SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

AI 주도 실적 장세 속 종목별 차별화

Daily | 2026. 5. 4. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,230.12	+0.3%
NASDAQ	25,114.44	+0.9%
Dow Jones	49,499.27	-0.3%
VIX	16.99	+0.6%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,881.51	+1.1%
DAX	24,292.38	+1.4%
Nikkei 225	59,513.12	+0.4%
Hang Seng	25,776.53	-1.3%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	6,598.87	-1.4%
KOSDAQ	1,192.35	-2.3%
VKOSPI	54.34	-2.2%

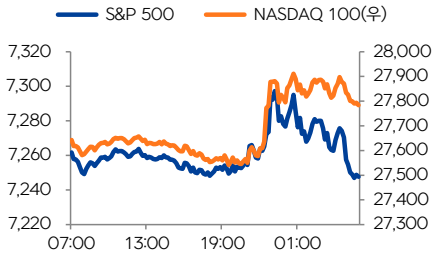
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	98.16	△ 0.10
USD/KRW	1,477.50	▼ 11.00
미 국채 10년물 (%)	4.371	-0.1bp
미 국채 2년물 (%)	3.880	+0.8bp
국고채 10년물 (%)	3.915	+7.3bp
국고채 3년물 (%)	3.593	+6.8bp
WTI 선물 ($/배럴)	101.94	-3.0%
금 선물 ($/oz)	4,644.50	+0.3%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
05/04	1,015.00	+16.50	23,966	200,183	-888
04/30	996.35	-8.90	20,221	202,925	-957
04/29	982.85	-19.05	26,262	205,395	-168

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 테크주 실적 호조와 유가 등락 속 최고치 재차 경신

전주 목요일 국내 증시는 국제유가 상승세에 따른 부담에 약세 마감(KOSPI 200 F -0.67%, KOSPI -1.38%, KOSDAQ -2.29%). 코스피200 지수 선물은 잠정실적 대비 매출 0.9조원 상향된 삼성전자 실적 발표(영업이익 57.2조원) 소화하며 상승 출발. 그러나, 브렌트유에 이어 WTI 선물 또한 $110대 터치하는 등 강세 지속된 유가 영향에 글로벌 위험선호 심리 악화되자 오후 들어 하방 압력에 노출. 한편, 베이시스가 장중 평균치 기준 확대 흐름으로 전환되며 현물 동시호가 시간대에서는 금융투자 중심으로 약 3주만에 최대 규모 프로그램 차익 매수세 유입되기도. 다만, 해당 시간대에 패시브 성격의 외국인 프로그램 비차익 매도 물량 대거 출회되며 코스피는 막판 6,600선을 이탈하며 마감. 시가총액 상위주가 대체로 약세 보였음에도 전력설비 관련주가 신규 공급계약 공시 등 보인 가운데 강세 두드러지며 지수 하단을 지지. 야간 거래에서 코스피 선물은 빅테크 실적 발표 이후 상승폭 확대한 미국 반도체 지수 강세 연동되어 1,000선 회복하며 마감. 금일 지수 선물은 레벨 낮춘 유가 및 반도체 강세 지속되며 상승 우위 보일 전망.

전주 금요일 미국 증시는 S&P 500 및 나스닥 지수의 동반 사상 최고치 경신 속 혼조세 마감(S&P 500 +0.29%, NASDAQ +0.89%, DOW -0.31%). 정규장 개장 전 지수 선물은 예상치를 상회한 애플의 분기 실적 및 가이던스 발표에 소폭 상승 우위 보임. 더불어 목요일 장 마감 후에 실적 발표가 있었던 샌디스크 역시 어닝 서프라이즈 직후 차익실현 매물 출회에도 불구하고 정규장 개장 이후 급등하는 등 필라델피아 반도체 지수는 상승세 지속되며 1주 만에 사상 최고치를 경신. 한편, 1분기 실적 시즌에서 약 80%의 S&P 500 구성종목들이 예상치를 상회한 실적을 발표하고 있으나, S&P 500의 마진 확장은 전적으로 AI 주식이 주도하고 있어 소수 종목 주도 증시 강세가 이어지는 모습. 실제로, 개장 전 실적을 발표했던 에너지 기업 엑슨 모빌 및 쉐브론이 전년 동기 대비 이익이 감소한 것으로 나타나자 주가 약세 보임. IT 섹터 및 빅테크 종목과 견조한 실적 보인 일라이릴리 등 일부 제약사를 제외하면 대체로 하락 마감하기도. 한편, 지정학적 갈등 관련해서는 이란 측이 종전을 위해 미국에 새로운 평화 제안을 제출했다는 소식 전해지며 국제유가는 반락. 다만, 트럼프 대통령이 SNS를 통해 EU 대상으로 다음 주부터 자동차 및 트럭 대상 관세를 인상(15% → 25%)하고 밝히며 관세 관련 노이즈가 재점화되기도.

