SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

금일 이벤트 대기하며 제한된 상승

Daily | 2026. 3. 18. (수)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,716.09	+0.2%
NASDAQ	22,479.53	+0.5%
Dow Jones	46,993.26	+0.1%
VIX	22.37	-4.8%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,769.25	+0.5%
DAX	23,730.92	+0.7%
Nikkei 225	53,700.39	-0.1%
Hang Seng	25,868.54	+0.1%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,640.48	+1.6%
KOSDAQ	1,136.94	-0.1%
VKOSPI	52.60	-3.8%

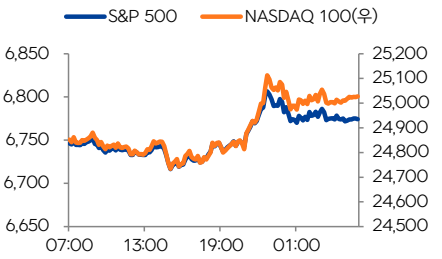
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	99.57	▼ 0.14
USD/KRW	1,488.40	▼ 3.50
미 국채 10년물 (%)	4.200	-1.8bp
미 국채 2년물 (%)	3.676	+0.4bp
국고채 10년물 (%)	3.700	+2.0bp
국고채 3년물 (%)	3.327	+2.1bp
WTI 선물 ($/배럴)	96.21	+2.9%
금 선물 ($/oz)	5,008.20	+0.1%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
03/18	861.55	+17.25	23,522	193,007	-290
03/17	851.60	+26.50	24,665	197,900	-593
03/16	801.00	-8.25	27,699	193,988	+587

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 - 전쟁 격화에도 기술주 주도 상승 지속

전일 국내 증시는 GTC 개막 소화하며 혼조세 마감(KOSPI 200 F +2.33%, KOSPI +1.63%, KOSDAQ -0.12%). 코스피200 지수 선물은 미국 증시 반등에 따른 위험선호 회복에 야간 거래 종가 대비 소폭 상승 개장한 이후 횡보를 이어감. 다만, 장막판 이라크 미 대사관이 드론 및 로켓 공격을 받았다는 소식으로 인한 미국 선물 반락에 연동되며 20일 이평선을 하방 돌파하며 마감. 이 과정에서 미결제약정 감소가 동반되었는데, 순매수 기록 중이던 외국인이 신규 구축한 롱 포지션 청산하며 순매도로 전환된 것으로 분석. 다만, 베이시스가 대폭 개선되며 장중 평균치 기준 콘탱고로 돌아섰으며, VKOSPI 지수 또한 하락세 이어가며 변동성이 완화되는 모습은 긍정적인 부분. 개별 종목 측면에서는 엔비디아 GTC 행사에서 차세대 언어처리장치(LPU) 그록 3의 생산을 담당할 것으로 발표된 삼성전자와 엔비디아와의 자율주행 협력 확대 시사한 현대차 그룹주의 강세 두드러지며 지수 강세를 주도. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 반영하며 860선 위에서 마감한 가운데 금일 지수 선물은 중동 지역 동향 및 외국인 수급 주목하며 상승 우위 보일 전망.

미국 증시는 이벤트 경계 심리 속 강세 마감(S&P 500 +0.25%, NASDAQ +0.47%, DOW +0.10%). 정규장 개장 전 지수 선물은 이라크 미국 대사관 피격에 따른 유가 상승에도 불구하고 GTC 효과로 인한 AI 투심 개선 및 이란의 안보 수장인 라리자니의 사망 소식 등 소화하며 낙폭 만회한 이후 상승폭을 더욱 확대. 아마존이 AWS의 '36년까지의 연 매출 목표를 기존 $3천억에서 $6천억으로 대폭 상향했고, 퀄컴이 자사주 매입 및 배당 확대를 발표했다는 소식 또한 기술주의 상대적 우위를 이끔. 다만, 엔비디아가 젠슨 황 CEO의 GTC 기조연설 이후 셀온 성격의 매물 출회되며 하락 전환했고, S&P 500 지수 또한 정규장 개장 이후 0DTE 콜옵션 매도세 등 영향에 6,750선 부근에서 저항 받으며 제한된 상승이 나타남. 트럼프 대통령의 발언 또한 호르무즈 해협 통행 재개 등에 대한 불확실성 해소하지 못한 점 또한 부정적으로 작용. 한편, 금일 장 마감 이후 마이크론의 실적 발표가 예정된 가운데 WSJ는 전일 SEC가 분기 실적 보고 의무를 폐지하고, 반기 단위 실적 발표 선택이 가능하도록 추진 중이라고 보도하기도. 해당 정책이 시행될 경우 향후 단기적인 등락폭의 감소로 이어질 가능성.

