SAMSUNG FUTURES

Global Equity Index Futures

고용 서프라이즈 속 랠리 이어간 반도체

Daily | 2026. 5. 11. (월)

삼성선물 리서치센터
ssfresearch@samsung.com

글로벌 지수

미국 증시	종가	등락률
S&P 500	7,398.93	+0.8%
NASDAQ	26,247.08	+1.7%
Dow Jones	49,609.16	+0.0%
VIX	17.19	+0.6%
유럽, 아시아 증시	**종가**	**등락률**
EURO STOXX 50	5,911.53	-1.0%
DAX	24,338.63	-1.3%
Nikkei 225	62,713.65	-0.2%
Hang Seng	26,393.71	-0.9%
국내 증시	**종가**	**등락률**
KOSPI	7,498.00	+0.1%
KOSDAQ	1,207.72	+0.7%
VKOSPI	60.53	-0.9%

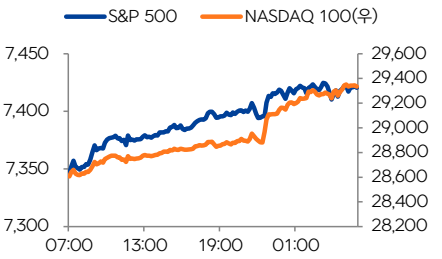
FICC

종류	전일	등락폭/률
달러지수	97.90	▼ 0.17
USD/KRW	1,456.00	△ 6.60
미 국채 10년물 (%)	4.355	-3.1bp
미 국채 2년물 (%)	3.886	-2.7bp
국고채 10년물 (%)	3.904	+2.8bp
국고채 3년물 (%)	3.561	+2.6bp
WTI 선물 ($/배럴)	95.42	+3.2%
금 선물 ($/oz)	4,730.70	-0.7%

KOSPI 200 선물 야간시장 동향

일자	종가	등락폭	거래량	미결제약정	미결증감
05/11	1,210.00	+56.75	29,832	199,445	-1,090
05/08	1,127.35	-31.35	25,103	195,265	+491
05/07	1,147.40	+15.70	29,782	199,578	-1,647

일중 미국 지수 선물 변동



전일 동향 – 고용 호조 및 반도체 랠리 연장에 재차 최고치 경신

전주 금요일 국내 증시는 코스피 지수가 '08년 이후 최대 주간 상승률 기록한 가운데 혼조세 마감(KOSPI 200 F -0.47%, KOSPI +0.11%, KOSDAQ +0.71%) 코스피200 지수 선물은 미국과 이란의 무력 충돌 재개로 지정학적 긴장이 높아진 영향에 하락 개장. 다만, 기술적 지지선 부근에서 반등한 이후 외국인 매도 우위 유지 속 평균 베이시스가 5월 들어 최저 수준으로 축소(2.68pt → 1.97pt)되었음에도 장중 꾸준히 낙폭을 만회하며 우상향 흐름을 보임. 한편, 개별 주식 선물 시장에서는 외국인이 시총 상위 종목 중심으로 순매수 기조를 이어가며 금주 목요일 만기를 앞두고 상승 베팅을 지속한 것으로 판단. 빅테크 기업들로부터 대규모 투자 제안을 받고 있다는 로이터 보도에 상승한 SK하이닉스와 더불어 보스턴다이나믹스 및 삼성전자발 모멘텀에 피지컬AI 관련주가 강세를 보이며, 양 지수 모두 하락 종목 수가 우세한 상황에서 상승을 견인. 코스피 지수는 7,500선을 소폭 하회하며 4일 연속 사상 최고치를 경신했고, 코스닥 지수는 2주간의 박스권 움직임 이어가며 1,200선 사수에 성공해 코스피를 아웃퍼폼. 야간 거래에서 코스피 선물은 미국 증시 반도체 업종 상승 전환 연동되어 1,200선 위에서 마감. 금일 지수 선물은 AI 투심 호조 속 상승 출발한 이후 중동 지역 동향 및 외국인 수급 향방 주목하며 매물 소화할 것으로 전망.

