SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

미-중 정상회담 앞두고 빠르게 낙폭 만회

Daily | 2026. 5. 14. (목)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,444.25	+0.6%
NASDAQ	26,402.34	+1.2%
Dow Jones	49,693.20	-0.1%
VIX	17.87	-0.7%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,861.07	+0.9%
DAX	24,136.81	+0.8%
Nikkei 225	63,272.11	+0.8%
Hang Seng	26,388.44	+0.2%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	7,844.01	+2.6%
KOSDAQ	1,176.93	-0.2%
VKOSPI	76.16	+8.6%

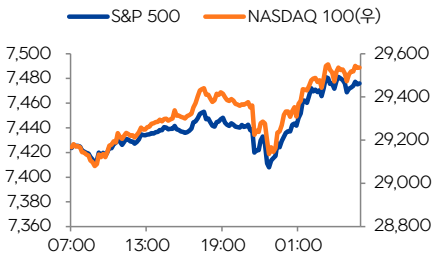
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.48	△ 0.18
USD/KRW	1,489.30	▼ 1.60
미 국채 10년물 (%)	4.469	+0.6bp
미 국채 2년물 (%)	3.981	-1.1bp
국고채 10년물 (%)	4.055	-1.0bp
국고채 3년물 (%)	3.642	-3.8bp
WTI 선물 ($/배럴)	101.02	-1.1%
금 선물 ($/oz)	4,706.70	+0.4%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
05/14	1,229.35	+7.10	25,665	198,742	-886
05/13	1,161.15	-24.85	34,599	194,203	+575
05/12	1,239.00	+24.75	23,300	198,343	-268

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 물가 우려 넘어선 기술주 투심 개선되며 최고치 경신

전일 국내 증시는 코스피 지수가 사상 최고치 마감한 가운데 혼조세 마감(KOSPI 200 F +3.06%, KOSPI +2.63%, KOSDAQ -0.20%). 코스피200 지수 선물은 미국 증시 기술주 하락 전환에 화요일 하락세 이어가며 약세 출발. 다만, 기술적 지지선 부근에서 횡보한 이후 트럼프 대통령의 미-중 정상회담을 위한 방중 일정에 합류한다는 소식에 급격히 투심 개선되며 반등 나타남. 그럼에도 외국인의 현선 동반 순매도 기조 지속되며 평균 베이시스(2.59→2.08) 가 전주 말 수준으로 축소된 점은 부정적인 부분. 특히, 외국인은 전일 3월 만기 이후 누적 코스피 선물 순매수가 매도 우위로 돌아서기도. 증시 변동성은 더욱 확대되어 VKOSPI 지수는 이란 전쟁 발발 초반인 3월 4일에 이어 올해 들어 두 번째로 높은 레벨(76.16%)에서 마감. 여전히 하락 종목 수가 상승 종목 수를 상회하는 장세 속에서 SK하이닉스 중심 반도체 업종 및 사상 최고치 돌파한 현대차 등 피지컬AI 관련주 모멘텀이 코스피 지수 강세를 견인. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 기술주 반등 연동되어 상승 마감. 금일 지수 선물은 한국시간 오전 11시 15분 예정된 미-중 정상회담 및 외국인 수급 반전 여부 주목하며 강세 개장 이후 상승폭 확대 시도할 전망.

미국 증시는 인플레이션 우려를 딛고 개장 초반 낙폭 만회하며 혼조세 마감(S&P 500 +0.58%, NASDAQ +1.20%, DOW -0.14%). 정규장 개장 전 지수 선물은 미-중 정상회담 기대감 확대 및 오픈AI 지분 가치 상승을 바탕으로 소프트뱅크가 강력한 어닝 서프라이즈 영향에 상승 나타남. 반면, 텐센트와 알리바바가 예상치를 하회한 매출을 발표한 점은 중국 기업들의 AI 수익화 우려를 자극하기도. 이후 발표된 4월 PPI 지표의 경우 예상치를 큰 폭 상회(MoM +1.4%, 예상 +0.5%)하며 지수는 하방 압력에 노출되었으나, PCE 지표에 포함되는 항목들의 경우 상대적으로 온건한 상승 기록한 점 부각되며 추가 낙폭은 제한됨. 장중에는 상원이 케빈 워시의 연준 의장 인준안을 가결하며 15일 파월 임기 종료 이후 신임 의장으로 취임할 예정. 한편, 엔비디아와 애플 등 트럼프 방중에 CEO가 동행하는 종목들의 강세가 돋보이며 지수 상승을 주도했고, S&P 500 및 나스닥 지수는 사상 최고치를 경신. 다만, S&P 500 동일가중 지수는 이번주 동안 이어진 하락세가 확대되며 기술주 중심 소수 종목들이 지수 상승을 견인한 모습. 한편, 트럼프 대통령이 미-중 정상회담을 위해 중국에 도착한 가운데 장중에는 양국 정상이 $300억 규모의 수입품 관세 인하를 검토 중이라고 보도되기도.

