SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

지정학적 노이즈 속 제한된 움직임

Daily | 2026. 4. 21. (화)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,109.14	-0.2%
NASDAQ	24,404.39	-0.3%
Dow Jones	49,442.56	-0.0%
VIX	18.87	+8.0%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,982.63	-1.2%
DAX	24,417.80	-1.2%
Nikkei 225	58,824.89	+0.6%
Hang Seng	26,361.07	+0.8%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	6,219.09	+0.4%
KOSDAQ	1,174.85	+0.4%
VKOSPI	50.32	+3.7%

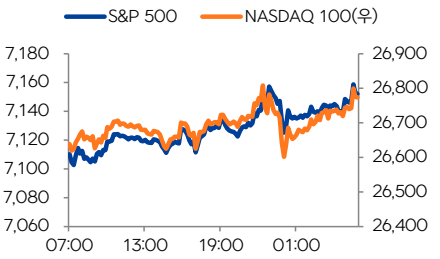
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.06	▼ 0.04
USD/KRW	1,472.80	△ 12.80
미 국채 10년물 (%)	4.252	+0.2bp
미 국채 2년물 (%)	3.724	+1.5bp
국고채 10년물 (%)	3.685	-3.0bp
국고채 3년물 (%)	3.347	-2.3bp
WTI 선물 ($/배럴)	89.61	+6.9%
금 선물 ($/oz)	4,828.80	-1.0%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/21	950.05	+10.70	16,559	202,838	+299
04/20	962.00	+26.25	29,988	200,453	-342
04/17	945.95	+2.15	24,307	200,598	-331

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 최고치 레벨에서 변동성 상승 전환

전일 국내 증시는 월 고점 돌파 시도하며 강세 마감(KOSPI 200 F + 0.38%, KOSPI +0.44%, KOSDAQ +0.4 1%). 코스피200 지수 선물은 외국인 수급 움직임에 연동되어 개장 초반 금요일 저가 하방 돌파 이후 반등. 다만, 950선 부근에서 저항받은 이후 외국인 수급 또한 순매도 전환된 영향에 940선 하방 돌파하며 마감. 주말 사이 호르무즈 해협 관련 지정학적 긴장이 다시금 고조된 영향에 양 지수 모두 하락 종목 수가 상승 종목 수 상회했음에도 불구하고 일부 종목이 지수 상승세 견인하며 코스피는 6,200선을 탈환했고 코스닥 지수는 7거래일 연속 상승. 한편, 월초 이후 처음으로 외국인이 선물 순매수, 현물 순매도 기록하며 현선 수급 엇갈렸으나, 프로그램 매도 우위 유지되었음에도 액티브성 개별종목 매수세 유입되었던 점은 긍정적. 차세대 메모리 소캠2 양산 소식에 외국인 수급 집중된 SK하이닉스와 더불어 벤츠와의 배터리 계약 발표한 삼성SDI 중심으로 상승 모멘텀 더욱 확대된 2차전지 업종이 지수 강세를 주도. 야간 거래에서 코스피 선물은 반도체 지수 강세 유지되며 950선 상회하며 마감. 금일 지수 선물은 이번 달 1~20일 수출 발표 소화 이후 반도체 중심 외국인 수급 향방 주목하며 상승 출발 이후 변동성 장세 나타날 전망.

미국 증시는 미국 – 이란 2주 휴전 이후 나스닥 지수가 처음으로 하락하며 약세 마감(S&P 500 -0.24%, NASDAQ -0.26%, DOW -0.01%). 정규장 개장 전 지수 선물은 미국과 이란의 호르무즈 해협에서의 군사적 충돌 여파 등으로 국제유가 급등하자 갭하락 출발. 다만, 실적 기대감 유지 속 기술주 중심으로 지난주 지수 최고치 랠리를 이끌었던 상승 모멘텀 회복되며 반등 나타남. 트럼프 대통령이 이란과의 휴전 만료(22일 저녁, 미국 동부 시간 기준) 이후 이를 연장할 가능성은 매우 낮다고 밝히자 지수 재차 급락하기도. 다만, 미국 대표단이 이란과의 협상을 위해 파키스탄으로 출발했다는 소식 등이 안도감 제공하며 낙폭을 대부분 만회하는데 성공. 0DTE 풋옵션 매도세 등 유입되며 단기 변동성 상단을 제한했던 점 역시 긍정적으로 작용. 반면, 투자자들이 22일 테슬라를 시작으로 연이어 예정된 빅테크 기업들의 실적 발표 및 29일 FOMC를 앞두고 헷지에 나서며 중장기 내재변동성은 상승 나타난 것으로 분석됨. 한편, 시간외 거래에서는 아마존이 앤트로픽과의 협력 강화(아마존, 앤트로픽에 $50억 투자 / 앤트로픽, 향후 10년간 AWS 기술에 $1천억 투자)발표에 급등한 반면, 애플은 존 터너스(현 하드웨어 부문 부사장)로의 CEO 교체를 발표한 급락하며 상반된 움직임 나타나고 있음.

