SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

AI 투심 개선과 유가 진정에 반등

Daily | 2026. 3. 17. (화)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,699.38	+1.0%
NASDAQ	22,374.18	+1.2%
Dow Jones	46,946.41	+0.8%
VIX	23.51	-13.5%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,739.01	+0.4%
DAX	23,564.01	+0.5%
Nikkei 225	53,751.15	-0.1%
Hang Seng	25,834.02	+1.4%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,549.85	+1.1%
KOSDAQ	1,138.29	-1.3%
VKOSPI	54.67	-10.0%

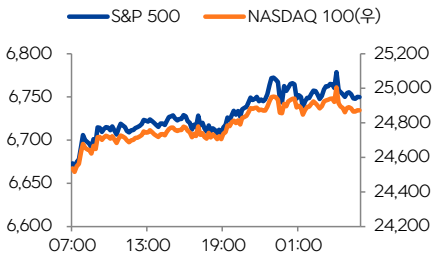
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	99.79	▼ 0.57
USD/KRW	1,491.90	▼ 5.60
미 국채 10년물 (%)	4.218	-6.0bp
미 국채 2년물 (%)	3.672	-4.6bp
국고채 10년물 (%)	3.680	-2.0bp
국고채 3년물 (%)	3.306	-2.6bp
WTI 선물 ($/배럴)	93.50	-5.3%
금 선물 ($/oz)	5,002.20	-1.2%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
03/17	851.60	+26.50	24,665	197,900	-593
03/16	801.00	-8.25	27,699	193,988	+587
03/13	790.15	-33.50	30,865	188,649	+1,166

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 유가와 반도체 주도로 위험선호 회복

전일 국내 증시는 반도체 업종 강세 두드러진 가운데 혼조세 마감(KOSPI 200 F +1.96%, KOSPI +1.14%, KOSDAQ -1.27%). 코스피200 지수 선물은 외국인의 순매매 동향에 연동되며 3거래일만에 상승 마감에 성공. 외국인이 3거래일 연속 현선 동반 순매도 흐름을 이어갔음에도, 전주 말 대비 평균 베이시스의 백워데이션 개선된데 이어 VKOSPI 지수가 3월 들어 처음으로 60% 아래에서 마감하며 변동성 완화되었던 점이 긍정적으로 작용한 것으로 판단. 한편, 주말간 미국 상무부가 기존에 검토했던 AI칩 수출 규제를 철회하겠다고 발표한데 이어 금주 개최되는 엔비디아 주최 AI 컨퍼런스 GTC를 앞두고 신제품 발표 등 관련 기대감 확산된 점이 증시에 호재로 작용. 이에, SK하이닉스와 삼성전자가 지수 강세를 견인했으나, 코스피200 지수 구성종목 중 하락 종목수가 상승 종목수의 3배를 상회하기도. 코스닥 지수의 경우 3월 이후 형성된 박스권 돌파에는 실패하며 약세 보였으나, 20일 이평선 위에서 마감한 점은 긍정적. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 반등 반영하며 주간 종가 대비 3%대 상승. 이에 금일 지수 선물은 중동 지역 동향 및 외국인 수급 주목하며 상승 우위 보일 전망.

미국 증시는 유가 하락세와 더불어 AI 투심 개선되며 강세 마감(S&P 500 +1.01%, NASDAQ +1.22%, DOW +0.83%). 정규장 개장 전 지수 선물은 200일 이평선 부근에서 지지 받으며 기술주 중심으로 상승세 나타남. 미국이 주말 사이 이란 최대 석유 수출지인 하르그섬 내 군사기지를 공격한데 이어 전일 호르무즈 해협 우회 수출 통로인 UAE 푸자이라 항구가 이란에 이어 재차 피격되었음에도 호르무즈 해협 통행 일부 재개에 유가가 약세를 이어갔던 점이 호재로 작용. 이후, 미국과 이란간 소통이 재개되었다는 소식 등에 위험선호 심리 회복되며 S&P 500 11섹터 모두 상승 마감에 성공. 한편, 개장 전 메타가 전체 직원의 20% 이상의 감원을 계획 중이라는 외신 보도에 빅테크 중 두드러진 강세를 보임. 장 막판에는 엔비디아가 GTC 기조연설에서 '27년도 매출 규모가 최소 $1조를 상회할 것이라고 예측한다는 젠슨 황 CEO의 발언에 주가가 잠시 급등하기도 했으나, 시장의 예상치를 극적으로 뛰어넘지는 못하며 상승분을 반납하며 마감.

