SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

빅테크 실적 앞두고 자극된 AI 성장성 우려

Daily | 2026. 4. 29. (수)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,138.80	-0.5%
NASDAQ	24,663.80	-0.9%
Dow Jones	49,141.93	-0.1%
VIX	17.83	-1.1%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,836.10	-0.4%
DAX	24,018.26	-0.3%
Nikkei 225	59,917.46	-1.0%
Hang Seng	25,679.78	-0.9%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	6,641.02	+0.4%
KOSDAQ	1,215.58	-0.9%
VKOSPI	55.00	+0.1%

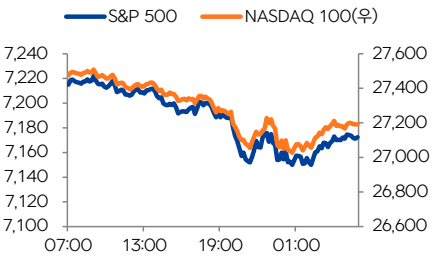
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.62	△ 0.12
USD/KRW	1,473.20	▼ 0.40
미 국채 10년물 (%)	4.347	+0.6bp
미 국채 2년물 (%)	3.837	+3.8bp
국고채 10년물 (%)	3.865	+4.5bp
국고채 3년물 (%)	3.530	+3.3bp
WTI 선물 ($/배럴)	99.93	+3.7%
금 선물 ($/oz)	4,608.40	-1.8%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
04/29	982.85	-19.05	26,262	205,395	-168
04/28	999.20	+2.25	18,160	206,959	-929
04/27	987.20	+13.25	25,706	200,662	+33

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 다시금 불거지는 AI 의구심

전일 국내 증시는 코스피 선물 근월물이 1,000선 위에 안착한 가운데 혼조세 마감(KOSPI 200 F +0.50%, KOSPI +0.39%, KOSDAQ -0.86%). 코스피200 지수 선물은 야간 거래에서의 상승세 확장되어 강세 개장했으나, 이내 외국인이 순매도로 전환하자 반락. 이에 SK하이닉스의 실적 발표일이었던 전주 목요일 이후 평균 베이시스의 점진적 축소 흐름이 이어진 가운데 코스피 선물은 시가 하회하며 마감. 한편, 전일 외국인이 현선 동반 순매도로 전환하기는 했으나, 패시브 성격의 프로그램 비차익거래 수급의 경우 순매수 규모를 확대하며 삼성전자와 SK하이닉스 등 개별종목 중심으로 차익실현 성격의 매도 및 선물을 통한 매도 헤지 전개한 것으로 판단. 다만, 코스피 지수는 호실적 발표한 삼성SDI 중심 2차전지 업종과 LG전자 – 엔비디아 협력 소식에 피지컬AI 기대감 확대되며 현대차 등 관련주가 지수 상승 주도하며 이틀 연속으로 사상 최고치를 경신. 반면, 코스닥 지수의 경우 에이비엘바이오가 수요일 저녁 미국 파트너사 임상 결과 실망감에 급락하며 바이오 업종 투심 악화된 영향에 하락 전환. 야간 거래에서 코스피 선물은 나스닥 지수가 낙폭 확대한 반도체 관련주 중심으로 약세 두드러진 영향에 하락 마감. 금일 지수 선물은 미국 증시에서의 FOMC 및 빅테크 실적 대기하며 반도체 중심 하방 압력 속 외국인 수급 향방 주목하며 소폭 하락 우위 보일 전망.

미국 증시는 오픈AI의 내부 목표 미달 보도에 AI 투심 약화되며 약세 마감(S&P 500 -0.49%, NASDAQ -0.90%, DOW -0.05%). 정규장 개장 전 지수 선물은 오픈AI가 내부 매출 및 유저 수 목표를 달성하는데 실패했다는 WSJ 보도에 하락 우위 보임. 트럼프가 SNS를 통해 '이란이 호르무즈 해협을 가능한 빨리 열고 싶어한다'고 밝힌데 이어 CNN이 이란이 곧 수정된 평화 협상안을 제안할 전망이라고 보도하기는 했으나, 실질적인 협상 진척 부재로 증시 영향력은 제한되었던 것으로 판단. 한편, 장중 ODTE 풋옵션 매도세가 유입되며 지수 하단을 지지하는 등 하방 보호 일부 감소한 영향에 VIX 지수는 금일 빅테크 실적 발표를 앞두고 콜옵션 매수세 소폭 유입되었음에도 최근 하락세를 이어감. 또한, 개장 전 실적을 발표했던 코카콜라가 예상치를 상회한 분기 실적 발표 및 연간 가이던스 상향 조정하며 급등함과 더불어 최근 성장주 대비 약세 두드러졌던 가치주가 상대적으로 우위 보이며 다우 지수는 약보합 마감. 한편, 구성종목 전체가 모두 하락 마감한 필라델피아 반도체 지수는 이틀 연속 하락 마감했으나, 장 마감 이후 씨게이트가 시간외 거래에서 어닝 서프라이즈 발표 및 가이던스 상향하며 급등하고 있는 점은 긍정적.

