SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

S&P 500 지수, 전쟁 이전 레벨로 복귀

Daily | 2026. 4. 14. (화)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	6,886.24	+1.0%
NASDAQ	23,183.74	+1.2%
Dow Jones	48,218.25	+0.6%
VIX	19.12	-0.6%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,905.02	-0.4%
DAX	23,742.44	-0.3%
Nikkei 225	56,502.77	-0.7%
Hang Seng	25,660.85	-0.9%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	5,808.62	-0.9%
KOSDAQ	1,099.84	+0.6%
VKOSPI	50.14	+1.1%

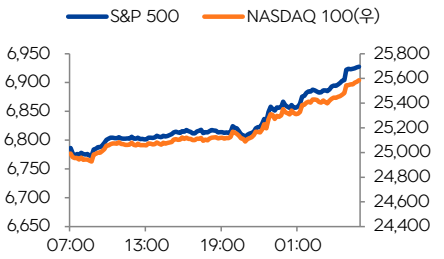
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.42	▼ 0.23
USD/KRW	1,482.70	▼ 0.80
미 국채 10년물 (%)	4.294	-2.5bp
미 국채 2년물 (%)	3.775	-2.3bp
국고채 10년물 (%)	3.712	+2.7bp
국고채 3년물 (%)	3.380	+2.3bp
WTI 선물 ($/배럴)	99.08	+2.6%
금 선물 ($/oz)	4,767.40	-0.4%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/14	899.95	+27.95	21,606	199,356	+692
04/13	888.45	+4.95	15,388	201,118	-271
04/10	885.05	+18.00	26,623	201,794	+530

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 호르무즈 역봉쇄에도 실적 기대감에 상승세 이어간 미국 증시

전일 국내 증시는 거래 둔화 흐름 강화된 가운데 혼조세 마감(KOSPI 200 F -1.30%, KOSPI -0.86%, KOSDAQ +0.57%). 코스피200 지수 선물은 주말간 미국과 이란간 협상 결렬 및 트럼프 대통령의 호르무즈 해협 역봉쇄 발표 영향에 유가 급등하자 갭하락 출발. 다만, 양측이 대화의 여지를 여전히 남겨두었다는 점에 미국 지수 선물 상승 전환하자 이에 연동되어 낙폭을 일부 만회. 다만, 베이시스가 장중 평균치 기준 1.5pt가량 대폭 축소된 가운데 코스피 선물 거래량(약 11.08만) 하락세 이어지며 관망세가 더욱 심화되기도. '25년 통틀어 전일보다 거래량이 적었던 거래일은 3일에 불과했음. 코스피 지수의 경우 외국인 수급 엇갈리며 삼성전자와 SK하이닉스 차별화 나타난 가운데 액면분할 이후 첫 거래일에서 강세 보인 LS ELECTRIC 등이 지수 하단을 지지. 코스닥 지수의 경우 지수 시가총액 상위종목의 부진에도 불구하고 중소형주의 상대적 선전에 코스피와 달리 상승 종목 수가 하락 종목 수를 상회하며 선전. 야간 거래에서 코스피 선물은 상승세 이어간 미국 증시 반영하며 900선 소폭 하회하며 마감. 금일 지수 선물은 위험선호 심리 회복된 영향에 중동 지역 동향 및 외국인 수급 회복 여부 주목하며 상승 전환 시도할 전망.

미국 증시는 본격적인 1분기 실적 시즌 시작 속 강세 마감(S&P 500 +1.02%, NASDAQ +1.23%, DOW +0.63%). 정규장 개장 전 지수 선물은 미국 – 이란 협상 실망감 불구하고 저가매수세 유입되며 낙폭을 만회해나감. 특히, 이번주 미국 대형 은행주들의 실적 발표가 시작된 가운데 전쟁 중에도 미국 기업들의 실적 모멘텀이 비교적 견조하게 유지되었던 점이 지수에 긍정적으로 작용한 것으로 분석됨. 정규장 개장 이전 골드만삭스가 주식 트레이딩 부문에서 사상 최대 매출을 기록하는 등 예상치를 상회한 실적을 발표했음에도 FICC 부문 매출이 10% 감소하며 예상치를 큰 폭 하회한 영향에 하락 마감하기도. 다만, 금일 대형 은행주 중 절반에 해당하는 JP모간, 씨티그룹, 웰스파고의 개장 전 실적 발표를 앞두고 S&P 500 금융 섹터는 이외 구성 종목이 모두 상승 마감하며 11섹터 중 가장 높은 상승률을 기록하기도. 비교적 방어적 성격의 필수소비재 및 유틸리티를 제외한 9섹터의 상승 마감 속 기술주 또한 반도체의 상승 모멘텀 유지와 더불어 소프트웨어 업종에서도 마이크로소프트 및 섹터 ETF(IGV)에 대규모 콜옵션 매수세 중심으로 반발 매수세 유입되며 지수 강세를 견인.