증시 이슈 - 금주 이벤트 소화하며 변동성 진정될 것으로 기대

전일 VIX 지수가 급락하며 3일만에 25선 아래에서 마감한 점 역시 지수 상승의 주요 동인으로 작용. 유가 진정세와 더불어 실현변동성 대비 내재변동성이 과도하게 높은 수준에 형성되어 있는 점이 변동성 매도세 우위로 이어졌기 때문인 것으로 분석. 금주 GTC 외에도 FOMC 및 미국 선물옵션 동시만기가 예정되어 있는 가운데 이벤트 소화에 따른 불확실성 해소가 변동성 축소로 이어지며 증시 상승에 긍정적으로 작용할 것으로 기대.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,674.37	6,729.79	6,674.37	6,699.38	+67.19	+1.0%	-1.4%	-2.0%	-2.1%	846,740	$119.13B
NASDAQ	22,340.39	22,521.59	22,316.63	22,374.18	+268.82	+1.2%	-1.4%	-0.8%	-3.7%	1,435,483	$100.61B
Dow Jones	46,707.40	47,176.14	46,707.40	46,946.41	+387.94	+0.8%	-1.7%	-5.2%	-2.3%	146,199	$29.61B
Russell 2000	2,499.67	2,525.62	2,499.11	2,503.29	+23.24	+0.9%	-2.0%	-5.4%	+0.9%	753,951	$15.89B
KOSPI	5,510.82	5,561.42	5,448.75	5,549.85	+62.61	+1.1%	+5.7%	+0.8%	+31.7%	1,073,860	₩21.76T
KOSDAQ	1,156.50	1,157.32	1,124.98	1,138.29	-14.67	-1.3%	+3.3%	+2.9%	+23.0%	1,122,885	₩13.44T
KOSPI 200	817.51	828.38	809.06	826.83	+13.90	+1.7%	+6.7%	+1.5%	+36.4%	160,559	₩17.48T

* 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	03월 16일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	70,664	79,149	**-8,485**	-39,098	-360,931
기관계	46,177	45,267	**911**	8,237	127,717
금융투자	14,324	15,364	**-1,040**	3,416	207,206
은행	25	38	**-13**	151	1,340
투신	4,495	3,879	**615**	1,230	-29,532
사모펀드	3,433	2,884	**549**	3,644	-29,532
보험	616	481	**135**	-444	-33,852
연기금	22,991	22,579	**412**	-664	2,474
기타법인	2,437	2,026	**411**	320	108,561
개인	98,325	91,161	**7,164**	30,541	124,654

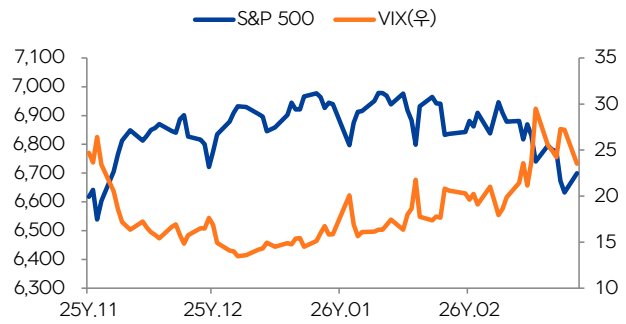
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	03월 16일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	27,110	32,123	**-5,012**	-17,541	10,403
기관계	8,697	10,394	**-1,696**	6,393	134,234
금융투자	3,295	4,426	**-1,131**	4,675	147,370
은행	5	1	**3**	-11	-112
투신	2,292	1,962	**330**	1,904	-505
사모펀드	1,450	1,847	**-397**	-456	-9,459
보험	168	181	**-13**	104	-1,028
연기금	1,479	1,471	**8**	1,487	6,287
기타법인	952	1,348	**-395**	-2,374	-34,759
개인	97,632	90,528	**7,104**	13,522	-109,879

