SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

인텔 실적과 금리 하락 전환에 최고치 경신

Daily | 2026. 4. 27. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,165.08	+0.8%
NASDAQ	24,836.60	+1.6%
Dow Jones	49,230.71	-0.2%
VIX	18.71	-3.1%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,883.48	-0.2%
DAX	24,128.98	-0.1%
Nikkei 225	59,716.18	+1.0%
Hang Seng	25,978.07	+0.2%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	6,475.63	-0.0%
KOSDAQ	1,203.84	+2.5%
VKOSPI	53.56	-0.9%

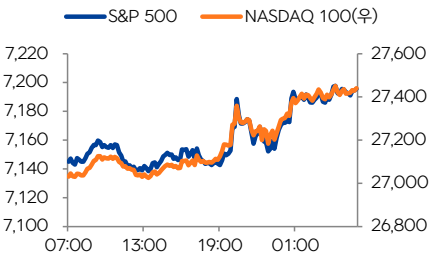
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.53	▼ 0.24
USD/KRW	1,476.80	▼ 2.90
미 국채 10년물 (%)	4.302	-2.4bp
미 국채 2년물 (%)	3.780	-5.7bp
국고채 10년물 (%)	3.815	+2.8bp
국고채 3년물 (%)	3.495	+4.2bp
WTI 선물 ($/배럴)	94.40	-1.5%
금 선물 ($/oz)	4,740.90	+0.4%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/27	987.20	+13.25	25,706	200,658	+29
04/24	970.95	-9.00	22,179	198,804	-74
04/23	992.00	+24.35	19,517	198,542	-870

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 협상 기대 속 반도체 강세와 연준 의장 불확실성 완화 겹호재

전주 금요일 국내 증시는 시가총액 최상위 종목 하방 압력 속 혼조세 마감(KOSPI 200 F -0.61%, KOSPI -0.00%, KOSDAQ +2.51%). 코스피200 지수 선물은 인텔 어닝 서프라이즈 및 지정학적 긴장 완화 기대에 미국 지수 선물이 갭상승 개장한데 연동되어 상승 출발. 다만, 주말 동안의 불확실성 경계하며 장 중반 이후 외국인의 현선 동반 매도세 유입된 부분이 하방 압력으로 작용. 목요일 SK하이닉스 실적 발표 소화하며 일시적으로 급증했던 코스피 선물 거래량은 이번주 최저치 기록하며 둔화된 가운데 베이시스는 장중 평균치 기준 소폭 축소되었고, VKOSPI 지수는 1주만에 처음으로 하락 전환하며 관망 심리가 우위 보인 것으로 판단. 코스피는 코스닥과 함께 상승 종목 수가 하락 종목 수를 약 2배 이상 상회했음에도 삼성전자와 SK하이닉스의 차익실현 매물 출회 및 미국의 관세 부과로 영업이익 감소 부각된 자동차 업종의 약세가 두드러짐. 한편, 전력기기 및 조선 업종이 데이터센터 수요발 수주 기대감에 강세를 보이며 지수 하단을 지지해 코스피는 보합권에서 마감. 반면, 코스닥 지수는 3월 초 이후 최대 규모 순매수 기록한 외국인에 힘입어 시가총액 상위주 대부분 상승한 영향에 1,200선 위에서 마감하며 연고점을 경신. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 반도체 강세 등 반영하며 상승 마감. 금일 지수 선물은 외국인 수급 향방 주목하며 주말간 미국 – 이란 회담 무산에 따른 국제유가 상승세에 따른 부담에도 반도체 업종 실적 모멘텀이 이를 상쇄하며 최고치 돌파 시도할 전망.

