SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

종전 기대감 확대에 나타난 강력한 반등

Daily | 2026. 4. 1. (수)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,528.52	+2.9%
NASDAQ	21,590.63	+3.8%
Dow Jones	46,341.51	+2.5%
VIX	25.25	-17.5%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,569.73	+0.5%
DAX	22,680.04	+0.5%
Nikkei 225	51,063.72	-1.6%
Hang Seng	24,788.14	+0.2%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,052.46	-4.3%
KOSDAQ	1,052.39	-4.9%
VKOSPI	61.48	+0.1%

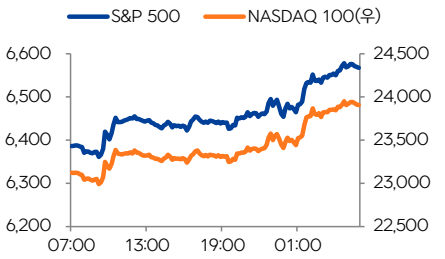
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	99.88	▼ 0.63
USD/KRW	1,517.00	▼ 1.20
미 국채 10년물 (%)	4.319	-3.1bp
미 국채 2년물 (%)	3.796	-3.4bp
국고채 10년물 (%)	3.877	-1.8bp
국고채 3년물 (%)	3.555	+1.3bp
WTI 선물 ($/배럴)	101.38	-1.5%
금 선물 ($/oz)	4,678.60	+2.7%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/01	794.85	+45.60	39,714	210,349	-467
03/31	756.70	-25.00	29,402	207,668	-31
03/30	780.05	-25.40	23,749	201,888	+1,248

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 종전 기대감 높인 트럼프와 페제시키안 대통령 발언에 상승

전일 국내 증시는 지수가 60일선 이탈하며 약세 마감(KOSPI 200 F-4.15%, KOSPI-4.26%, KOSDAQ -4.94%). 코스피200 지수 선물은 미국 증시에서 터보퀀트 여파 이후 메모리 반도체 수요 감소 우려 지속 및 D램 가격 하락 전환에 반도체 업종 약세 돋보이며 하방 압력에 노출됨. 이후 트럼프 대통령이 측근들에 호르무즈 해협 재개방 없이도 이란 대상 군사작전을 종료할 중단할 용의가 있다고 밝혔다는 외신 보도 이후 반등 나타나며 낙폭을 만회. 다만, 피벗 포인트 부근에서 저항 받은 이후 통화 및 재정정책 관련 동향 소화하며 외국인의 현선 동반 순매도 속 원화 약세 심화되자 재차 하락세가 나타남. 다만, 외국인은 전주 말 이후 나타나고 있는 선물 거래 패턴인 장중 현선 동반 순매도 이후 장 막판 선물 대거 순매수가 반복되며 지정학적 리스크 완화 기대등을 바탕으로 상방 리스크 대비에 나서고 있는 것으로 판단. 한편, VKOSPI가 60% 위 레벨 유지한 가운데 코스피 옵션 시장에서는 콜옵션 평균내재변동성은 상승한 반면, 풋옵션 내재변동성은 하락하며 풋 대비 콜 수요가 높게 나타난 것으로 분석됨. 개별종목 측면에서는 삼성전자와 SK하이닉스의 하락세 이어졌고, 코스닥 시총 1위 삼천당제약이 하한가를 기록하는 등 양 지수 모두 시총 상위주 대부분이 약세 보임. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 상승 전환 반영하며 반등에 성공. 이에 금일 지수 선물은 개장 초반 수출 데이터 발표 소화하며 외국인 수급 향방 및 중동 관련 동향 주목하며 상승 우위 보일 전망.

