SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

최고치 경신 랠리에 합류하지 못한 다우

Daily | 2026. 4. 16. (목)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,022.95	+0.8%
NASDAQ	24,016.02	+1.6%
Dow Jones	48,463.72	-0.1%
VIX	18.17	-1.0%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,940.34	-0.7%
DAX	24,066.70	+0.1%
Nikkei 225	58,134.24	+0.4%
Hang Seng	25,947.32	+0.3%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	6,091.39	+2.1%
KOSDAQ	1,152.43	+2.7%
VKOSPI	51.97	+4.2%

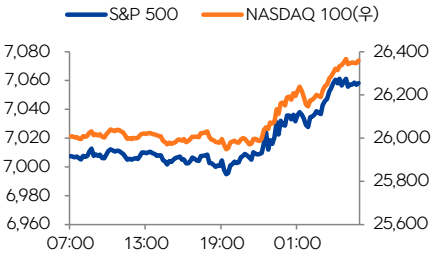
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.06	▼ 0.07
USD/KRW	1,475.50	△ 2.80
미 국채 10년물 (%)	4.285	+3.6bp
미 국채 2년물 (%)	3.765	+1.8bp
국고채 10년물 (%)	3.655	+0.3bp
국고채 3년물 (%)	3.333	-0.4bp
WTI 선물 ($/배럴)	91.29	+0.0%
금 선물 ($/oz)	4,823.60	-0.5%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/16	923.00	-1.75	20,157	200,448	-654
04/15	929.35	+27.45	20,672	203,160	+56
04/14	899.95	+27.95	21,606	199,356	+692

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 빅테크와 금융 섹터 강세에 S&P 500, 나스닥 최고치 경신

전일 국내 증시는 코스피 지수가 6,000선 위로 안착하며 강세 마감(KOSPI 200 F +2.53%, KOSPI +2.07%, KOSDAQ +2.72%). 코스피200 지수 선물은 낙폭 확대한 국제유가 등 반영하며 야간 거래 종가 대비 갭 상승 출발. 다만, 이내 높아진 레벨 부담에 미결제약정 감소 전환한데 이어 외국인 매수세 또한 둔화되며 지수는 930선 위에서 횡보를 이어감. 이후 장 막판 ASML이 예상치를 상회한 실적 발표했음에도 2분기 매출 가이던스가 예상치를 하회하자 코스피 선물 또한 하방 압력에 노출됨. 이에 화요일 대비 외국인의 현선 순매수 규모 감소 나타난 가운데 코스피 지수가 개장 당시 돌파했던 6,100선을 이탈했으나, 2월 말 이후로 처음으로 6,000선 위에서 마감하는데 성공. 이틀 연속으로 사상 최고치를 경신한 SK하이닉스가 삼성전자와 함께 AI 투심 회복 및 이란 관련 지정학적 긴장 완화에 원전 관련주 및 건설 업종의 강세 돋보인 반면, 방산 업종에서 하락 나타남. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시에서 차익실현 및 마이크론의 내부자 매도 소식으로 인한 메모리 반도체 관련주의 약세 속 주간 종가 대비 소폭 하락 마감. 이에 금일 지수 선물은 장 막판 TSMC 실적 발표를 앞두고 반도체 종목 수급 향방과 더불어 중동 지역 동향 주목하며 보합권 등락 보일 전망.

미국 증시는 S&P 500과 나스닥 지수가 동반으로 사상 최고치 경신한 가운데 혼조세 마감(S&P 500 +0.80%, NASDAQ +1.59%, DOW -0.15%). 정규장 개장 전 지수 선물은 아시아 증시 시간대에서 보합권 등락 보이다 유럽 증시 약세 및 트럼프 대통령이 이란 압박을 위해 중동 지역에 병력을 추가 파견했다는 소식에 반락. ASML 실적 여파와 더불어 명품 업체 에르메스와 케링이 이란 전쟁 영향으로 부진한 실적 발표했던 점이 악재로 작용. 다만, 뱅크오브아메리카와 모간스탠리가 주식 트레이딩 부문에서 견조한 실적을 발표한 이후 지수 선물은 상승 전환. 대형 은행주들의 실적 발표 마무리 속 CEO들이 미국 소비는 여전히 견고하며 고유가로 인한 충격은 제한적이라고 밝히자 금융 섹터가 최근 위험 선호 회복 흐름 속에서 밸류에이션 매력 부각된 기술주와 더불어 지수의 연속 상승을 견인. 이에 S&P 500 지수가 사상 처음으로 7,000선 위에서 마감하며 나스닥 100 지수와 함께 사상 최고치를 경신. 반면, 이외 7개 섹터들은 모두 하락 마감했으며, 특히 산업재 섹터가 이번달 6일부터 변경된 관세 정책(철강·알루미늄·구리가 포함된 제품 가격 전체에 25% 관세 부과)으로 인해 레저용 기기 제조사인 BRP가 가이던스를 철회하는 등 우려 확대되며 부진한 영향에 다우 지수는 약세 마감.

