SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

트럼프 연설 불구 긴장 완화 기대 재점화

Daily | 2026. 4. 3. (금)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,582.69	+0.1%
NASDAQ	21,879.18	+0.2%
Dow Jones	46,504.67	-0.1%
VIX	23.87	-2.7%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,692.86	-0.7%
DAX	23,168.08	-0.6%
Nikkei 225	52,463.27	-2.4%
Hang Seng	25,116.53	-0.7%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,234.05	-4.5%
KOSDAQ	1,056.34	-5.4%
VKOSPI	58.91	-4.4%

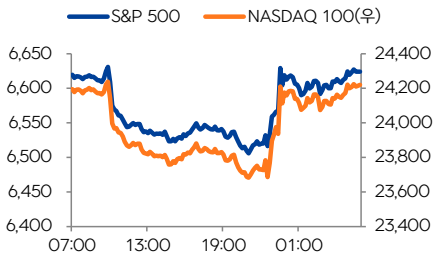
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	100.00	△ 0.35
USD/KRW	1,510.60	▼ 2.70
미 국채 10년물 (%)	4.307	-1.3bp
미 국채 2년물 (%)	3.799	-0.6bp
국고채 10년물 (%)	3.795	+10.5bp
국고채 3년물 (%)	3.475	+10.5bp
WTI 선물 ($/배럴)	111.54	+11.4%
금 선물 ($/oz)	4,679.70	-2.8%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/03	796.55	+17.10	34,887	204,957	+181
04/02	825.00	+12.95	34,172	207,834	-1,195
04/01	794.85	+45.60	39,714	210,349	-467

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 호르무즈 해협 통과 기대 확대되며 상승 전환

전일 국내 증시는 이틀 연속으로 양 시장 사이드카 발동되며 약세 마감(KOSPI 200 F -4.01%, KOSPI -4.47%, KOSDAQ -5.36%). 코스피200 지수 선물은 야간 거래에서의 강세 이어가며 20일선 위에서 상승 출발. 다만, 트럼프 대통령의 대국민 연설 소화하며 종전 기대감 약화되자 글로벌 위험회피 확대 연동되어 하락 전환. 이에 거래량 급증하며 지수 낙폭 확대되었고 코스닥에 이어 코스피 시장 차례로 매도 사이드카 발동됨. 다만, 이후 외국인이 현선 동반으로 매수 우위 전환된 영향에 낙폭 일부 만회하며 마감. 한편, VKOSPI 지수는 5거래일만에 하락 해 60% 하회하며 마감한 가운데 코스피200 옵션 평균내재변동성 데이터에 따르면 시장의 상승 베팅 심리가 두드러지게 약화된 반면 하방 보호 수요는 증가했음을 시사. 한편, 개별주식의 경우 대형주 약세 속 트럼프의 NATO 위협에 방산 업종이 상대적으로 강세 보이며 지수 하단을 지지. 야간 거래에서 코스피 선물은 글로벌 위험회피 심리 완화된 영향에 반등하며 주간 거래에서의 낙폭을 일부 만회. 금일 지수 선물은 중동 지역 및 외국인 현선물 수급 동향 주목하며 소폭 상승 우위 보일 전망.

미국 증시는 호르무즈 해협 통행 기대 확대된 가운데 혼조세 마감(S&P 500 +0.12%, NASDAQ +0.18%, DOW -0.13%). 정규장 개장 전 지수 선물은 트럼프 대통령의 대국민 연설에서 이란 전쟁 관련 추가적인 긴장 완화 조치 발표 제한되었던 영향에 급락한 이후 하락세가 확대됨. 다만, 정규장 개장 이후 매수세 유입되며 상승 전환한 이후 이란이 오만과 호르무즈 해협 통행 관련 프로토콜 초안을 작성 중이라는 소식 전해지자 급등. 이후 0DTE 풋옵션 매도세 수급 유입됨과 더불어 기존 헤지 포지션 수익실현 움직임 강화되었던 점 역시 증시에 긍정적으로 작용. 금일 미국 주식 시장이 성금요일 휴장을 앞두고 장 마감 직전 상승 우위 보였던 점은 주말을 앞두고 시장에서 확전보다는 지정학적 긴장 완화 심리가 우세하게 나타나고 있음을 시사. 예상치를 하회한 1분기 차량 인도 실적 발표한 테슬라 약세 두드러졌으나, S&P 500 지수 구성 종목의 경우 상승 종목 수가 하락 종목수보다 약 100 종목 많았던 점 또한 긍정적. 금일 CME 지수 선물 거래는 조기종료 예정(한국시간 22시 15분)인 가운데 거래 종료 직전 직전 3월 고용 지표 발표가 예정되어 있어 주목.

