SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

유가 진정과 조기 종전 기대 속 안도 랠리

Daily | 2026. 3. 10. (화)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,795.99	+0.8%
NASDAQ	22,695.95	+1.4%
Dow Jones	47,740.80	+0.5%
VIX	25.50	-13.5%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,685.20	-0.6%
DAX	23,409.37	-0.8%
Nikkei 225	52,728.72	-5.2%
Hang Seng	25,408.46	-1.4%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,251.87	-6.0%
KOSDAQ	1,102.28	-4.5%
VKOSPI	71.82	+14.5%

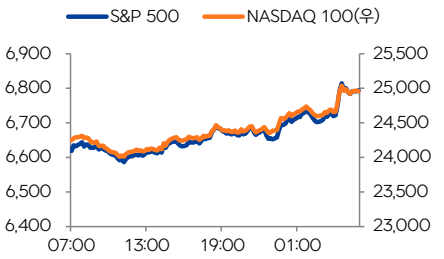
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.72	▼ 0.27
USD/KRW	1,473.70	▼ 7.90
미 국채 10년물 (%)	4.098	-4.2bp
미 국채 2년물 (%)	3.539	-2.4bp
국고채 10년물 (%)	3.742	+12.5bp
국고채 3년물 (%)	3.400	+17.8bp
WTI 선물 ($/배럴)	94.77	+4.3%
금 선물 ($/oz)	5,103.70	-1.1%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
03/10	826.70	+55.45	38,341	176,091	-481
03/09	801.00	-26.65	32,504	196,316	+832
03/06	800.00	-20.00	46,125	200,640	+1,600

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 높은 유가 변동성 속 일부 안도감 찾은 시장

전일 국내 증시는 유가 급등 소화하며 약세 마감(KOSPI 200 F -6.81%, KOSPI -5.96%, KOSDAQ -4.54%). 코스피200 지수 선물은 원유 선물이 $100을 돌파한 이후 상승폭을 확대하며 급등한 여파에 갭 하락 개장하며 1단계 하한가(전거래일 대비 -8%)에 도달. 달러/원 환율이 1,500원에 근접한 가운데 이후 코스피와 코스닥 모두 매도 사이드카 발동되었고, 특히 코스피는 전주 수요일에 이어 재차 서킷브레이커까지 발동되며 코스피 선물은 해당일 기록했던 최근 1개월래 저점에 근접. 외국인의 현선 동반 순매도 흐름이 3거래일 연속으로 이어진 가운데 VKOSPI 지수는 상승 전환하며 사흘만에 70% 위에서 마감. 다만, 장 막판 유가 $110 하회하며 반락하자 외국인의 선물 매수세 일부 회복되었고 베이시스 확대되며 코스피 선물은 하락분 일부 만회하며 770선 위에서 마감. 코스피 지수의 경우 대형주 약세가 돋보였던 가운데 코스닥 지수는 금일 지수 액티브 ETF 두 상품의 상장을 앞두고 상대적으로 제한된 낙폭을 보임. 야간 거래에서 코스피 선물은 유가 낙폭 확대된 가운데 한때 1단계 상한가에 도달하며 상승 전환. 이에 금일 지수 선물은 외국인 수급 및 롤오버 흐름과 중동 관련 동향 주목하며 상승 우위 보일 전망.

미국 증시는 유가 진정 속 조기 종전 기대감 확대되며 강세 마감(S&P 500 +0.83%, NASDAQ +1.38%, DOW +0.50%). 월요일부터 미국 섬머타임이 시행되며 지수 선물이 전주 대비 1시간 일찍(한국시각 오전 7시) 개장한 가운데 전산장 구간에서 유가 상승세에 하락 출발. 다만, 이후 G7이 전략비축유 공동 방출을 논의 중이라는 외신 보도에 상승 전환한 이후 꾸준히 상승폭을 확대. 이에 정규장 개장 이후 저가 매수세와 함께 0DTE 풋옵션 매도 및 원월물 콜옵션 매수 수급이 대거 유입되며 S&P 500 지수는 6,600선에서 지지 받은 이후 상승세를 이어감. 특히, 장 막판 트럼프 대통령이 인터뷰를 통해 이란과의 전쟁이 곧 끝날 수 있다고 발언하자 시장 불안감 완화되며 지수가 급등하기도. 이에 기술주 강세 돋보이며 지수 상승을 견인한 가운데 헬스케어 업종이 대표적 백신 회의론자인 프라사드 FDA 소장이 사임한다는 소식에 향후 규제 완화 기대감 고조되며 지수 상승을 견인. 전일 S&P 500 11 섹터 중에서는 사모신용 우려 이어진 금융 업종과 유가 하락 전환 반영한 에너지 업종을 제외한 9개 섹터가 상승 마감에 성공. VIX 또한 개장 초반 30선을 일시적으로 돌파한 이후 변동성 완화

