SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

금주 물가 지표 앞두고 고용은 서프라이즈

Daily | 2026. 4. 6. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,582.69	-
NASDAQ	21,879.18	-
Dow Jones	46,504.67	-
VIX	23.87	-
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,692.86	-
DAX	23,168.08	-
Nikkei 225	53,123.49	+1.3%
Hang Seng	25,116.53	-
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,377.30	+2.7%
KOSDAQ	1,063.75	+0.7%
VKOSPI	59.10	+0.3%

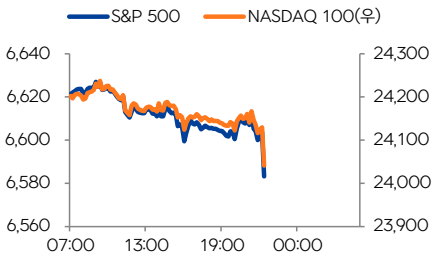
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	100.03	-
USD/KRW	1,511.40	△ 0.80
미 국채 10년물 (%)	4.346	+3.9bp
미 국채 2년물 (%)	3.843	+4.4bp
국고채 10년물 (%)	3.744	-5.1bp
국고채 3년물 (%)	3.445	-3.0bp
WTI 선물 ($/배럴)	111.54	-
금 선물 ($/oz)	4,679.70	-

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/06	801.55	-1.90	2,680	207,377	-9
04/03	796.55	+17.10	34,887	204,957	+181
04/02	825.00	+12.95	34,172	207,834	-1,195

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 주요 글로벌 증시 휴장 속 트럼프의 협상 시한 연장

전주 금요일 국내 증시는 대형주가 상승 주도하며 강세 마감(KOSPI 200 F +3.08%, KOSPI +2.74%, KOSDAQ +0.70%). 코스피200 지수 선물은 호르무즈 해협 통행 재개 기대감에 위험선호 일부 회복되며 800선 위에서 갭 상승 출발. 이후 외국인이 약 2주만에 현선 동반 순매수 기록한 가운데 코스피 선물은 피봇 포인트에서 지지받으며 60일선 위에서 마감. 다만, 장 막판 들어 외국인은 매도 물량 대거 출회해 지정학적 긴장 격화에 대비한 리스크 관리에 나섰던 것으로 판단. 주요 글로벌 증시 휴장 속 코스피 선물 거래량은 최근 5거래일 평균 대비 70% 수준 기록하며 뚜렷하게 둔화됨. 한편, 코스피 지수는 금주 화요일 삼성전자 잠정 실적 발표를 앞두고 기대감 유입된 반도체 업종과 수주 모멘텀 강화된 조선 업종이 강세를 견인. 반면, 코스닥의 경우 외국인의 순매도 규모 증가 및 시총 상위주 부진에 상대적으로 약세 보임. 야간 거래에서 코스피 선물은 제한된 거래량 속 미국 고용 지표 발표 소화하며 소폭 하락 마감. 금일 지수 선물은 유가 움직임 및 삼성전자 실적 발표 이전 기대감등에 따른 외국인 현선물 수급 동향 주목하며 하락 출발한 이후 변동성 장세 나타날 전망.

유럽 및 미국 증시는 성금요일로 휴장한 가운데 조기 마감한 미국 지수 선물은 하락 마감. 이란의 미 F-15 전투기 격추 등 지정학적 긴장 이어지며 지수는 개장 초반 이후 하락세가 이어짐. 폐장 직전 견조한 고용 지표 발표 이후에 잠시 급등했던 지수 선물은 기준금리 인하 기대 약화된 영향에 빠르게 상승분 반납하며 마감. 3월 비농업 고용자수는 17.8만 증가한 것으로 발표되어 예상치(6.0만)를 큰 폭으로 상회했으며, 실업률 또한 예상치(4.4%)를 하회하며 노동시장 둔화에 대한 우려를 완화. 한편, 주말간 이란은 미국이 제시한 48시간 휴전안 거부하는 등 대외적으로 강경한 스탠스를 유지하는 모습. 이후 트럼프 대통령은 한국시간 8일 오전 9시까지 호르무즈 해협이 개방되지 않을 경우 이란 전력 시설을 폭격하겠다고 밝히며 협상 시한을 기존에서 하루 연장하기도.