증시 이슈 – 세레브라스 IPO, AI 낙관론 확대 이끌 수 있을까?

금일 올해 최대 규모 IPO인 세레브라스의 상장이가 예정되어 있어, AI 모멘텀의 추가 확산으로 이어질 수 있을지 주목. 세레브라스는 웨이퍼 스케일 통합 기술을 통해 추론 분야에 특화된 경쟁력을 보유하고 있는 것으로 평가되고 있으나, 소수 고객 집중도가 리스크로 지목되기도. 한편, 이번 IPO는 올해 진행될 것으로 예상되는 스페이스X와 앤트로픽 등 AI 기업들의 대규모 IPO 흥행 여부에 중요한 척도가 될 수 있을 전망. 한편, 금일 지수 선물은 시스코가 장 마감 후 실적 발표에서 매출 가이던스 대폭 상향함과 더불어 AI 사업 집중을 위한 구조조정 계획 발표하며 급등한 가운데 나스닥100 지수 중심으로 상승 출발.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,409.12	7,460.04	7,375.13	7,444.25	+43.29	+0.6%	+1.1%	+8.1%	+8.7%	920,630	$153.79B
NASDAQ	26,147.65	26,474.18	25,990.16	26,402.34	+314.14	+1.2%	+2.2%	+13.9%	+13.6%	1,743,973	$141.02B
Dow Jones	49,674.58	49,747.61	49,451.00	49,693.20	-67.36	-0.1%	-0.4%	+3.1%	+3.4%	143,178	$31.76B
Russell 2000	2,846.25	2,852.72	2,815.96	2,843.93	+1.10	+0.0%	-1.5%	+6.5%	+14.6%	952,829	$22.82B
KOSPI	7,513.65	7,855.47	7,402.36	7,844.01	+200.86	+2.6%	+6.2%	+31.4%	+86.1%	738,739	₩50.46T
KOSDAQ	1,176.43	1,183.07	1,153.65	1,176.93	-2.36	-0.2%	-2.8%	+4.9%	+27.2%	988,670	₩14.51T
KOSPI 200	1,158.87	1,222.53	1,143.13	1,220.17	+36.76	+3.1%	+8.0%	+36.0%	+101.4%	247,076	₩44.65T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
PPI MoM (4월)	1.4%	0.5%	0.5%
시스코 시스템즈 (CSCO)	EPS $1.06	EPS $1.04	EPS $1.04

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
소매판매 MoM (4월)	21:30	0.5%	1.7%

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	05월 13일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	149,198	186,424	**-37,227**	-241,417	-702,630
기관계	129,144	112,268	**16,876**	25,739	214,707
금융투자	42,920	24,067	**18,852**	55,458	349,787
은행	207	140	**67**	-275	-32,862
투신	7,908	8,024	**-115**	-6,876	-33,437
사모펀드	6,282	4,916	**1,366**	-7,867	-33,437
보험	1,304	1,934	**-630**	-7,645	-51,690
연기금	70,371	72,734	**-2,363**	-7,176	2,796
기타법인	5,632	4,150	**1,482**	1,691	139,744
개인	220,666	201,798	**18,868**	213,987	348,179

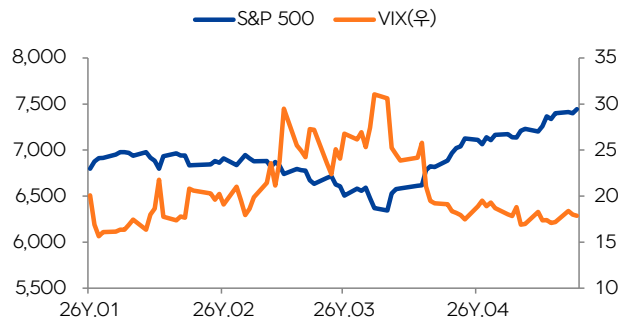
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	05월 13일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	34,314	40,330	**-6,016**	6,152	22,896
기관계	11,756	11,717	**39**	-4,695	-7,216
금융투자	6,011	5,696	**315**	-402	4,208
은행	14	10	**4**	-37	-217
투신	2,373	2,010	**362**	20	3,532
사모펀드	1,407	1,404	**3**	-3,039	-7,982
보험	169	196	**-27**	-198	-930
연기금	1,770	2,302	**-532**	-652	331
기타법인	1,641	1,563	**78**	-1,098	-24,605
개인	97,377	91,478	**5,899**	-358	8,925