미국 증시는 4월 고용보고서 발표 소화하며 기술주 상승 돋보여 강세 마감(S&P 500 +0.84%, NASDAQ +1.71%, DOW +0.02%). 정규장 개장 전 지수 선물은 트럼프 대통령의 휴전 유지 발언과 더불어 유가 하락세 연동되어 상승 우위 나타남. 또한, 4월 고용 보고서에서 실업률(4.3%)이 예상치 부합했고, 비농업 고용(11.5만, 예상 6.2만)이 예상치를 대폭 상회한 것으로 발표되자 시장은 미국 경제 견조함에 안도하며 지수는 상승폭을 확대. 한편, 반도체 업종이 이틀만에 상승세로 돌아서며 지수 상승세를 견인. 인텔이 애플과의 반도체 생산 계약에 합의한 것으로 알려진 가운데 마이크론이 약 1년래 최대 상승률 기록했고, 공격적인 콜옵션 매수세 이어진 엔비디아 중심으로 두드러진 상승세를 보임. 이에 S&P 500 및 나스닥 지수가 이틀만에 사상 최고치 경신한 반면, 기술주에 매수세 집중되며 다우 지수는 강보합 마감에 그침. 한편, 나스닥100 지수의 50일 이동평균선 대비 괴리가 닷컴 버블 정점 수준에 위치하며, 과열 우려 고조 분위기 속 VIX 지수 상승과 VVIX 지수 급등하며 변동성 급등 대비에 나서는 투자자들이 증가했음을 시사.

증시 이슈 – 종전안 답변 수용불가 밝혔으나, 협상 대기하며 낙관론 유지

한편, 금일 미국 지수 선물은 국제유가 상승세 반영하며 미국 – 이란 협상 차질 우려에 하락 출발했으나, 그 낙폭은 제한되는 모습. 미국이 제시한 종전안에 대한 이란 답변 관련해 트럼프 대통령이 이를 수용 불가능하다고 밝히기는 했으나, 금주 후반 예정된 미-중 정상회담을 앞두고 낙관론 유지되고 있는 것으로 판단. 이와 더불어 시장은 전주 나타난 고용 호조 속 화요일 예정된 CPI 발표에 전쟁 여파에 따른 물가 상승폭 수준 주목할 전망.

현물 시세

	시가	고가	저가	종가	등락폭	1D 등락률	5D 등락률	1M 등락률	YTD 등락률	거래량(천주)	거래대금
S&P 500	7,362.97	7,401.50	7,362.97	7,398.93	+61.82	+0.8%	+2.3%	+8.5%	+8.1%	932,171	$158.40B
NASDAQ	25,958.12	26,248.62	25,944.78	26,247.08	+440.88	+1.7%	+4.5%	+14.6%	+12.9%	1,806,618	$152.45B
Dow Jones	49,581.09	49,830.70	49,486.96	49,609.16	+12.19	+0.0%	+0.2%	+3.5%	+3.2%	135,261	$30.47B
Russell 2000	2,852.07	2,866.24	2,844.08	2,861.21	+21.58	+0.8%	+1.7%	+8.8%	+15.3%	912,623	$22.57B
KOSPI	7,353.94	7,511.01	7,318.96	7,498.00	+7.95	+0.1%	+12.1%	+28.0%	+77.9%	523,091	₩40.79T
KOSDAQ	1,199.47	1,215.59	1,194.56	1,207.72	+8.54	+0.7%	-1.0%	+10.4%	+30.5%	1,168,469	₩17.02T
KOSPI 200	1,124.95	1,153.80	1,120.24	1,151.17	+1.31	+0.1%	+14.4%	+31.0%	+90.0%	223,186	₩35.99T

주요 경제지표 및 실적 발표

전일 발표	실제	예상치	이전
비농업 고용자수 (4월)	11.5만	6.0만	17.8만
실업률 (4월)	4.3%	4.3%	4.3%

금일 예정	발표 시각(한국 기준)	예상치	이전

KOSPI - 투자주체별 동향

KOSPI	05월 08일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	110,204	163,171	**-52,967**	-74,120	-551,971
기관계	103,502	90,959	**12,542**	21,501	231,984
금융투자	41,687	26,521	**15,166**	48,747	344,961
은행	92	97	**-6**	-480	-32,665
투신	5,633	6,520	**-887**	-9,300	-28,748
사모펀드	6,147	6,617	**-470**	-7,615	-28,748
보험	1,096	1,922	**-826**	-8,410	-47,511
연기금	48,696	49,198	**-502**	-1,755	10,986
기타법인	4,467	3,750	**718**	-5,186	140,718
개인	189,754	150,047	**39,707**	57,806	179,269