증시 이슈 - 금일 FOMC 및 VIX 만기, 불확실성 해소로 증시 반등 이끌까?

금일 미국 증시는 장중 예정된 FOMC와 더불어 VIX 옵션 만기 또한 예정되어 있어 변동성에 경계할 필요. 다만, 금일 만기로 전체 VIX 미결제약정 중 약 40%가 만기되는데, 투자자들이 VIX 콜옵션 수익화에 나서며 변동성 완화가 나타날 경우 증시 하단을 지지하는 요소로 작용할 가능성. 한편, 금일 FOMC에서는 금리 동결이 유력한 가운데 이에 따른 불확실성 해소 역시 단기적인 반등 촉매로 작용할 수 있으나, 이란 관련 지정학적 리스크 동향 변화에 따른 등락은 경계할 필요.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,722.35	6,754.30	6,710.80	6,716.09	+16.71	+0.2%	-1.0%	-1.9%	-1.9%	820,881	$114.25B
NASDAQ	22,458.03	22,569.64	22,409.07	22,479.53	+105.35	+0.5%	-1.0%	-0.4%	-3.3%	1,385,578	$93.86B
Dow Jones	47,085.53	47,428.12	46,975.52	46,993.26	+46.85	+0.1%	-1.5%	-5.1%	-2.2%	138,587	$28.28B
Russell 2000	2,512.87	2,534.69	2,511.59	2,519.99	+16.70	+0.7%	-1.1%	-4.8%	+1.5%	742,544	$15.75B
KOSPI	5,711.80	5,717.13	5,632.86	5,640.48	+90.63	+1.6%	+2.0%	+2.4%	+33.8%	1,135,071	₩22.30T
KOSDAQ	1,156.83	1,160.12	1,136.94	1,136.94	-1.35	-0.1%	-0.1%	+2.8%	+22.9%	1,230,276	₩12.93T
KOSPI 200	853.40	854.39	839.50	840.89	+14.06	+1.7%	+2.2%	+3.2%	+38.8%	144,433	₩16.78T

* 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
PPI MoM (2월)	21:30	0.3%	0.5%
FOMC 금리결정 (상단)	03:00 (03/19)	3.75%	3.75%
마이크론 (MU)	05:00 (03/19)	EPS $9.21	EPS $4.78

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	03월 17일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	75,671	77,411	**-1,740**	-51,121	-362,350
기관계	45,780	38,439	**7,341**	6,414	131,704
금융투자	14,183	9,909	**4,274**	242	207,686
은행	44	58	**-14**	111	1,297
투신	5,611	3,258	**2,353**	2,901	-26,984
사모펀드	4,241	4,051	**190**	2,560	-26,984
보험	585	1,057	**-472**	-469	-34,375
연기금	20,905	20,062	**843**	272	3,604
기타법인	2,063	1,911	**152**	1,579	108,370
개인	99,524	105,276	**-5,752**	43,128	122,276

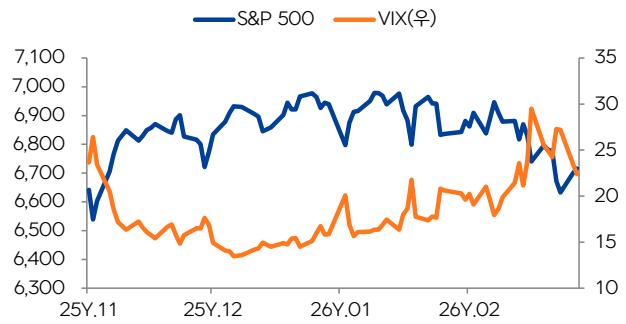
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	03월 17일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	29,608	30,193	**-585**	-14,105	12,038
기관계	8,971	9,330	**-359**	1,735	133,753
금융투자	4,056	4,282	**-226**	866	146,405
은행	3	24	**-21**	-22	-129
투신	1,927	1,827	**99**	1,805	-487
사모펀드	1,515	1,332	**183**	-231	-8,853
보험	172	195	**-23**	7	-1,044
연기금	1,288	1,596	**-308**	621	6,010
기타법인	921	1,356	**-436**	-2,395	-34,645
개인	89,839	88,460	**1,380**	14,765	-111,145