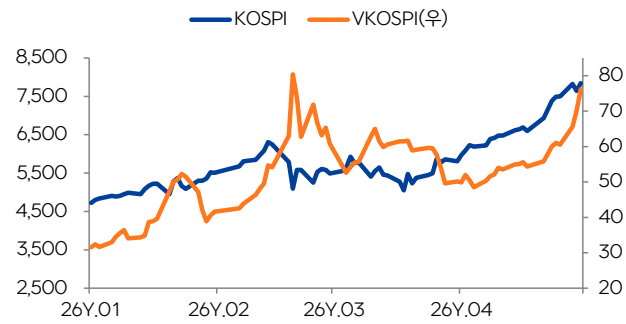
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



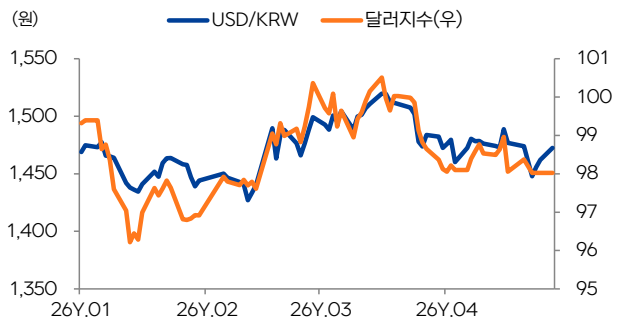
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



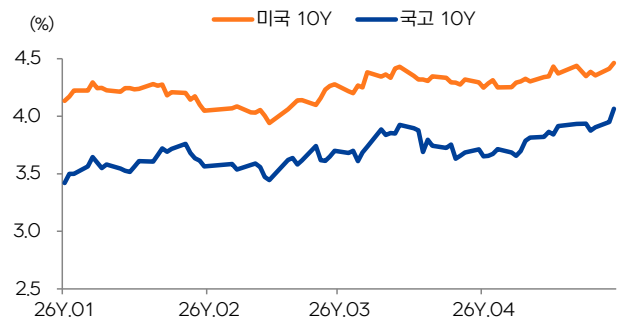
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



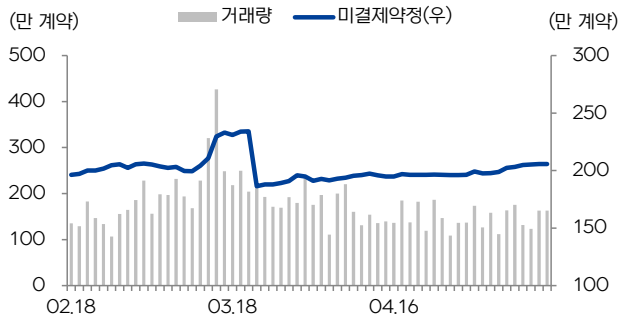
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스 종가	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,419.25	7,483.75	7,399.00	7,469.50	+43.00	+0.6%	1,219,914	2,027,870	+3,201	25.25	35
	SEP	7,483.00	7,541.25	7,457.50	7,528.25	+43.75	+0.6%	2,421	27,078	-142	84.00	127
E-mini NASDAQ 100	JUN	29,143.75	29,565.50	29,055.50	29,479.25	+309.25	+1.1%	560,446	285,022	-8,627	112.31	35
	SEP	29,425.75	29,825.50	29,350.25	29,748.25	+313.25	+1.1%	1,384	2,678	+99	381.31	127

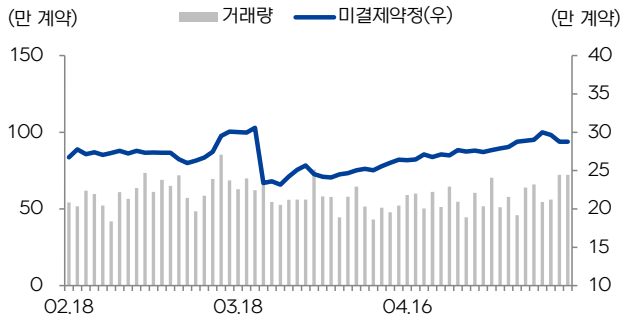
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