증시 이슈 – 소프트 데이터 혼조세 속 지수 영향 제한, 유가 하락세 지속

한편, 금요일 발표된 ISM 제조업 PMI의 경우 예상치를 소폭 하회(52.7, 예상 53.0)한 가운데 국채 금리는 오히려 하락세 이어간 점에 주목. 세부 가격 지수가 급등(84.6, 예상 80.0)했음에도 목요일 발표된 PCE가 예상치 부합한 가운데 시장은 세부 고용 지수(46.6, 예상 49.0)가 부진한 부분에 집중하는 모습. 한편, 트럼프 대통령이 4일(중동 시간 기준)부터 호르무즈 해협에 갇힌 선박들을 안전하게 빠져나올 수 있도록 하는 '프로젝트 프리덤'을 개시하겠다는 소식에 유가 하락하며 S&P 500 지수 선물은 상승 출발.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,234.54	7,272.52	7,229.32	7,230.12	+21.11	+0.3%	+0.9%	+9.8%	+5.6%	781,436	$126.55B
NASDAQ	24,977.79	25,223.12	24,967.09	25,114.44	+222.13	+0.9%	+1.1%	+14.8%	+8.1%	1,415,703	$114.90B
Dow Jones	49,832.57	49,988.56	49,496.47	49,499.27	-152.87	-0.3%	+0.6%	+6.4%	+3.0%	126,994	$28.82B
Russell 2000	2,803.85	2,815.69	2,788.52	2,812.82	+12.92	+0.5%	+0.9%	+11.2%	+13.3%	783,098	$18.72B
KOSPI	6,739.39	6,750.27	6,597.83	6,598.87	-92.03	-1.4%	+1.9%	+22.7%	+56.6%	685,459	₩35.81T
KOSDAQ	1,224.75	1,225.26	1,189.52	1,192.35	-27.91	-2.3%	+1.5%	+12.1%	+28.8%	1,172,730	₩15.29T
KOSPI 200	1,015.18	1,017.96	991.91	992.15	-14.44	-1.4%	+1.7%	+24.3%	+63.7%	215,968	₩29.28T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	04월 30일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	119,536	134,096	**-14,559**	-33,407	-579,369
기관계	73,051	70,213	**2,838**	30,543	252,645
금융투자	28,559	23,470	**5,089**	39,449	334,887
은행	89	121	**-32**	-860	-31,763
투신	5,058	5,574	**-516**	-324	-16,268
사모펀드	4,065	5,768	**-1,703**	-3,129	-16,268
보험	914	1,387	**-473**	-2,895	-39,913
연기금	34,193	33,843	**350**	-1,920	11,880
기타법인	3,351	3,454	**-103**	-1,411	155,755
개인	162,147	150,322	**11,824**	4,275	170,969

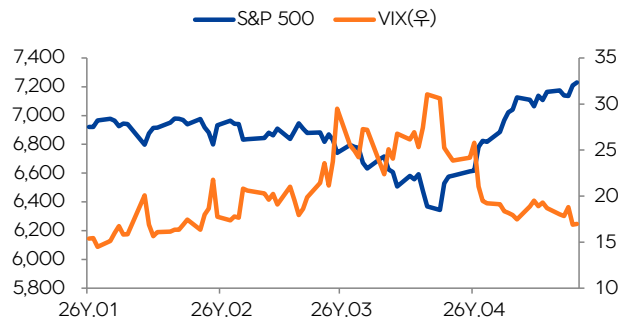
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	04월 30일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	32,181	34,293	**-2,112**	-1,479	6,904
기관계	8,041	11,086	**-3,045**	-3,580	-2,607
금융투자	4,177	5,625	**-1,448**	-1,734	13,200
은행	1	13	**-12**	-41	-218
투신	1,674	2,131	**-457**	141	1,303
사모펀드	1,193	1,860	**-667**	-542	-7,248
보험	80	215	**-135**	-321	-885
연기금	907	1,177	**-270**	-799	-2,171
기타법인	990	1,365	**-375**	-2,242	-28,413
개인	111,690	106,158	**5,532**	7,301	24,117