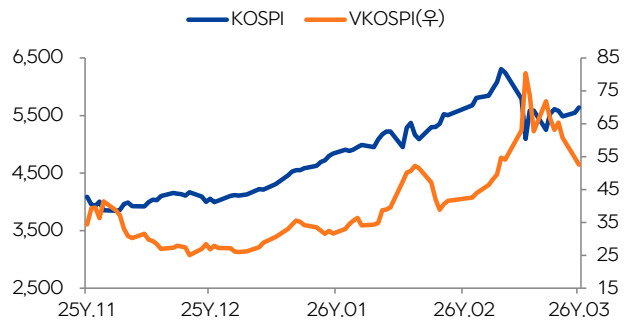
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



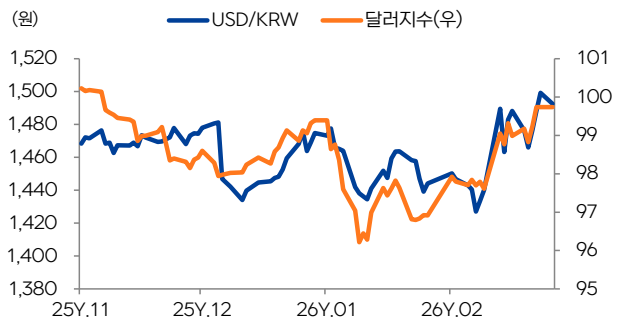
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



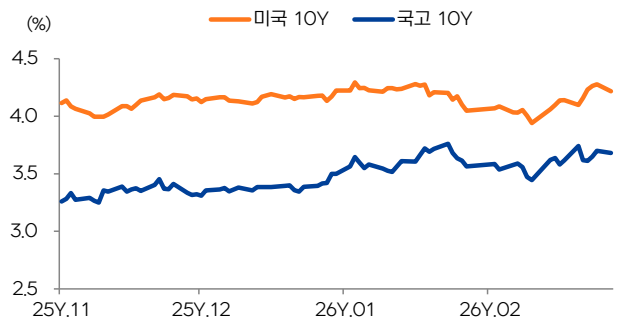
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



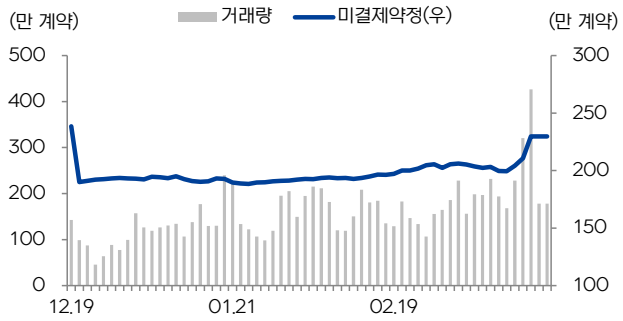
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	MAR	6,700.00	6,757.50	6,665.25	6,721.75	+17.00	+0.3%	757,694	939,641	-595,834	5.66	2
	JUN	6,751.75	6,808.50	6,715.75	6,773.25	+17.75	+0.3%	1,603,867	1,354,897	+786,225	57.16	92
E-mini NASDAQ 100	MAR	24,668.75	24,896.00	24,517.00	24,795.50	+119.75	+0.5%	201,895	151,677	-71,092	15.08	2
	JUN	24,870.00	25,117.00	24,728.25	25,015.50	+124.25	+0.5%	479,384	143,348	+91,629	235.08	92

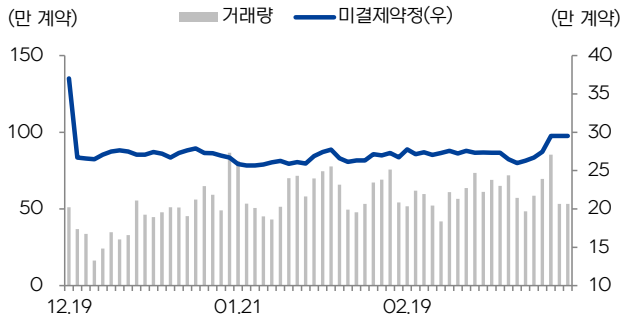
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



