SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

상대적으로 부진했던 다우마저 5만 복귀

Daily | 2026. 5. 15. (금)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,501.24	+0.8%
NASDAQ	26,635.22	+0.9%
Dow Jones	50,063.46	+0.7%
VIX	17.26	-3.4%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,934.96	+1.3%
DAX	24,456.26	+1.3%
Nikkei 225	62,654.05	-1.0%
Hang Seng	26,389.04	+0.0%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	7,981.41	+1.8%
KOSDAQ	1,191.09	+1.2%
VKOSPI	72.91	-4.3%

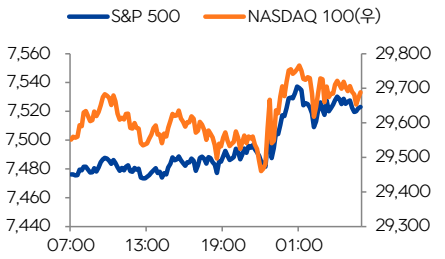
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.88	△ 0.35
USD/KRW	1,493.40	△ 4.10
미 국채 10년물 (%)	4.483	+1.3bp
미 국채 2년물 (%)	4.020	+3.9bp
국고채 10년물 (%)	4.087	+3.2bp
국고채 3년물 (%)	3.657	+1.5bp
WTI 선물 ($/배럴)	101.17	+0.1%
금 선물 ($/oz)	4,685.30	-0.5%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
05/15	1,243.10	-2.40	19,663	191,639	-898
05/14	1,229.35	+7.10	25,665	198,742	-886
05/13	1,161.15	-24.85	34,599	194,203	+575

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 미-중 정상회담 소화하며 지수 최고치 경신 지속

전일 국내 증시는 코스피 지수가 8,000선 재차 근접하며 강세 마감(KOSPI 200 F +1.90%, KOSPI + 1.75%, KOSDAQ +1 .20%). 코스피200 지수 선물은 미-중 정상회담 대기하며 야간 거래 막판 움직임을 이어가 상승 출발. 이후 외국인의 매도세가 강화된 가운데 기술적 저항선 부근에서 하락 전환했으나, 수요일 종가 부근에서 지지받은 이후 반등에 성공. 금일 옵션 만기를 소화하며 동시호가에서 프로그램 매수 수급 대거 유입된 영향에 코스피와 코스닥 양 지수는 장 막판 급등. 외국인의 경우 비중 조절 차원에서 현물 순매도 이어간 가운데 선물 시장에서는 변동성 일부 완화에 따른 매수 포지션 청산이 우세하게 나타난 것으로 판단. 수요일 반도체 업종 전반 대비 상대적으로 부진했던 삼성전자의 상승세 돋보였고, 로봇 사업 기대감에 LG전자 강세 보이며 코스피 지수는 이틀 연속으로 (종가 기준) 사상 최고치를 경신. 코스닥 지수의 경우 수요일 할로자임 특허 관련 리스크 해소한 알테오젠이 지수 시가총액 1위 탈환과 더불어 바이오테크 업종 전반 강세 보이며 이번주 들어 처음으로 상승 마감. 야간 거래에서 코스피 선물은 마이크론 등 일부 반도체 종목 급락한데 연동되어 소폭 하락한 것으로 분석. 금일 지수 선물은 미-중 정상회담 동향 및 외국인의 현선 동반 순매도 흐름 지속 여부 주목하며 등락 보일 전망.

미국 증시는 미-중 정상회담 예상치 부합에 강세 마감(S&P 500 +0.77%, NASDAQ +0.88%, DOW +0.74%). 정규장 개장 전 지수 선물은 양국간 관계 안정에 초점 맞춘 미-중 정상회담 이후 트럼프 대통령이 약 10개의 중국 기업들에 엔비디아 H200 AI 칩 판매를 승인했다는 외신 보도 등에 소폭 상승 우위 나타남. 이후 발표된 소매판매 지표의 경우 예상치를 부합하기는 했으나, 유가 상승로 인한 관련 판매 증가에 의류 등 비필수적인 소비를 줄이는 등 합리적인 소비 패턴이 나타난 부분은 향후 소비재 섹터 종목들의 마진에 부담으로 작용할 가능성. 한편, AI칩 스타트업 세레브라스가 전일 나스닥 상장 후 공모가($185) 대비 70%에 육박하는 상승률 기록하며 흥행해 연내 예정된 스페이스X, 오픈AI, 앤트로픽 등 대형 기술주들의 IPO에 대한 기대감을 높임. 다만, 애플이 오픈AI와의 협력 관계에 균열이 발생함으로 인해 법적 분쟁 가능성이 대두되며 동사 주가가 하락 전환하기도. 한편, 최근 S&P 500 과 나스닥 대비 소외되었던 다우 지수의 경우 수요일 장 마감 이후 시스코가 호실적 발표 및 AI 기대감 확대된 영향에 급등한데 힘입어 약 세 달 만에 5만선 위에서 마감하는데 성공. VIX 지수는 3일 연속으로 하락 마감한 가운데 옵션 투자자들은 금일 옵션 만기 및 다음주 엔비디아 실적을 앞두고 일부 하방 헤지 포지션 구축에 나선 것으로 분석됨.

