SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

휴전 만료 앞두고 호르무즈 우려 재고조

Daily | 2026. 4. 20. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,126.06	+1.2%
NASDAQ	24,468.48	+1.5%
Dow Jones	49,447.43	+1.8%
VIX	17.48	-2.6%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	6,057.71	+2.1%
DAX	24,702.24	+2.3%
Nikkei 225	58,475.90	-1.8%
Hang Seng	26,160.33	-0.9%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	6,191.92	-0.5%
KOSDAQ	1,170.04	+0.6%
VKOSPI	48.51	-3.9%

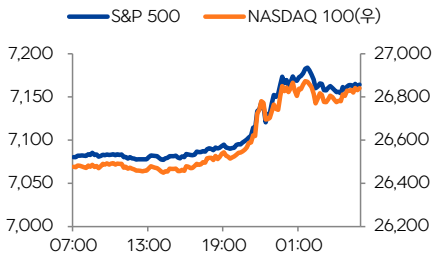
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.10	▼ 0.12
USD/KRW	1,460.00	▼ 19.20
미 국채 10년물 (%)	4.250	-6.3bp
미 국채 2년물 (%)	3.709	-6.9bp
국고채 10년물 (%)	3.715	+4.3bp
국고채 3년물 (%)	3.370	+3.3bp
WTI 선물 ($/배럴)	83.85	-11.4%
금 선물 ($/oz)	4,879.60	+1.5%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/20	964.60	+28.85	8,277	200,994	+199
04/17	945.95	+2.15	24,307	200,598	-331
04/16	923.00	-1.75	20,157	200,448	-654

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 호르무즈 해협 개방 발표에 최고치 레벨에서 상승폭 확대

전주 금요일 국내 증시는 거래량 부진 속 혼조세 마감(KOSPI 200 F -0.85%, KOSPI -0.55%, KOSDAQ +0.61%). 코스피200 지수 선물은 야간 거래에서의 막판 상승세 이어가며 상승 출발했으나, 이내 주말 앞두고 미국 – 이란 협상 관련 불확실성 대비 움직임 등에 하락 전환. 장중 관망 심리 우세하게 나타나며 코스피 선물은 거래량 10.57만 계약 수준을 기록해 최근 1년간 가장 낮은 수준을 기록하기도. 코스피 시장 외국인 수급은 나흘 만에 현선 동반 순매도로 전환하며 지수 움직임에 부담으로 작용. 이에 삼성전자 및 SK하이닉스 차익실현 움직임 속 대형주 부진 돋보였던 가운데 2차전지 업종이 전고체 배터리 양산 관련 기대감 등에 상승 모멘텀 확대했고, 조선 업종 또한 친환경 선박 엔진 우위 부각되며 기자재 관련주 중심으로 강세 보임. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 최고치 랠리 연장된 영향에 960선 상방 돌파하며 마감. 금일 지수 선물은 호르무즈 해협 관련 긴장 고조에 하락 우위 보일 전망.

미국 증시는 이란의 호르무즈 해협 개방 발표에 강세 마감(S&P 500 +1.20%, NASDAQ +1.52%, DOW +1.79%). 정규장 개장 전 지수 선물은 미국과 이란간 2차 회담 기대 속 소폭 상승 우위 보이며 횡보 나타남. 이후 이란이 이스라엘 – 레바논 휴전 기간(~26일 오후 5시, 미국 동부 시간 기준) 동안 호르무즈 해협의 전면 재개방을 발표하자 국제유가 급락과 함께 지수 급등하며 최고치 레벨에서 상승폭을 더욱 확대. 해당 소식에 S&P 500 지수와 나스닥 지수가 연속 상승 이어가며 물가 압력 완화 및 연내 기준금리 인하 베팅 증가 속 강세 두드러진 러셀 2000 지수와 함께 사상 최고치를 경신. 이에 S&P 500 11 섹터 중 에너지 섹터와 더불어 방어적 성격의 유틸리티 섹터를 제외한 9개 섹터가 모두 상승 마감. 특히, 중국에서의 아이폰 출하량이 20% 급증했다는 소식에 상승 전환한 애플 및 대규모 구조조정 계획 발표에 상승 모멘텀 확대된 메타를 중심으로 M7 등 시총 상위 기술주 종목들이 지수 상승을 견인. 4월 옵션 만기를 소화하며 대규모 콜옵션 추격 매수세 지속되었던 점 역시 긍정적으로 작용.