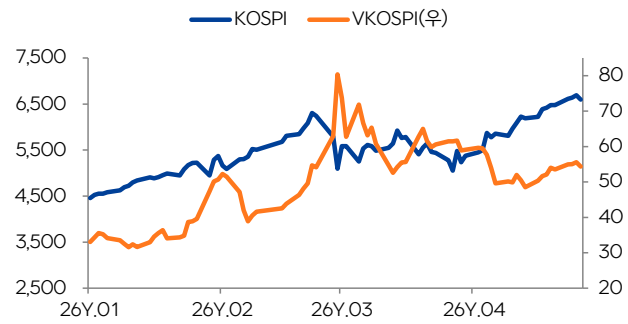
출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이



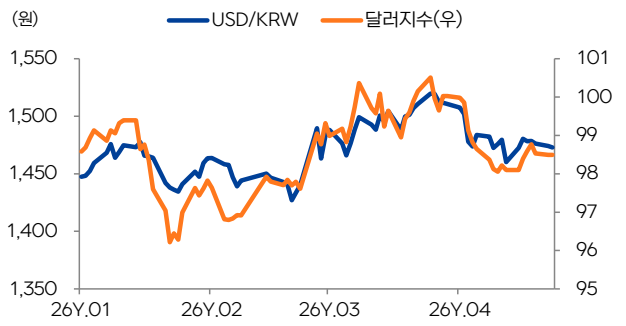
출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이



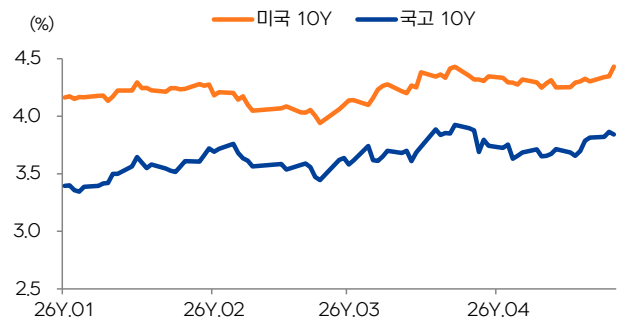
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

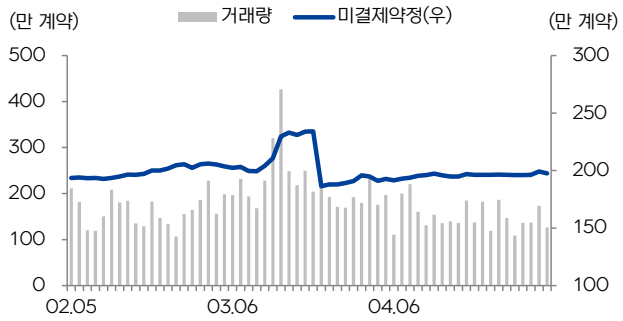


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

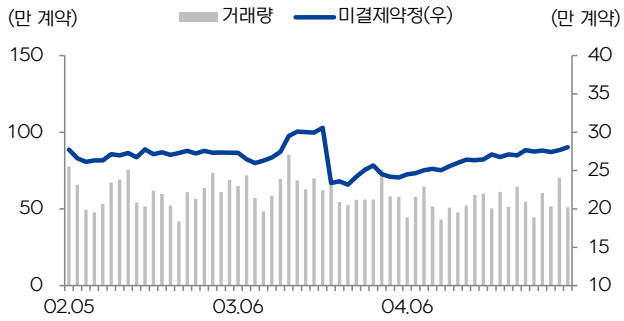
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,256.00	7,300.75	7,240.75	7,258.00	+14.25	+0.2%	1,263,615	1,951,962	-16,356	27.88	45
	SEP	7,310.00	7,355.75	7,299.75	7,314.00	+14.50	+0.2%	2,416	23,315	+198	83.88	137
E-mini NASDAQ 100	JUN	27,631.75	27,917.00	27,536.25	27,835.75	+239.75	+0.9%	509,821	279,016	+3,849	125.39	45
	SEP	27,857.00	28,167.75	27,793.75	28,087.50	+241.50	+0.9%	1,456	1,397	-44	377.14	137