증시 이슈 – 전쟁 이후 첫 물가 지표, 변동성 상승에 대비할 필요

금주 시장은 전쟁 관련 동향 외에도 4월 FOMC 이전 마지막 물가 지표 발표인 2월 PCE 및 3월 CPI 등 물가 지표 소화하며 변동성 상승에 대비할 전망. 특히, 금요일 예정된 3월 CPI의 경우 이란 전쟁 영향이 발표된 첫 물가 지표라는 점에서 옵션 시장이 높은 변동성을 예상하고 있어 특히 리스크 관리의 중요성이 높아질 것으로 예상됨. 이에, 금일 정규장 개장 직후 예정된 ISM 서비스업 PMI(예상 55.0, 이전 56.1) 발표에서 헤드라인 지표뿐만 아니라 세부 지표인 물가 지수값에도 주목할 필요.

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	-	+0.0%	+1.6%	-2.3%	-3.8%	759,080	$103.48B
NASDAQ	21,472.52	21,906.48	21,371.32	21,879.18	-	+0.0%	+2.2%	-2.3%	-5.9%	1,385,600	$88.26B
Dow Jones	46,469.36	46,754.72	45,897.24	46,504.67	-	+0.0%	+1.2%	-2.1%	-3.2%	118,393	$21.99B
Russell 2000	2,482.59	2,535.32	2,468.79	2,530.04	-	+0.0%	+1.5%	+0.2%	+1.9%	744,935	$15.27B
KOSPI	5,375.50	5,419.45	5,316.42	5,377.30	+143.25	+2.7%	-1.1%	-3.7%	+27.6%	1,185,178	₩22.23T
KOSDAQ	1,079.17	1,083.24	1,054.12	1,063.75	+7.41	+0.7%	-6.8%	-7.9%	+14.9%	949,117	₩9.93T
KOSPI 200	797.34	804.95	788.39	798.32	+23.69	+3.1%	-0.9%	-3.7%	+31.7%	176,554	₩16.77T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
비농업 고용자수 (3월)	17.8만	6.0만	-9.2만
실업률 (3월)	4.3%	4.4%	4.4%

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
ISM 서비스업 PMI (3월)	23:00	55.0	56.1

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 03일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	61,345	53,309	**8,035**	-59,074	-636,104
기관계	54,154	46,764	**7,390**	51,991	180,231
금융투자	16,971	14,132	**2,839**	37,164	251,398
은행	85	57	**28**	-5	1,168
투신	5,340	3,074	**2,266**	6,688	-17,665
사모펀드	5,476	2,782	**2,694**	8,250	-17,665
보험	772	680	**92**	781	-43,973
연기금	25,152	25,709	**-557**	-1,761	3,591
기타법인	7,339	1,812	**5,527**	20,221	144,338
개인	99,509	120,461	**-20,952**	-13,138	311,535

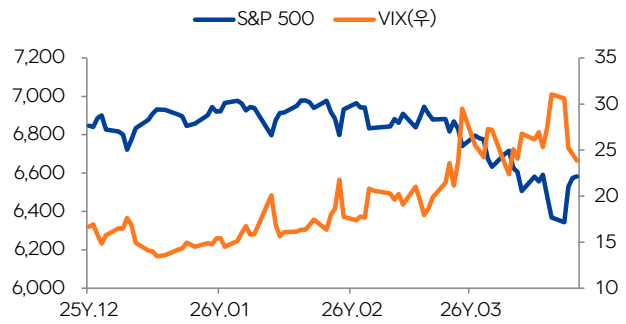
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 03일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	23,009	24,974	**-1,966**	1,431	19,846
기관계	6,668	8,842	**-2,173**	-4,485	118,066
금융투자	2,436	3,945	**-1,510**	-738	137,827
은행	2	11	**-9**	-9	-198
투신	1,431	1,445	**-14**	-433	-1,083
사모펀드	960	1,280	**-320**	-818	-10,374
보험	152	207	**-55**	-270	-1,261
연기금	1,678	1,919	**-241**	-1,750	1,013
기타법인	843	772	**71**	-1,697	-33,918
개인	68,813	64,745	**4,067**	4,752	-103,994

