SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

미국 – 이란 2주 휴전 기대에 상승 전환

Daily | 2026. 4. 8. (수)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,616.85	+0.1%
NASDAQ	22,017.85	+0.1%
Dow Jones	46,584.46	-0.2%
VIX	25.78	+6.7%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,633.22	-1.0%
DAX	22,921.59	-1.1%
Nikkei 225	53,429.56	+0.0%
Hang Seng	25,116.53	-
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,494.78	+0.8%
KOSDAQ	1,036.73	-1.0%
VKOSPI	59.49	-0.3%

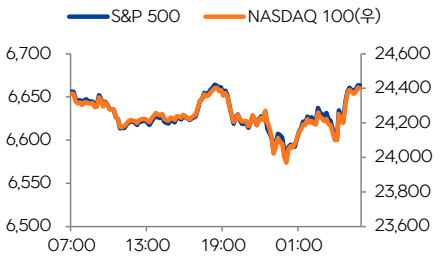
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	99.64	▼ 0.34
USD/KRW	1,501.00	▼ 8.80
미 국채 10년물 (%)	4.295	-3.8bp
미 국채 2년물 (%)	3.790	-6.1bp
국고채 10년물 (%)	3.755	+3.0bp
국고채 3년물 (%)	3.446	+1.6bp
WTI 선물 ($/배럴)	112.95	+0.5%
금 선물 ($/oz)	4,684.70	-

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/08	830.10	+6.00	39,672	204,199	+865
04/07	823.75	+11.55	14,280	206,171	-104
04/06	801.55	-1.90	2,680	207,377	-9

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 트럼프의 협상 시한 앞두고 급등락

전일 국내 증시는 삼성전자 어닝 서프라이즈 소화하며 혼조세 마감(KOSPI 200 F +1.47%, KOSPI +0.82%, KOSDAQ -1.02%). 코스피200 지수 선물은 삼성전자의 역대 최대 분기 실적 발표(영업이익 57.2조원)에 갭 상승 출발. 다만, 재료 소멸에 따른 차익실현 매물 출회 및 외국인 매수세 둔화와 트럼프 대통령의 이란에 제시한 호르무즈 해협 재개방 시한을 앞두고 글로벌 위험 회피 확대되며 하락 전환. 이후 피봇 포인트 부근(813.7pt)에서 여러 차례 지지받으며 낙폭 일부 만회했고, 특히 장 막판 외국인 중심으로 프로그램 비차익거래 순매수 대거 유입되며 지수 반등을 주도. 이란 전쟁 발발 이후 대규모 매도 우위 돋보였던 외국인 패시브 수급이 4월 들어 매수 우위로 전환되며 긍정적인 흐름 보이고 있는 가운데 이와 같은 추세 지속될 경우 향후 지수 움직임에 긍정적으로 작용할 수 있을 것으로 기대. 삼성전자의 실적 효과와 지정학적 긴장 지속으로 반도체 및 방산 업종이 코스피 상승을 주도한 가운데 코스닥 지수는 외국인의 순매수 불구 삼천당제약 재차 급락 속 바이오테크 종목의 상대적 약세 이어지며 이틀 연속 코스피 지수와 차별화 나타남. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 움직임 연동되어 800선 터치한 이후 소폭 상승 마감. 금일 지수 선물은 트럼프가 호르무즈 해협의 즉각 개방을 전제로 이란과의 2주 휴전안에 동의한 영향에 위험 선호 심리 회복되며 상승 우위 보일 전망.

미국 증시는 이란 관련 뉴스 민감도 높아지며 혼조세 마감(S&P 500 +0.08%, NASDAQ +0.10%, DOW -0.18%). 정규장 개장 전 지수 선물은 국제유가 상승세 및 트럼프의 이란과의 합의 시한을 앞두고 지정학적 긴장 격화 우려에 하락 우위 나타남. 주요 유럽 증시가 부활절 연휴로 인한 이틀간의 휴장을 마친 이후 개장 초반 급등한데 연동되어 월요일 종가 잠시 상회하기도 했으나 이후, 미국이 이란의 원유 시설 요충지인 하르그섬을 타격했다는 소식에 반락. 정규장 개장 이후에는 이란의 친정부 성향 매체에서 이란이 미국과 직간접적 외교적 채널을 차단했다는 소식에 지수 낙폭 확대되었으나, 이내 해당 보도 정정되며 시장의 우려 일부 완화됨. 이후, 장 막판 파키스탄에서 미국에 이란과의 협상 시한을 2주 연장을 요청했다는 소식에 대해 트럼프가 격렬한 협상이 진행 중이라고 밝히며 지수는 상승 전환에 성공. 특히, 앤트로픽이 AI 칩 TPU 공급 관련 대규모 계약을 체결했다고 알려지며 브로드컴 및 구글 모회사 알파벳의 상승이 돋보인 가운데 기술주가 반등을 주도.

