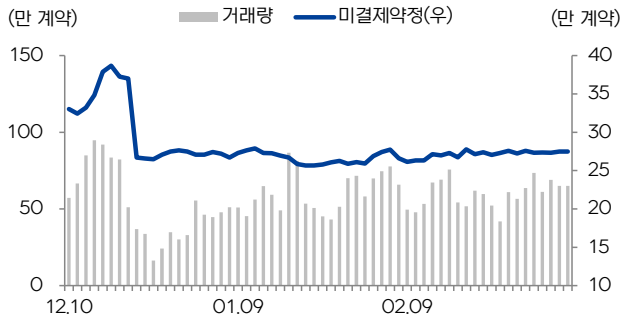
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,826.00	6,854.00	6,715.75	6,743.75	-91.50	-1.3%	1,940,173	1,966,791	-12,356	3.73	11
	JUN	6,874.00	6,905.25	6,766.25	6,794.00	-92.75	-1.3%	28,542	61,208	+5,330	53.98	101
E-mini NASDAQ 100	MAR	25,019.75	25,141.50	24,601.00	24,670.25	-379.25	-1.5%	645,082	267,652	+1,507	27.23	11
	JUN	25,240.00	25,356.25	24,814.75	24,883.25	-383.75	-1.5%	5,861	6,959	-52	240.23	101

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



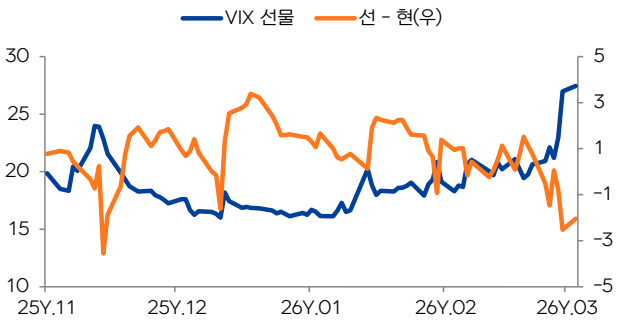
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



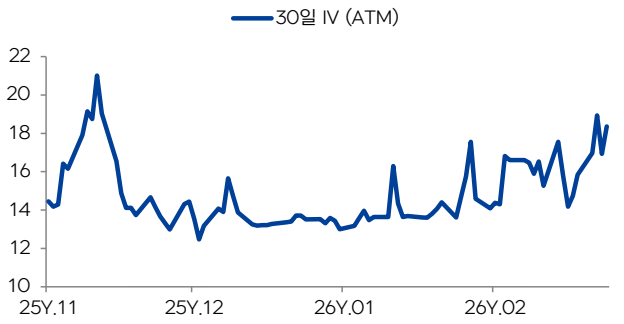
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



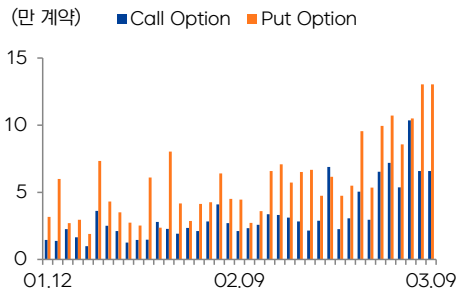
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



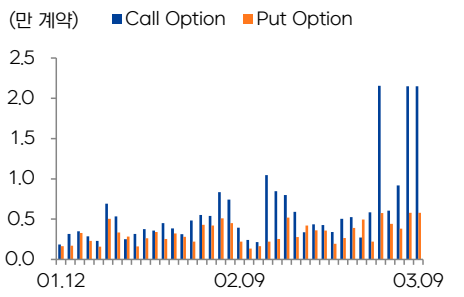
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



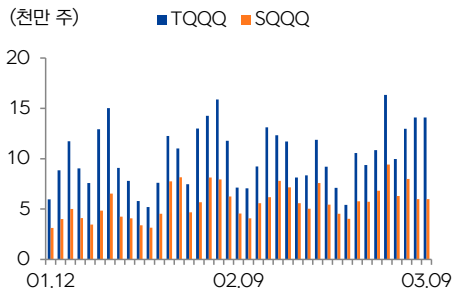
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