증시 이슈 – 오픈AI 투자 수요 감소, 기술주에 부담으로 작용할까?

한편, 최근 들어 장외 시장에서 오픈AI에 대한 투자 수요가 앤트로픽 대비 두드러지게 감소하고 있어 주목. 오픈AI가 최근 $1,220억 규모의 사상 최대 규모 자금 조달에 성공했음에도 블룸버그에 따르면 오픈 AI($8,250억)의 앤트로픽($3,800억) 대비 높은 밸류에이션과 더불어 수익성 중심으로 경영 기조 변화한 점이 시장의 우려를 자극한 것으로 분석됨. 이와 같은 오픈AI의 비용 효율화 행보는 AI 설비투자 관련 기대감 약화로 이어져 향후 기술주 움직임에 부정적으로 작용할 가능성.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,512.61	6,601.91	6,474.94	6,582.69	+7.37	+0.1%	+1.6%	-4.3%	-3.8%	758,498	$103.27B
NASDAQ	21,472.52	21,906.48	21,371.32	21,879.18	+38.23	+0.2%	+2.2%	-3.8%	-5.9%	1,371,680	$88.00B
Dow Jones	46,469.36	46,754.72	45,897.24	46,504.67	-61.07	-0.1%	+1.2%	-4.9%	-3.2%	118,253	$21.95B
Russell 2000	2,482.59	2,535.32	2,468.79	2,530.04	+17.67	+0.7%	+1.5%	-4.7%	+1.9%	743,813	$15.25B
KOSPI	5,551.69	5,574.62	5,170.27	5,234.05	-244.65	-4.5%	-4.2%	-9.6%	+24.2%	1,428,160	₩33.29T
KOSDAQ	1,130.16	1,132.40	1,040.07	1,056.34	-59.84	-5.4%	-7.1%	-7.2%	+14.1%	1,350,923	₩15.69T
KOSPI 200	825.52	829.81	764.34	774.63	-39.21	-4.8%	-4.2%	-9.9%	+27.8%	234,909	₩27.44T

* 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
비농업 고용자수 (3월)	21:30	6.0만	-9.2만
실업률 (3월)	21:30	4.4%	4.4%

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 02일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	96,231	97,599	**-1,368**	-101,395	-622,413
기관계	76,762	91,279	**-14,517**	52,387	165,796
금융투자	18,550	35,451	**-16,900**	38,506	248,052
은행	140	65	**75**	-43	1,225
투신	4,637	4,850	**-213**	6,276	-22,520
사모펀드	5,424	3,582	**1,842**	6,937	-22,520
보험	1,048	769	**279**	1,125	-45,590
연기금	46,553	46,462	**91**	-1,432	2,584
기타법인	6,157	2,369	**3,788**	18,599	139,271
개인	153,751	141,654	**12,097**	30,410	317,346

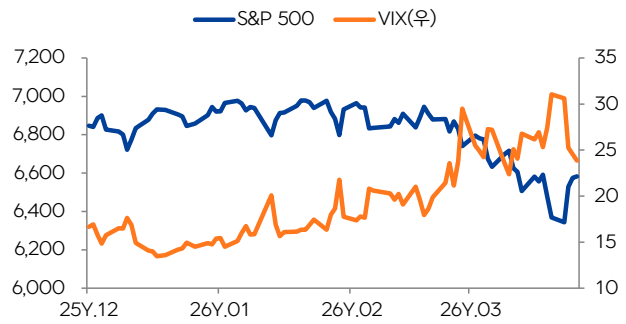
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 02일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	34,949	35,811	**-863**	1,059	20,692
기관계	9,704	14,758	**-5,055**	-1,805	120,482
금융투자	4,797	7,028	**-2,231**	899	139,864
은행	8	10	**-2**	-9	-188
투신	1,194	2,381	**-1,187**	-462	-1,441
사모펀드	1,067	1,392	**-325**	-160	-10,122
보험	167	280	**-113**	-129	-1,224
연기금	2,460	3,501	**-1,041**	-1,454	1,525
기타법인	1,193	1,433	**-240**	-1,642	-34,109
개인	111,056	104,899	**6,157**	2,387	-107,065