증시 이슈 – 사상 최고치 랠리에도 신저가 기록한 종목은 역사적 수준

한편, S&P 500 지수가 연이어 사상 최고치를 경신하고 있음에도 52주 신저가 종목이 30개에 달하는 역사적 수준의 부정적 괴리가 나타나고 있어 주목. 비기술 섹터를 중심으로 신저가 종목이 속출하고 있어 AI 및 반도체 업종의 소수 종목의 지수 상승 주도 상세 속 시장 건전성은 악화되고 있는 상황. 블룸버그에 따르면 '90년 이후 52주 신저가 종목이 30개 이상을 기록한 경우의 S&P 500 평균 수익률은 단기적으로 평시 아웃퍼폼한 이후 저조한 성과 보여와 리스크 대비의 중요성 높아질 것으로 예상.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,454.40	7,517.12	7,454.40	7,501.24	+56.99	+0.8%	+2.2%	+7.7%	+9.6%	895,637	$144.35B
NASDAQ	26,425.47	26,707.14	26,423.21	26,635.22	+232.88	+0.9%	+3.2%	+12.7%	+14.6%	1,840,658	$138.09B
Dow Jones	49,843.58	50,200.54	49,843.58	50,063.46	+370.26	+0.7%	+0.9%	+3.1%	+4.2%	137,920	$30.41B
Russell 2000	2,852.75	2,873.87	2,838.88	2,863.09	+19.15	+0.7%	+0.8%	+5.8%	+15.4%	970,296	$24.06B
KOSPI	7,873.91	7,991.04	7,842.72	7,981.41	+137.40	+1.8%	+6.6%	+31.0%	+89.4%	849,942	₩51.70T
KOSDAQ	1,187.02	1,194.03	1,162.20	1,191.09	+14.16	+1.2%	-0.7%	+3.4%	+28.7%	939,506	₩13.84T
KOSPI 200	1,223.66	1,246.61	1,220.36	1,243.17	+23.00	+1.9%	+8.1%	+35.6%	+105.2%	312,884	₩45.68T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
소매판매 MoM (4월)	0.5%	0.5%	1.7%

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	05월 14일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	166,724	188,174	**-21,450**	-195,880	-724,080
기관계	141,726	139,799	**1,927**	18,749	216,634
금융투자	65,428	52,811	**12,618**	50,459	362,405
은행	115	237	**-121**	-150	-32,984
투신	7,929	11,677	**-3,748**	-7,786	-37,185
사모펀드	5,290	8,330	**-3,040**	-5,591	-37,185
보험	1,277	3,027	**-1,750**	-8,590	-53,440
연기금	61,520	63,454	**-1,933**	-9,603	863
기타법인	5,043	4,019	**1,024**	4,570	140,767
개인	203,476	184,977	**18,499**	172,561	366,678

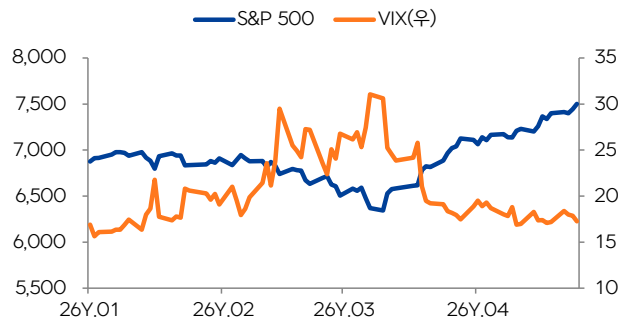
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	05월 14일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	32,646	33,995	**-1,349**	3,056	21,547
기관계	12,444	11,849	**595**	-2,777	-6,621
금융투자	7,588	7,580	**9**	-274	4,217
은행	104	13	**91**	73	-126
투신	1,784	1,133	**651**	1,110	4,183
사모펀드	1,204	1,108	**96**	-2,309	-7,886
보험	197	176	**22**	-230	-909
연기금	1,547	1,517	**29**	-560	360
기타법인	1,718	1,876	**-158**	-1,009	-24,762
개인	91,596	90,685	**911**	730	9,836