증시 이슈 – 실적 모멘텀 둔화 속 업종별 실적 차별화 심화 우려

한편, 1분기 실적 시즌을 앞두고 미국 기업들의 실적에 대한 낙관론이 최근 들어 약화되고 있어 주목. 전주 금요일 미국 기업들의 실적 전망치 하향 조정 건수가 상향 조정 건수를 상회하며 시티그룹의 이익 모멘텀 지수(Earnings Momentum Index)가 마이너스로 돌아서며 최근 1년간 가장 낮은 수준을 기록. 특히, 기술주와 더불어 에너지 업종의 S&P 500 지수 실적을 지지하고 있는 반면, 유가 상승 영향에 소비재 섹터의 실적 전망 하향세가 두드러지고 있어 업종별 차별화가 심화될 가능성 경계할 필요.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,601.93	6,618.26	6,534.55	6,616.85	+5.02	+0.1%	+4.3%	-1.8%	-3.3%	765,806	$101.49B
NASDAQ	21,927.09	22,024.90	21,611.00	22,017.85	+21.51	+0.1%	+5.9%	-1.7%	-5.3%	1,426,766	$84.25B
Dow Jones	46,744.76	46,744.76	46,214.77	46,584.46	-85.42	-0.2%	+3.0%	-1.9%	-3.1%	120,543	$23.16B
Russell 2000	2,534.55	2,547.92	2,515.50	2,544.95	+4.30	+0.2%	+5.4%	+0.8%	+2.5%	717,022	$15.37B
KOSPI	5,552.19	5,594.90	5,424.46	5,494.78	+44.45	+0.8%	+8.8%	-1.6%	+30.4%	990,449	₩23.72T
KOSDAQ	1,060.25	1,068.86	1,026.95	1,036.73	-10.64	-1.0%	-1.5%	-10.2%	+12.0%	1,144,680	₩10.10T
KOSPI 200	829.90	836.08	809.26	821.10	+9.26	+1.1%	+10.3%	-0.9%	+35.5%	179,839	₩19.81T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
내구재 주문 (2월, MoM)	-1.4%	-0.5%	0.0%

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
FOMC 회의록	03:00 (04/09)		

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 07일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	71,767	68,063	**3,704**	2,365	-640,359
기관계	54,103	58,104	**-4,001**	37,662	194,663
금융투자	14,540	18,458	**-3,918**	23,926	256,975
은행	42	9	**33**	13	937
투신	4,251	3,512	**739**	7,234	-12,917
사모펀드	3,289	3,718	**-429**	7,183	-12,917
보험	845	718	**127**	461	-42,051
연기금	30,791	31,609	**-818**	-2,326	3,593
기타법인	5,703	1,976	**3,726**	20,388	151,112
개인	105,621	109,050	**-3,429**	-60,414	294,584

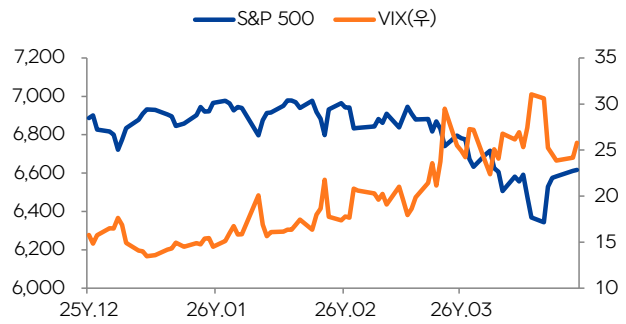
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 07일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	23,999	22,201	**1,798**	4,223	23,287
기관계	6,405	7,606	**-1,200**	-7,411	114,578
금융투자	3,089	2,670	**420**	-2,618	134,032
은행	9	4	**5**	-6	-191
투신	1,109	1,720	**-611**	-1,116	-316
사모펀드	592	1,358	**-766**	-1,630	-11,123
보험	147	190	**-43**	-273	-1,312
연기금	1,453	1,640	**-187**	-1,511	1,156
기타법인	624	900	**-275**	-1,969	-32,168
개인	69,972	70,294	**-322**	5,157	-105,697