증시 이슈 – 금일 FOMC 및 빅테크 4사 실적 발표, 변동성 상승 주의

한편, 금일 미국 증시에서는 대형 이벤트들이 연달아 예정되어 있어 변동성 상승 리스크에 각별히 주의할 필요. 먼저 장중에는 금리 동결이 전망되는 4월 FOMC가 예정되어 있음. 미국 법무부가 파월 연준 의장에 대한 수사 종료를 발표하며 워시의 차기 연준 의장 취임이 확실시되는 가운데 마지막이 될 것으로 파월 의장 기자회견에서의 발언 주목. 장 마감 이후에는 알파벳, 마이크로소프트, 아마존, 메타의 분기 실적 발표가 예정되어 있음. 오픈AI발 우려로 대규모 AI 자본 지출에 대한 의구심 다시금 불거진 가운데 시장은 기업별로 클라우드 부문 성장성(알파벳, 마이크로소프트, 아마존) 및 광고 부문 매출(알파벳, 메타)에 시장 주목할 전망.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,133.74	7,152.52	7,115.17	7,138.80	-35.11	-0.5%	+1.1%	+12.1%	+4.3%	860,850	$131.10B
NASDAQ	24,609.57	24,724.70	24,524.23	24,663.80	-223.30	-0.9%	+1.7%	+17.7%	+6.1%	1,499,948	$115.01B
Dow Jones	49,276.80	49,381.33	49,077.75	49,141.93	-25.86	-0.1%	-0.0%	+8.8%	+2.2%	138,164	$30.10B
Russell 2000	2,782.28	2,790.60	2,746.00	2,756.05	-32.14	-1.2%	-0.3%	+12.5%	+11.0%	789,034	$19.96B
KOSPI	6,646.80	6,712.73	6,621.73	6,641.02	+25.99	+0.4%	+4.0%	+22.1%	+57.6%	1,139,472	₩37.62T
KOSDAQ	1,226.76	1,226.76	1,207.47	1,215.58	-10.60	-0.9%	+3.1%	+6.5%	+31.3%	1,292,945	₩13.87T
KOSPI 200	1,000.71	1,011.60	995.35	999.03	+3.70	+0.4%	+3.8%	+24.1%	+64.9%	287,848	₩30.62T

* 미국 지수 거래량 및 거래대금은 2거래일 전 수치

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
코카콜라 (KO)	EPS $0.86	EPS $0.81	EPS $0.58

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전
FOMC 금리결정 (상단)	03:00 (04/30)	3.75%	3.75%
알파벳 (GOOGL)	05:00 (04/30)	EPS $2.62	EPS $2.78
아마존 (AMZN)	05:00 (04/30)	EPS $1.63	EPS $1.95
메타 (META)	05:00 (04/30)	EPS $6.78	EPS $8.88
마이크로소프트 (MSFT)	05:05 (04/30)	EPS $4.06	EPS $4.14

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 28일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	117,049	118,892	**-1,843**	-20,359	-611,495
기관계	75,861	72,329	**3,532**	15,923	238,705
금융투자	26,622	19,783	**6,839**	28,789	322,170
은행	44	311	**-267**	-761	-31,536
투신	5,616	6,369	**-753**	-2,920	-15,580
사모펀드	4,247	5,058	**-811**	-4,390	-15,580
보험	1,133	2,360	**-1,227**	-3,848	-41,318
연기금	38,001	38,279	**-277**	-1,057	10,606
기타법인	3,677	4,060	**-383**	-2,831	159,723
개인	179,640	180,945	**-1,306**	7,267	213,067