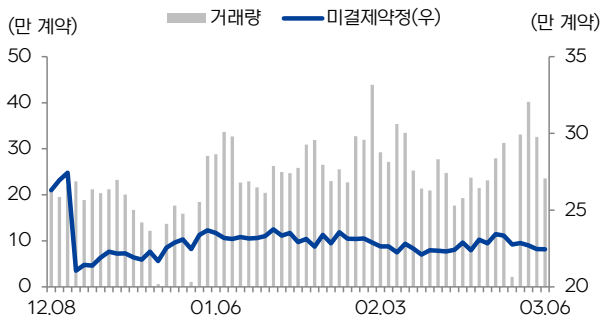
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,740.02	-90.69	6,679.81	6,709.91	6,741.67	6,771.77	6,803.53	6,756.72	6,694.86	6,827.70	6,860.02	6,877.27	6,890.07
NASDAQ	22,387.68	-361.31	22,157.13	22,272.40	22,443.41	22,558.68	22,729.69	22,501.05	22,214.77	22,641.94	22,739.93	22,794.14	23,201.97
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,743.75	-91.50	6,632.92	6,688.33	6,771.17	6,826.58	6,909.42	6,798.88	6,660.63	6,781.35	6,846.75	6,874.04	6,909.93
NASDAQ 100	24,670.25	-379.25	24,263.75	24,467.00	24,804.25	25,007.50	25,344.75	24,905.88	24,365.38	24,772.00	24,938.18	24,961.33	25,368.85

국내 지수선물 시세

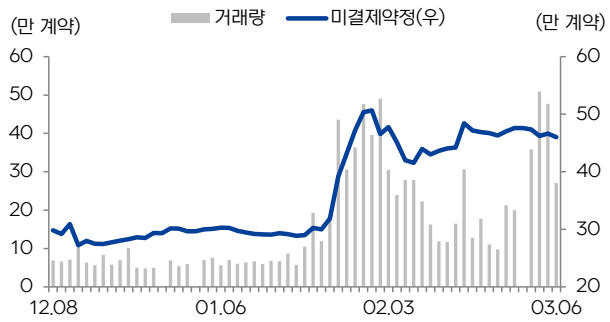
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	825.85	839.60	777.25	827.65	+7.65	+0.9%	230,934	195,484	+832	-1.18	3
	JUN	840.00	844.95	770.10	831.00	+7.15	+0.9%	4,619	22,617	+44	2.17	94
KOSPI 200 Spread		2.70	3.00	2.50	2.65	-		6,891				
MINI KOSPI 200	MAR	825.60	839.30	777.66	827.65	+7.65	+0.9%	187,911	43,583	+475	-1.18	3
	APR	826.00	838.68	780.00	826.80	-2.20	-0.3%	3,101	11,261	+43	-2.03	31
KOSDAQ 150	MAR	1,947.60	2,078.20	1,857.00	2,059.30	+123.80	+6.4%	268,057	456,177	-390	-0.93	3

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	03월 06일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	169,940	177,571	**-7,631**	-20,626	-32,619
기관계	34,469	26,934	**7,535**	29,327	38,998
금융투자	27,329	17,444	**9,885**	38,088	17,029
은행	182	324	**-142**	-83	-42
투신	3,472	5,737	**-2,265**	-9,315	14,177
보험	1,293	1,220	**73**	0	7,154
연기금	2,193	2,209	**-16**	548	675
기타법인	2,568	2,562	**6**	-1,652	-685
개인	42,359	42,269	**90**	-7,049	-5,694

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	188,800	-0.8%	2,612,290	3,858,295	188,200
두산에너빌리티	98,000	+8.5%	521,233	163,754	98,000
SK하이닉스	929,000	-1.3%	495,613	946,720	924,000
한화생명	4,990	+6.6%	449,143	390,382	4,950
한화솔루션	51,500	+17.1%	440,144	99,902	51,800
한화시스템	158,700	+4.0%	411,197	96,599	158,900
미래에셋증권	67,600	+4.0%	274,079	254,905	67,100
삼성중공업	27,600	+1.3%	267,670	241,572	27,600
대우건설	8,800	+7.5%	261,313	142,561	8,770
에코프로	169,600	+5.3%	240,636	34,496	170,000

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-1,125	-15,271	외국인	4,230	1,174
-218	4,417	기관계	1,044	-1,380
-14	3,009	금융투자	1,143	-868
1,235	11,313	개인	-4,478	1,257

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-1,153,541	-1,153,541	-	-8,103,033
금융투자	-6,715	4,074	-2,641	-955,418	-149,677
투신	4,074	-	4,074	-149,677	1,143
연기금	1,111	-3,460	-2,349	2,484	-313,585
총합	-8,279	-1,168,791	-1,177,070	-963,041	-8,860,758

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	5,584.87	+0.97	5,296.66	5,440.77	5,525.37	5,669.48	5,754.08	5,711.78	5,483.07	5,659.67	5,831.37	5,594.32	4,861.47
KOSDAQ	1,154.67	+38.26	1,071.68	1,113.18	1,133.92	1,175.42	1,196.16	1,185.79	1,123.55	1,116.00	1,140.44	1,131.89	1,021.35
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	827.65	+7.65	752.48	790.07	814.83	852.42	877.18	864.80	802.45	813.93	861.63	829.81	712.41
KOSDAQ 150	2,059.30	+123.80	1,776.97	1,918.13	1,998.17	2,139.33	2,219.37	2,179.35	1,958.15	1,946.66	2,002.24	1,975.56	1,759.86