미국 증시는 S&P 500과 나스닥 지수가 이틀만에 사상 최고치 경신한 가운데 혼조세 마감(S&P 500 +0.80%, NASDAQ +1.63%, DOW -0.16%). 정규장 개장 전 지수 선물은 예상치 대폭 상회한 분기 실적(EPS $0.29, 예상 EPS $0.01), 다음 분기 가이던스 (매출 $138억 ~ 148 억, 예상 $130억)와 이스라엘 – 레바논 3주 휴전 발표에 상승 우위 보임. 이후 미국 법무부가 파월 연준 의장에 대한 수사를 종료하겠다고 발표하자 차기 의장 관련 불확실성 완화되며 미국채 금리 급락하며 증시에 긍정적으로 작용. 정규장 개장 초반에는 이란 아락치 외무장관이 종전 관련 이란측 입장을 전달할 예정이라는 소식에 국제유가 급락 속 협상 재개 기대감이 확대되며 지수는 상승폭을 더욱 확대. 인텔 호실적에 AMD와 퀄컴 등 CPU 관련주의 강세가 돋보이며 지수 강세를 견인. 메타와 AWS의 자체 개발 CPU인 '그래비톤' 도입 계약 체결했고, 구글이 앤트로픽에 대규모 투자 발표하며 AI 투심 유지되며 빅테크 종목들 역시 애플을 제외하면 대부분 상승 마감. 반면, 가치주가 성장주에 비해 약세 보이며 다우 지수는 약보합 마감하기도.

증시 이슈 – 이벤트 집중 주간, 변동성과 기술주 상승 동시 대비할 필요

한편, 금주에는 M7 구성 종목 중 다섯 기업의 실적 발표와 FOMC를 포함한 대형 이벤트들이 잇따라 예정되어 있어 변동성 상승 리스크에 대비할 필요. 전주 금요일에는 29일 장 마감 이후 동시에 실적을 발표하는 아마존, 마이크로소프, 알파벳 등 빅테크 종목들에 추가 상승을 기대하며 높은 프리미엄을 지불한 콜옵션이 매수세가 대규모로 유입되기도. 이에 비용 지출 효율화하며 변동성 상승 및 기술주 추가 상승을 각각 대비하기 위해 나스닥 지수 및 VIX 옵션에 낮은 행사가 콜 매수 + 높은 행사가 콜 매도를 병행하는 콜 스프레드 전략 등이 각광 받을 전망.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,136.48	7,168.59	7,112.82	7,165.08	+56.68	+0.8%	+0.6%	+12.5%	+4.7%	852,313	$131.98B
NASDAQ	24,616.56	24,854.04	24,524.37	24,836.60	+398.10	+1.6%	+1.5%	+18.6%	+6.9%	1,491,701	$121.95B
Dow Jones	49,320.29	49,393.34	49,085.75	49,230.71	-79.61	-0.2%	-0.4%	+9.0%	+2.4%	144,906	$31.21B
Russell 2000	2,783.48	2,796.68	2,762.23	2,787.00	+11.90	+0.4%	+0.4%	+13.8%	+12.3%	708,981	$18.29B
KOSPI	6,496.10	6,516.54	6,403.74	6,475.63	-0.18	-0.0%	+4.6%	+19.1%	+53.7%	878,201	₩30.20T
KOSDAQ	1,176.42	1,203.84	1,172.32	1,203.84	+29.53	+2.5%	+2.9%	+5.5%	+30.1%	1,336,646	₩17.39T
KOSPI 200	978.27	981.72	960.09	971.87	-3.75	-0.4%	+4.3%	+20.7%	+60.4%	193,453	₩24.57T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 24일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	88,582	108,079	**-19,496**	-17,852	-607,346
기관계	70,896	62,843	**8,053**	13,160	196,862
금융투자	24,695	14,312	**10,383**	21,394	290,295
은행	98	488	**-390**	-522	-31,033
투신	5,400	4,955	**446**	-2,183	-19,754
사모펀드	3,388	5,166	**-1,778**	-3,727	-19,754
보험	893	1,302	**-409**	-3,371	-41,635
연기금	36,273	36,475	**-202**	1,693	9,451
기타법인	2,490	2,880	**-389**	-1,276	157,264
개인	140,060	128,228	**11,832**	5,967	253,221

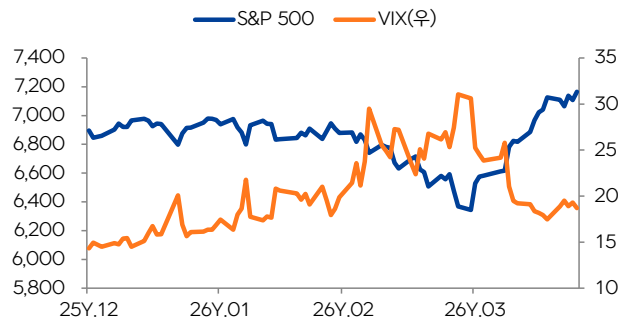
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 24일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	43,627	36,302	**7,325**	4,870	27,654
기관계	10,439	8,552	**1,887**	-6,106	105,553
금융투자	5,206	4,400	**806**	-4,261	112,537
은행	30	11	**19**	-8	-160
투신	1,706	1,376	**330**	-113	6,569
사모펀드	1,641	1,144	**497**	-450	-7,858
보험	224	139	**85**	-278	-613
연기금	1,613	1,407	**206**	-649	2,127
기타법인	1,735	1,957	**-222**	-2,522	-34,808
개인	118,134	127,125	**-8,990**	3,758	-98,400