증시 이슈 – 2주 휴전 시한 만료 앞두고 불안감 자극되며 하락 출발

한편, 금일 미국 지수 선물은 이란의 호르무즈 해협 재봉쇄 발표 및 이후 미국의 이란 선박 나포 소식에 급락 출발. 양국간 협상 재개가 우세하게 전망되고 있음에도 21일 만료 예정인 미국과 이란의 2주 휴전을 앞두고 불확실성 고조된 점이 불안을 자극한 것으로 분석됨. 이에 더해 최근 S&P 5 00 및 나스닥 지수가 기록적인 연속 상승 보이며 지정학적 긴장 완화 기대를 상당 부분 반영해왔던 점 역시 금일 지수 움직임에 부담으로 작용할 가능성.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,074.55	7,147.52	7,074.55	7,126.06	+84.78	+1.2%	+4.5%	+9.5%	+4.1%	1,089,321	$166.52B
NASDAQ	24,338.01	24,519.51	24,286.47	24,468.48	+365.78	+1.5%	+6.8%	+13.0%	+5.3%	1,849,797	$138.71B
Dow Jones	48,788.81	49,717.98	48,788.81	49,447.43	+868.71	+1.8%	+3.2%	+8.5%	+2.9%	181,733	$40.19B
Russell 2000	2,741.74	2,793.12	2,741.74	2,776.90	+57.30	+2.1%	+5.6%	+13.9%	+11.9%	1,049,977	$24.47B
KOSPI	6,227.33	6,230.32	6,159.88	6,191.92	-34.13	-0.5%	+5.7%	+7.1%	+46.9%	689,740	₩24.62T
KOSDAQ	1,166.78	1,170.63	1,156.02	1,170.04	+7.07	+0.6%	+7.0%	+0.7%	+26.4%	1,722,626	₩15.88T
KOSPI 200	938.00	938.98	926.77	931.41	-6.46	-0.7%	+6.0%	+8.0%	+53.7%	214,563	₩20.35T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
넷플릭스 (NFLX)	EPS $1.23	EPS $0.76	EPS $0.56
펩시코 (PEP)	EPS $1.61	EPS $1.55	EPS $2.26

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 17일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	79,595	99,569	**-19,974**	-6,490	-584,862
기관계	50,473	48,972	**1,501**	18,498	183,640
금융투자	17,787	13,444	**4,343**	33,716	282,210
은행	117	202	**-85**	-4	-30,590
투신	2,986	3,354	**-368**	-3,565	-19,498
사모펀드	2,648	3,533	**-885**	-3,844	-19,498
보험	888	1,510	**-622**	-3,475	-40,972
연기금	26,011	26,767	**-757**	-4,160	696
기타법인	6,184	2,175	**4,009**	17,723	166,094
개인	109,944	95,480	**14,464**	-29,731	235,129

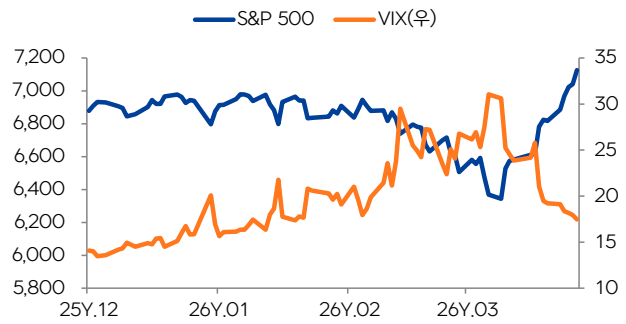
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 17일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	31,243	31,111	**133**	-1,676	22,298
기관계	7,721	7,584	**138**	-946	116,165
금융투자	2,941	3,342	**-401**	-3,719	126,435
은행	2	7	**-5**	4	-204
투신	2,208	1,837	**371**	873	3,427
사모펀드	1,130	959	**171**	1,921	-6,669
보험	164	228	**-65**	96	-722
연기금	1,266	1,144	**122**	326	990
기타법인	1,251	1,536	**-285**	-2,216	-33,318
개인	118,588	118,574	**14**	4,838	-105,145