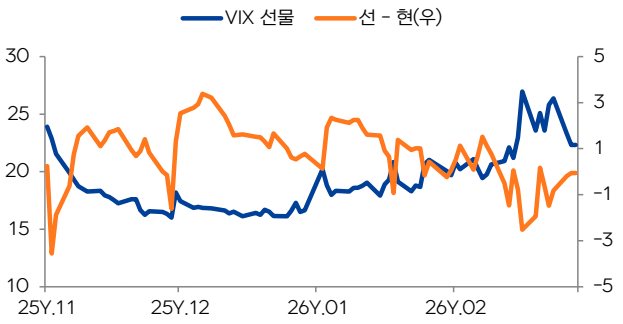
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



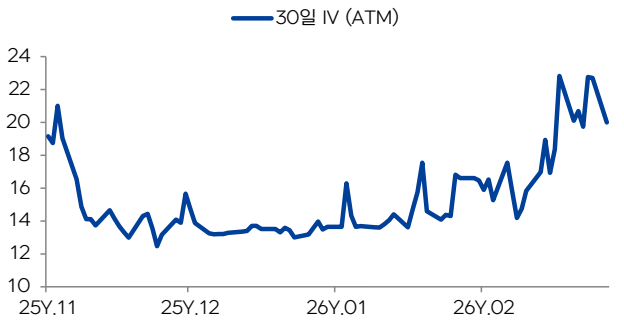
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



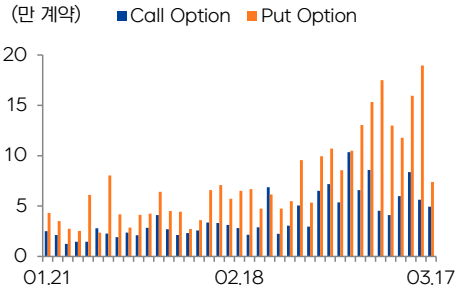
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



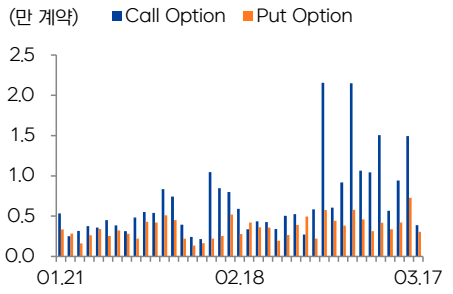
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



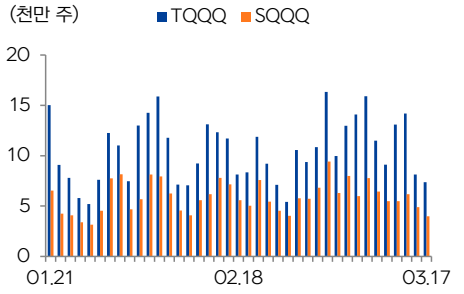
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

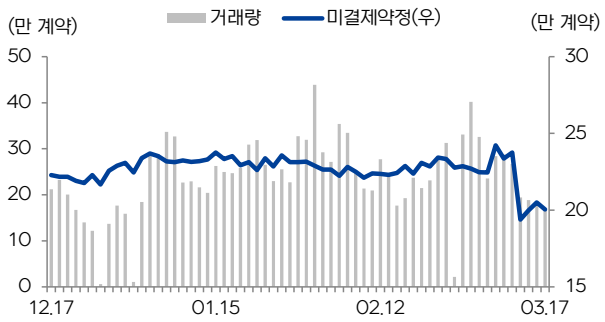
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,716.09	+16.71	6,683.56	6,699.83	6,727.06	6,743.33	6,770.56	6,735.20	6,691.70	6,699.22	6,751.38	6,816.32	6,878.06
NASDAQ	22,479.53	+105.35	22,325.51	22,402.52	22,486.08	22,563.09	22,646.65	22,604.87	22,444.30	22,397.44	22,532.44	22,655.10	23,110.27
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,721.75	+17.00	6,622.58	6,672.17	6,714.83	6,764.42	6,807.08	6,785.75	6,693.50	6,703.90	6,756.28	6,824.71	6,901.60
NASDAQ 100	24,795.50	+119.75	24,357.17	24,576.33	24,736.17	24,955.33	25,115.17	25,035.25	24,656.25	24,681.80	24,823.05	24,907.65	25,327.18