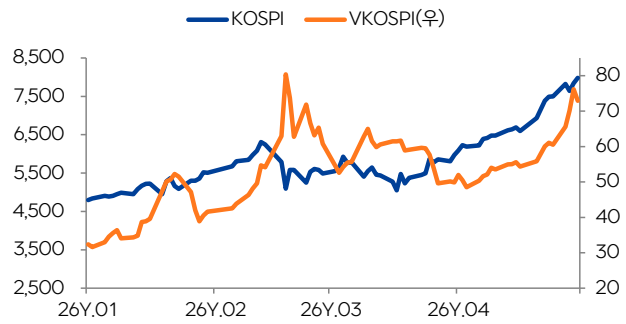
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



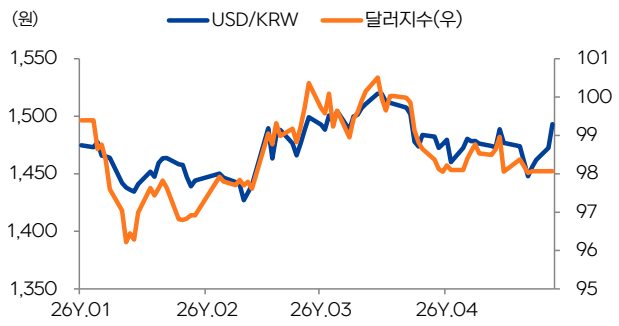
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



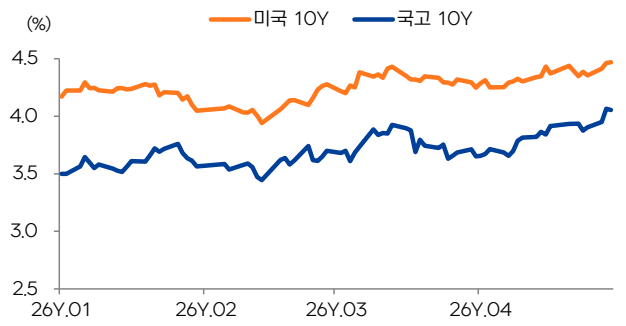
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



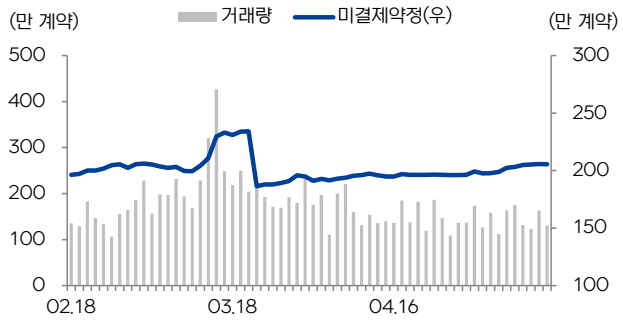
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스 종가	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,477.50	7,540.00	7,471.00	7,525.50	+56.00	+0.7%	1,303,687	2,026,453	-1,417	24.26	34
	SEP	7,531.50	7,599.50	7,531.50	7,585.00	+56.75	+0.8%	5,220	27,554	+476	83.76	126
E-mini NASDAQ 100	JUN	29,537.00	29,782.00	29,448.25	29,687.75	+208.50	+0.7%	602,049	287,334	+2,312	107.45	34
	SEP	29,812.75	30,049.75	29,740.00	29,960.25	+212.00	+0.7%	1,728	2,886	+208	379.95	126

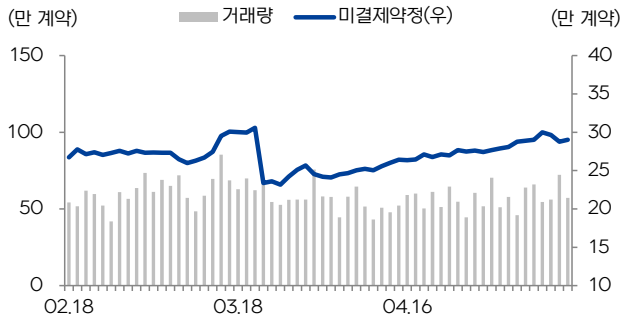
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