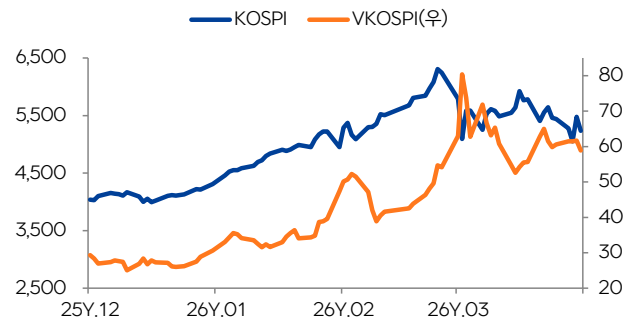
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



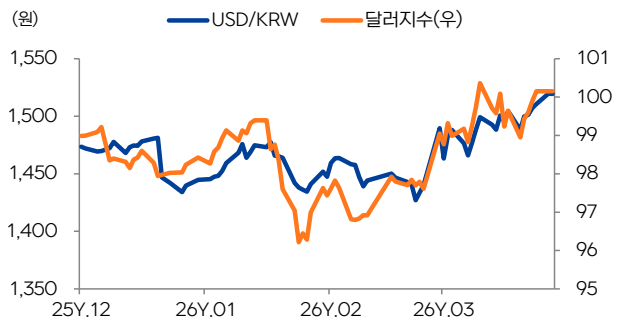
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



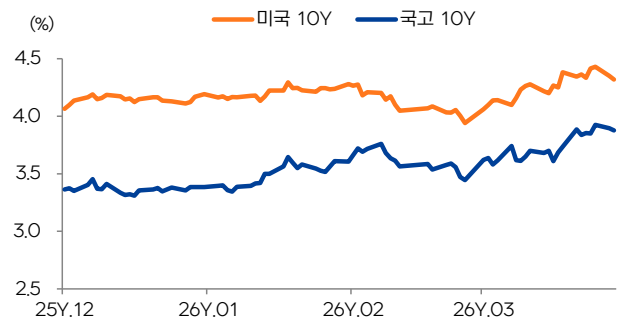
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



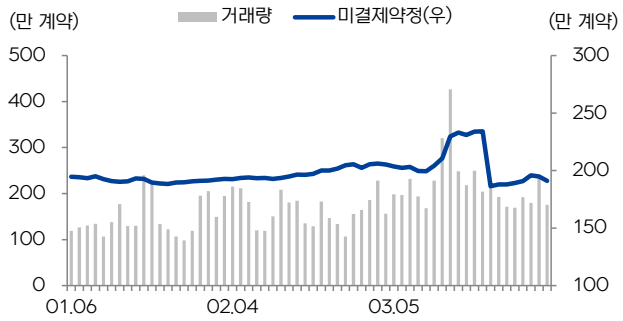
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	6,618.50	6,644.50	6,503.75	6,622.25	+4.50	+0.1%	1,894,796	1,894,917	-38,123	39.56	76
	SEP	6,665.50	6,693.50	6,553.00	6,672.25	+4.75	+0.1%	3,773	15,114	+1,371	89.56	168
E-mini NASDAQ 100	JUN	24,180.00	24,266.75	23,666.00	24,218.00	+23.25	+0.1%	567,789	241,184	-3,484	172.47	76
	SEP	24,391.25	24,476.25	23,887.00	24,434.25	+25.25	+0.1%	1,436	674	+27	388.72	168

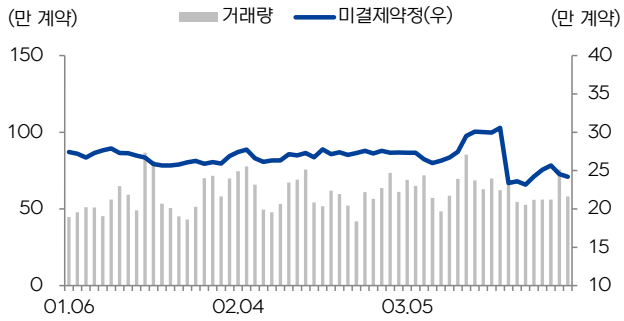
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