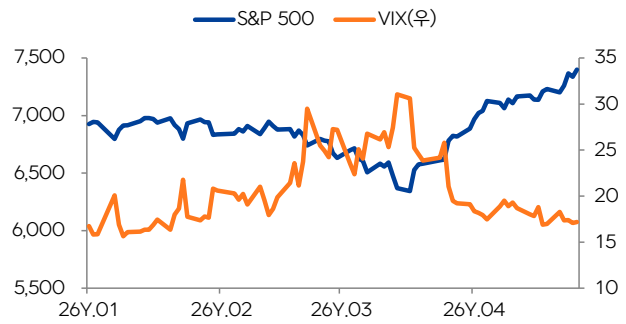
출처 : Infomax, 삼성선물

KOSDAQ - 투자주체별 동향

KOSDAQ	05월 08일		순매수 추이 (억원)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	3개월 누적
외국인	42,944	38,898	**4,046**	8,614	19,247
기관계	10,515	9,712	**803**	-9,729	-4,817
금융투자	5,454	4,773	**681**	-6,664	4,663
은행	1	12	**-10**	-39	-246
투신	1,959	1,550	**409**	224	3,555
사모펀드	1,460	1,466	**-7**	-1,505	-5,498
보험	162	203	**-42**	-554	-843
연기금	1,467	1,579	**-113**	-771	-128
기타법인	1,197	1,352	**-155**	-1,228	-25,409
개인	109,649	114,343	**-4,694**	2,344	10,979

