SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

불확실성 확대에 VIX 30 돌파

Daily | 2026. 3. 30. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,368.85	-1.7%
NASDAQ	20,948.36	-2.1%
Dow Jones	45,166.64	-1.7%
VIX	31.05	+13.2%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,505.80	-1.1%
DAX	22,300.75	-1.4%
Nikkei 225	53,373.07	-0.4%
Hang Seng	24,951.88	+0.4%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,438.87	-0.4%
KOSDAQ	1,141.51	+0.4%
VKOSPI	60.60	+1.3%

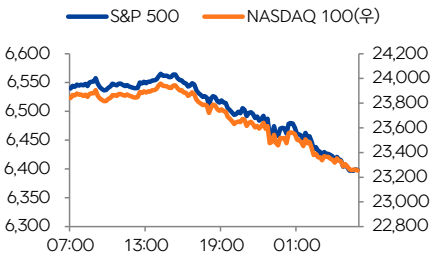
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	100.15	△ 0.25
USD/KRW	1,511.40	△ 3.40
미 국채 10년물 (%)	4.430	+1.5bp
미 국채 2년물 (%)	3.913	-7.4bp
국고채 10년물 (%)	3.925	+7.5bp
국고채 3년물 (%)	3.592	+4.7bp
WTI 선물 ($/배럴)	99.64	+5.5%
금 선물 ($/oz)	4,524.30	+2.6%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
03/30	780.05	-25.40	23,749	201,880	+1,240
03/27	784.65	-25.55	26,792	198,902	+1,133
03/26	831.30	-10.10	27,970	198,273	-370

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 또다시 TACO에도 협상 교착에 하락세 지속

전주 금요일 국내 증시는 전약후강 장세 속 혼조세 마감(KOSPI 200 F -0.59%, KOSPI -0.40%, KOSDAQ +0.43%). 코스피200 지수 선물은 트럼프 대통령의 이란 에너지 시설 공격 유예 기한을 열흘로 연장(미국 동부 기준 6일 오후 8시)한다는 발표에도 개장 초반 미국이 추가 지상군 파병을 검토 중이라는 외신 보도에 하락 출발. 다만, 외국인 매도세 약화된 가운데 베이시스 개선되자 강세 전환한 이후 상승폭 꾸준히 확대해 800선 탈환에 성공. 한편, 주말 앞두고 전쟁 불확실성을 대비한 하방 보호 심리 심화에 코스피 옵션의 콜 대비 풋 내재변동성 상승 두드러지며 VKOSPI 지수는 60선 위에서 마감. 코스피 지수는 구글 터보퀀트발 불안 이어지며 하락세 보인 삼성전자와 SK하이닉스가 지수에 하방 압력으로 작용했으나, 장중 개인 투자자들의 저가 매수세 지속 및 기관 순매수 전환에 낙폭을 일부 만회. 코스닥 지수는 전쟁 여파에 에너지 전환을 위한 ESS 수요 확대 기대감 유지된 2차전지 업종이 강세 주도하며 20일선 사수에 성공. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 낙폭 확대에 목요일 야간 거래에서의 레인지로 복귀하며 780선에서 마감. 금일 지수 선물은 주말간 격화된 전쟁 관련 동향 소화하며 외국인 및 반도체 업종 수급 주목하며 하락 우위 보일 전망.

미국 증시는 전쟁 관련 협상 진척 난항에 약세 마감(S&P 500 -1.67%, NASDAQ -2.15%, DOW -1.73%). 정규장 개장 전 지수 선물은 트럼프의 이란 에너지 시설 공격 중단 기간 연장 발표에 상승 출발했으나, 국제유가의 상승세 지속 및 호르무즈 해협 봉쇄 장기화 우려에 하락 전환. 미국이 관세 부과를 위해 시행 중인 301조 조사에 대한 보복 차원에서 중국이 미국에 대한 무역 조사에 착수했다는 소식 역시 지수에 부담으로 작용. 정규장 개장 이후 발표된 3월 미시간대 소비자 심리 지수가 하향 조정되며 예상치를 하회(53.3, 예상 54.0)했고 단기 인플레이션 기대(3.8%, 예상 3.4%)가 급등했으나, 장기 인플레이션 기대 수치(3.2%, 예상 3.2%)는 비교적 안정되며 지수에 영향은 제한됨. 한편, 이란이 트럼프의 10일 유예 제안을 거부 후 호르무즈 해협 봉쇄 유지 및 미국과 이스라엘의 이란 제철소 타격을 소화하며 주말간 리스크 대비에 나선 시장에 VIX 지수는 장중 상승폭을 꾸준히 확대되며 전쟁 발발 이후 처음으로 30선 위에서 마감. 이에 빅테크 기업들의 상대적 약세 속 비교적 방어적 성격의 에너지, 필수소비재, 유틸리티 업종이 상승 마감하며 지수 하단을 지지.