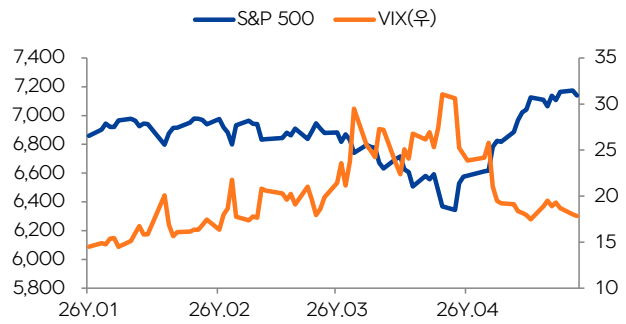
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 28일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	30,341	35,290	**-4,949**	813	12,752
기관계	9,122	11,665	**-2,543**	-4,992	38,094
금융투자	4,817	6,694	**-1,877**	-3,867	54,350
은행	13	30	**-17**	-13	-178
투신	1,575	1,857	**-282**	126	1,736
사모펀드	979	1,235	**-256**	93	-8,748
보험	153	223	**-70**	-250	-1,116
연기금	1,535	1,524	**11**	-799	-1,216
기타법인	1,080	1,551	**-471**	-2,428	-31,967
개인	98,178	90,215	**7,962**	6,607	-18,879

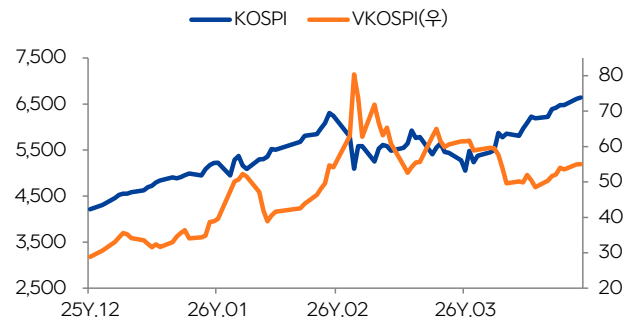
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



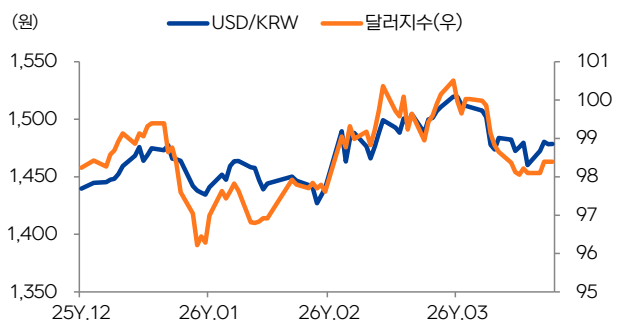
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



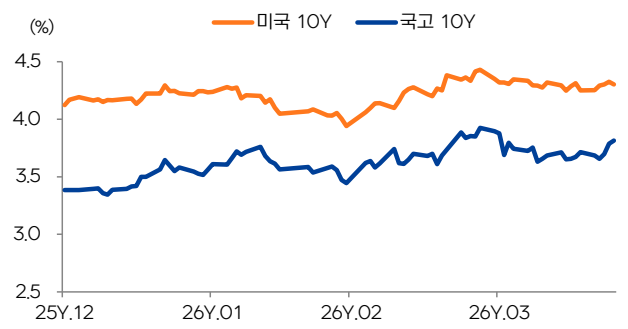
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이



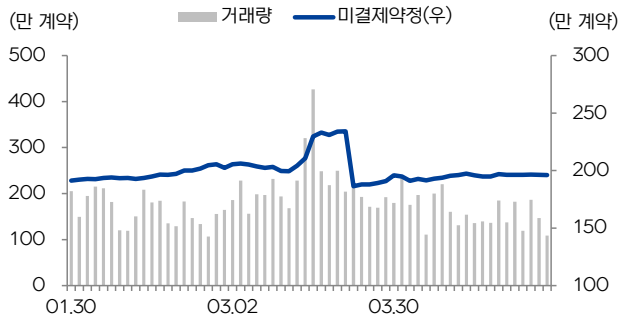
출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,204.75	7,223.25	7,146.25	7,171.00	-35.00	-0.5%	1,310,833	1,937,617	-2,804	32.20	50
	SEP	7,268.75	7,278.00	7,202.00	7,226.00	-35.25	-0.5%	1,159	22,388	-6	87.20	142
E-mini NASDAQ 100	JUN	27,423.00	27,512.00	27,009.50	27,168.75	-271.75	-1.0%	591,884	273,558	-1,850	139.74	50
	SEP	27,719.50	27,762.75	27,261.75	27,416.75	-272.75	-1.0%	656	1,301	+34	387.74	142