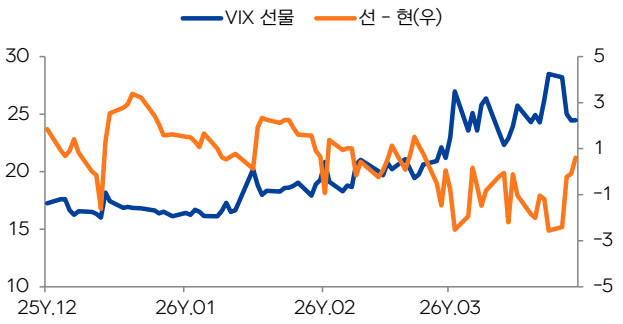
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



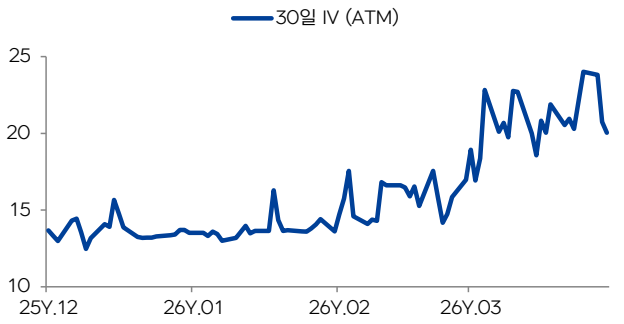
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



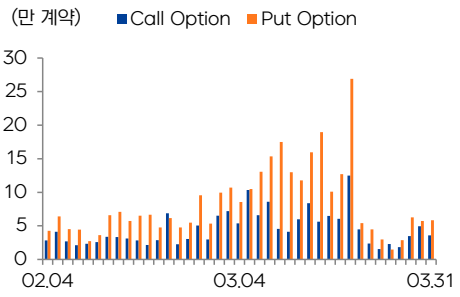
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



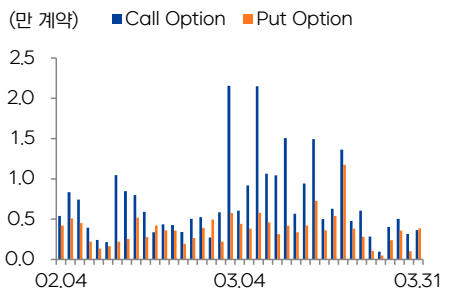
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



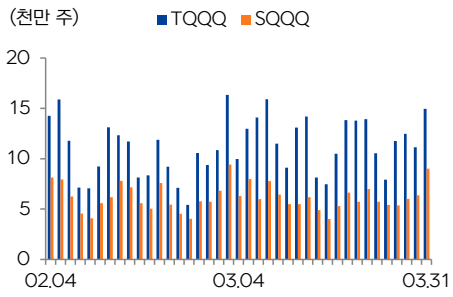
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

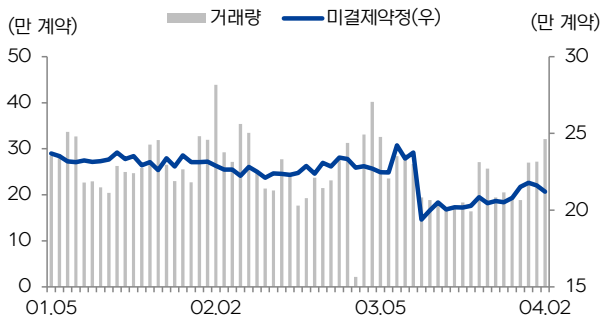
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,582.69	+7.37	6,426.21	6,504.45	6,553.18	6,631.42	6,680.15	6,655.79	6,528.82	6,479.82	6,511.20	6,607.84	6,806.91
NASDAQ	21,879.18	+38.23	21,183.83	21,531.51	21,718.99	22,066.67	22,254.15	22,160.41	21,625.25	21,410.75	21,574.79	21,987.95	22,763.04
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,622.25	+4.50	6,449.42	6,535.83	6,590.17	6,676.58	6,730.92	6,703.75	6,563.00	6,522.25	6,561.24	6,634.96	6,831.54
NASDAQ 100	24,218.00	+23.25	23,449.50	23,833.75	24,050.25	24,434.50	24,651.00	24,542.75	23,942.00	23,759.20	23,987.18	24,336.15	25,020.59