출처 : Infomax, 삼성선물

S&P 500, VIX 지수 추이

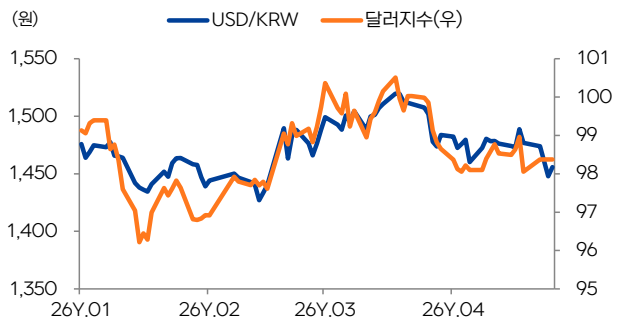


출처 : Bloomberg, 삼성선물

KOSPI, VKOSPI 지수 추이

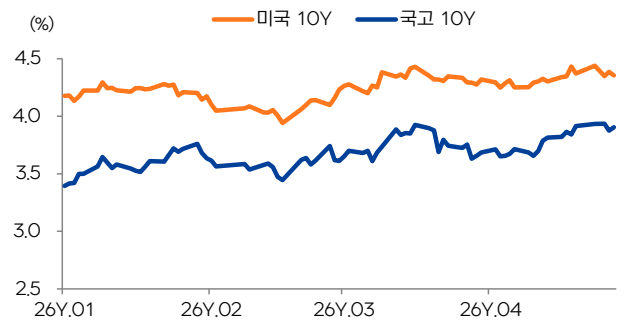
출처 : Bloomberg, 삼성선물

달러/원 환율 및 달러지수 추이



출처 : Bloomberg, 삼성선물

한국, 미국 채권 10년물 금리 추이

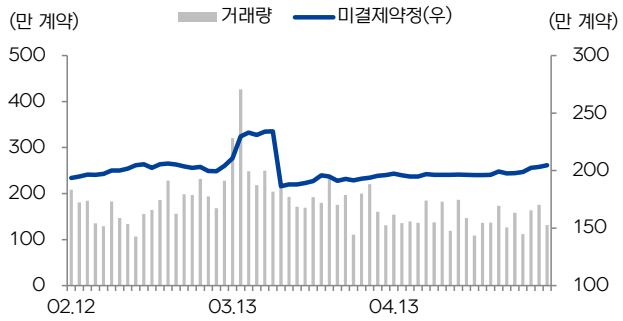


출처 : Bloomberg, 삼성선물

미국 지수선물 시세

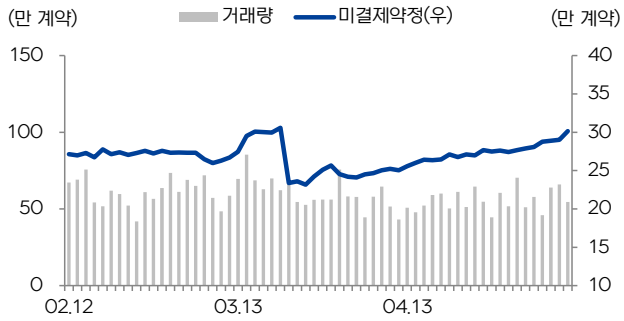
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스 종가	잔존만기
E-mini S&P 500	JUN	7,340.00	7,427.75	7,336.25	7,419.00	+56.00	-0.1%	1,312,034	2,019,453	+15,185	20.07	38
	SEP	7,400.00	7,484.75	7,400.00	7,476.75	+56.75	-0.2%	2,489	26,755	+948	77.82	130
E-mini NASDAQ 100	JUN	28,582.00	29,386.75	28,541.00	29,332.50	+650.25	-0.1%	543,817	299,179	+11,100	97.51	38
	SEP	28,832.00	29,624.75	28,832.00	29,594.75	+654.50	-0.1%	1,164	2,155	+105	359.76	130

E-mini S&P 500 선물 거래량과 미결제약정 추이



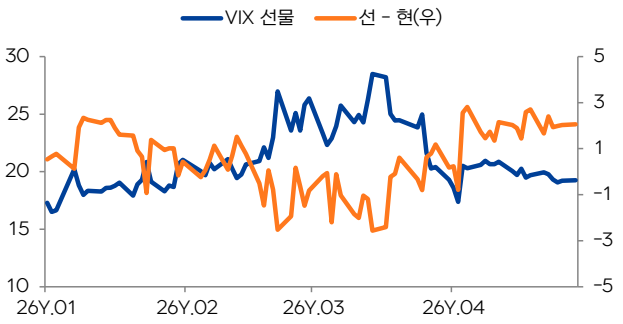
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini NASDAQ 100 선물 거래량과 미결제약정 추이