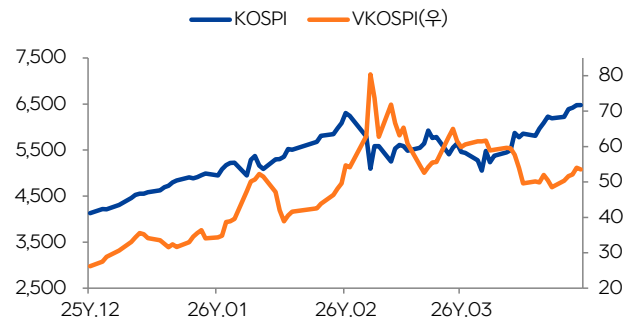
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



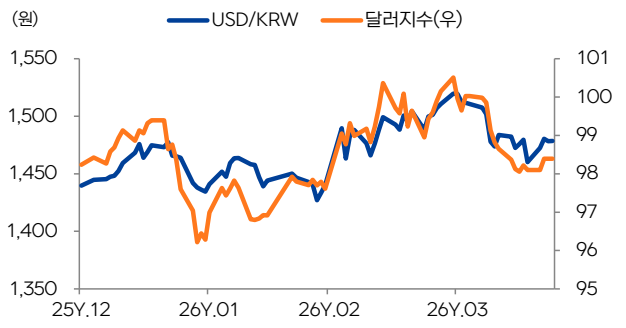
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



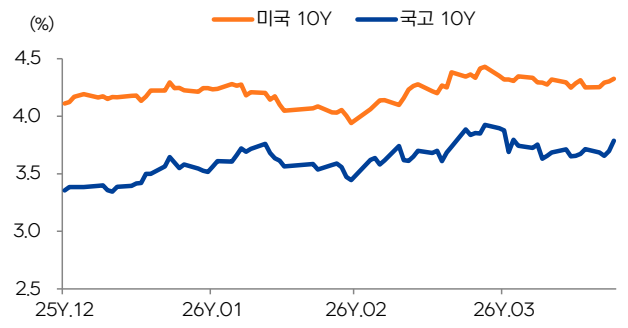
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

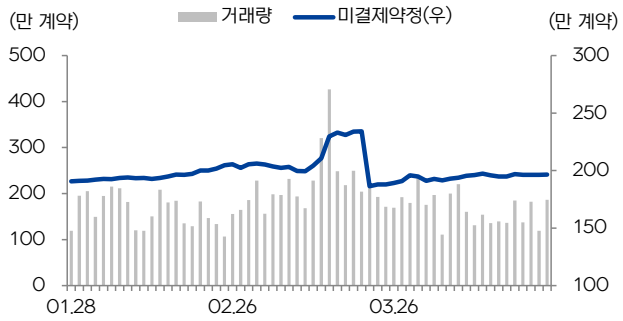


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

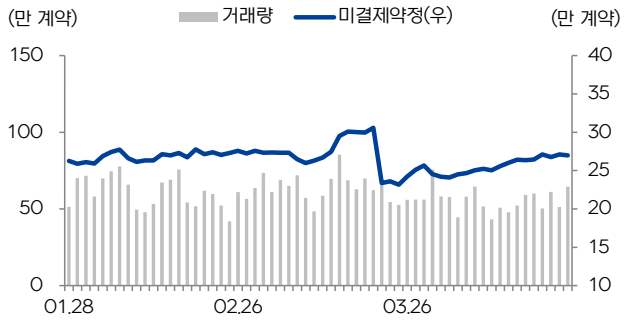
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,143.00	7,200.50	7,135.50	7,194.75	+51.25	+0.7%	1,463,962	1,947,084	+5,780	29.67	52
	SEP	7,199.75	7,255.00	7,192.00	7,250.00	+51.75	+0.7%	1,849	22,394	-78	84.92	144
E-mini NASDAQ 100	JUN	26,992.00	27,462.50	26,992.00	27,435.00	+501.00	+1.9%	545,525	276,710	+8,036	131.33	52
	SEP	27,241.50	27,707.50	27,241.50	27,684.00	+505.50	+1.9%	822	1,267	+90	380.33	144