증시 이슈 – 옵션 만기 앞두고 추격매수 나선 시장

한편, 전일 S&P 500 지수와 함께 내재변동성이 동반 상승하며 투자자들이 증시 강세에 추격 매수로 대응한 것으로 분석됨. 또한, 장중 0DTE 콜옵션 매도 포지션의 강세 청산이 발생해 지수의 상승폭을 더욱 확대함. 한편, 이란 전쟁 관련 실질적 외교적 진전 미비할 경우 수요일 VIX 옵션 만기 이후 변동성 억제 움직임 제한되며 지수가 하방 압력에 노출될 가능성은 경계할 필요.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,806.47	6,887.00	6,790.02	6,886.24	+69.35	+1.0%	+4.2%	+3.8%	+0.6%	822,948	$115.97B
NASDAQ	22,849.23	23,187.96	22,795.82	23,183.74	+280.85	+1.2%	+5.4%	+4.9%	-0.3%	1,415,462	$97.37B
Dow Jones	47,718.21	48,221.37	47,505.97	48,218.25	+301.68	+0.6%	+3.3%	+3.6%	+0.3%	128,400	$26.55B
Russell 2000	2,625.69	2,671.05	2,622.14	2,670.49	+39.90	+1.5%	+5.1%	+7.7%	+7.6%	748,769	$16.89B
KOSPI	5,737.28	5,827.73	5,730.23	5,808.62	-50.25	-0.9%	+6.6%	+5.9%	+37.8%	1,083,211	₩21.46T
KOSDAQ	1,076.85	1,101.11	1,074.84	1,099.84	+6.21	+0.6%	+5.0%	-4.6%	+18.8%	1,224,445	₩11.79T
KOSPI 200	857.95	874.35	857.01	870.78	-8.00	-0.9%	+7.3%	+7.1%	+43.7%	146,468	₩16.80T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
골드만삭스 (GS)	EPS $17.55	EPS $16.49	EPS $14.01

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
PPI MoM (3월)	20:30	1.2%	0.7%
제이피모간체이스 (JPM)	21:30	EPS $5.44	EPS $4.63

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 13일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	72,536	77,115	**-4,579**	47,331	-573,380
기관계	46,209	52,907	**-6,698**	-10,587	180,063
금융투자	12,180	16,995	**-4,814**	27,136	271,470
은행	244	36	**208**	-31,033	-30,417
투신	5,643	5,019	**624**	-1,599	-15,544
사모펀드	2,585	3,403	**-818**	-261	-15,544
보험	864	1,159	**-295**	-697	-39,748
연기금	24,504	26,237	**-1,733**	-5,001	871
기타법인	5,462	1,358	**4,104**	23,004	160,791
개인	90,359	83,185	**7,173**	-59,748	232,526

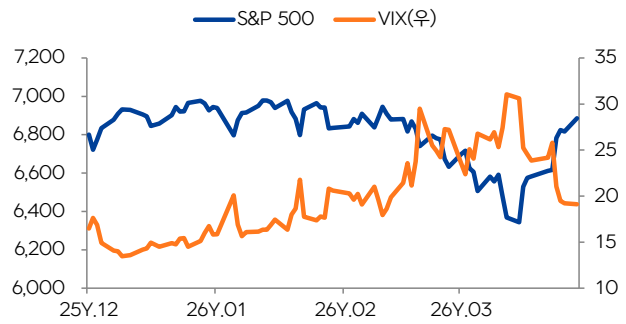
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 13일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	25,604	27,095	**-1,491**	-1,565	24,424
기관계	7,151	8,074	**-923**	-2,542	114,344
금융투자	2,788	3,759	**-971**	-786	130,834
은행	4	6	**-2**	-21	-221
투신	1,765	2,001	**-236**	-175	1,507
사모펀드	1,231	842	**389**	-261	-9,689
보험	204	143	**61**	70	-997
연기금	1,155	1,256	**-101**	-1,111	498
기타법인	756	962	**-205**	-814	-32,208
개인	84,380	81,760	**2,620**	4,922	-106,560