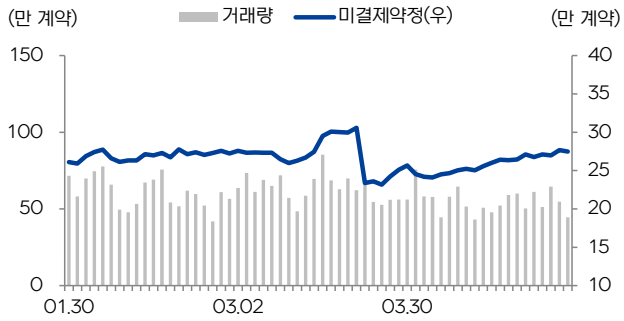
* 미결제약정은 2거래일 전 수치

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



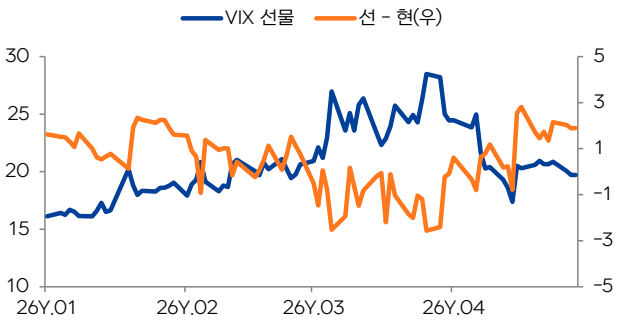
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



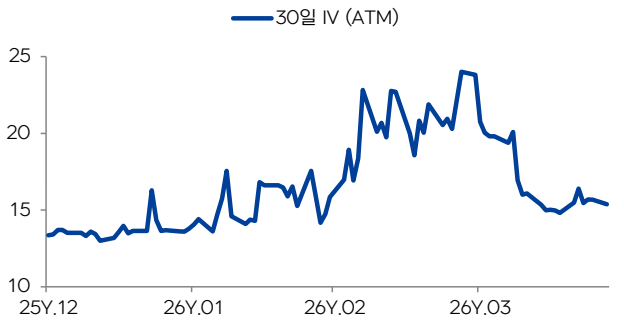
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



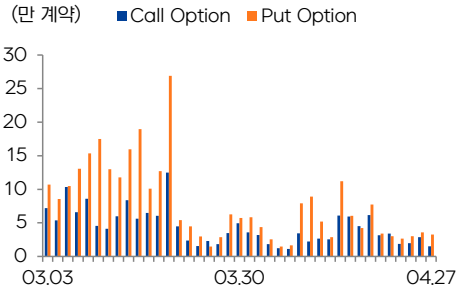
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



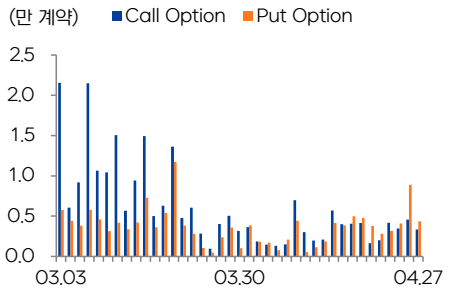
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



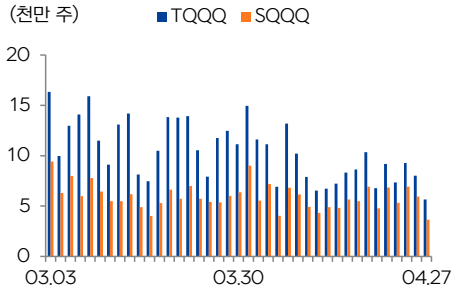
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

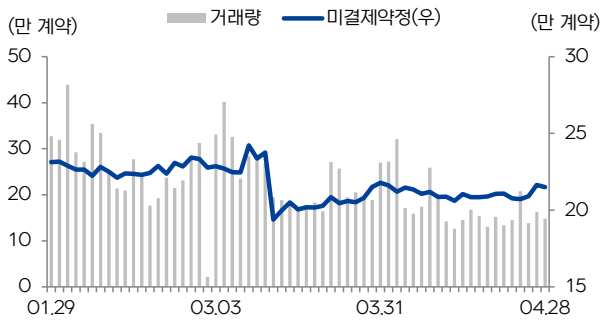
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,138.80	-35.11	7,098.15	7,118.47	7,135.50	7,155.82	7,172.85	7,164.34	7,126.99	7,144.82	7,108.75	6,914.04	6,818.86
NASDAQ	24,663.80	-223.30	24,437.11	24,550.45	24,637.58	24,750.92	24,838.05	24,794.49	24,594.02	24,696.71	24,473.51	23,462.16	22,824.65
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,171.00	-35.00	7,103.17	7,137.08	7,180.17	7,214.08	7,257.17	7,197.13	7,120.13	7,177.30	7,143.35	6,953.66	6,837.73
NASDAQ 100	27,168.75	-271.75	26,727.58	26,948.17	27,230.08	27,450.67	27,732.58	27,340.38	26,837.88	27,212.25	26,912.30	25,881.53	25,108.44