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



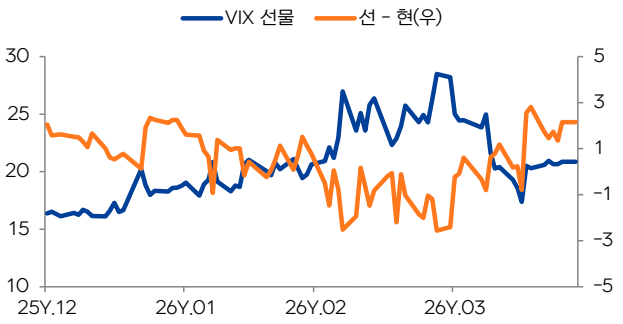
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



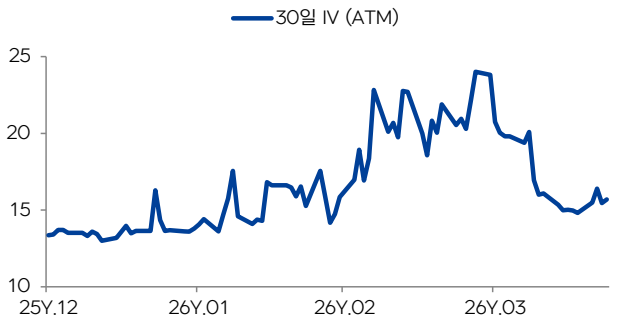
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



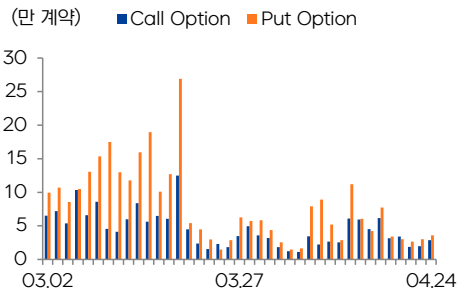
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



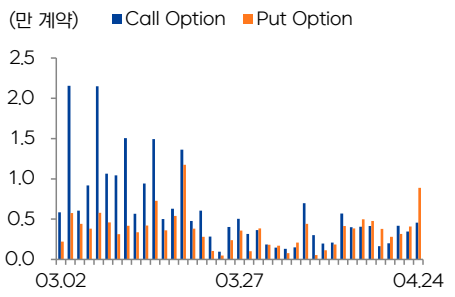
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



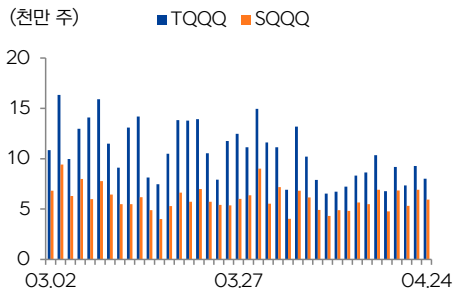
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

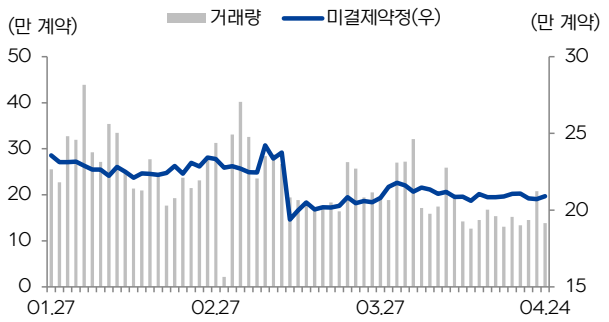
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,165.08	+56.68	7,093.06	7,129.07	7,148.83	7,184.84	7,204.60	7,194.72	7,138.95	7,116.91	7,062.84	6,834.03	6,812.12
NASDAQ	24,836.60	+398.10	24,408.67	24,622.63	24,738.34	24,952.30	25,068.01	25,010.16	24,680.49	24,519.40	24,200.70	23,071.76	22,784.58
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,194.75	+51.25	7,111.92	7,153.33	7,176.92	7,218.33	7,241.92	7,230.13	7,165.13	7,151.50	7,098.40	6,882.76	6,830.92
NASDAQ 100	27,435.00	+501.00	26,826.00	27,130.50	27,296.50	27,601.00	27,767.00	27,684.00	27,213.50	26,967.10	26,605.40	25,503.80	25,056.95