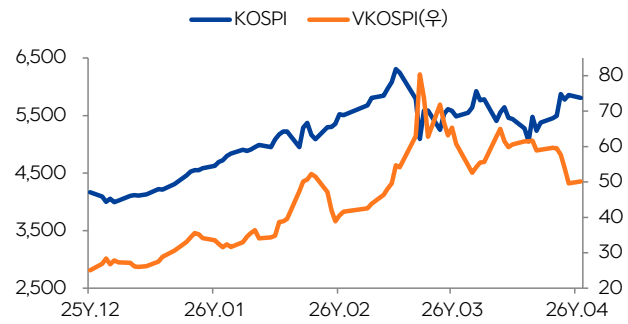
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



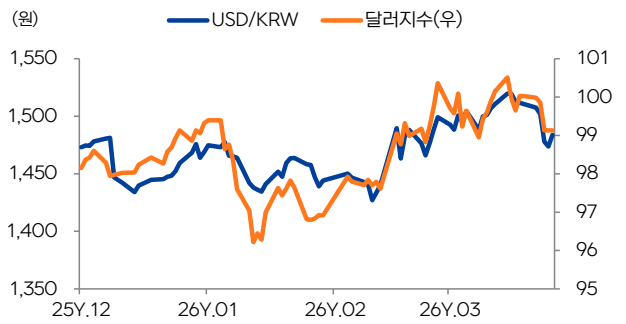
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



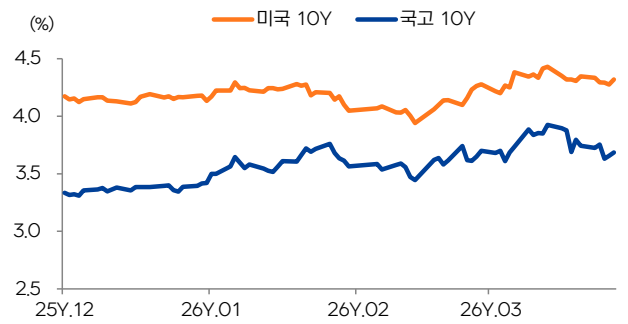
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



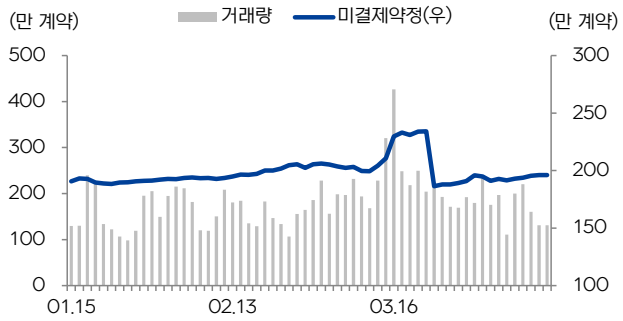
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	6,780.00	6,928.25	6,767.00	6,922.75	+67.50	+1.0%	1,472,685	1,942,835	+6,916	36.51	65
	SEP	6,840.00	6,980.00	6,820.00	6,976.00	+68.00	+1.0%	2,260	17,632	+150	89.76	157
E-mini NASDAQ 100	JUN	24,980.00	25,599.25	24,904.50	25,543.50	+262.25	+1.0%	501,143	249,605	-1,710	159.78	65
	SEP	25,389.50	25,822.00	25,159.25	25,775.25	+265.50	+1.0%	984	815	+3	391.53	157

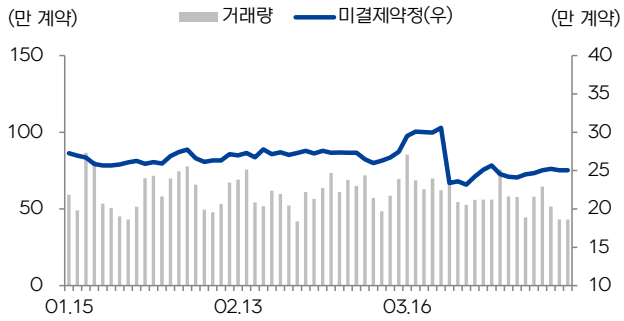
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