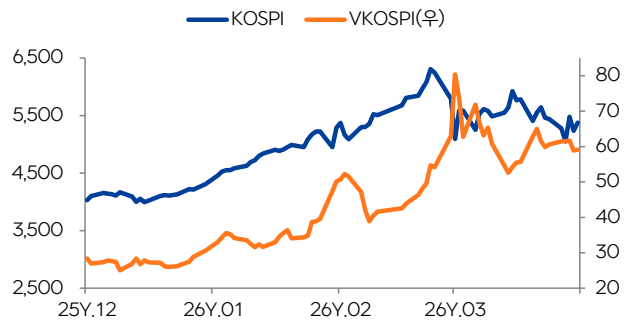
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



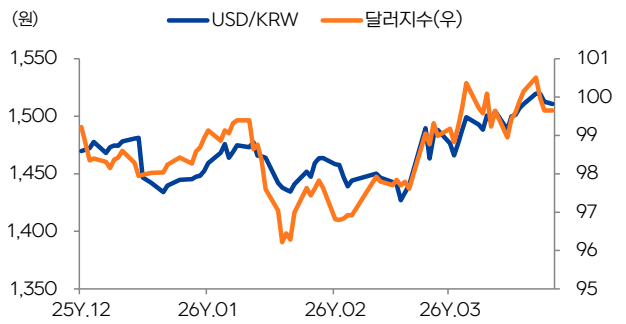
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



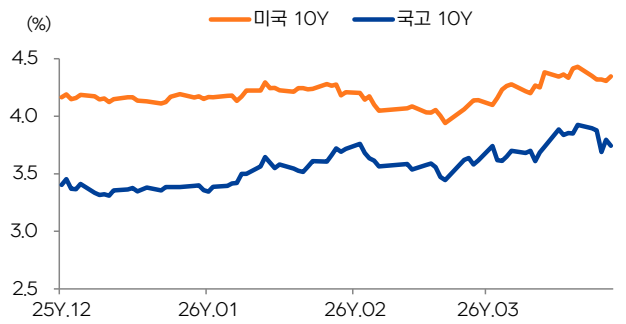
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

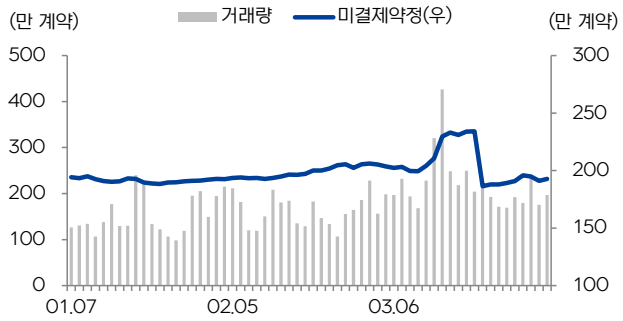


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

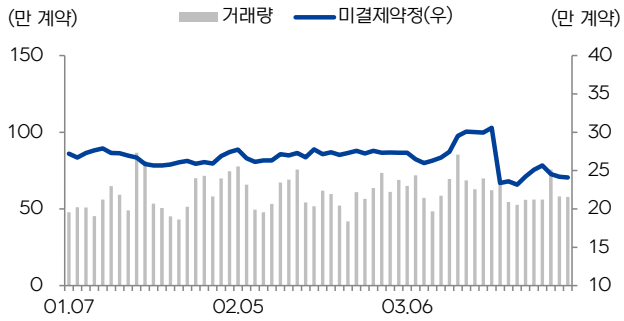
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	6,622.50	6,639.00	6,598.25	6,603.75	-18.50	-0.3%	72,058	1,908,786	-1,181	21.06	73
	SEP	6,673.00	6,690.00	6,649.00	6,651.75	-20.50	-0.3%	165	15,900	-11	69.06	165
E-mini NASDAQ 100	JUN	24,219.50	24,255.00	24,106.00	24,129.75	-88.25	-0.4%	42,436	240,549	+462	84.22	73
	SEP	24,454.25	24,454.25	24,326.00	24,326.00	-108.25	-0.4%	26	763	-4	280.47	165