증시 이슈 – 주말간 더욱 격화된 전쟁 동향, 불확실성 확대 경계

한편, 주말간 지정학적 긴장은 더욱 격화된 가운데 금일 지수 선물은 원유 선물의 갭 상승 반영하며 하락 출발. 미 펜타곤의 지상군 투입 가능성이 지속적으로 제기되고 있는 가운데 미국과 이스라엘이 이란의 담수화 시설을 공격하며 압박을 강화함. 한편, 친이란 예멘 후티 반군 또한 참전을 공식화하며 호르무즈 해협에 이어 홍해 또한 봉쇄 우려가 부상하고 있어 불확실성은 더욱 고조될 것으로 예상되는 점 또한 주의할 필요.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,453.89	6,453.89	6,356.08	6,368.85	-108.31	-1.7%	-2.1%	-7.4%	-7.0%	908,915	$124.38B
NASDAQ	21,287.19	21,293.50	20,909.93	20,948.36	-459.72	-2.1%	-3.2%	-7.6%	-9.9%	1,453,500	$101.53B
Dow Jones	45,904.25	45,904.25	45,063.33	45,166.64	-793.47	-1.7%	-0.9%	-7.8%	-6.0%	158,381	$30.60B
Russell 2000	2,481.11	2,482.13	2,443.63	2,449.70	-43.63	-1.7%	+0.5%	-6.9%	-1.3%	762,335	$15.49B
KOSPI	5,300.61	5,462.51	5,220.10	5,438.87	-21.59	-0.4%	-5.9%	-12.9%	+29.1%	900,081	₩23.66T
KOSDAQ	1,119.77	1,146.07	1,101.93	1,141.51	+4.87	+0.4%	-1.7%	-4.3%	+23.3%	1,246,614	₩12.52T
KOSPI 200	783.41	809.78	772.21	805.19	-3.70	-0.5%	-6.6%	-13.7%	+32.9%	198,592	₩20.59T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	03월 27일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	72,008	106,294	**-34,286**	-133,165	-550,426
기관계	57,213	49,428	**7,785**	-475	111,822
금융투자	18,334	14,154	**4,181**	10,656	206,663
은행	34	44	**-10**	-77	1,348
투신	4,529	2,674	**1,855**	-3,194	-27,679
사모펀드	3,930	2,549	**1,381**	-4,856	-27,679
보험	1,163	727	**436**	39	-47,527
연기금	28,993	29,221	**-228**	-3,686	2,886
기타법인	5,403	1,497	**3,905**	16,549	124,215
개인	101,970	79,374	**22,596**	117,090	314,389

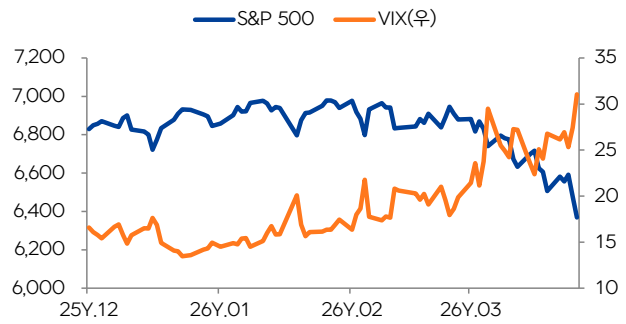
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	03월 27일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	25,117	27,454	**-2,337**	-2,426	15,927
기관계	8,792	8,285	**507**	-2,445	120,168
금융투자	3,819	3,692	**127**	-2,255	137,361
은행	3	12	**-9**	-17	-174
투신	1,284	1,327	**-43**	685	-1,228
사모펀드	1,352	1,014	**338**	-936	-10,475
보험	257	171	**86**	229	-919
연기금	2,072	2,017	**55**	285	3,705
기타법인	984	858	**127**	-390	-33,790
개인	90,343	88,640	**1,703**	5,262	-102,305