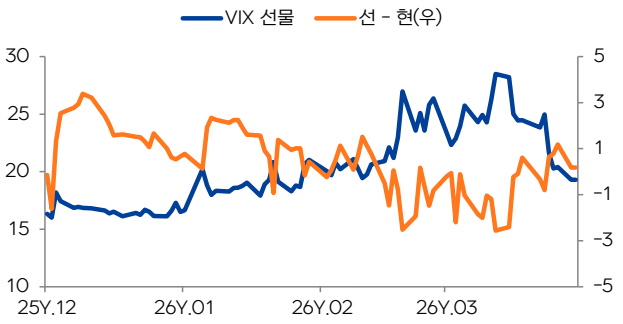
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



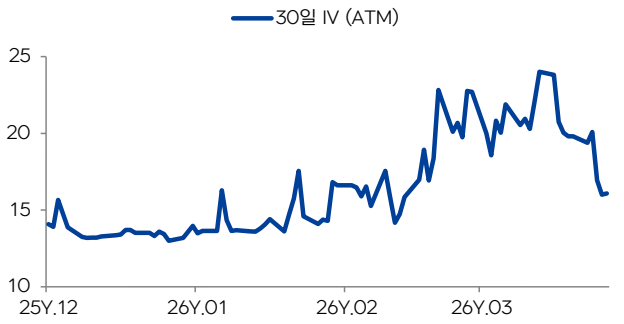
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



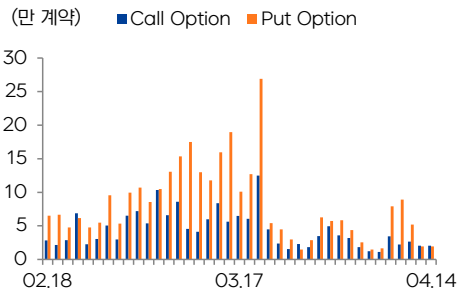
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



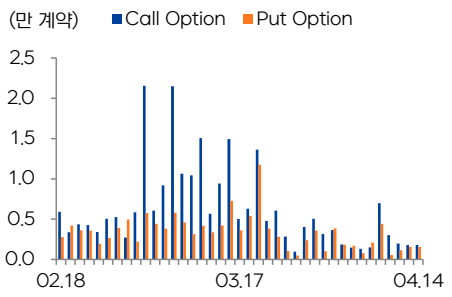
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



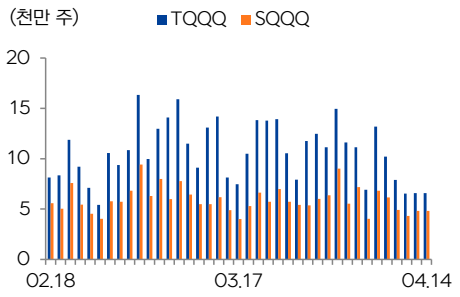
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

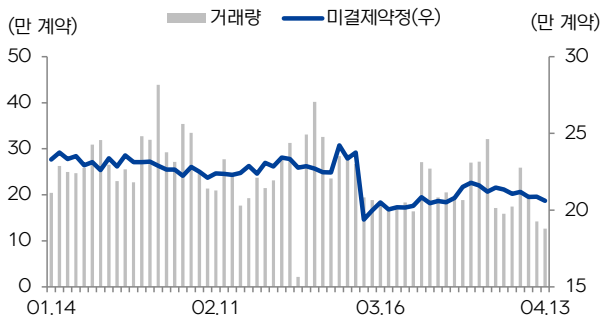
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,886.24	+69.35	6,757.44	6,821.84	6,854.42	6,918.82	6,951.40	6,935.11	6,838.13	6,785.49	6,656.95	6,614.90	6,787.96
NASDAQ	23,183.74	+280.85	22,663.70	22,923.72	23,055.84	23,315.86	23,447.98	23,381.92	22,989.78	22,712.38	22,166.36	22,020.15	22,661.49
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	6,922.75	+67.50	6,711.42	6,817.08	6,872.67	6,978.33	7,033.92	7,006.13	6,844.88	6,824.35	6,720.58	6,648.22	6,806.51
NASDAQ 100	25,543.50	+262.25	24,654.33	25,098.92	25,349.08	25,793.67	26,043.83	25,918.75	25,224.00	25,104.30	24,642.58	24,378.19	24,911.15