증시 이슈 – 지정학적 긴장 완화 속 숏 커버링 수급에 힘입어 강세 지속

최근 지정학적 긴장 완화에 따른 미국 증시의 폭발적인 상승세에서 주요 역할을 한 숏 커버링 수급은 금일 최고치 경신에도 주요 역할을 한 것으로 분석됨. S&P 500 지수 기준 7,000선 등에서 콜옵션 매도 포지션이 대규모로 구축되어 있었으나, 전일 해당 레벨이 돌파되자 추가 손실 회피를 위한 매수세가 유입되며 지수의 상승폭을 더욱 확대. 한편, 이란이 미국과의 합의의 일환으로 선박들이 오만 측 호르무즈 해협을 방해나 공격 없이 통과할 수 있도록 하는 방안을 검토할 수 있다고 전해지며 종전 기대감은 더욱 확대되는 흐름.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	6,978.17	7,026.24	6,967.13	7,022.95	+55.57	+0.8%	+3.5%	+5.9%	+2.6%	831,654	$129.84B
NASDAQ	23,688.12	24,026.56	23,672.26	24,016.02	+376.94	+1.6%	+6.1%	+8.6%	+3.3%	1,563,093	$115.27B
Dow Jones	48,549.14	48,709.01	48,281.62	48,463.72	-72.27	-0.1%	+1.2%	+4.1%	+0.8%	140,687	$30.43B
Russell 2000	2,705.99	2,714.96	2,694.83	2,713.66	+7.99	+0.3%	+3.6%	+9.4%	+9.3%	806,283	$18.29B
KOSPI	6,141.60	6,183.21	6,064.23	6,091.39	+123.64	+2.1%	+3.7%	+9.8%	+44.5%	923,846	₩31.62T
KOSDAQ	1,140.62	1,156.02	1,135.35	1,152.43	+30.55	+2.7%	+5.7%	+1.2%	+24.5%	1,496,151	₩15.89T
KOSPI 200	926.10	933.04	912.40	916.60	+19.60	+2.2%	+3.8%	+10.9%	+51.3%	293,898	₩26.96T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
ASML (ASML)		EPS $7.45	EPS $8.60
뱅크오브아메리카 (BAC)		EPS $1.01	EPS $0.98
모간스탠리 (MS)		EPS $3.00	EPS $2.68

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
TSMC (TSM)	15:00	EPS $3.28	EPS $3.14
넷플릭스 (NFLX)	05:01 (04/17)	EPS $0.76	EPS $0.56
펩시코 (PEP)	19:00	EPS $1.55	EPS $2.26

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 15일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	103,887	98,913	**4,973**	37,789	-559,820
기관계	71,746	71,378	**368**	-20,942	174,183
금융투자	26,652	18,438	**8,214**	22,821	272,574
은행	266	257	**9**	-31,247	-30,476
투신	3,677	6,562	**-2,885**	-4,722	-18,741
사모펀드	3,638	6,047	**-2,409**	-2,490	-18,741
보험	866	2,325	**-1,459**	-2,287	-41,182
연기금	36,537	37,653	**-1,116**	-3,471	-337
기타법인	6,447	2,389	**4,059**	18,629	163,818
개인	134,075	143,476	**-9,400**	-35,476	221,819