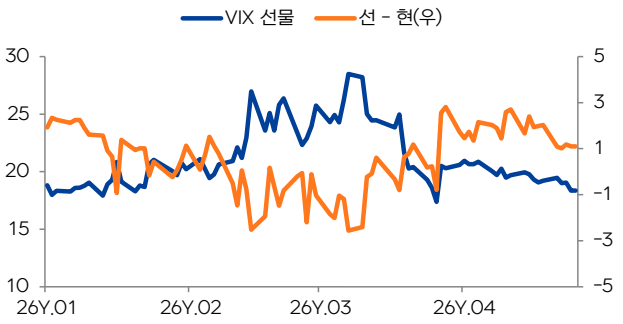
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



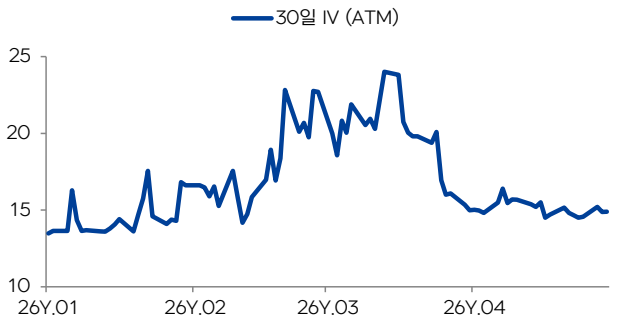
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



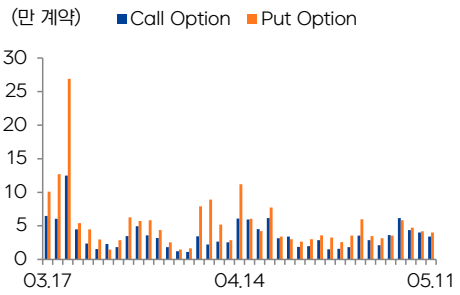
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



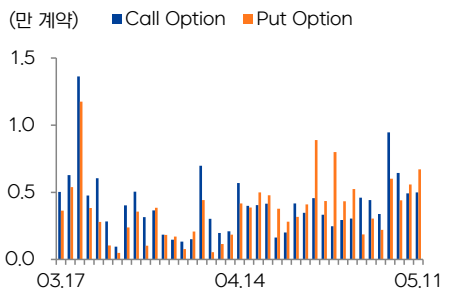
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



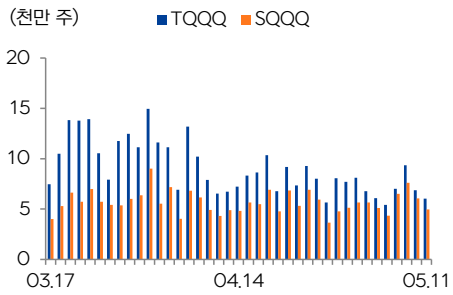
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

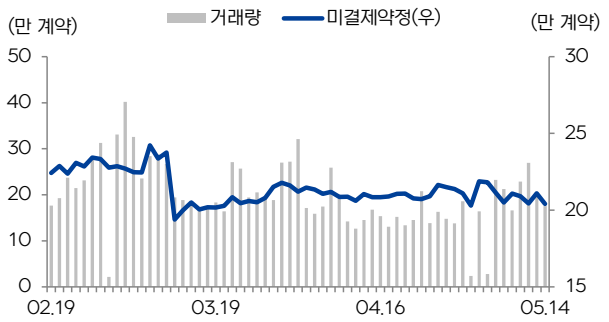
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,501.24	+56.99	7,428.20	7,464.72	7,490.92	7,527.44	7,553.64	7,540.54	7,477.82	7,431.64	7,355.05	7,245.94	6,904.63
NASDAQ	26,635.22	+232.88	26,304.59	26,469.91	26,588.52	26,753.84	26,872.45	26,813.15	26,529.22	26,329.39	25,880.05	25,249.12	23,377.30
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,525.50	+56.00	7,443.17	7,484.33	7,512.17	7,553.33	7,581.17	7,567.25	7,498.25	7,455.45	7,380.53	7,275.65	6,927.01
NASDAQ 100	29,687.75	+208.50	29,305.58	29,496.67	29,639.33	29,830.42	29,973.08	29,901.75	29,568.00	29,418.70	28,824.03	27,971.59	25,823.13