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

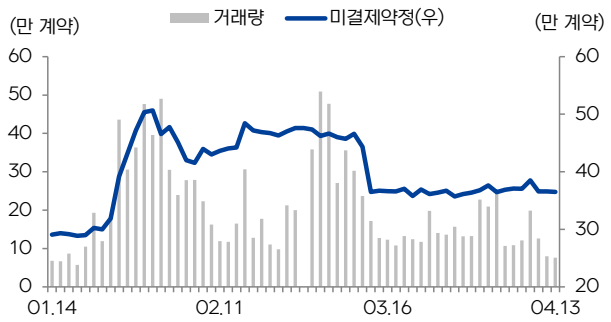
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	856.25	876.40	856.15	872.00	-11.50	-1.3%	111,235	198,664	+692	1.22	58
	SEP	864.95	880.00	862.80	876.55	-10.00	-1.1%	63	1,677	-	5.77	149
KOSPI 200 Spread		3.90	4.05	3.85	3.95	-0.05		43				
MINI KOSPI 200	MAY	854.74	875.18	854.44	870.86	-11.16	-1.3%	98,817	19,740	+374	0.08	30
	JUN	857.20	876.10	856.00	872.00	-11.50	-1.3%	806	2,090	+15	1.22	58
KOSDAQ 150	JUN	1,837.90	1,877.00	1,825.00	1,874.40	-5.90	-0.3%	75,151	364,959	-53	8.51	58

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 13일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	85,816	86,793	**-977**	10,412	11,904
기관계	16,984	15,422	**1,562**	-11,472	-10,458
금융투자	14,234	8,473	**5,761**	-9,397	-13,383
은행	65	60	**5**	-32	-30
투신	1,510	5,778	**-4,268**	-2,680	2,312
보험	123	61	**62**	369	577
연기금	1,052	1,048	**4**	270	73
기타법인	1,012	857	**155**	206	247
개인	22,973	23,713	**-740**	854	-1,693

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	201,500	-2.4%	1,364,163	3,977,295	201,000
대우건설	23,650	-2.9%	442,404	322,421	23,750
SK하이닉스	1,044,000	+1.2%	293,291	990,592	1,040,000
GS건설	36,200	-4.4%	103,162	111,091	36,300
삼성E&A	49,700	-3.5%	98,215	73,296	49,550
삼성중공업	27,750	-3.0%	85,026	331,427	27,600
대한전선	32,050	+0.6%	83,183	46,708	32,000
두산에너빌리티	99,100	-1.0%	79,482	139,831	99,300
LG디스플레이	12,440	-1.6%	71,827	97,745	12,380
현대건설	176,300	-2.5%	65,131	182,273	176,000

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
254	-3,685	외국인	2,542	-1,379
260	4,544	기관계	825	940
454	4,907	금융투자	843	942
-520	-812	개인	-3,025	927

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-201,521	-201,521	-	824,399
금융투자	-125,912	137,362	11,450	267,925	16,587
투신	137,362	-	137,362	16,587	-602
연기금	-243	-16,819	-17,062	9,891	-167,767
총합	-126,137	33,009	-93,128	264,893	297,117

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	5,808.62	-50.25	5,691.36	5,749.99	5,788.86	5,847.49	5,886.36	5,866.93	5,769.43	5,762.52	5,540.55	5,564.70	5,430.00
KOSDAQ	1,099.84	+6.21	1,065.66	1,082.75	1,091.93	1,109.02	1,118.20	1,113.61	1,087.34	1,079.21	1,073.21	1,105.07	1,099.28
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	872.00	-11.50	847.93	859.97	868.18	880.22	888.43	884.33	864.08	881.41	843.83	833.92	807.73
KOSDAQ 150	1,874.40	-5.90	1,806.80	1,840.60	1,858.80	1,892.60	1,910.80	1,901.70	1,849.70	1,883.70	1,857.45	1,915.20	1,915.49