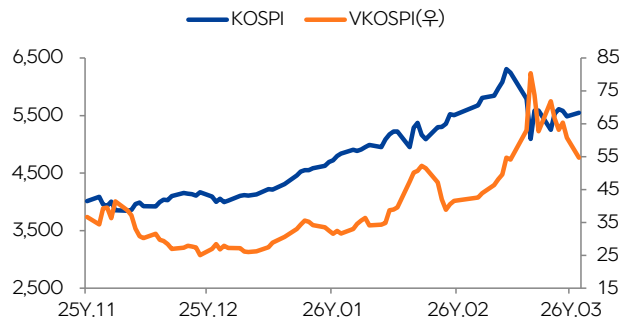
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



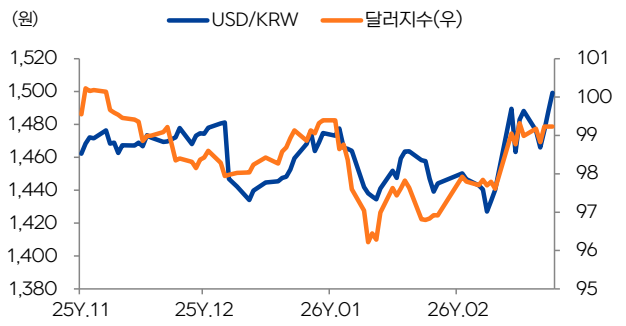
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



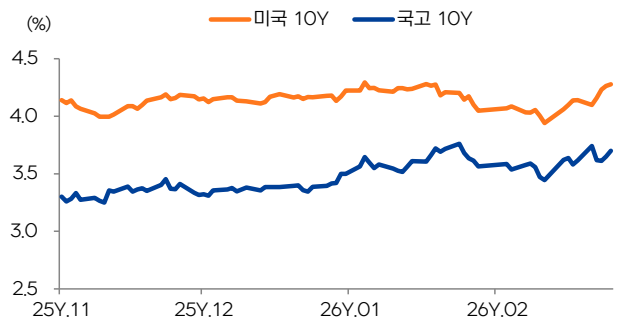
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



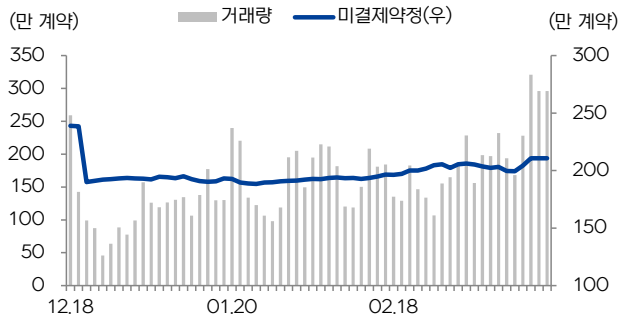
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,608.50	6,734.25	6,608.50	6,704.75	+68.75	+1.0%	1,883,340	1,535,475	-329,075	5.37	3
	JUN	6,659.75	6,784.75	6,656.00	6,755.50	+69.75	+1.0%	2,139,759	568,672	+393,419	56.12	93
E-mini NASDAQ 100	MAR	24,285.00	24,816.25	24,278.00	24,675.75	+281.50	+1.2%	409,136	222,769	-28,717	20.41	3
	JUN	24,500.00	25,035.00	24,491.50	24,891.25	+285.50	+1.2%	439,692	51,719	+36,498	235.91	93

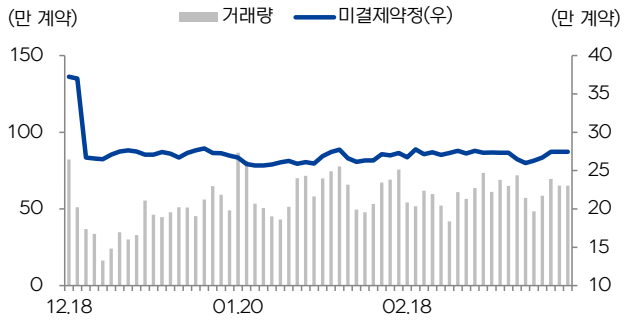
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