증시 이슈 – 청문회 앞두고 연준 독립성 유지 강조한 워시

금일 미국 증시 장중에는 케빈 워시 신임 연준 의장의 청문회가 예정되어 있어 주목. 전일 외신 인터뷰를 통해 연준의 독립성을 엄격하게 유지하겠다고 밝힌 가운데 이에 대한 시장의 우려 완화될 수 있을지에 주목. 한편, 톰 틸리스 상원의장이 연준 보수비 초과 지출 관련 파월 현 의장에 대한 조사를 중단하지 않으면 워시의 인준안 통과를 막겠다고 선언해 인준 과정 관련 불확실성이 일부 남아있어 경계할 필요. 폴리마켓에 따르면 현재 케빈 워시가 5월 15일 내에 의장에 임명될 확률은 34%, 6월 30일 내에 의장에 임명될 확률은 73% 수준.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,117.05	7,122.65	7,084.41	7,109.14	-16.92	-0.2%	+3.2%	+9.3%	+3.9%	1,089,955	$166.52B
NASDAQ	24,417.53	24,435.92	24,221.53	24,404.39	-64.09	-0.3%	+5.3%	+12.7%	+5.0%	1,856,970	$138.71B
Dow Jones	49,422.37	49,489.63	49,245.60	49,442.56	-4.87	-0.0%	+2.5%	+8.5%	+2.9%	181,938	$40.19B
Russell 2000	2,771.14	2,795.51	2,764.63	2,792.96	+16.06	+0.6%	+4.6%	+14.5%	+12.5%	1,051,466	$24.47B
KOSPI	6,213.92	6,278.36	6,176.75	6,219.09	+27.17	+0.4%	+7.1%	+7.6%	+47.6%	692,878	₩23.58T
KOSDAQ	1,167.10	1,186.20	1,161.00	1,174.85	+4.81	+0.4%	+6.8%	+1.1%	+26.9%	1,457,443	₩14.49T
KOSPI 200	935.02	945.91	929.08	935.75	+4.34	+0.5%	+7.5%	+8.5%	+54.4%	152,809	₩19.54T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
소매판매 (3월, MoM)	21:30	1.4%	0.6%

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 20일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	81,442	83,780	**-2,338**	-4,249	-588,432
기관계	51,638	48,700	**2,938**	28,135	193,078
금융투자	17,147	11,964	**5,183**	43,713	289,482
은행	80	47	**33**	-180	-30,591
투신	3,361	3,784	**-423**	-4,612	-19,047
사모펀드	2,390	3,643	**-1,253**	-4,280	-19,047
보험	592	1,202	**-610**	-3,790	-41,215
연기금	28,038	27,957	**80**	-2,346	2,506
기타법인	4,795	2,236	**2,558**	16,177	166,909
개인	97,890	101,049	**-3,158**	-40,063	228,446

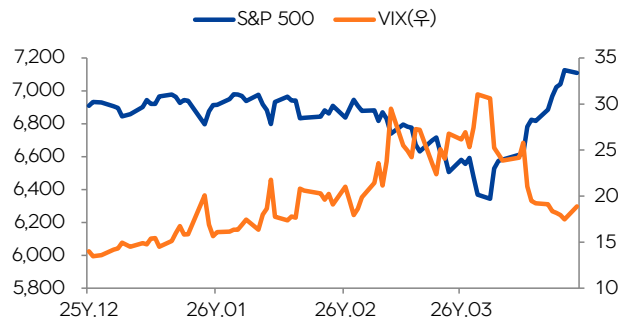
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 20일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	29,934	29,718	**216**	31	22,273
기관계	7,355	8,959	**-1,604**	-1,628	111,802
금융투자	2,840	4,327	**-1,487**	-4,234	122,551
은행	6	15	**-9**	-3	-196
투신	1,600	1,420	**181**	1,290	3,634
사모펀드	1,208	1,174	**35**	1,567	-7,104
보험	171	235	**-64**	-28	-763
연기금	1,498	1,657	**-159**	268	789
기타법인	1,304	1,538	**-233**	-2,244	-33,631
개인	106,275	104,653	**1,622**	3,840	-100,443