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



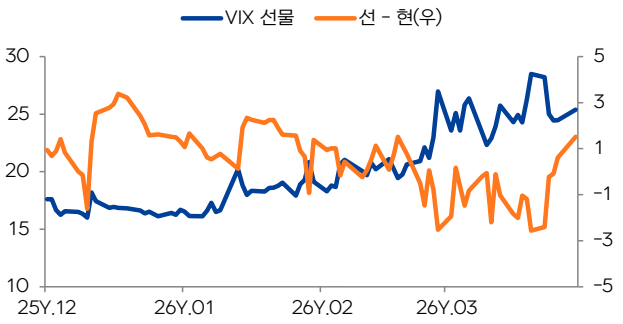
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



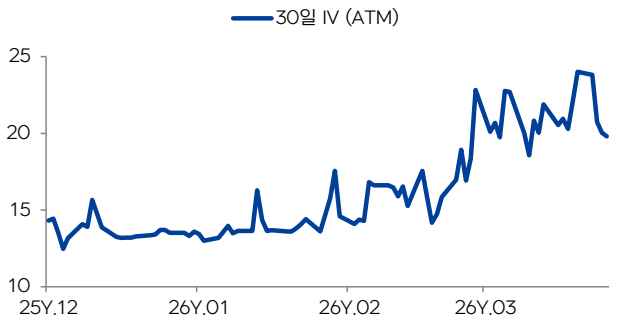
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



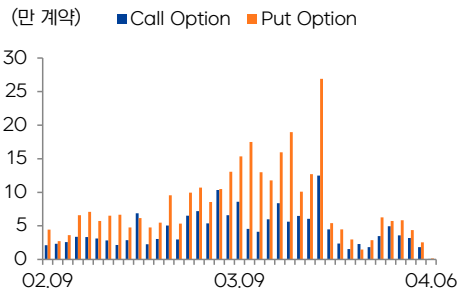
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



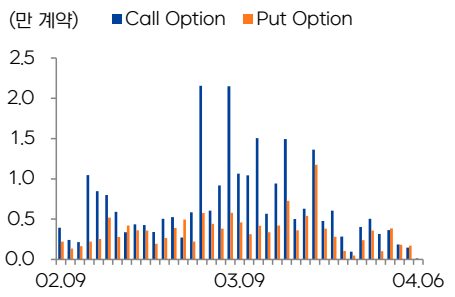
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



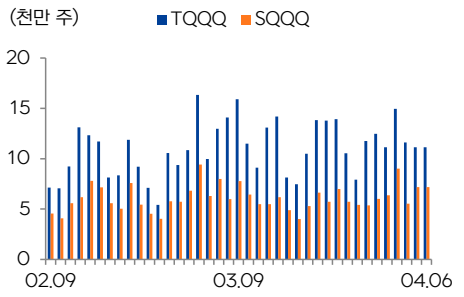
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

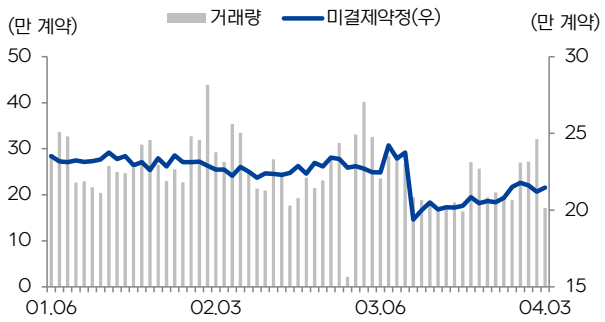
Technical Analysis

			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	-	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	-	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	6,603.75	-18.50	6,572.92	6,588.33	6,613.67	6,629.08	6,654.42	6,621.38	6,580.63	6,599.95	6,557.20	6,617.17	6,819.26
NASDAQ 100	24,129.75	-88.25	24,014.58	24,072.17	24,163.58	24,221.17	24,312.58	24,192.38	24,043.38	24,101.00	23,934.90	24,261.95	24,964.77