미국 증시는 종전 기대감 확대되자 위험선호 심리 회복되며 강세 마감(S&P 500 +2.91%, NASDAQ +3.83%, DOW +2.49%) . 정규장 개장 전 지수 선물은 종전 기대감 높인 트럼프 대통령 발언에 국제유가의 하락 전환 속 상승세 나타남. 정규장 개장 직후 발표된 2월 JOLTs(미국 노동부 구인, 이직 보고서) 구인 건수는 예상치를 소폭 하회(688.2만, 예상 692.0만)하며 고용 시장 둔화 우려가 유지되었으나, 예상치를 상회한 CB 소비자 신뢰지수(91.8, 예상 88.0)가 이를 상쇄하며 증시 영향은 제한됨. 한편, 이란 혁명수비대가 4월 1일 미국 기업을 대상으로 공격을 예고하자 지수가 반락하기도 했으나, 이란 정권 2인자인 페제시키안 대통령이 향후 추가 공격이 없다는 보장하에 전쟁을 끝낼 준비가 되어 있다고 발언하자 지수는 급등한 이후 장 마감까지 상승폭을 꾸준히 확대. 이에 전쟁 중 강세 두드러졌던 에너지 섹터의 하락 돋보였고, 마찬가지로 비교적 선방했던 유틸리티 섹터가 약보합 마감한 반면, 기술주가 증시 강세 주도하며 나머지 9개 섹터는 모두 상승 마감. 한편, 장 마감 이후 트럼프가 미국이 2~3주 내에 이란을 떠날 것이라고 발언한 가운데 금일 정규장 개장 직후에는 3월 ISM 제조업 PMI(예상 52.5, 이전 52.4)의 발표가 예정되어 있음.

증시 이슈 – 금일 반등 중 매수세, 향후 추가 상승 동력 약화로 이어질까?

한편, 전일 미국 증시의 반등 과정에서 시장 방향이 극단적인 쏠림을 동반했다는 점은 경계할 필요. 약 2,400 종목이 상장된 NYSE 거래소의 상승 및 하락 종목 수를 실시간으로 측정하는 틱 지수(Tick Index)는 전일 장중 고점이 2,329에 형성되었는데, 이는 해당 시간대에 거의 모든 종목이 상승했음을 의미. 다만, 역사적으로 이와 같은 극단적인 매수세 이후에는 수급 고갈로 인해 증시가 약세 전환되는 경향이 나타나기도 했다는 부분은 염두에 둘 필요. 이에 더해 지수의 강력한 상승에도 국제유가가 여전히 $100 위의 높은 레벨을 유지하고 있는 점 역시 리스크 요인.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,395.88	6,539.05	6,395.88	6,528.52	+184.80	+2.9%	-0.4%	-5.1%	-4.6%	960,796	$131.82B
NASDAQ	21,064.33	21,642.62	21,063.38	21,590.63	+795.99	+3.8%	-0.8%	-4.8%	-7.1%	1,569,982	$107.68B
Dow Jones	45,541.76	46,383.40	45,480.30	46,341.51	+1,125.37	+2.5%	+0.5%	-5.4%	-3.6%	163,169	$30.84B
Russell 2000	2,437.67	2,501.79	2,437.67	2,496.37	+82.37	+3.4%	-0.4%	-5.2%	+0.6%	829,062	$17.16B
KOSPI	5,143.75	5,233.99	5,042.99	5,052.46	-224.84	-4.3%	-9.0%	-19.1%	+19.9%	1,163,312	₩29.84T
KOSDAQ	1,099.08	1,099.08	1,049.76	1,052.39	-54.66	-4.9%	-6.2%	-11.8%	+13.7%	1,198,856	₩11.37T
KOSPI 200	757.62	772.81	743.29	744.57	-35.75	-4.6%	-10.0%	-20.2%	+22.9%	186,407	₩24.59T

* 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
ISM 제조업 PMI (3월)	23:00	52.3	52.4

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	03월 31일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	100,737	139,122	**-38,386**	-135,882	-608,325
기관계	75,517	65,266	**10,251**	46,715	137,418
금융투자	28,726	19,249	**9,477**	47,634	229,506
은행	55	95	**-40**	-249	1,212
투신	4,590	4,238	**352**	803	-26,588
사모펀드	6,423	6,246	**176**	733	-26,588
보험	1,131	678	**453**	746	-46,348
연기금	34,418	34,709	**-291**	-3,607	2,489
기타법인	5,401	1,665	**3,735**	16,030	132,282
개인	116,722	92,323	**24,400**	73,137	338,625