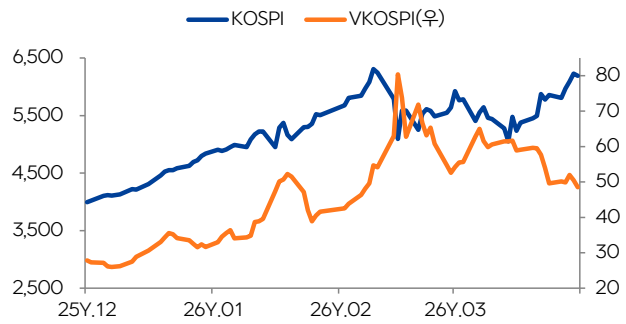
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



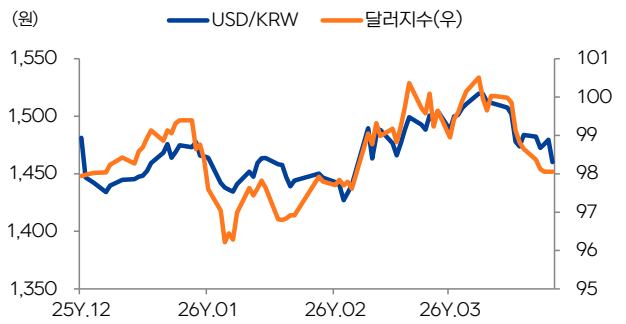
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



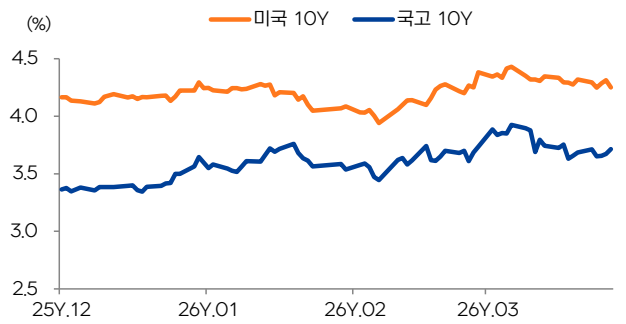
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

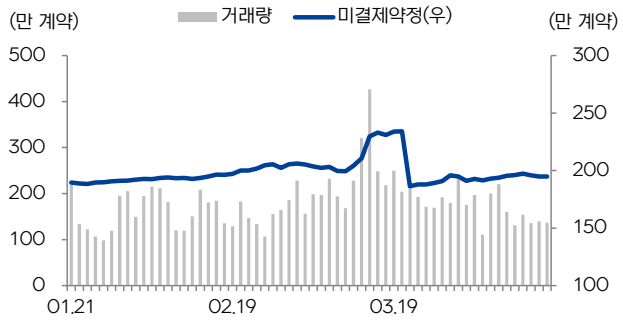


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

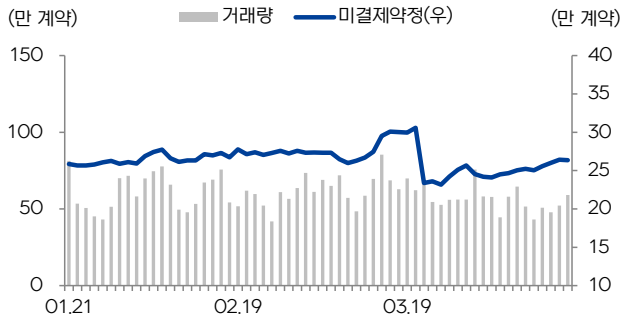
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,077.25	7,185.75	7,075.25	7,161.50	+84.50	+1.2%	1,847,098	1,947,505	+19,699	35.44	59
	SEP	7,132.50	7,240.75	7,132.00	7,216.75	+85.00	+1.2%	4,526	19,938	+655	90.69	151
E-mini NASDAQ 100	JUN	26,460.00	26,884.75	26,440.00	26,825.50	+338.25	+1.3%	599,136	263,702	+1,025	153.07	59
	SEP	26,685.75	27,123.25	26,685.75	27,068.00	+339.25	+1.3%	667	1,011	+15	395.57	151