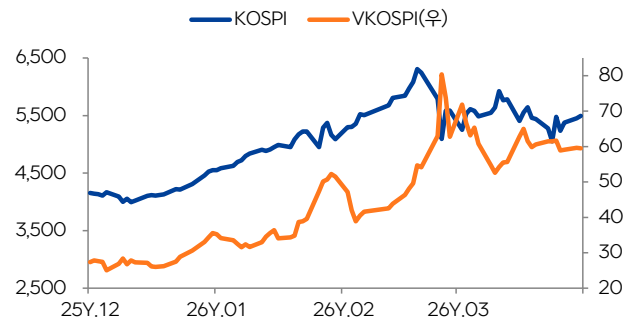
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



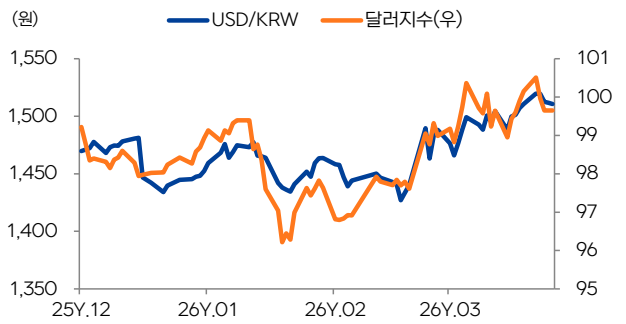
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



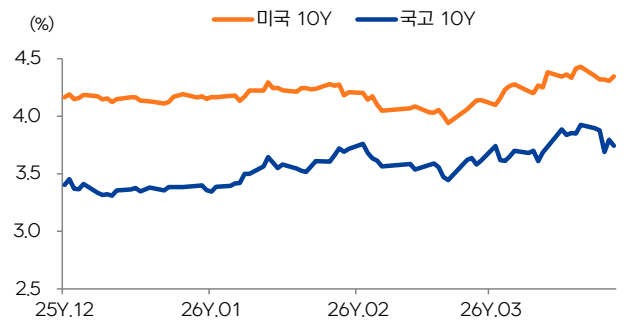
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



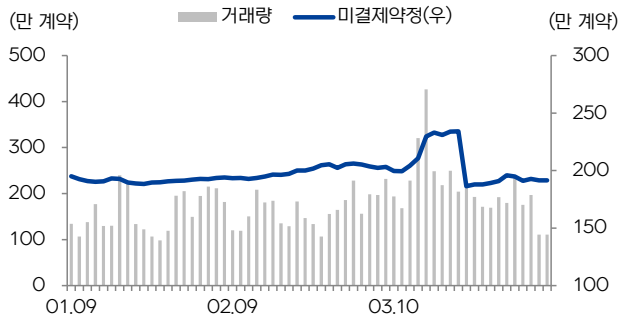
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	6,650.50	6,673.50	6,572.75	6,656.75	+5.75	+0.1%	1,940,047	1,897,600	-10,915	39.90	71
	SEP	6,703.00	6,721.25	6,625.00	6,707.00	+5.75	+0.1%	3,493	16,097	+197	90.15	163
E-mini NASDAQ 100	JUN	24,348.75	24,451.50	23,941.50	24,371.00	+12.50	+0.1%	570,130	244,258	+3,740	168.63	71
	SEP	24,566.50	24,663.25	24,168.00	24,589.25	+13.75	+0.1%	3,422	755	-8	386.88	163

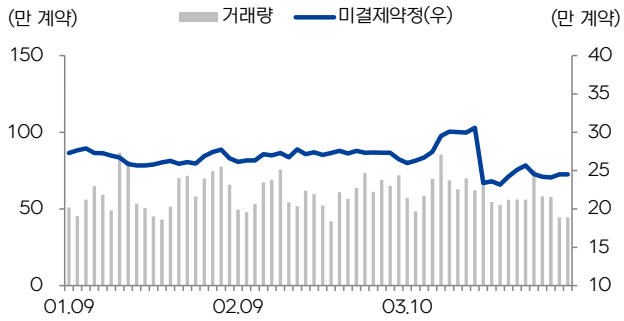
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