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



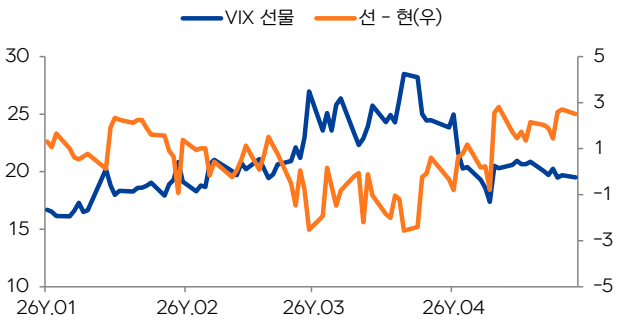
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



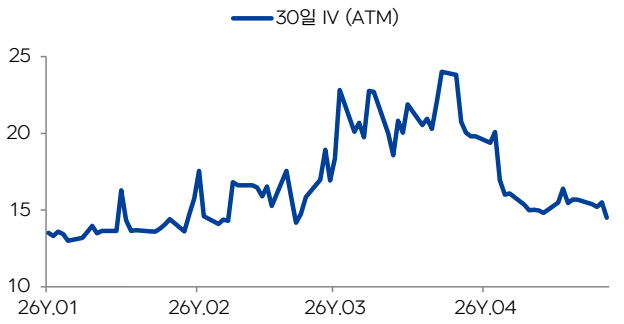
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



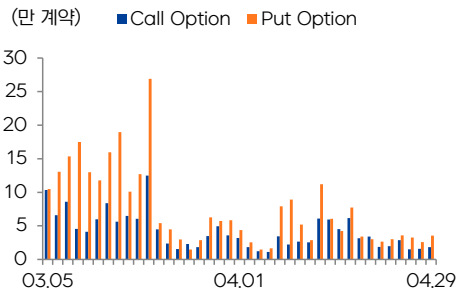
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



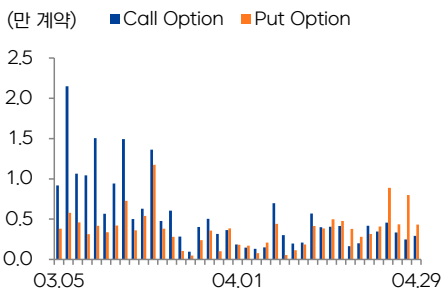
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



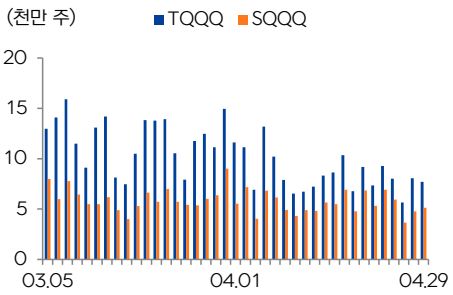
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

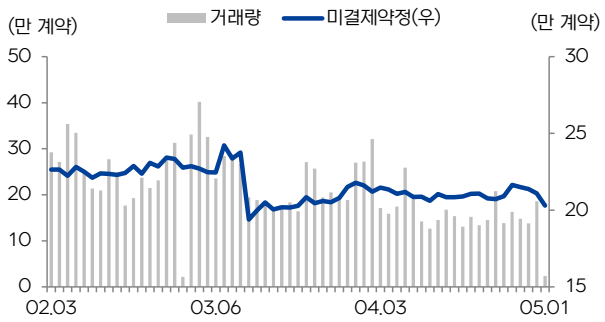
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,230.12	+21.11	7,200.79	7,215.45	7,243.99	7,258.65	7,287.19	7,251.32	7,208.12	7,177.56	7,147.23	7,008.46	6,832.16
NASDAQ	25,114.44	+222.13	24,845.52	24,979.98	25,101.55	25,236.01	25,357.58	25,296.80	25,040.77	24,846.18	24,682.79	23,930.62	22,906.78
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,258.00	+14.25	7,206.50	7,232.25	7,266.50	7,292.25	7,326.50	7,309.38	7,249.38	7,220.65	7,191.88	7,074.61	6,859.58
NASDAQ 100	27,835.75	+239.75	27,382.25	27,609.00	27,763.00	27,989.75	28,143.75	28,066.75	27,686.00	27,549.95	27,327.70	26,561.11	25,280.36