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

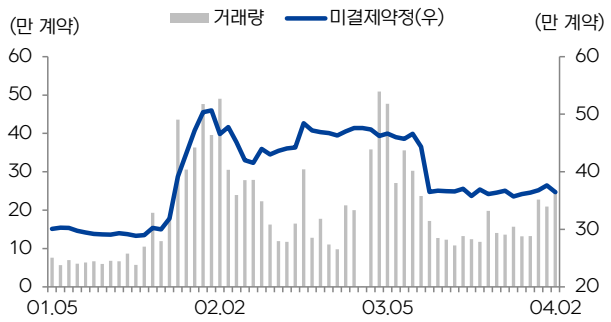
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	826.15	833.35	765.55	779.45	-32.60	-4.0%	286,210	204,776	+181	4.82	69
	SEP	830.70	835.00	770.05	782.65	-39.75	-4.8%	338	1,503	+1	8.02	160
KOSPI 200 Spread		3.55	3.65	3.10	3.20	-0.40		202				
MINI KOSPI 200	APR	823.24	830.40	763.42	777.02	-34.00	-4.2%	229,330	58,377	-543	2.39	6
	MAY	823.06	831.06	764.90	777.00	-38.54	-4.7%	1,075	8,798	-36	2.37	41
KOSDAQ 150	JUN	1,960.10	1,972.70	1,785.90	1,825.90	-108.90	-5.6%	249,586	364,672	+662	12.48	69

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	04월 02일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	226,322	226,267	**55**	5,528	587
기관계	40,236	37,542	**2,694**	-6,823	2,551
금융투자	35,036	21,820	**13,216**	-3,845	5,469
은행	194	149	**45**	46	66
투신	3,165	13,301	**-10,136**	-2,693	-2,991
보험	86	587	**-501**	-630	130
연기금	1,730	1,660	**70**	196	-118
기타법인	2,549	2,633	**-84**	539	23
개인	52,070	54,735	**-2,665**	756	-3,161

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	178,500	-5.7%	3,699,096	3,928,214	178,400
SK하이닉스	835,000	-6.2%	852,043	893,922	830,000
대우건설	16,430	-15.1%	810,236	427,801	16,440
삼성중공업	27,000	-	451,084	440,590	26,900
두산에너빌리티	93,800	-5.8%	357,118	156,760	93,600
미래에셋증권	62,200	-6.0%	283,885	327,541	61,600
한화솔루션	35,700	-4.2%	242,993	161,509	35,600
한국전력	40,950	-5.7%	212,948	104,176	41,250
한화시스템	129,900	+1.3%	186,707	105,085	129,200
엘앤에프	160,600	+8.6%	174,853	94,642	161,600

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-3,785	7,275	외국인	-3,513	9,063
-221	492	기관계	797	-4,574
-183	785	금융투자	796	-4,580
3,731	-6,554	개인	2,850	-2,536

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	238,577	238,577	-	-5,023,962
금융투자	-116,680	17,273	-99,407	982,194	340,828
투신	17,273	-	17,273	340,828	18,775
연기금	641	-77,303	-76,662	-3,177	-176,474
총합	-116,192	106,832	-9,360	993,190	-4,428,032

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	5,234.05	-244.65	4,921.96	5,078.01	5,326.31	5,482.36	5,730.66	5,404.34	4,999.99	5,296.28	5,432.49	5,512.66	5,302.50
KOSDAQ	1,056.34	-59.84	983.94	1,020.14	1,076.27	1,112.47	1,168.60	1,094.37	1,002.04	1,094.69	1,114.95	1,128.27	1,085.02
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	779.45	-32.60	724.98	752.22	792.78	820.02	860.58	806.40	738.60	783.80	801.18	818.07	785.26
KOSDAQ 150	1,825.90	-108.90	1,674.70	1,750.30	1,861.50	1,937.10	2,048.30	1,899.30	1,712.50	1,876.74	1,927.57	1,964.22	1,885.04