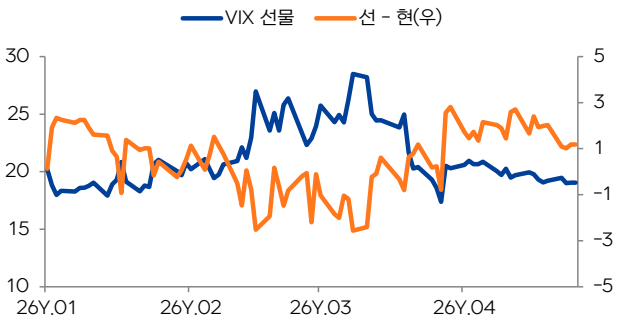
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



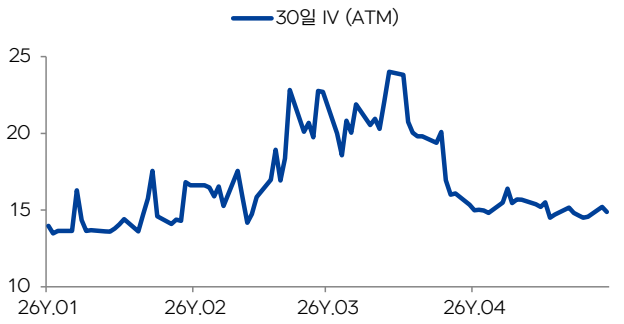
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



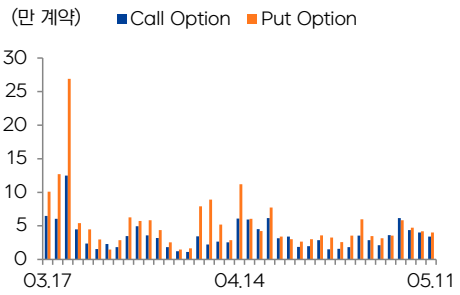
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



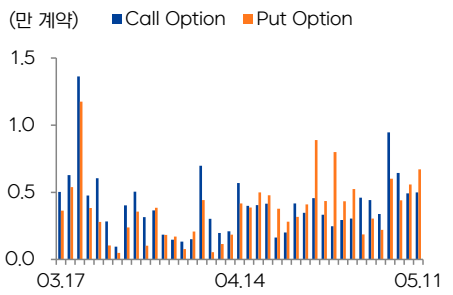
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



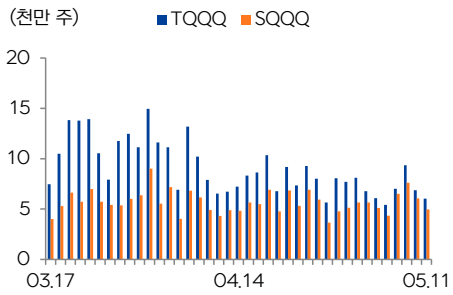
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

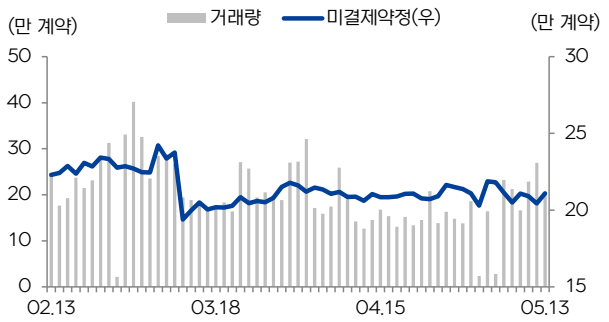
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,444.25	+43.29	7,341.56	7,392.91	7,426.47	7,477.82	7,511.38	7,494.60	7,409.69	7,398.82	7,325.83	7,222.94	6,894.30
NASDAQ	26,402.34	+314.14	25,804.87	26,103.61	26,288.89	26,587.63	26,772.91	26,680.27	26,196.25	26,163.59	25,705.76	25,122.50	23,312.60
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,469.50	+43.00	7,366.00	7,417.75	7,450.75	7,502.50	7,535.50	7,519.00	7,434.25	7,422.95	7,352.35	7,253.23	6,916.21
NASDAQ 100	29,479.25	+309.25	28,856.75	29,168.00	29,366.75	29,678.00	29,876.75	29,777.38	29,267.38	29,217.60	28,614.85	27,811.56	25,742.65