증시 이슈 - 지정학적 리스크와 경제 지표에 대한 불안감은 여전

한편, 전일 증시 강세 속 VIX 지수가 하락 전환되기는 했으나, 여전히 실현 변동성 대비 내재 변동성은 높은 수준에 형성되어 있는 점에 주목. 현재 S&P 500 지수의 1개월 실현 변동성은 13%, 1개월 ATM 내재변동성은 20% 수준. 현재 이는 중동 지역 지정학적 리스크와 더불어 경제 지표에 대한 시장의 불안감이 여전히 높은 수준인 것으로 분석됨. 금주 수요일에는 CPI, 금요일에는 PCE의 발표가 예정되어 있는 가운데 금일 장 마감 이후 오라클 실적 발표 대기하며 120일 이평선 회복 여부에 주목.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,699.80	6,810.44	6,636.04	6,795.99	+55.97	+0.8%	-1.2%	-2.4%	-0.7%	1,031,195	$139.30B
NASDAQ	22,184.05	22,741.03	22,061.97	22,695.95	+308.27	+1.4%	-0.2%	-2.3%	-2.3%	1,652,746	$116.02B
Dow Jones	47,371.28	47,876.06	46,615.52	47,740.80	+239.25	+0.5%	-2.4%	-4.8%	-0.7%	163,412	$32.18B
Russell 2000	2,503.19	2,559.17	2,463.38	2,553.67	+28.37	+1.1%	-3.9%	-5.0%	+2.9%	908,253	$19.24B
KOSPI	5,265.37	5,327.42	5,096.16	5,251.87	-333.00	-6.0%	-15.9%	-0.9%	+24.6%	1,026,238	₩33.16T
KOSDAQ	1,096.48	1,113.56	1,067.24	1,102.28	-52.39	-4.5%	-7.6%	-1.2%	+19.1%	1,031,566	₩12.38T
KOSPI 200	777.67	786.66	751.42	775.31	-53.52	-6.5%	-16.9%	-0.7%	+27.9%	223,897	₩28.64T

* 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
오라클 (ORCL)	05:05 (03/11)	EPS $1.71	EPS $2.26

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	03월 09일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	103,436	135,171	**-31,735**	-101,784	-333,897
기관계	67,468	82,908	**-15,441**	-58,605	115,795
금융투자	21,227	32,940	**-11,713**	-43,036	207,835
은행	48	222	**-174**	-1,374	1,125
투신	4,188	6,180	**-1,993**	-6,651	-35,738
사모펀드	3,995	4,956	**-961**	-4,142	-35,738
보험	1,184	1,073	**111**	211	-35,048
연기금	36,476	37,495	**-1,020**	-3,955	5,315
기타법인	3,641	2,707	**934**	7,660	108,960
개인	157,095	110,853	**46,242**	152,728	109,142

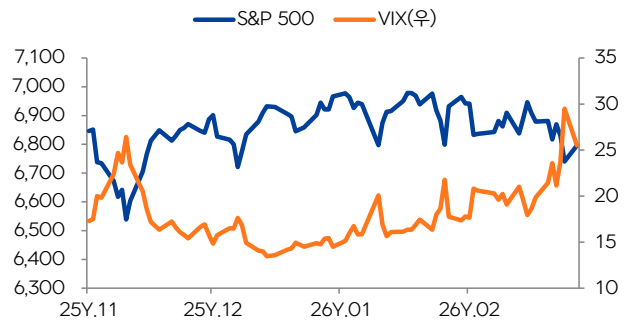
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	03월 09일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	30,205	35,594	**-5,389**	16,708	27,686
기관계	12,660	12,213	**447**	15,312	126,475
금융투자	7,179	5,470	**1,709**	10,367	143,167
은행	3	14	**-11**	16	-158
투신	1,398	2,351	**-953**	1,135	-3,601
사모펀드	1,204	2,039	**-836**	653	-10,012
보험	173	163	**10**	411	-1,102
연기금	2,694	2,085	**609**	3,217	5,680
기타법인	1,110	1,233	**-123**	-1,127	-35,003
개인	79,856	74,790	**5,065**	-30,893	-119,159