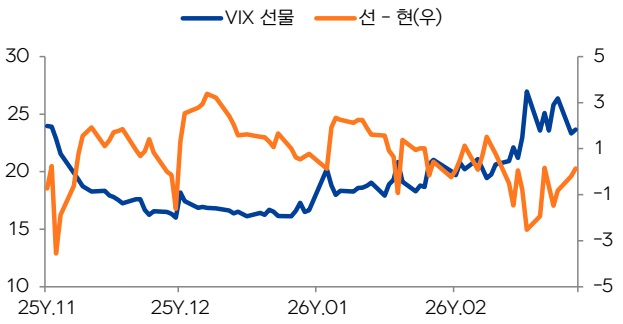
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



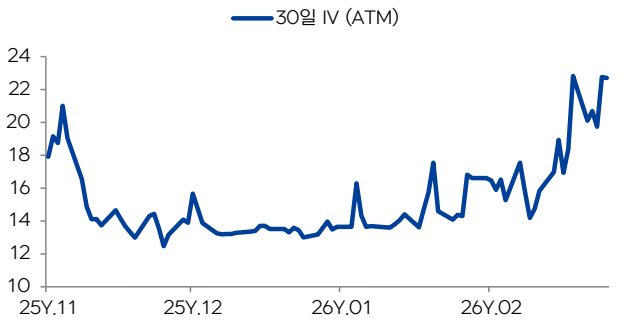
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



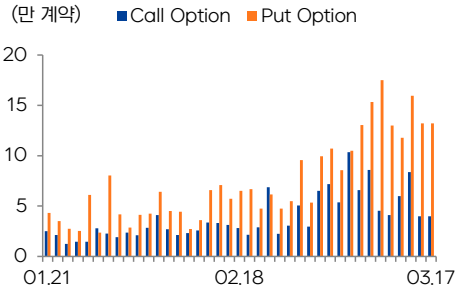
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



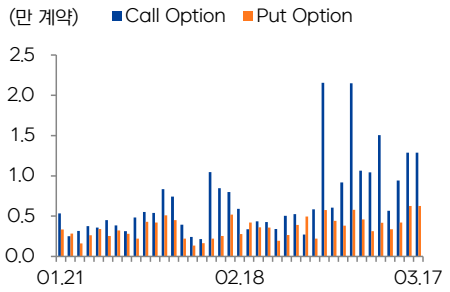
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



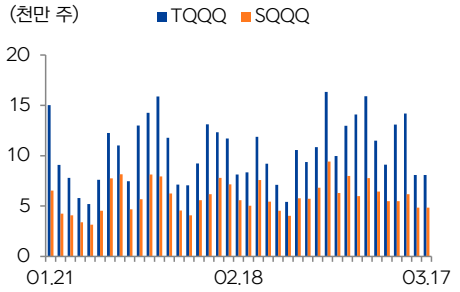
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

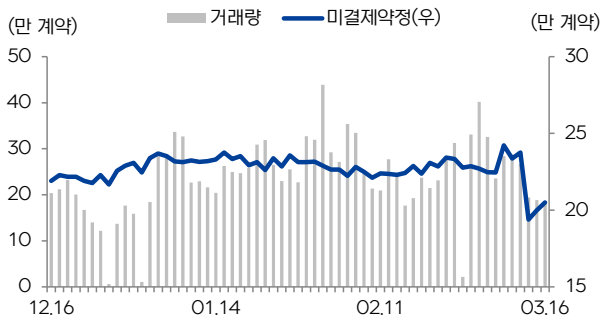
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,699.38	+67.19	6,645.76	6,672.57	6,701.18	6,727.99	6,756.60	6,742.30	6,686.88	6,712.29	6,761.43	6,822.68	6,878.15
NASDAQ	22,374.18	+268.82	22,199.17	22,286.68	22,404.13	22,491.64	22,609.09	22,550.37	22,345.41	22,440.95	22,536.15	22,660.04	23,113.84
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,704.75	+68.75	6,556.75	6,630.75	6,682.50	6,756.50	6,808.25	6,782.38	6,656.63	6,717.00	6,766.58	6,831.65	6,901.68
NASDAQ 100	24,675.75	+281.50	24,051.75	24,363.75	24,590.00	24,902.00	25,128.25	25,015.13	24,476.88	24,719.20	24,819.08	24,906.26	25,325.07