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

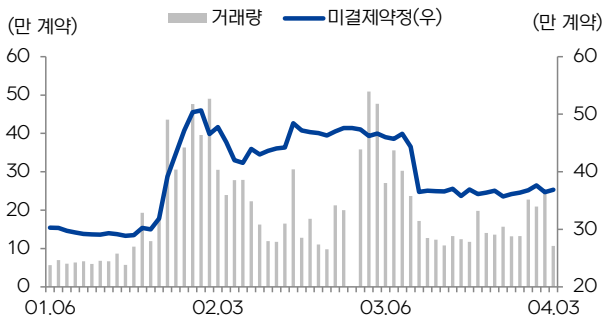
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	800.20	807.60	791.50	803.45	+24.00	+3.1%	136,193	207,386	-9	5.13	66
	SEP	802.45	809.55	796.15	803.70	+21.05	+2.7%	62	1,530	-	5.38	157
KOSPI 200 Spread		3.30	3.50	3.30	3.40	+0.20		55				
MINI KOSPI 200	APR	797.48	804.72	788.76	800.72	+23.70	+3.1%	124,040	61,290	-72	2.40	3
	MAY	798.30	806.00	790.98	801.20	+24.20	+3.1%	552	8,744	+3	2.88	38
KOSDAQ 150	JUN	1,863.10	1,868.00	1,805.90	1,822.10	-3.80	-0.2%	102,371	368,832	-26	3.73	66

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 03일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	114,833	113,840	**993**	8,783	1,580
기관계	20,687	21,063	**-376**	-10,495	2,175
금융투자	11,590	17,113	**-5,523**	-12,570	-54
은행	108	177	**-69**	-38	-3
투신	7,613	2,607	**5,006**	1,852	2,015
보험	184	214	**-30**	-339	100
연기금	1,192	952	**240**	441	122
기타법인	2,206	2,270	**-64**	509	-41
개인	33,582	34,135	**-553**	1,203	-3,714

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	186,100	+4.3%	1,756,791	3,928,490	186,200
대우건설	16,540	+0.7%	673,885	424,572	16,810
한화솔루션	39,100	+9.5%	465,366	148,670	39,050
SK하이닉스	876,000	+4.9%	315,763	827,792	876,000
삼성중공업	27,800	+3.0%	222,257	475,422	27,900
삼성E&A	40,700	+15.6%	217,633	72,641	40,550
두산에너빌리티	96,900	+3.3%	161,944	156,531	96,600
미래에셋증권	62,800	+1.0%	143,596	295,972	63,100
한국전력	40,100	-2.1%	134,479	127,643	40,300
한화시스템	135,400	+4.2%	123,401	106,935	135,400

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-90	-379	외국인	3,439	2,245
275	2,095	기관계	574	-1,242
309	2,162	금융투자	568	-1,247
-65	-1,529	개인	-3,102	156

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	819,388	819,388	-	-2,145,271
금융투자	-2,134	13,538	11,404	952,352	348,398
투신	13,538	4,120	17,658	348,398	22,895
연기금	-32,529	-41,895	-74,424	-34,854	-188,327
총합	-30,507	903,360	872,853	939,687	-1,585,535

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	5,377.30	+143.25	5,268.03	5,322.66	5,371.06	5,425.69	5,474.09	5,449.89	5,346.86	5,283.96	5,392.10	5,502.29	5,317.83
KOSDAQ	1,063.75	+7.41	1,037.92	1,050.83	1,067.04	1,079.95	1,096.16	1,073.50	1,044.38	1,079.14	1,105.17	1,123.73	1,086.79
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	803.45	+24.00	784.75	794.10	800.85	810.20	816.95	813.58	797.48	789.15	801.53	819.93	787.72
KOSDAQ 150	1,822.10	-3.80	1,769.90	1,796.00	1,832.00	1,858.10	1,894.10	1,845.05	1,782.95	1,849.52	1,916.10	1,955.09	1,888.20