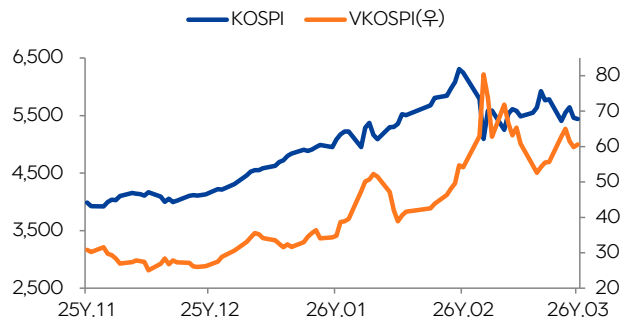
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



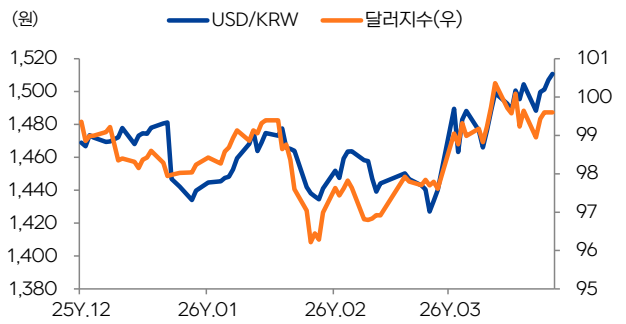
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



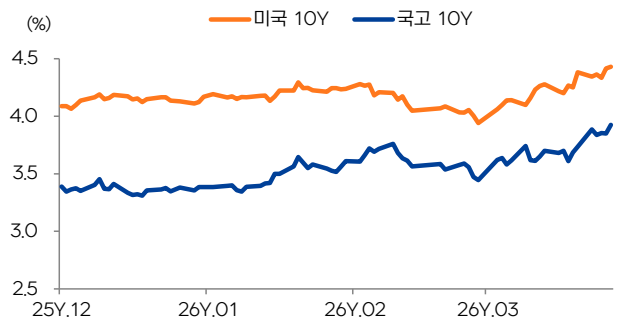
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

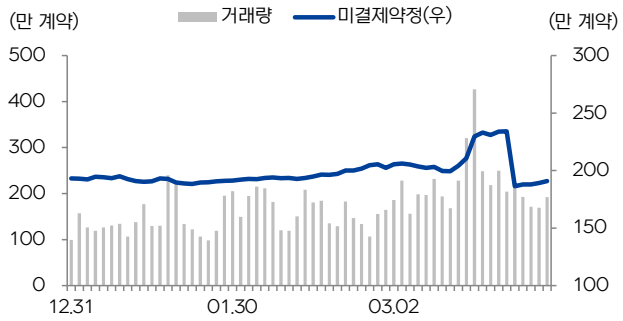


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

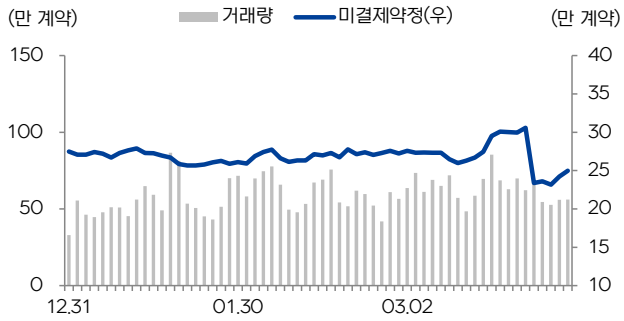
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	6,536.00	6,568.50	6,389.00	6,412.25	-112.75	-1.7%	1,918,291	1,894,278	+14,998	43.40	80
	SEP	6,591.75	6,617.00	6,440.25	6,461.00	-114.50	-1.7%	4,038	12,887	+1,013	92.15	172
E-mini NASDAQ 100	JUN	23,824.00	23,976.00	23,232.50	23,328.50	-465.75	-2.0%	559,271	249,356	+7,627	195.73	80
	SEP	24,091.50	24,193.25	23,450.00	23,537.50	-474.25	-2.0%	1,583	537	+63	404.73	172