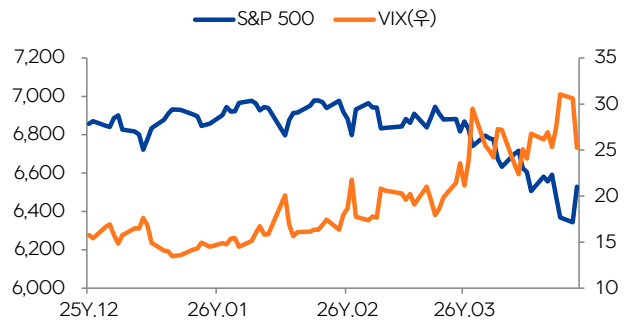
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	03월 31일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	28,236	27,049	**1,188**	-1,693	18,213
기관계	10,844	11,530	**-687**	-2,472	121,773
금융투자	5,873	5,283	**590**	-2,221	139,895
은행	3	2	**1**	-24	-173
투신	1,698	1,986	**-288**	476	-1,689
사모펀드	1,030	1,459	**-429**	62	-10,004
보험	147	246	**-99**	84	-1,122
연기금	2,086	2,396	**-309**	-316	2,711
기타법인	889	1,887	**-998**	-2,101	-33,950
개인	73,705	73,208	**497**	6,266	-106,037

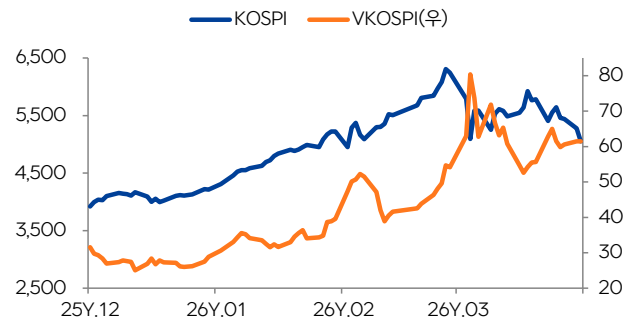
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



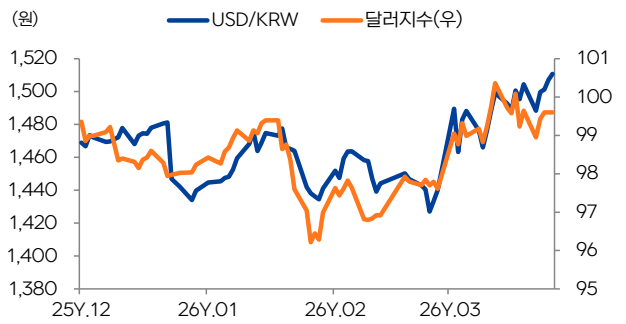
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



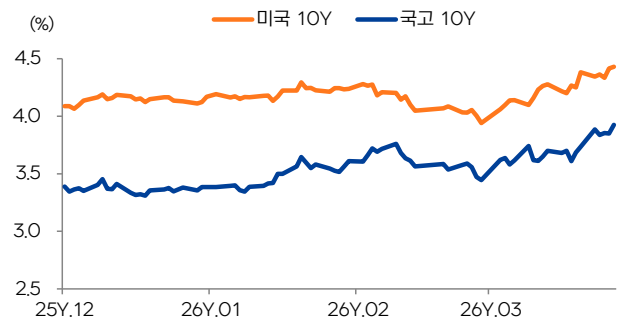
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



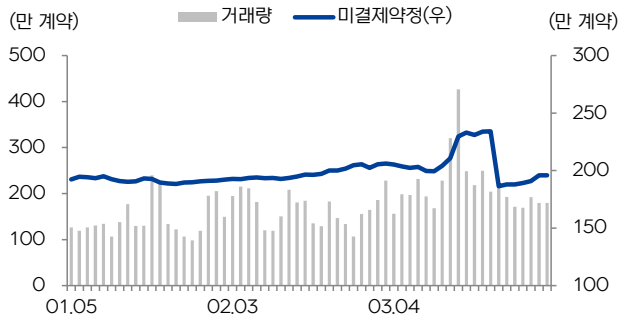
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	6,385.25	6,583.25	6,353.25	6,570.75	+182.50	+2.9%	2,224,285	1,945,008	+50,889	42.23	78
	SEP	6,434.25	6,627.00	6,401.75	6,620.00	+184.25	+2.9%	2,553	13,643	+761	91.48	170
E-mini NASDAQ 100	JUN	23,119.50	23,975.25	22,961.50	23,915.00	+775.25	+3.4%	735,678	256,109	+5,657	174.81	78
	SEP	23,342.25	24,171.75	23,184.50	24,125.00	+780.75	+3.3%	1,454	619	+82	384.81	170