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

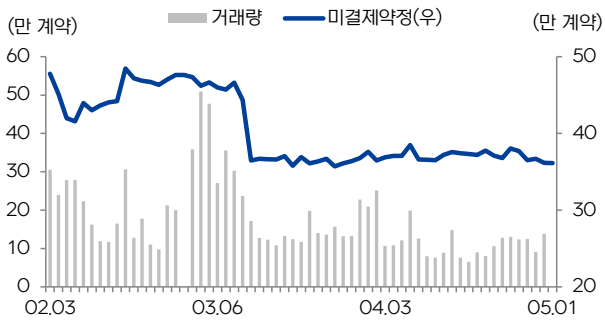
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정	베이시스	잔존만기
KOSPI 200	JUN	1,011.80	1,020.55	995.90	998.50	-6.75	-0.7%	165,685	201,071	-888	6.35	38
	SEP	1,017.00	1,025.40	1,003.00	1,003.10	-6.30	-0.6%	100	2,804	+3	10.95	129
KOSPI 200 Spread		5.10	5.30	5.10	5.25	+0.05		33				
MINI KOSPI 200	MAY	1,008.94	1,018.48	993.94	996.64	-6.90	-0.7%	156,482	37,370	+230	4.49	10
	JUN	1,010.56	1,020.30	996.00	998.50	-6.75	-0.7%	1,499	4,069	+111	6.35	38
KOSDAQ 150	JUN	2,067.70	2,074.00	1,995.70	2,001.20	-55.80	-2.7%	136,631	361,396	-242	1.88	38

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 30일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	129,760	127,997	**1,763**	-1,992	21,209
기관계	23,677	25,280	**-1,603**	1,778	-22,595
금융투자	19,383	16,520	**2,863**	3,091	-28,571
은행	27	61	**-34**	-74	-80
투신	2,331	6,661	**-4,330**	-1,235	4,801
보험	165	242	**-77**	-230	899
연기금	1,768	1,787	**-19**	233	364
기타법인	1,227	1,241	**-14**	37	479
개인	31,428	31,574	**-146**	177	907

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	221,500	-2.2%	1,714,598	4,016,682	220,500
대한전선	56,400	+9.9%	574,899	80,874	56,300
대우건설	35,150	-4.2%	290,943	529,825	35,000
한화솔루션	50,500	+6.1%	259,925	202,850	50,700
SK하이닉스	1,287,000	-0.4%	245,896	922,885	1,286,000
삼성중공업	31,800	-3.3%	243,886	519,119	32,350
두산에너빌리티	127,200	-1.7%	199,565	174,659	127,100
GS건설	37,850	-8.8%	191,643	124,336	38,050
LG전자	141,000	+4.0%	190,239	34,101	140,900
한미반도체	369,000	+3.1%	166,265	158,412	368,000

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
558	-4,822	외국인	-1,540	-2,408
321	4,859	기관계	920	654
414	5,285	금융투자	920	654
-816	261	개인	500	1,730

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-1,325,915	-1,325,915	-	-1,545,034
금융투자	359,132	-86,841	272,291	268,077	719,717
투신	-86,841	-	-86,841	719,717	-
연기금	5,397	11,642	17,039	-178	-76,500
총합	364,528	-1,481,914	-1,117,386	268,251	-1,348,526

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	6,598.87	-92.03	6,496.55	6,547.71	6,648.99	6,700.15	6,801.43	6,674.57	6,522.13	6,604.29	6,471.47	6,132.01	5,735.74
KOSDAQ	1,192.35	-27.91	1,166.64	1,179.49	1,202.38	1,215.23	1,238.12	1,208.81	1,173.07	1,211.64	1,193.76	1,144.10	1,133.81
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	998.50	-6.75	980.33	989.42	1,004.98	1,014.07	1,029.63	1,009.53	984.88	1,003.52	984.36	934.66	860.56
KOSDAQ 150	2,001.20	-55.80	1,945.33	1,973.27	2,023.63	2,051.57	2,101.93	2,037.60	1,959.30	2,044.94	2,025.26	1,956.01	1,964.98