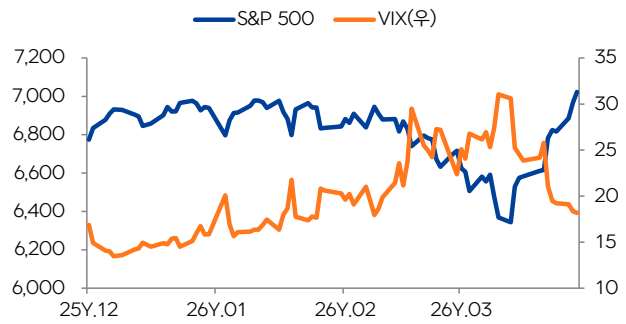
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 15일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	36,015	33,806	**2,209**	-3,614	26,053
기관계	11,357	9,590	**1,767**	-4,592	116,679
금융투자	5,129	4,976	**153**	-6,206	128,292
은행	13	7	**5**	-24	-202
투신	1,998	1,583	**415**	747	3,053
사모펀드	2,108	1,075	**1,032**	1,525	-7,742
보험	269	253	**16**	137	-821
연기금	1,833	1,615	**218**	-379	1,282
기타법인	1,090	2,504	**-1,415**	-1,470	-33,139
개인	110,438	113,000	**-2,561**	9,676	-109,593

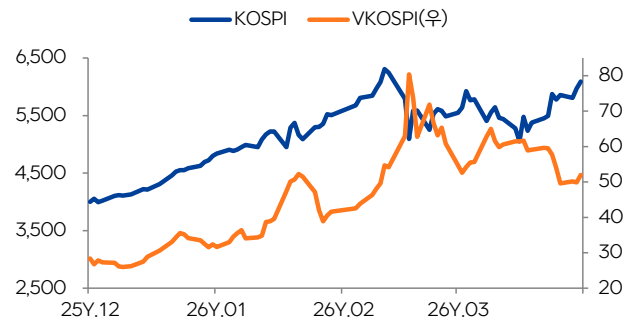
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



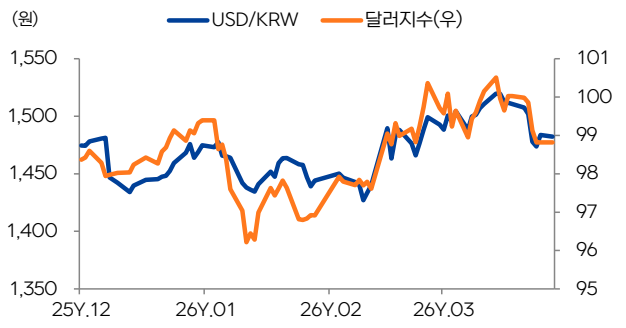
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



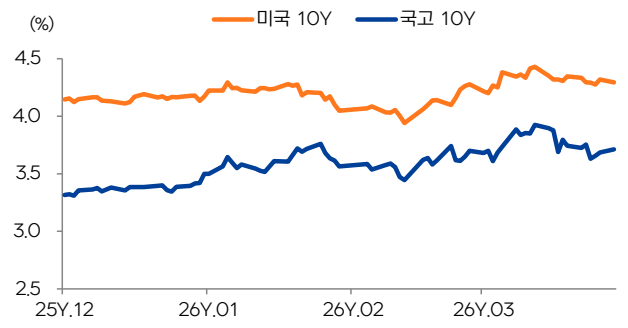
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



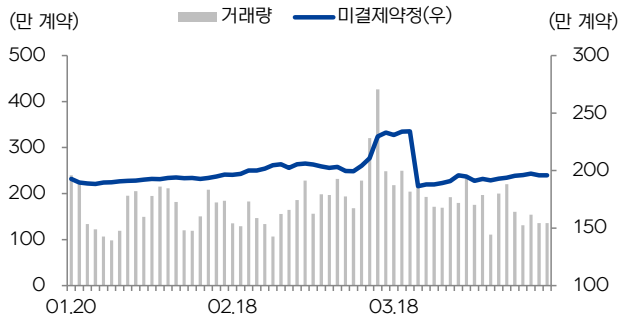
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,004.00	7,064.50	6,991.75	7,060.50	+55.75	+0.8%	1,293,961	1,939,228	-14,956	37.55	63
	SEP	7,058.75	7,119.00	7,047.00	7,115.25	+56.25	+0.8%	1,609	18,720	+407	92.30	155
E-mini NASDAQ 100	JUN	25,985.75	26,377.50	25,933.75	26,365.50	+368.75	+1.4%	504,457	259,342	+4,489	160.92	63
	SEP	26,250.25	26,612.25	26,187.25	26,606.75	+373.25	+1.4%	725	844	+17	402.17	155