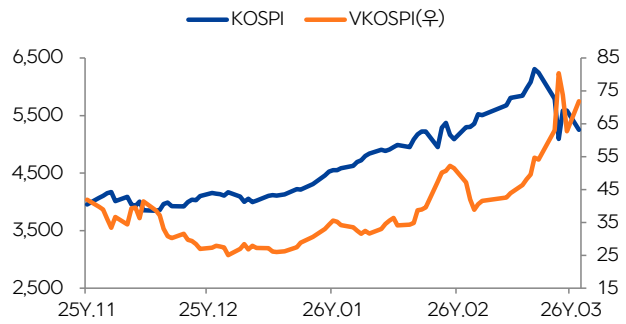
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



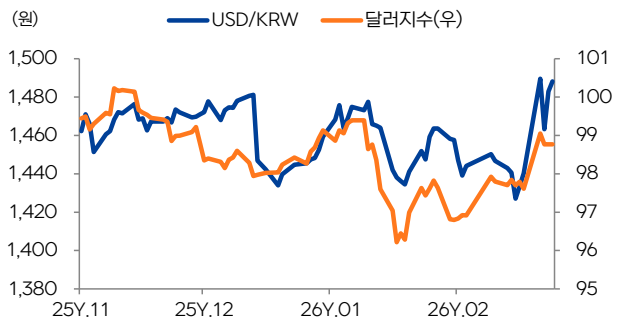
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



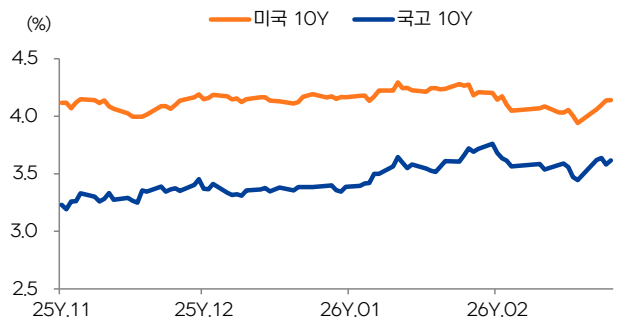
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



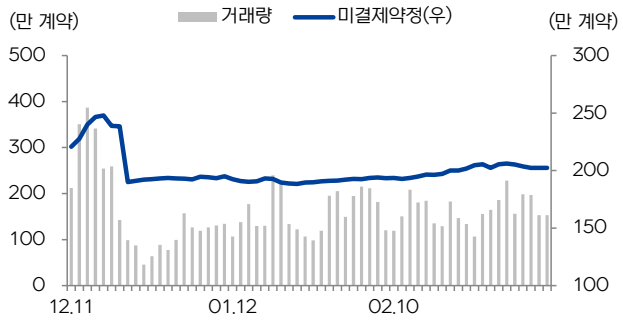
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,685.50	6,818.50	6,584.50	6,801.00	+57.25	+0.8%	2,180,820	1,960,779	-18,368	5.01	10
	JUN	6,742.50	6,869.75	6,631.50	6,852.00	+58.00	+0.9%	52,892	61,208	+5,330	56.01	100
E-mini NASDAQ 100	MAR	24,435.25	25,058.00	24,000.00	24,991.00	+320.75	+1.3%	698,862	266,250	+105	23.75	10
	JUN	24,764.75	25,271.25	24,212.25	25,209.50	+326.25	+1.3%	10,764	6,956	-55	242.25	100

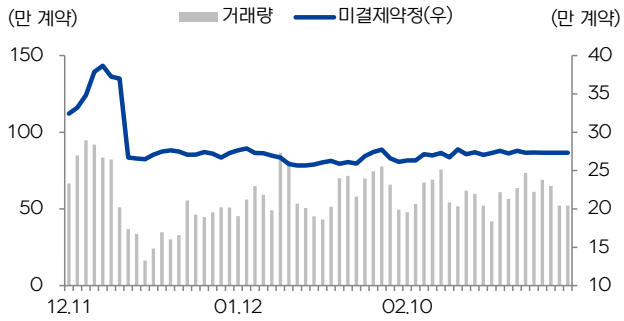
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