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



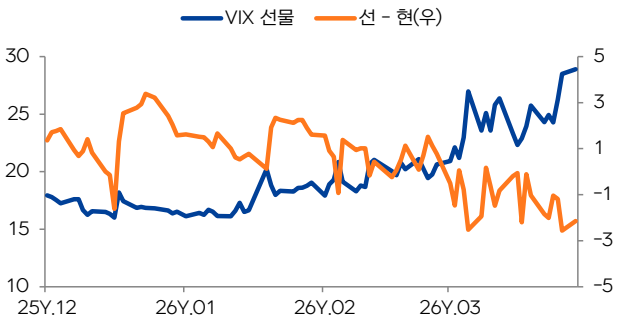
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



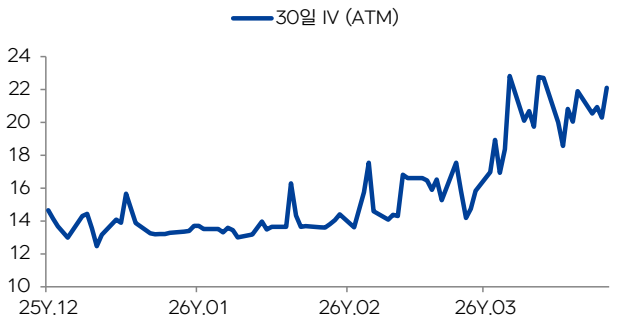
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



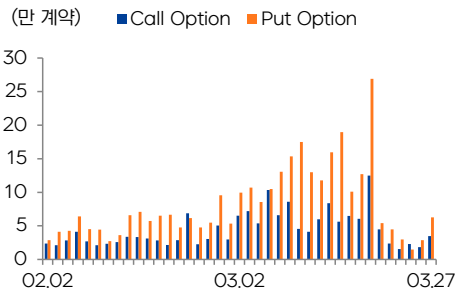
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



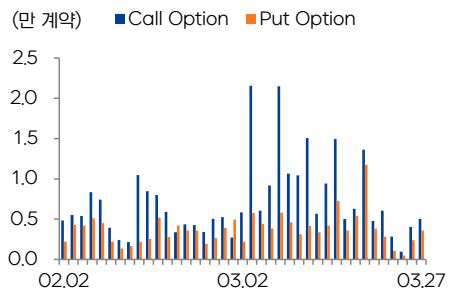
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



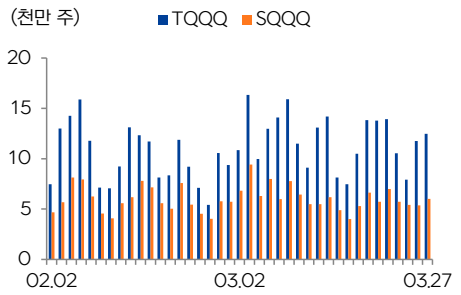
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

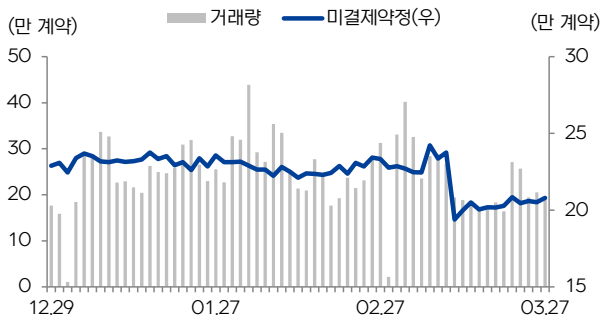
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,368.85	-108.31	6,295.13	6,331.99	6,392.94	6,429.80	6,490.75	6,411.37	6,313.56	6,515.06	6,572.84	6,676.25	6,832.25
NASDAQ	20,948.36	-459.72	20,667.03	20,807.69	21,050.60	21,191.26	21,434.17	21,120.93	20,737.36	21,598.98	21,873.94	22,223.78	22,884.96
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,412.25	-112.75	6,277.08	6,344.67	6,456.58	6,524.17	6,636.08	6,490.38	6,310.88	6,563.75	6,607.51	6,696.22	6,856.96
NASDAQ 100	23,328.50	-465.75	22,768.83	23,048.67	23,512.33	23,792.17	24,255.83	23,652.25	22,908.75	24,022.50	24,267.40	24,560.71	25,133.49