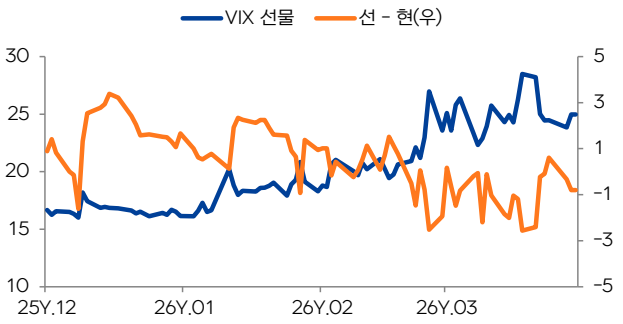
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



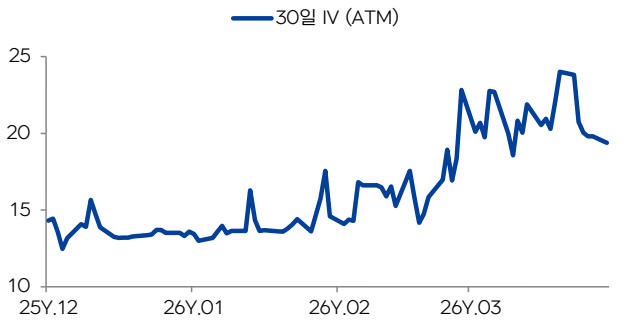
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



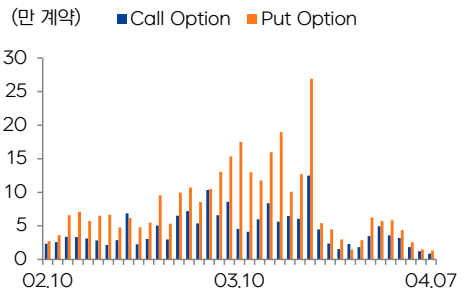
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



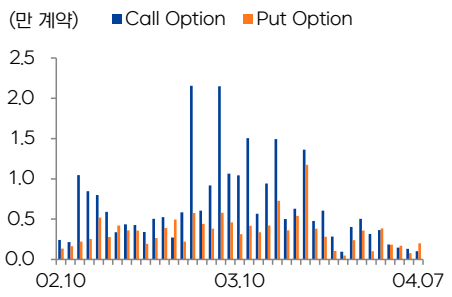
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



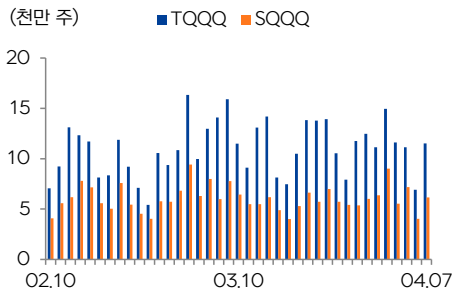
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

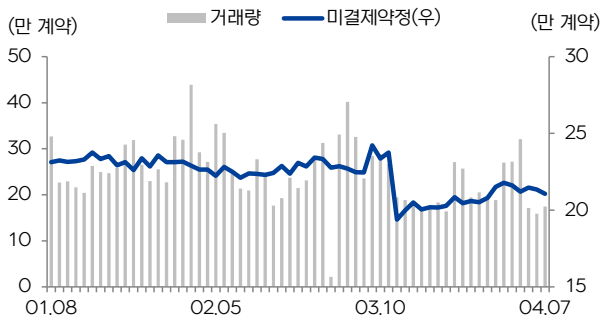
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,616.85	+5.02	6,506.18	6,561.51	6,589.89	6,645.22	6,673.60	6,659.41	6,575.70	6,583.04	6,525.32	6,592.47	6,796.68
NASDAQ	22,017.85	+21.51	21,470.68	21,744.27	21,884.58	22,158.17	22,298.48	22,228.33	21,814.43	21,864.99	21,616.78	21,934.48	22,712.20
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,656.75	+5.75	6,533.58	6,595.17	6,634.33	6,695.92	6,735.08	6,715.50	6,614.75	6,634.00	6,570.70	6,614.86	6,814.86
NASDAQ 100	24,371.00	+12.50	23,744.67	24,057.83	24,254.67	24,567.83	24,764.67	24,666.25	24,156.25	24,272.05	23,990.55	24,251.34	24,945.30