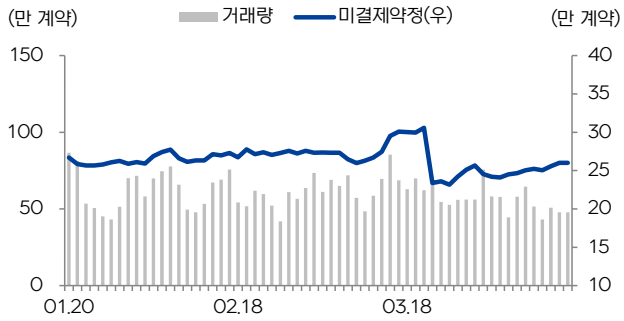
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



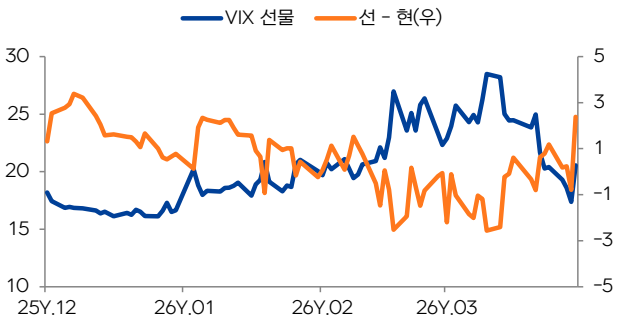
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



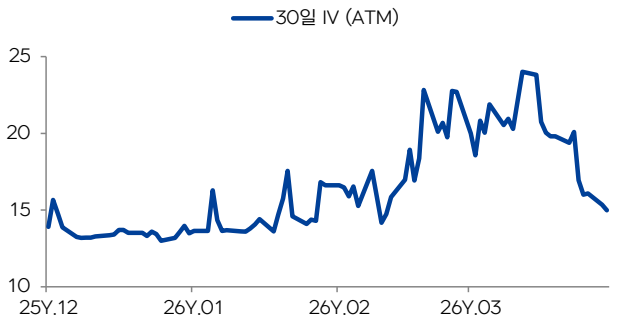
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



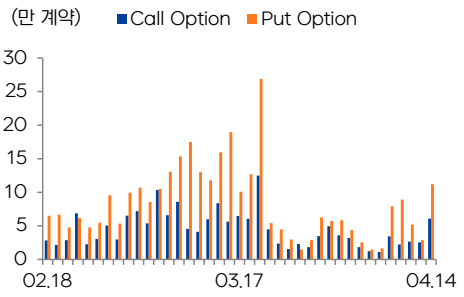
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



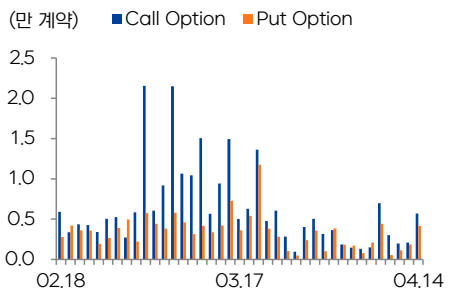
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



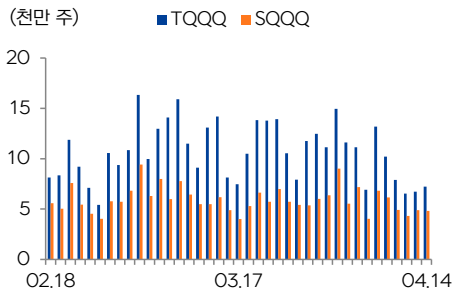
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

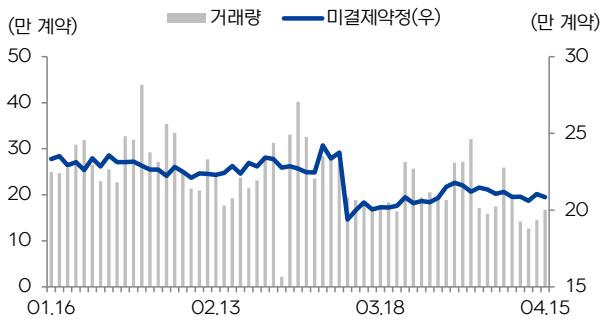
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,022.95	+55.57	6,946.33	6,984.64	7,005.44	7,043.75	7,064.55	7,054.15	6,995.04	6,903.62	6,768.76	6,643.64	6,789.73
NASDAQ	24,016.02	+376.94	23,550.65	23,783.33	23,904.95	24,137.63	24,259.25	24,198.44	23,844.14	23,312.83	22,693.35	22,160.22	22,671.65
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,060.50	+55.75	6,966.17	7,013.33	7,038.92	7,086.08	7,111.67	7,098.88	7,026.13	6,980.80	6,852.10	6,706.67	6,813.34
NASDAQ 100	26,365.50	+368.75	25,781.83	26,073.67	26,225.58	26,517.42	26,669.33	26,593.38	26,149.63	25,910.75	25,282.70	24,634.94	24,951.82