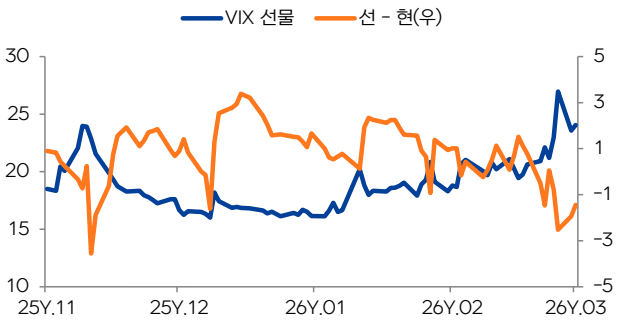
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



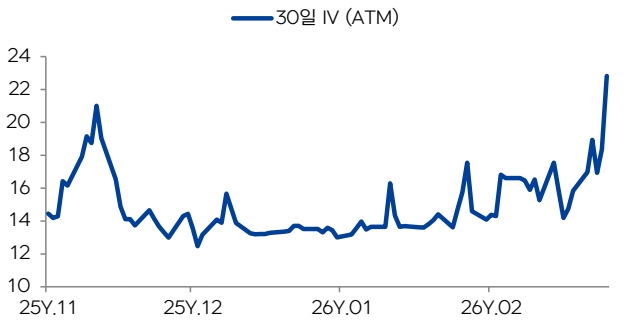
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



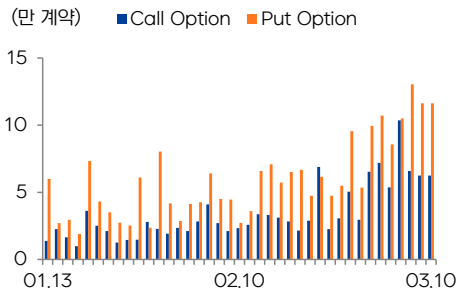
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



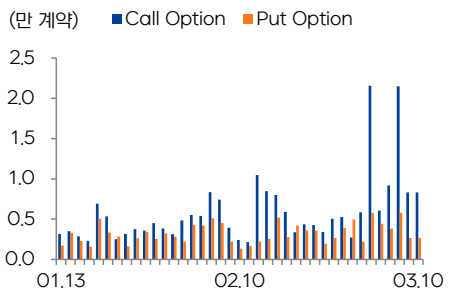
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



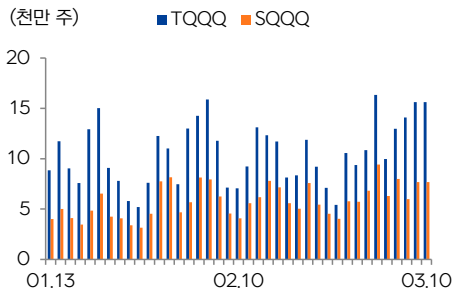
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

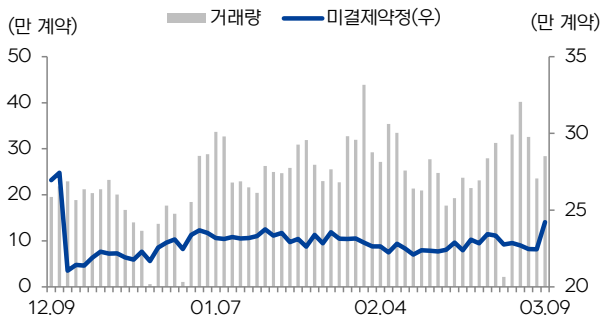
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,795.99	+55.97	6,573.09	6,684.54	6,747.49	6,858.94	6,921.89	6,890.42	6,716.02	6,810.57	6,855.84	6,870.46	6,889.33
NASDAQ	22,695.95	+308.27	21,820.59	22,258.27	22,499.65	22,937.33	23,178.71	23,058.02	22,378.96	22,631.36	22,746.80	22,777.38	23,187.29
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,801.00	+57.25	6,500.67	6,650.83	6,734.67	6,884.83	6,968.67	6,926.75	6,692.75	6,809.65	6,853.00	6,873.19	6,911.17
NASDAQ 100	24,991.00	+320.75	23,625.00	24,308.00	24,683.00	25,366.00	25,741.00	25,553.50	24,495.50	24,959.10	25,004.43	24,978.19	25,367.07