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

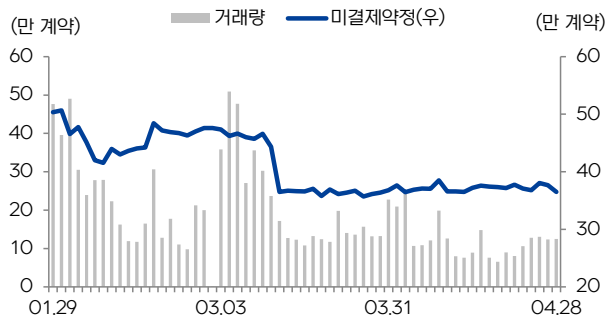
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	1,005.25	1,014.90	998.50	1,001.90	+4.95	+0.5%	128,762	205,563	-168	2.87	43
	SEP	1,009.10	1,020.00	1,003.90	1,007.05	+6.05	+0.6%	118	2,628	-2	8.02	134
KOSPI 200 Spread		5.10	5.35	5.05	5.10	-		102				
MINI KOSPI 200	MAY	1,003.02	1,012.84	996.36	999.86	+5.02	+0.5%	132,424	40,783	+197	0.83	15
	JUN	1,004.80	1,014.70	998.80	1,001.90	+4.95	+0.5%	1,108	4,011	-41	2.87	43
KOSDAQ 150	JUN	2,081.20	2,082.00	2,041.60	2,052.60	-33.30	-1.6%	122,834	365,071	+450	-3.52	43

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 28일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	102,438	104,351	**-1,913**	-1,887	22,920
기관계	15,828	14,505	**1,323**	1,736	-24,845
금융투자	11,902	9,861	**2,041**	-1,557	-34,728
은행	22	32	**-10**	-52	-46
투신	1,807	2,280	**-473**	2,987	8,899
보험	118	327	**-209**	75	960
연기금	1,954	1,983	**-29**	283	75
기타법인	1,319	1,317	**2**	176	477
개인	28,474	27,886	**588**	-25	1,448

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	222,000	-1.1%	1,691,692	4,061,430	222,000
대우건설	36,950	+12.0%	1,349,268	508,004	37,150
한화솔루션	49,250	-2.1%	720,395	203,208	49,400
대한전선	46,050	+6.2%	457,420	78,138	45,900
GS건설	42,500	+3.7%	312,351	117,692	42,450
삼성중공업	33,450	-	252,095	562,161	33,350
SK하이닉스	1,305,000	+0.8%	232,622	947,455	1,300,000
삼성E&A	56,400	+3.7%	194,876	105,778	56,300
두산에너빌리티	128,300	-0.5%	180,967	178,944	127,800
현대건설	167,400	-2.7%	172,239	146,419	167,100

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
564	-511	외국인	1,041	-3,761
92	1,263	기관계	2,838	4,761
167	1,453	금융투자	3,041	6,355
-570	-755	개인	-3,766	-915

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	573,946	573,946	332	-543,793
금융투자	-14,049	95,365	81,316	36,882	766,898
투신	95,365	-	95,365	766,898	-
연기금	62	-17,768	-17,706	950	-77,510
총합	-13,908	471,190	457,282	38,526	-501,551

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	6,641.02	+25.99	6,567.49	6,604.26	6,658.49	6,695.26	6,749.49	6,676.88	6,585.88	6,525.08	6,374.23	6,003.15	5,688.34
KOSDAQ	1,215.58	-10.60	1,197.31	1,206.45	1,216.60	1,225.74	1,235.89	1,221.17	1,201.88	1,200.21	1,184.04	1,132.10	1,132.17
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,001.90	+4.95	988.70	995.30	1,005.10	1,011.70	1,021.50	1,008.40	992.00	987.12	968.73	912.01	851.53
KOSDAQ 150	2,052.60	-33.30	2,018.33	2,035.47	2,058.73	2,075.87	2,099.13	2,067.30	2,026.90	2,037.32	2,012.88	1,934.90	1,963.78