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

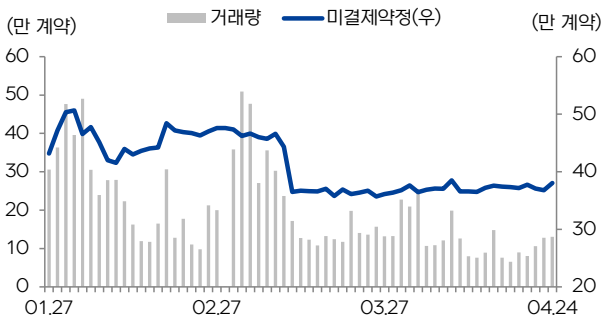
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	978.70	985.25	963.65	973.95	-6.00	-0.6%	116,059	200,629	+33	2.08	45
	SEP	985.60	990.00	970.40	980.10	-3.90	-0.4%	63	2,505	+2	8.23	136
KOSPI 200 Spread		4.85	4.90	4.80	4.90	+0.05		134				
MINI KOSPI 200	MAY	976.44	983.34	961.66	971.94	-5.94	-0.6%	149,186	40,301	-15	0.07	17
	JUN	981.60	984.84	963.80	973.95	-6.00	-0.6%	1,168	3,746	+2	2.08	45
KOSDAQ 150	JUN	1,982.20	2,051.20	1,975.20	2,048.80	+65.50	+3.3%	128,484	380,244	+268	9.39	45

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 24일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	95,292	95,372	**-80**	-435	23,121
기관계	15,945	16,234	**-289**	-137	-24,662
금융투자	10,264	11,590	**-1,326**	-4,072	-32,988
은행	116	104	**12**	38	6
투신	3,546	2,605	**941**	3,906	6,977
보험	104	58	**46**	-173	1,175
연기금	1,908	1,872	**36**	167	167
기타법인	1,072	1,089	**-17**	298	425
개인	26,301	25,915	**386**	274	1,116

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	219,500	-3.3%	2,048,907	4,072,926	219,500
삼성중공업	34,450	+1.3%	653,969	630,855	34,400
대한전선	43,000	+5.3%	470,589	73,381	42,850
두산에너빌리티	127,500	+3.7%	362,849	204,508	127,100
대우건설	32,700	-	290,020	480,338	32,800
SK하이닉스	1,227,000	-	268,101	905,868	1,222,000
SFA반도체	9,660	+22.6%	225,286	51,994	9,640
한화솔루션	49,150	+5.3%	204,488	192,760	49,350
고영	42,250	+30.0%	154,227	73,011	42,300
한국항공우주	171,500	-6.1%	108,827	80,048	171,400

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
47	-526	외국인	895	-3,547
-212	-2,328	기관계	524	1,283
-147	-2,075	금융투자	524	1,283
169	2,770	개인	-1,045	2,458

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-1,521,253	-1,521,253	4,193	-896,462
금융투자	5,398	149,191	154,589	-33,688	452,659
투신	149,191	-	149,191	452,659	-
연기금	57	-26,671	-26,614	18,019	-117,328
총합	5,603	-1,406,230	-1,400,628	-11,115	-932,213

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	6,475.63	-0.18	6,352.50	6,414.07	6,465.30	6,526.87	6,578.10	6,496.09	6,383.29	6,395.39	6,226.27	5,856.84	5,638.33
KOSDAQ	1,203.84	+29.53	1,161.81	1,182.83	1,193.33	1,214.35	1,224.85	1,219.60	1,188.08	1,182.63	1,162.03	1,117.98	1,128.41
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	973.95	-6.00	952.68	963.32	974.28	984.92	995.88	979.60	958.00	974.77	951.94	890.35	843.73
KOSDAQ 150	2,048.80	+65.50	1,949.07	1,998.93	2,025.07	2,074.93	2,101.07	2,088.00	2,012.00	2,020.50	1,989.03	1,918.89	1,964.81