국내 지수선물 시세

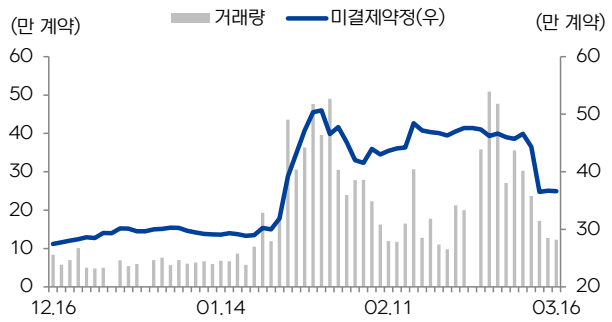
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	807.35	827.55	797.70	825.10	+15.85	+2.0%	179,382	198,493	-593	-1.73	86
	SEP	817.60	831.20	813.55	831.10	+14.10	+1.7%	108	644	-	4.27	177
KOSPI 200 Spread		3.55	3.85	3.55	3.65	-		107				
MINI KOSPI 200	APR	806.04	825.70	796.02	823.32	+15.96	+2.0%	183,518	50,888	-155	-3.51	23
	MAY	804.80	826.98	797.58	825.80	+13.26	+1.6%	203	9,435	-10	-1.03	58
KOSDAQ 150	JUN	2,007.70	2,034.00	1,952.80	1,978.00	-34.90	-1.7%	123,236	366,376	-114	2.70	86

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 16일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	125,240	128,520	**-3,280**	-11,814	-51,209
기관계	17,232	13,940	**3,292**	11,094	56,260
금융투자	11,269	10,748	**521**	3,690	31,335
은행	162	164	**-2**	-14	-53
투신	4,054	1,234	**2,820**	6,848	15,918
보험	189	242	**-53**	415	8,230
연기금	1,536	1,536	**0**	154	829
기타법인	2,082	2,082	**0**	394	-188
개인	35,153	35,165	**-12**	326	-4,863

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	188,900	+2.7%	1,606,624	4,222,489	188,700
대우건설	11,900	-3.0%	400,629	135,504	11,980
SK하이닉스	972,000	+6.9%	382,435	1,071,172	974,000
두산에너빌리티	105,900	-0.6%	294,996	161,620	105,700
삼성중공업	28,800	-6.3%	252,653	364,420	28,750
한화생명	4,700	-1.2%	143,791	215,289	4,705
미래에셋증권	70,700	+2.0%	130,453	268,343	70,900
한국전력	46,900	-3.3%	122,925	119,537	46,900
대한항공	23,950	+1.5%	118,105	149,830	24,650
한화솔루션	45,850	-5.9%	111,582	75,150	46,050

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
1,023	1,138	외국인	4,718	2,945
-566	153	기관계	998	-193
80	1,377	금융투자	1,007	-204
-262	-573	개인	-5,005	-1,845

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-811,774	-811,774	-	-3,493,567
금융투자	-14,551	-7,661	-22,212	-254,511	216,976
투신	-7,661	-34,874	-42,535	216,976	-50,957
연기금	-4,983	-6,423	-11,406	-1,213	-44,333
총합	-95,347	-752,669	-848,016	-398,646	-3,339,902

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	5,549.85	+62.61	5,407.34	5,478.59	5,520.01	5,591.26	5,632.68	5,611.97	5,499.30	5,552.58	5,506.90	5,669.48	5,000.51
KOSDAQ	1,138.29	-14.67	1,107.86	1,123.07	1,140.20	1,155.41	1,172.54	1,147.81	1,115.47	1,142.83	1,120.37	1,136.42	1,041.90
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	825.10	+15.85	786.93	806.02	816.78	835.87	846.63	841.25	811.40	829.42	814.96	844.32	736.26
KOSDAQ 150	1,978.00	-34.90	1,907.07	1,942.53	1,988.27	2,023.73	2,069.47	2,006.00	1,924.80	1,997.82	1,970.72	1,996.51	1,800.16