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



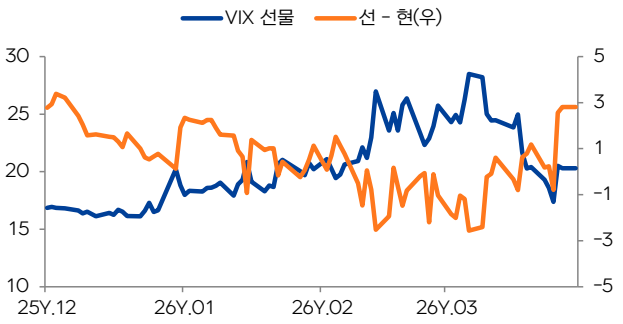
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



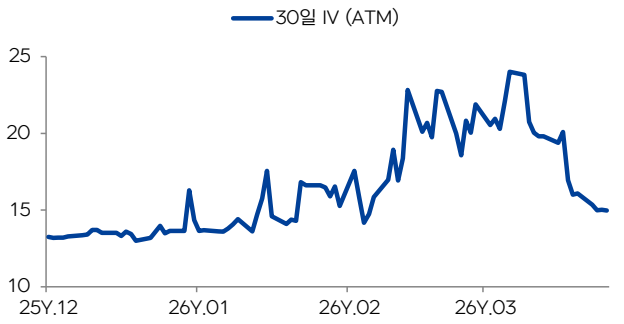
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



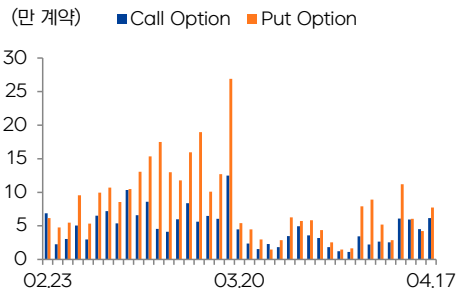
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



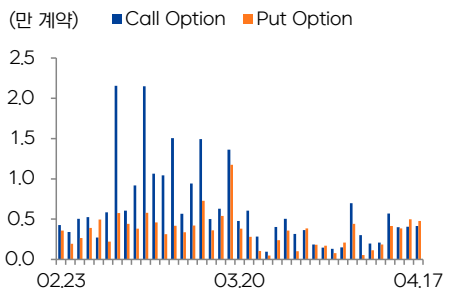
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



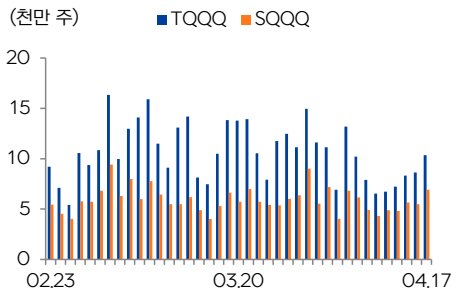
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

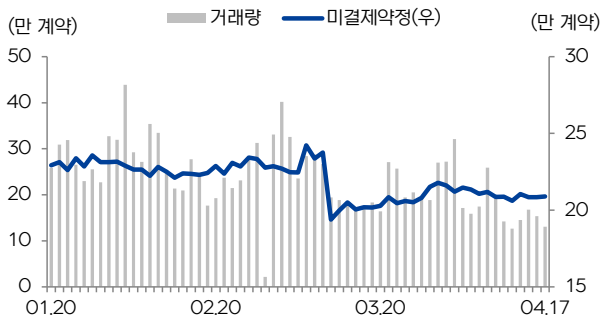
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,126.06	+84.78	7,043.07	7,084.57	7,116.04	7,157.54	7,189.01	7,173.28	7,100.31	7,008.78	6,869.70	6,690.45	6,797.97
NASDAQ	24,468.48	+365.78	24,191.78	24,330.13	24,424.82	24,563.17	24,657.86	24,610.52	24,377.48	23,882.00	23,178.45	22,376.62	22,711.52
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,161.50	+84.50	7,030.33	7,095.92	7,140.83	7,206.42	7,251.33	7,228.88	7,118.38	7,045.30	6,907.65	6,735.83	6,817.22
NASDAQ 100	26,825.50	+338.25	26,272.00	26,548.75	26,716.75	26,993.50	27,161.50	27,077.50	26,632.75	26,243.70	25,555.50	24,767.65	24,973.28