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

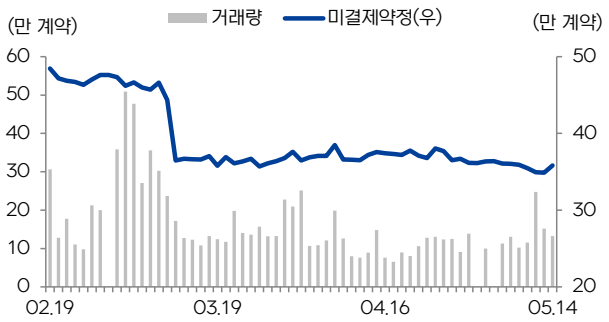
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스 종가	잔존만기
KOSPI 200	JUN	1,229.25	1,249.20	1,221.45	1,245.50	+23.25	-0.2%	148,989	192,537	-898	2.33	27
	SEP	1,236.55	1,253.50	1,226.45	1,244.50	+16.30	+0.4%	456	4,460	+5	1.33	118
KOSPI 200 Spread		6.65	6.75	6.55	6.70	+0.15		188				
MINI KOSPI 200	MAY	1,227.18	1,246.84	1,219.40	1,234.00	+13.46	-0.2%	69,471	102,255	-65,631	-9.17	27
	JUN	1,228.88	1,249.20	1,221.26	1,245.50	+23.25	-0.4%	104,258	36,713	-32,514	2.33	55
KOSDAQ 150	JUN	1,980.00	2,008.00	1,940.40	2,008.00	+46.90	+0.4%	131,278	358,133	+4	-4.30	27

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 14일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	123,109	128,265	**-5,156**	-19,357	-5,653
기관계	23,412	19,362	**4,050**	19,008	5,691
금융투자	18,559	12,773	**5,786**	15,609	-10,156
은행	68	118	**-50**	-33	-84
투신	1,831	3,694	**-1,863**	2,571	12,747
보험	308	106	**202**	839	2,911
연기금	2,621	2,643	**-22**	16	278
기타법인	1,579	1,305	**274**	204	302
개인	28,019	27,187	**832**	145	-340

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	294,500	+3.3%	1,365,601	-	296,000
SK하이닉스	1,954,000	-1.3%	258,831	-	1,970,000
대우건설	32,000	+8.5%	148,964	-	32,600
삼성중공업	30,250	-2.9%	101,051	-	30,150
LG디스플레이	15,390	+8.4%	77,073	-	15,340
한화생명	5,460	+9.2%	76,784	-	5,490
미래에셋증권	72,300	-0.6%	61,304	-	72,300
한국전력	39,600	-2.6%	57,956	-	39,650
대한전선	65,500	+0.5%	56,362	-	65,500
두산에너빌리티	116,600	-2.4%	54,297	-	117,100

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
2,672	33,706	외국인	7,119	5,314
-22,856	-36,393	기관계	-21,863	-329
-22,352	-29,046	금융투자	-21,829	-193
19,235	1,617	개인	13,797	-3,039

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	62,982	62,982	702	-10,725,209
금융투자	199,364	-210,124	-10,760	288,472	-248,234
투신	-210,124	-3,088	-213,212	-248,234	-3,088
연기금	7,364	-60,131	-52,767	2,752	-509,625
총합	200,244	3,314	203,558	284,068	-12,204,352

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	7,981.41	+137.40	7,790.07	7,885.74	7,938.39	8,034.06	8,086.71	8,060.39	7,912.07	7,757.76	7,389.02	6,881.63	6,048.82
KOSDAQ	1,191.09	+14.16	1,150.61	1,170.85	1,182.44	1,202.68	1,214.27	1,208.48	1,176.65	1,192.47	1,199.81	1,191.92	1,144.59
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,245.50	+23.25	1,210.97	1,228.23	1,238.72	1,255.98	1,266.47	1,261.23	1,233.48	1,222.22	1,160.38	1,065.67	916.35
KOSDAQ 150	2,008.00	+46.90	1,917.87	1,962.93	1,985.47	2,030.53	2,053.07	2,041.80	1,974.20	1,991.64	2,006.74	2,011.86	1,973.39