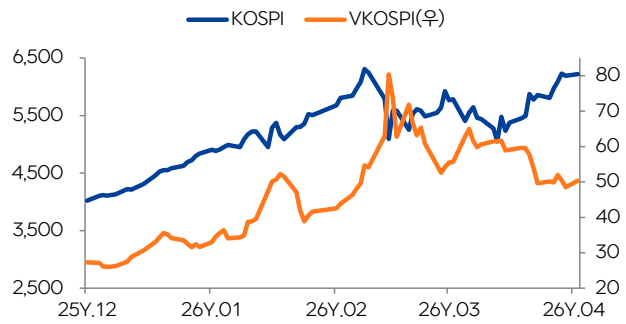
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



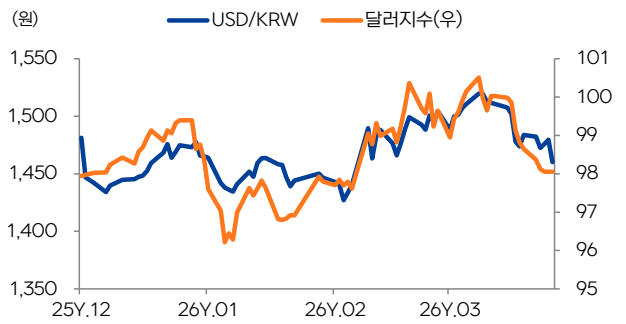
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



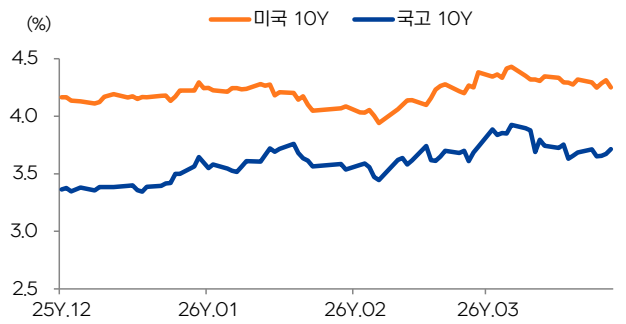
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



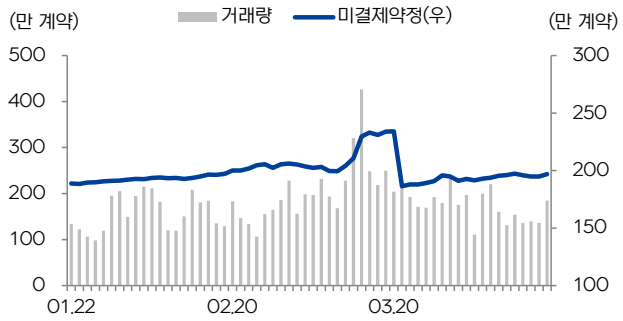
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,102.50	7,160.50	7,085.00	7,148.00	-13.50	-0.2%	1,296,230	1,948,014	+20,208	38.86	58
	SEP	7,157.75	7,214.50	7,141.50	7,203.00	-13.75	-0.2%	1,751	19,877	+594	93.86	150
E-mini NASDAQ 100	JUN	26,599.75	26,827.75	26,535.00	26,748.75	-76.75	-0.3%	490,773	263,597	+920	158.41	58
	SEP	26,815.00	27,057.50	26,815.00	26,991.50	-76.50	-0.3%	591	1,011	+15	401.16	150