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

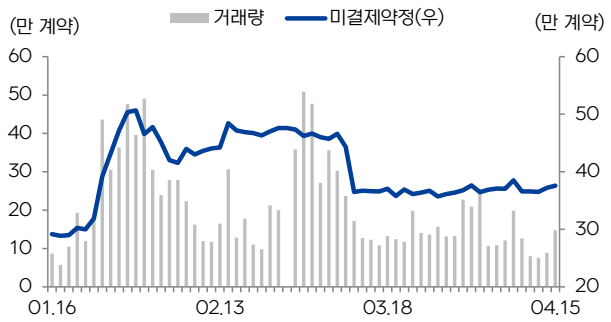
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	933.10	937.60	917.55	924.75	+22.85	+2.5%	146,798	201,102	-654	8.15	56
	SEP	937.85	940.85	923.30	925.05	+21.10	+2.3%	53	1,711	-	8.45	147
KOSPI 200 Spread		4.30	4.40	4.20	4.25	+0.20		31				
MINI KOSPI 200	MAY	931.42	935.82	915.74	922.86	+22.62	+2.5%	167,244	31,531	-51	6.26	28
	JUN	934.94	938.32	918.76	924.75	+22.85	+2.5%	1,038	2,427	-7	8.15	56
KOSDAQ 150	JUN	1,924.20	1,967.00	1,912.40	1,958.10	+65.10	+3.4%	146,441	375,527	-	7.08	56

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 15일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	115,649	113,120	**2,529**	12,019	21,583
기관계	19,471	23,350	**-3,879**	-13,532	-22,283
금융투자	12,614	15,890	**-3,276**	-6,398	-26,598
은행	156	169	**-13**	-6	-26
투신	3,836	4,822	**-986**	-7,849	3,248
보험	461	137	**324**	479	1,086
연기금	2,400	2,332	**68**	238	8
기타법인	1,275	1,273	**2**	-85	196
개인	31,220	29,872	**1,348**	1,598	504

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	212,000	+2.2%	1,721,736	4,120,567	211,000
대우건설	28,450	+22.1%	1,147,958	381,485	28,500
대한전선	41,450	+28.1%	573,314	93,203	41,250
SK하이닉스	1,140,000	+2.7%	469,356	1,013,434	1,136,000
GS건설	41,150	+10.0%	403,139	114,294	41,000
두산에너빌리티	104,600	+4.9%	277,319	183,796	104,200
삼성중공업	28,300	+1.1%	143,716	354,159	28,100
미래에셋증권	70,500	-2.6%	141,904	296,637	69,700
한국전력	44,550	-0.2%	118,784	177,271	44,350
현대건설	179,900	+1.7%	118,065	184,946	179,100

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
323	-355	외국인	2,340	5,785
2	321	기관계	825	-356
4	288	금융투자	825	-356
-266	147	개인	-3,357	-4,995

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	552,156	552,156	-	389,438
금융투자	160,146	87,378	247,524	171,602	-50,453
투신	87,378	7,034	94,412	-50,453	43,246
연기금	11,836	-110,693	-98,857	30,666	-201,697
총합	179,048	154,785	333,834	245,676	-515,445

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	6,091.39	+123.64	5,993.96	6,042.68	6,112.94	6,161.66	6,231.92	6,137.30	6,018.32	5,900.93	5,693.34	5,589.38	5,472.31
KOSDAQ	1,152.43	+30.55	1,127.26	1,139.85	1,147.93	1,160.52	1,168.60	1,164.56	1,143.89	1,108.76	1,083.78	1,103.72	1,105.63
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	924.75	+22.85	906.58	915.67	926.63	935.72	946.68	931.18	911.13	901.03	869.65	838.72	815.15
KOSDAQ 150	1,958.10	+65.10	1,891.23	1,924.67	1,945.83	1,979.27	2,000.43	1,989.85	1,935.25	1,911.70	1,869.59	1,907.54	1,926.96