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

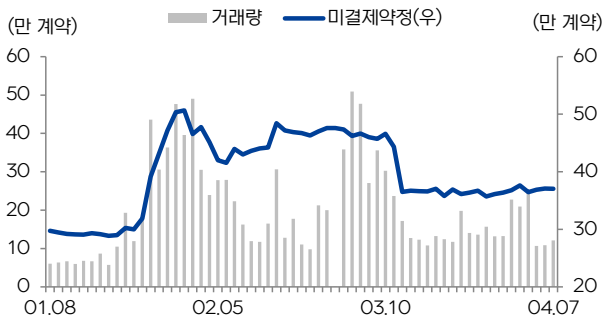
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	834.05	839.40	812.20	824.10	+11.90	+1.5%	160,121	203,334	+865	3.00	64
	SEP	836.45	841.50	817.40	826.00	+10.95	+1.3%	154	1,563	-3	4.90	155
KOSPI 200 Spread		3.40	3.55	3.40	3.45	-		63				
MINI KOSPI 200	APR	830.48	836.76	809.52	821.70	+12.42	+1.5%	157,866	62,475	-29	0.60	1
	MAY	832.00	838.00	811.20	822.82	+12.38	+1.5%	2,817	9,104	+5	1.72	36
KOSDAQ 150	JUN	1,814.70	1,854.80	1,772.10	1,783.20	-6.80	-0.4%	119,290	370,518	+186	-0.60	64

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 07일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	116,547	116,117	**430**	8,460	1,922
기관계	20,899	20,251	**648**	-8,526	1,662
금융투자	16,121	13,078	**3,043**	-15,491	-943
은행	190	180	**10**	29	12
투신	3,032	5,237	**-2,205**	7,213	2,787
보험	76	241	**-165**	-226	43
연기금	1,480	1,515	**-35**	-51	-232
기타법인	2,406	2,457	**-51**	370	-10
개인	34,853	35,880	**-1,027**	-304	-3,574

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	196,200	+1.6%	2,983,070	2,702,207	196,500
대우건설	17,370	+0.4%	665,395	324,914	17,350
삼성E&A	47,800	+4.1%	382,555	59,755	47,800
SK하이닉스	914,000	+3.2%	349,910	688,626	916,000
두산에너빌리티	94,900	-0.6%	160,530	145,067	94,900
엘앤에프	185,200	+8.6%	126,944	54,337	185,000
한화시스템	132,100	+3.7%	126,921	81,337	131,700
미래에셋증권	61,600	-1.6%	122,404	190,039	61,500
한화솔루션	37,350	-1.8%	115,418	98,247	37,150
삼성중공업	26,700	-1.3%	113,058	411,094	26,800

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-1,845	-7,135	외국인	-4,662	5,123
-4,819	2,056	기관계	-527	-1,538
-4,789	2,152	금융투자	-602	-1,484
7,423	4,913	개인	5,159	-2,754

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	293,938	293,938	-	728,816
금융투자	-134,439	-12,006	-146,445	448,532	303,953
투신	-12,006	-4,164	-16,170	303,953	19,608
연기금	466	-38,222	-37,756	-33,159	-218,919
종합	-150,576	318,267	167,691	422,467	1,279,914

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	5,494.78	+44.45	5,334.27	5,414.53	5,504.71	5,584.97	5,675.15	5,544.84	5,374.40	5,407.03	5,390.65	5,510.32	5,348.97
KOSDAQ	1,036.73	-10.64	1,002.27	1,019.50	1,044.18	1,061.41	1,086.09	1,052.80	1,010.89	1,064.07	1,091.75	1,115.93	1,089.80
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	824.10	+11.90	798.03	811.07	825.23	838.27	852.43	831.75	804.55	809.86	800.80	820.19	793.31
KOSDAQ 150	1,783.20	-6.80	1,720.67	1,751.93	1,803.37	1,834.63	1,886.07	1,819.00	1,736.30	1,802.54	1,870.22	1,931.55	1,894.06