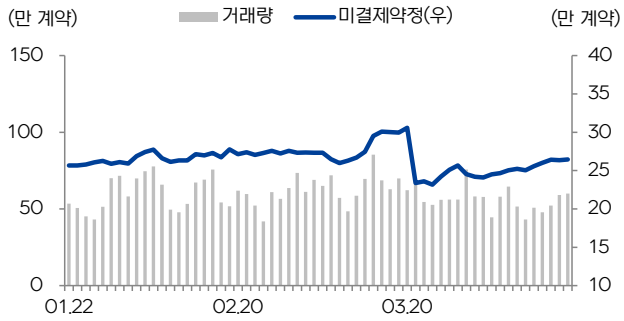
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



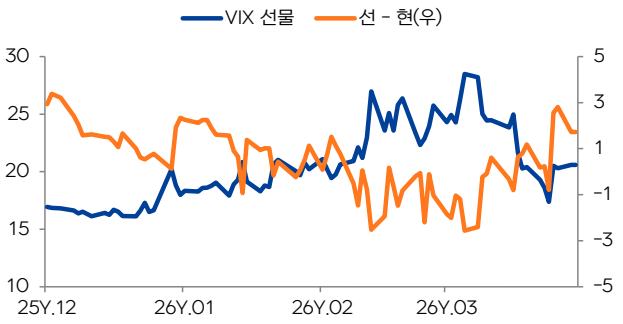
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



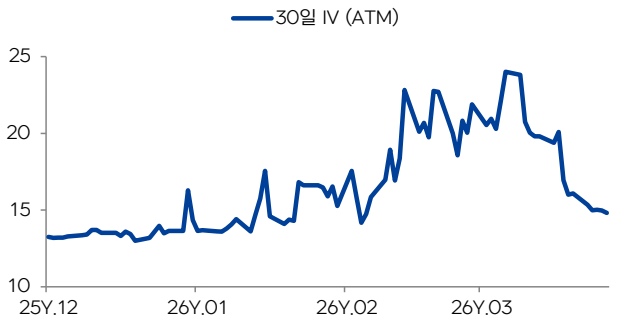
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



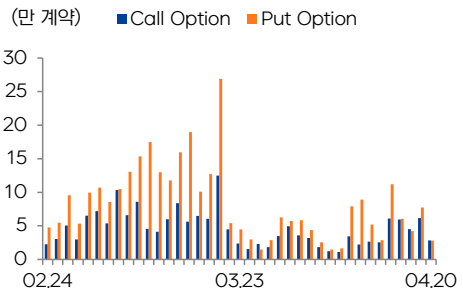
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



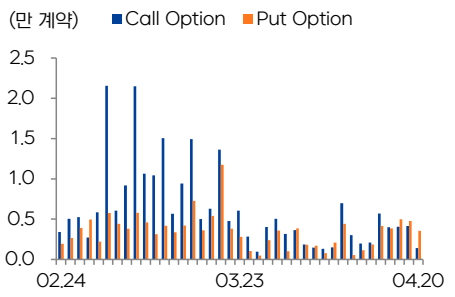
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



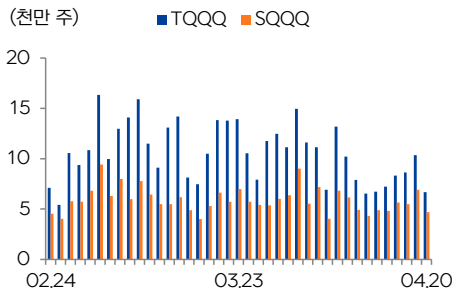
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

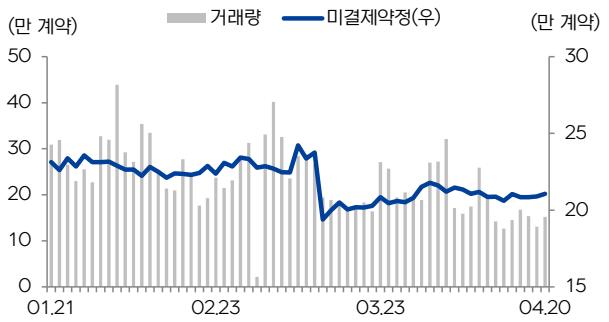
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,109.14	-16.92	7,067.16	7,088.15	7,105.40	7,126.39	7,143.64	7,115.90	7,077.66	7,053.36	6,919.43	6,720.58	6,801.24
NASDAQ	24,404.39	-64.09	24,139.56	24,271.97	24,353.95	24,486.36	24,568.34	24,420.16	24,205.77	24,126.13	23,419.26	22,514.46	22,727.66
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,148.00	-13.50	7,055.67	7,101.83	7,131.17	7,177.33	7,206.67	7,192.00	7,116.50	7,090.35	6,957.35	6,761.49	6,820.59
NASDAQ 100	26,748.75	-76.75	26,411.08	26,579.92	26,703.83	26,872.67	26,996.58	26,934.63	26,641.88	26,484.75	25,794.53	24,884.68	24,990.12