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

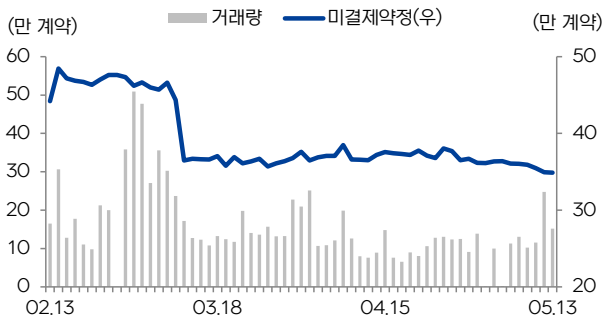
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스 종가	잔존만기
KOSPI 200	JUN	1,160.00	1,223.40	1,144.50	1,222.25	+36.25	+0.6%	168,145	199,628	-886	2.08	28
	SEP	1,161.50	1,228.20	1,155.55	1,228.20	+35.85	+0.1%	689	4,321	+3	8.03	119
KOSPI 200 Spread		6.30	6.65	6.20	6.55	+0.15		83				
MINI KOSPI 200	MAY	1,157.90	1,221.50	1,142.86	1,220.54	+36.66	+0.5%	166,608	102,255	-508	0.37	0
	JUN	1,160.16	1,223.34	1,145.00	1,222.25	+36.25	+0.6%	7,971	29,026	+139	2.08	28
KOSDAQ 150	JUN	1,962.50	1,999.10	1,917.80	1,961.10	+1.70	+0.9%	148,086	348,652	-133	-11.44	28

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	05월 13일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	143,125	149,975	**-6,850**	-17,354	-497
기관계	26,597	21,457	**5,140**	20,125	1,641
금융투자	18,567	17,232	**1,335**	16,006	-15,942
은행	199	140	**59**	30	-34
투신	5,738	2,264	**3,474**	3,059	14,610
보험	349	120	**229**	1,043	2,709
연기금	1,665	1,625	**40**	-8	300
기타법인	1,688	1,330	**358**	-599	28
개인	32,243	30,891	**1,352**	-2,172	-1,172

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	285,000	+2.7%	3,199,534	1,188,055	284,000
SK하이닉스	1,980,000	+7.9%	714,847	347,165	1,976,000
LG디스플레이	14,200	+12.0%	352,959	68,823	14,170
대한전선	65,200	-3.4%	237,034	41,852	65,400
현대차	712,000	+11.3%	225,427	50,656	710,000
미래에셋증권	72,700	-0.8%	223,374	98,700	72,900
기아	178,200	+4.8%	207,580	84,375	179,500
삼성중공업	31,150	-0.8%	203,390	329,910	31,050
LG전자	191,000	+3.8%	193,607	27,037	191,400
두산에너빌리티	119,500	-5.1%	183,193	89,876	120,000

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
3,071	-1,721	외국인	23,369	9,918
-433	4,177	기관계	-24,633	-3,951
-239	5,685	금융투자	-24,605	-3,930
-2,617	-1,350	개인	390	-4,603

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-1,589,680	-1,589,680	702	-15,404,504
금융투자	25,803	100,580	126,383	274,013	20,312
투신	100,580	-	100,580	20,312	-11,544
연기금	-7,807	-125,231	-133,038	-637	-490,016
총합	17,996	-1,532,707	-1,514,712	249,708	-17,098,304

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	7,844.01	+200.86	7,247.50	7,545.76	7,700.61	7,998.87	8,153.72	8,076.30	7,623.19	7,659.49	7,254.98	6,780.94	6,005.04
KOSDAQ	1,176.93	-2.36	1,141.80	1,159.36	1,171.22	1,188.78	1,200.64	1,194.71	1,165.29	1,194.09	1,202.26	1,188.46	1,143.32
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,222.25	+36.25	1,117.82	1,170.03	1,196.72	1,248.93	1,275.62	1,262.28	1,183.38	1,201.02	1,134.98	1,048.95	908.97
KOSDAQ 150	1,961.10	+1.70	1,878.03	1,919.57	1,959.33	2,000.87	2,040.63	1,980.10	1,898.80	1,986.84	2,007.90	2,007.50	1,971.67