국내 지수선물 시세

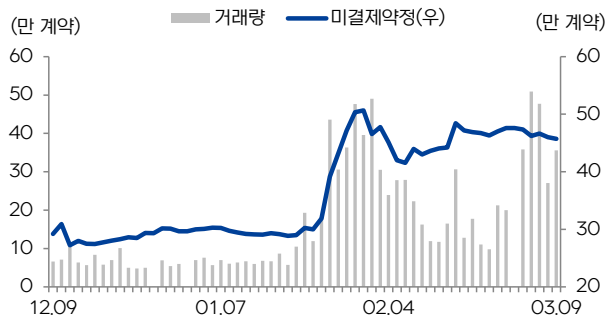
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	MAR	826.05	826.80	749.60	771.25	-56.40	-6.8%	271,427	176,572	-481	-4.06	2
	JUN	828.25	828.25	751.65	773.40	-57.60	-6.9%	12,581	59,187	+770	-1.91	93
KOSPI 200 Spread		2.65	2.65	1.85	2.20	-0.45		97,848				
MINI KOSPI 200	MAR	825.96	826.76	749.74	771.25	-56.40	-6.8%	176,311	43,279	-754	-4.06	2
	APR	822.44	822.44	748.82	771.28	-55.52	-6.7%	1,917	12,163	+13	-4.03	30
KOSDAQ 150	MAR	2,059.30	2,059.40	1,900.00	1,984.00	-75.30	-3.7%	347,554	363,356	-247	2.75	2

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 09일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	336,871	343,647	**-6,776**	-15,578	-39,395
기관계	92,108	85,940	**6,168**	26,486	45,166
금융투자	66,654	56,038	**10,616**	36,126	27,645
은행	39	36	**3**	-49	-39
투신	18,349	23,456	**-5,107**	-10,589	9,070
보험	5,448	4,787	**661**	404	7,815
연기금	1,612	1,612	**0**	505	675
기타법인	3,550	3,447	**103**	-1,310	-582
개인	47,202	46,697	**505**	-9,598	-5,189

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	174,900	-7.4%	3,889,246	3,431,803	173,500
SK하이닉스	841,000	-9.5%	830,304	880,066	836,000
삼성중공업	28,500	+3.3%	660,917	266,317	28,550
두산에너빌리티	96,300	-1.7%	443,546	149,378	96,200
미래에셋증권	64,100	-5.2%	318,037	251,186	64,200
한화시스템	162,600	+2.5%	278,710	101,379	162,700
한화생명	4,665	-6.5%	260,873	356,445	4,615
한국전력	44,800	-8.6%	242,717	100,342	44,800
한화솔루션	50,800	-1.4%	196,235	97,035	50,500
포스코인터내셔널	75,200	+2.5%	187,279	32,378	76,600

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
5,959	33,210	외국인	1,741	-8,034
-5,312	-25,903	기관계	-1,368	-2,188
-189	3,338	금융투자	-1,369	-2,143
-467	-5,640	개인	-277	9,548

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-10,769	-1,796,230	-1,806,999	-10,769	-5,307,182
금융투자	102,669	32,120	134,789	-949,831	-115,412
투신	32,120	-3,838	28,282	-115,412	-7,360
연기금	23	-1,673	-1,650	2,898	-217,940
총합	55,383	-1,818,026	-1,762,642	-1,009,016	-5,939,794

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	5,251.87	-333.00	4,993.89	5,122.88	5,225.15	5,354.14	5,456.41	5,289.65	5,058.39	5,461.22	5,775.71	5,592.51	4,881.86
KOSDAQ	1,102.28	-52.39	1,048.04	1,075.16	1,094.36	1,121.48	1,140.68	1,131.08	1,084.76	1,097.90	1,135.27	1,129.78	1,024.22
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	771.25	-56.40	705.35	738.30	782.55	815.50	859.75	799.03	721.83	801.40	854.58	830.14	716.02
KOSDAQ 150	1,984.00	-75.30	1,821.73	1,902.87	1,981.13	2,062.27	2,140.53	2,021.70	1,862.30	1,958.50	2,009.71	1,978.84	1,768.18