국내 지수선물 시세

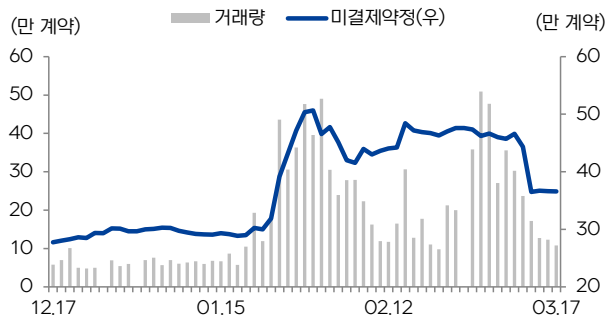
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량 (주간+야간)	미결제약정 (주간)	미결제약정 증감(주간)	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	824.55	857.35	822.00	844.30	+19.20	+2.3%	168,883	193,297	-290	3.41	85
	SEP	828.70	858.70	828.70	847.15	+16.05	+1.9%	64	654	-	6.26	176
KOSPI 200 Spread		3.65	4.00	3.60	4.00	+0.35		28				
MINI KOSPI 200	APR	822.86	855.00	820.62	841.76	+18.44	+2.2%	142,391	49,285	-775	0.87	22
	MAY	823.02	855.00	823.00	842.00	+16.20	+2.0%	227	9,415	-5	1.11	57
KOSDAQ 150	JUN	1,978.00	2,035.70	1,974.10	1,980.10	+2.10	+0.1%	108,214	365,868	+56	5.57	85

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 17일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	117,026	117,113	**-87**	-3,688	-3,688
기관계	16,114	16,579	**-465**	6,853	6,853
금융투자	10,157	10,982	**-825**	5,654	5,654
은행	199	231	**-32**	-32	-32
투신	3,487	3,489	**-2**	899	899
보험	528	93	**435**	379	379
연기금	1,714	1,750	**-36**	-48	-48
기타법인	1,791	1,987	**-196**	-394	-394
개인	34,825	34,077	**748**	-2,771	-2,771

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	194,000	+2.7%	1,661,339	4,343,471	193,900
SK하이닉스	974,000	+0.2%	279,295	1,071,511	970,000
삼성중공업	29,250	+1.6%	236,488	383,989	29,150
한화솔루션	49,450	+7.9%	234,050	71,607	49,450
대우건설	12,100	+1.7%	217,807	136,507	12,110
두산에너빌리티	105,000	-0.9%	144,609	151,012	104,400
한온시스템	4,120	+2.9%	137,775	188,526	4,095
한국전력	48,400	+3.2%	130,467	113,484	48,200
미래에셋증권	69,400	-1.8%	107,596	288,604	69,100
한화생명	4,820	+2.6%	97,514	214,160	4,790

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
1,109	1,055	외국인	5,429	9,794
-126	205	기관계	730	-5,961
41	628	금융투자	725	-5,975
-1,252	-1,254	개인	-5,546	-3,010

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-655,198	-655,198	-	-5,243,705
금융투자	77,233	40,157	117,390	-159,456	207,695
투신	40,157	-5,225	34,932	207,695	-56,182
연기금	4,888	-13,405	-8,517	-162	-17,058
총합	71,865	-630,099	-558,234	-312,796	-5,045,941

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	5,640.48	+90.63	5,579.22	5,609.85	5,663.49	5,694.12	5,747.76	5,678.81	5,594.54	5,574.15	5,491.75	5,683.78	5,025.06
KOSDAQ	1,136.94	-1.35	1,121.49	1,129.21	1,144.67	1,152.39	1,167.85	1,148.53	1,125.35	1,142.68	1,120.29	1,137.53	1,045.23
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	844.30	+19.20	805.87	825.08	841.22	860.43	876.57	868.50	833.15	832.77	824.24	846.19	740.91
KOSDAQ 150	1,980.10	+2.10	1,935.03	1,957.57	1,996.63	2,019.17	2,058.23	2,038.70	1,977.10	1,993.12	1,994.96	1,997.23	1,806.38