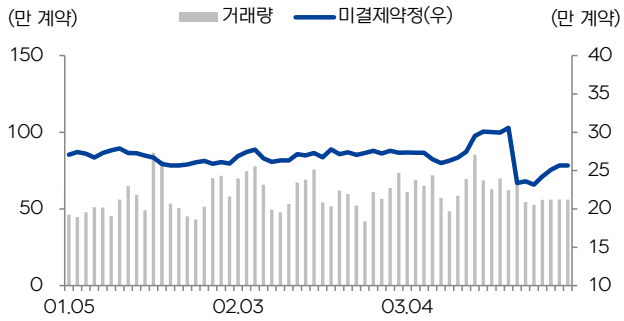
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



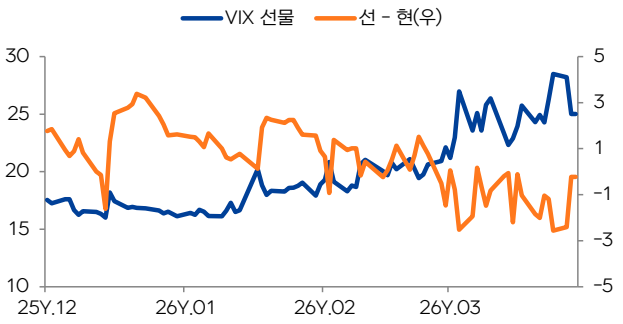
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



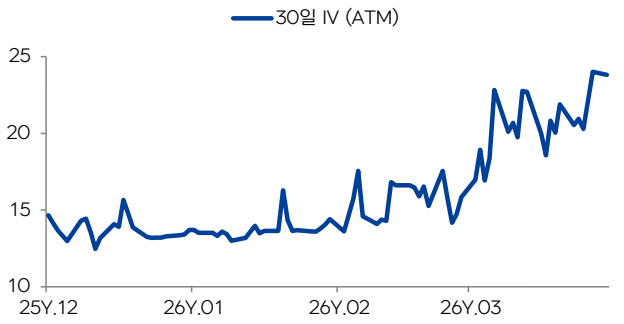
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



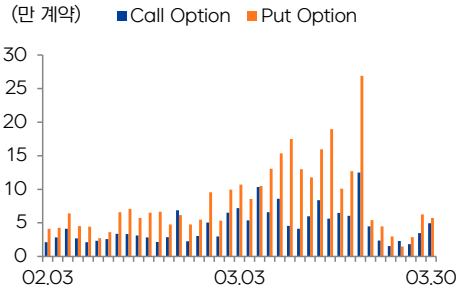
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



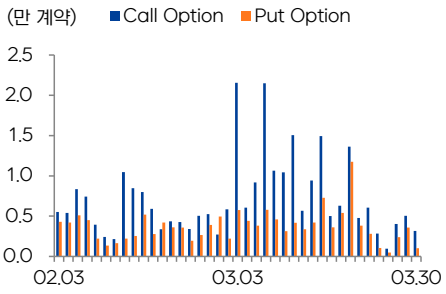
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



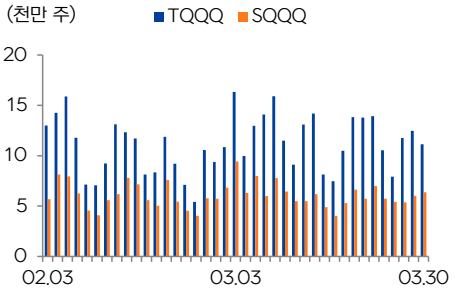
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

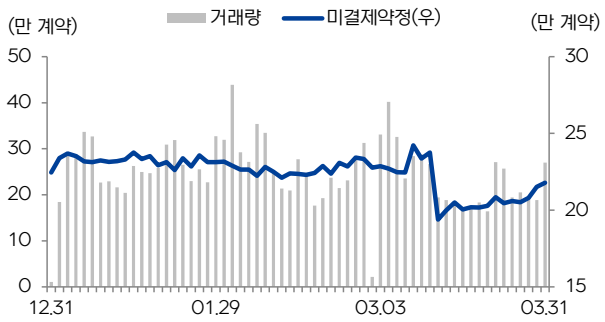
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,528.52	+184.80	6,344.65	6,436.58	6,487.82	6,579.75	6,630.99	6,605.37	6,462.20	6,462.03	6,518.52	6,634.95	6,818.39
NASDAQ	21,590.63	+795.99	20,852.97	21,221.80	21,432.21	21,801.04	22,011.45	21,906.25	21,327.01	21,334.31	21,627.09	22,079.76	22,816.75
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,570.75	+182.50	6,272.42	6,421.58	6,502.42	6,651.58	6,732.42	6,692.00	6,462.00	6,507.40	6,560.76	6,658.52	6,843.06
NASDAQ 100	23,915.00	+775.25	22,603.50	23,259.25	23,617.25	24,273.00	24,631.00	24,452.00	23,438.25	23,709.05	24,025.75	24,424.40	25,070.37