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

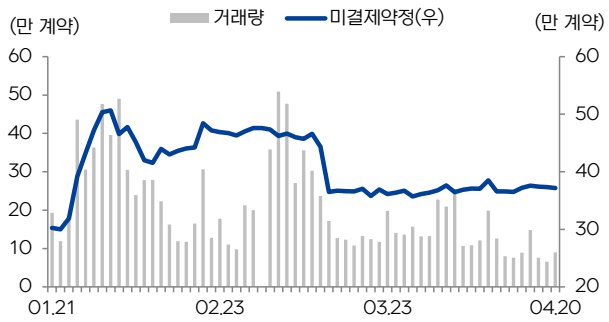
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	936.60	949.50	932.70	939.35	+3.60	+0.4%	122,043	202,539	+299	3.60	51
	SEP	940.75	953.65	938.85	945.00	+6.35	+0.7%	55	2,208	-	9.25	142
KOSPI 200 Spread		4.35	4.50	4.35	4.45	-		73				
MINI KOSPI 200	MAY	934.50	947.40	930.72	937.44	+3.76	+0.4%	124,206	37,649	-420	1.69	23
	JUN	936.02	949.48	932.94	939.35	+3.60	+0.4%	807	2,955	-17	3.60	51
KOSDAQ 150	JUN	1,967.10	2,013.60	1,955.60	1,990.30	+19.90	+1.0%	85,828	371,707	+179	7.62	51

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 20일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	108,712	107,293	**1,419**	13,071	24,975
기관계	14,111	16,478	**-2,367**	-16,434	-26,892
금융투자	10,350	14,072	**-3,722**	-19,255	-32,638
은행	91	36	**55**	53	23
투신	2,762	930	**1,832**	2,591	4,903
보험	35	411	**-376**	395	972
연기금	872	1,019	**-147**	-220	-147
기타법인	1,081	971	**110**	-10	237
개인	28,350	27,512	**838**	3,373	1,680

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	215,000	-0.7%	1,622,266	4,222,168	214,500
대한전선	40,600	+3.7%	353,996	72,738	40,400
두산에너빌리티	111,300	+2.3%	343,579	197,203	111,000
대우건설	27,950	-2.3%	325,785	364,162	28,100
SK하이닉스	1,169,000	+3.3%	302,592	957,989	1,166,000
한국전력	46,400	+0.4%	124,394	177,022	46,100
삼성중공업	28,550	-2.1%	104,372	370,095	28,550
한화솔루션	42,850	-0.2%	102,253	160,400	43,000
팬오션	5,710	+3.6%	96,724	53,094	5,680
에코프로	156,000	+2.3%	93,275	32,979	155,600

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
213	1,358	외국인	230	-6,314
-40	-200	기관계	1,430	4,934
-5	15	금융투자	1,430	4,934
-174	-1,138	개인	-1,057	1,772

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	3,424	-267,925	-264,501	3,424	-328,610
금융투자	-98,644	144,302	45,658	314,088	226,776
투신	144,302	-	144,302	226,776	43,246
연기금	137	-55,006	-54,869	48,230	-369,403
총합	-95,038	-193,729	-288,767	409,150	-995,758

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	6,219.09	+27.17	6,123.12	6,171.11	6,224.73	6,272.72	6,326.34	6,299.53	6,197.92	6,139.24	5,950.88	5,673.72	5,539.07
KOSDAQ	1,174.85	+4.81	1,148.82	1,161.83	1,174.02	1,187.03	1,199.22	1,193.13	1,167.93	1,156.43	1,117.82	1,109.02	1,115.77
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	939.35	+3.60	923.72	931.53	940.52	948.33	957.32	952.83	936.03	938.74	910.27	856.10	826.94
KOSDAQ 150	1,990.30	+19.90	1,928.50	1,959.40	1,986.50	2,017.40	2,044.50	2,030.95	1,972.95	1,977.84	1,927.90	1,910.98	1,946.86