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

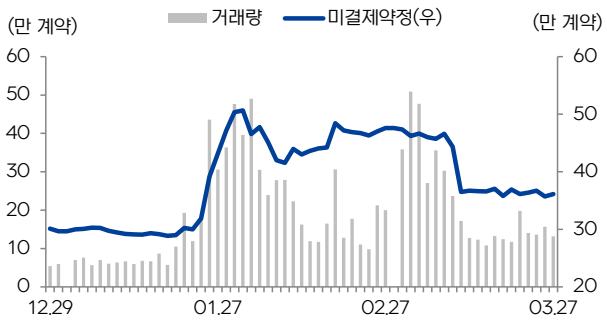
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	783.05	811.10	772.60	805.45	-4.75	-0.6%	166,725	200,640	+1,248	0.26	73
	SEP	787.00	813.85	776.50	808.95	-7.20	-0.9%	327	1,128	-	3.76	164
KOSPI 200 Spread		3.40	3.50	3.10	3.50	+0.20		156				
MINI KOSPI 200	APR	780.64	808.88	770.22	803.16	-4.66	-0.6%	150,571	55,043	+622	-2.03	10
	MAY	783.50	810.60	772.00	805.78	-6.22	-0.8%	391	9,320	+15	0.59	45
KOSDAQ 150	JUN	1,953.20	2,008.30	1,922.90	2,002.20	+21.70	+1.1%	130,380	361,047	-60	8.88	73

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 27일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	134,338	136,600	**-2,262**	-2,085	-7,203
기관계	19,428	16,132	**3,296**	6,850	12,670
금융투자	15,188	11,986	**3,202**	8,782	12,516
은행	153	138	**15**	54	35
투신	2,348	1,887	**461**	-1,530	163
보험	97	418	**-321**	-197	439
연기금	1,615	1,620	**-5**	-90	-319
기타법인	3,629	3,663	**-34**	-293	-550
개인	36,810	37,810	**-1,000**	-4,472	-4,917

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	조회요청실패	-0.5%	2,199,923	4,209,198	179,700
대우건설	17,030	+7.7%	679,829	421,088	17,260
SK하이닉스	927,000	-1.5%	534,360	999,330	922,000
한화솔루션	35,550	-4.4%	265,211	168,728	35,650
두산에너빌리티	98,200	-3.0%	233,285	166,612	98,100
펄어비스	59,000	+17.3%	200,793	89,120	58,800
미래에셋증권	66,700	+1.2%	159,234	342,132	67,100
한국전력	44,350	-3.8%	139,011	113,017	43,900
삼성중공업	26,050	-1.3%	124,041	370,873	26,000
한화생명	4,700	-1.1%	118,612	229,158	4,720

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
2,295	-903	외국인	6,673	-4,604
335	2,864	기관계	-982	1,780
335	2,862	금융투자	-984	1,776
-2,085	-937	개인	-5,662	1,853

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-2,059,303	-2,059,303	-	-9,284,490
금융투자	27,708	5,968	33,676	507,422	278,811
투신	5,968	-	5,968	278,811	-89,212
연기금	-852	-30,042	-30,894	5,301	-47,698
총합	22,996	-1,939,137	-1,916,142	302,504	-9,271,088

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	5,438.87	-21.59	5,131.42	5,285.14	5,373.83	5,527.55	5,616.24	5,571.90	5,329.49	5,500.24	5,616.10	5,596.21	5,233.02
KOSDAQ	1,141.51	+4.87	1,085.70	1,113.60	1,129.84	1,157.74	1,173.98	1,165.86	1,121.72	1,131.21	1,140.06	1,132.94	1,074.87
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	805.45	-4.75	757.88	781.67	796.38	820.17	834.88	827.53	789.03	813.57	833.36	824.56	774.41
KOSDAQ 150	2,002.20	+21.70	1,892.40	1,947.30	1,977.80	2,032.70	2,063.20	2,047.95	1,962.55	1,987.50	1,989.90	1,979.38	1,866.53