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

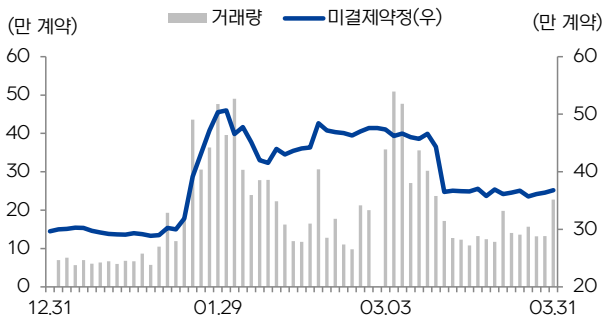
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	757.00	775.85	746.20	749.25	-32.45	-4.2%	239,088	210,816	-467	4.68	71
	SEP	760.00	779.00	749.35	751.10	-34.85	-4.4%	730	1,379	+9	6.53	162
KOSPI 200 Spread		3.30	3.30	2.80	2.95	-0.15		172				
MINI KOSPI 200	APR	754.70	773.34	743.82	746.82	-32.52	-4.2%	188,182	54,589	-364	2.25	8
	MAY	755.88	773.32	744.80	748.56	-33.20	-4.2%	1,844	8,569	-8	3.99	43
KOSDAQ 150	JUN	1,910.00	1,927.50	1,816.60	1,834.60	-102.80	-5.3%	225,543	367,833	+889	8.38	71

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 31일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	189,630	188,930	**700**	7,549	-6,538
기관계	27,947	29,398	**-1,451**	-7,632	10,188
금융투자	20,229	18,261	**1,968**	-1,092	14,548
은행	290	325	**-35**	8	-17
투신	4,601	7,748	**-3,147**	-6,456	-4,426
보험	501	1,007	**-506**	-197	269
연기금	2,139	2,034	**105**	108	-181
기타법인	3,124	2,938	**186**	56	-380
개인	49,656	49,091	**565**	27	-3,270

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	167,200	-5.3%	2,659,462	4,156,856	167,200
SK하이닉스	807,000	-7.9%	730,389	939,782	807,000
대우건설	15,330	-11.3%	453,973	408,249	15,550
두산에너빌리티	92,100	-2.2%	349,744	171,875	91,800
한화솔루션	37,400	+2.9%	331,879	187,432	37,150
삼성중공업	24,400	-0.2%	275,995	410,942	24,450
한국전력	41,650	-1.2%	215,103	118,184	41,650
미래에셋증권	61,300	-2.9%	189,431	328,156	61,600
삼성E&A	35,900	+7.0%	165,179	61,894	35,700
팬오션	4,945	+1.1%	120,596	48,079	4,895

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
215	-9,679	외국인	2,124	3,108
1,060	8,137	기관계	-648	-1,444
1,064	8,139	금융투자	-648	-1,444
-876	1,905	개인	-1,108	-1,206

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-2,362,919	-2,362,919	-	-7,625,956
금융투자	327,052	87,579	414,631	1,239,608	313,005
투신	87,579	4,966	92,545	313,005	21,521
연기금	-398	-12,601	-12,999	1,186	-48,484
총합	331,619	-2,352,319	-2,020,700	1,253,843	-7,371,655

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	5,052.46	-224.84	4,918.81	4,985.64	5,109.81	5,176.64	5,300.81	5,143.23	4,952.23	5,374.26	5,530.04	5,510.90	5,266.01
KOSDAQ	1,052.39	-54.66	1,017.76	1,035.07	1,067.08	1,084.39	1,116.40	1,075.74	1,026.42	1,119.43	1,128.49	1,124.39	1,079.99
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	749.25	-32.45	727.45	738.35	757.10	768.00	786.75	762.55	732.90	788.29	814.43	820.79	779.95
KOSDAQ 150	1,834.60	-102.80	1,748.67	1,791.63	1,859.57	1,902.53	1,970.47	1,881.05	1,770.15	1,931.78	1,959.04	1,978.59	1,876.50