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

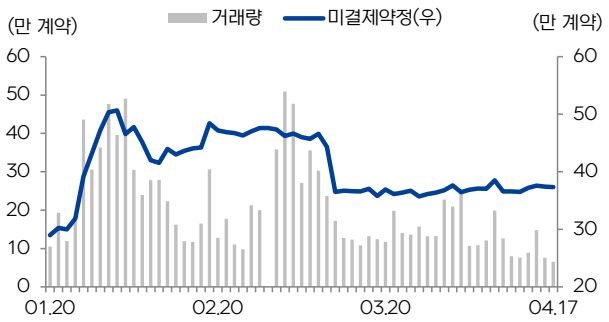
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	945.80	946.35	931.40	935.75	-8.05	-0.9%	105,707	200,795	-342	4.34	52
	SEP	947.55	947.55	936.50	938.65	-7.20	-0.8%	346	2,146	+8	7.24	143
KOSPI 200 Spread		4.40	4.50	4.35	4.45	+0.05		50				
MINI KOSPI 200	MAY	943.62	944.48	929.44	933.68	-8.02	-0.9%	113,233	35,795	+780	2.27	24
	JUN	945.00	945.00	931.50	935.75	-8.05	-0.9%	884	2,903	+19	4.34	52
KOSDAQ 150	JUN	1,986.00	1,990.10	1,954.00	1,970.40	-5.60	-0.3%	64,108	373,216	+303	3.57	52

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 17일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	92,400	93,548	**-1,148**	10,675	23,556
기관계	14,066	13,474	**592**	-12,505	-24,525
금융투자	9,645	8,848	**797**	-9,772	-28,916
은행	36	50	**-14**	3	-32
투신	2,458	2,850	**-392**	-3,509	3,071
보험	266	70	**196**	833	1,348
연기금	1,656	1,656	**0**	-69	0
기타법인	731	738	**-7**	35	127
개인	23,597	23,034	**563**	1,795	842

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	216,500	-0.9%	1,208,853	4,236,726	216,000
대우건설	28,600	+0.2%	614,577	359,973	28,700
후성	13,820	+22.3%	346,196	83,001	13,820
SK하이닉스	1,132,000	-2.3%	239,830	944,816	1,128,000
대한전선	39,150	-7.7%	219,933	81,371	39,300
한온시스템	4,100	+0.2%	184,415	181,363	4,160
두산에너빌리티	108,800	-2.2%	165,695	196,928	108,500
삼성중공업	29,150	+1.2%	142,451	378,038	29,050
고영	33,000	+11.5%	140,222	63,738	33,000
한화솔루션	42,950	-2.9%	139,268	164,053	44,050

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-199	-3,878	외국인	-1,370	-3,684
-16	-73	기관계	1,144	1,703
-8	99	금융투자	1,028	1,583
137	3,571	개인	257	1,965

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-1,576,129	-1,576,129	-	-262,206
금융투자	-3,194	24,926	21,732	286,820	219,836
투신	24,926	-	24,926	219,836	43,246
연기금	80	-95,241	-95,161	47,850	-331,216
총합	-3,088	-1,710,577	-1,713,665	378,051	-769,021

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	6,191.92	-34.13	6,123.60	6,157.76	6,194.04	6,228.20	6,264.48	6,211.12	6,140.68	6,057.15	5,874.01	5,633.05	5,516.85
KOSDAQ	1,170.04	+7.07	1,150.95	1,160.50	1,165.56	1,175.11	1,180.17	1,177.64	1,163.03	1,141.43	1,105.07	1,105.12	1,112.46
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	935.75	-8.05	922.88	929.32	937.83	944.27	952.78	941.05	926.10	933.64	899.94	851.27	823.41
KOSDAQ 150	1,970.40	-5.60	1,935.40	1,952.90	1,971.50	1,989.00	2,007.60	1,980.25	1,944.15	1,960.56	1,908.28	1,910.18	1,939.63