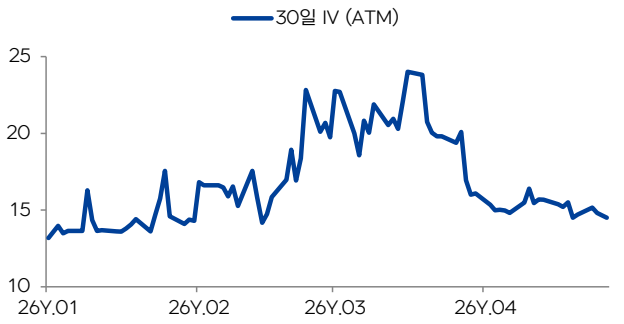
출처 : Bloomberg, 삼성선물

VIX 선물



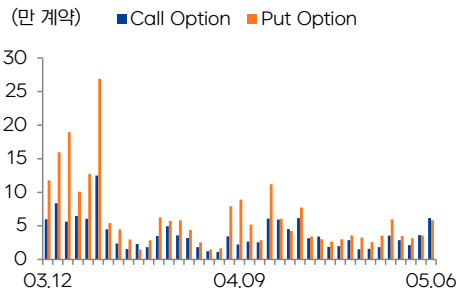
출처 : Bloomberg, 삼성선물

E-mini S&P 500 선물옵션 내재변동성 추이



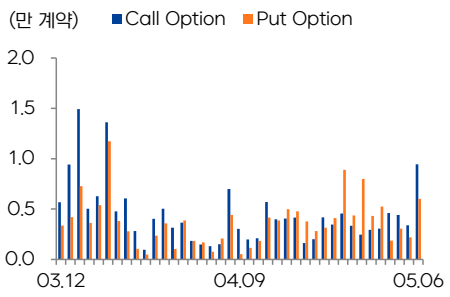
출처 : Bloomberg, 삼성선물

S&P 500 선물 콜, 풋 옵션 거래량



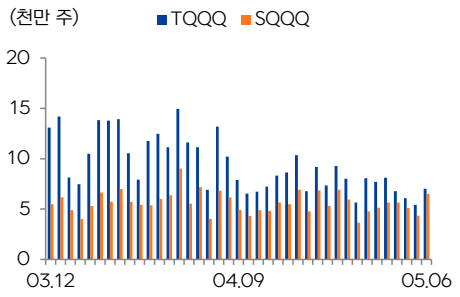
출처 : Bloomberg, 삼성선물

NASDAQ 100 선물 콜, 풋 옵션 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

주요 파생상품 ETF 거래량



출처 : Bloomberg, 삼성선물

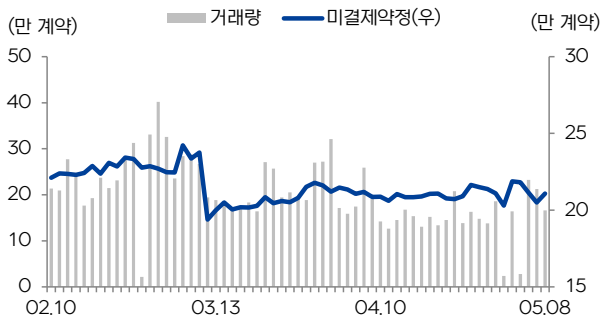
Technical Analysis

			PIVOT POINT					DEMARK		Moving Average			
현물	종가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,398.93	+61.82	7,349.27	7,374.10	7,387.80	7,412.63	7,426.33	7,419.48	7,380.95	7,312.23	7,244.89	7,153.87	6,865.20
NASDAQ	26,247.08	+440.88	25,842.99	26,045.03	26,146.83	26,348.87	26,450.67	26,399.77	26,095.93	25,657.23	25,251.70	24,726.20	23,128.56
선물 (E-mini)	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
S&P 500	7,419.00	+56.00	7,302.83	7,360.92	7,394.33	7,452.42	7,485.83	7,469.13	7,377.63	7,373.35	7,293.78	7,210.25	6,896.71
NASDAQ 100	29,332.50	+650.25	28,241.00	28,786.75	29,086.75	29,632.50	29,932.50	29,782.50	28,936.75	28,836.00	28,188.18	27,491.64	25,592.03

국내 지수선물 시세 (주간 거래)

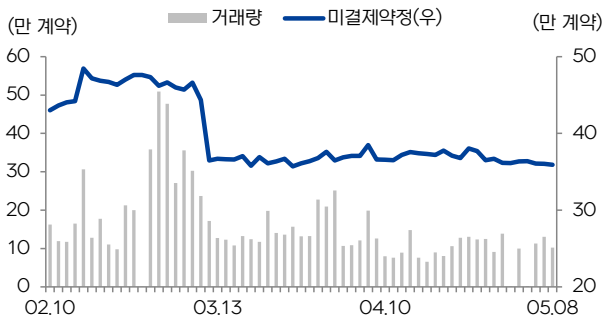
	월물	시가	고가	저가	정산가	등락폭	등락률	거래량	미결제약정	미결제약정 증감	베이시스 종가	잔존만기
KOSPI 200	JUN	1,126.80	1,155.75	1,122.75	1,153.25	-5.45	+4.9%	140,720	200,535	-1,074	2.08	31
	SEP	1,132.20	1,161.00	1,130.10	1,160.60	+2.60	+5.0%	281	3,344	+4	9.43	122
KOSPI 200 Spread		6.25	6.25	6.05	6.20	-		81				
MINI KOSPI 200	MAY	1,124.78	1,154.18	1,121.20	1,151.72	-4.86	+4.8%	147,930	67,697	-244	0.55	3
	JUN	1,126.46	1,155.46	1,123.00	1,153.25	-5.45	+4.9%	2,457	5,187	-	2.08	31
KOSDAQ 150	JUN	2,020.20	2,047.20	2,005.80	2,021.40	+4.10	+1.2%	99,923	358,959	-112	-6.40	31

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	05월 08일		순매수 추이 (계약)		
	매수	매도	전거래일	5일 누적	만기일 후 누적
외국인	116,035	120,663	**-4,628**	-10,370	9,076
기관계	22,522	18,487	**4,035**	11,710	-9,282
금융투자	16,941	13,973	**2,968**	8,637	-22,797
은행	58	59	**-1**	-6	-52
투신	3,435	2,460	**975**	2,020	11,151
보험	136	31	**105**	1,201	2,177
연기금	1,938	1,956	**-18**	-139	244
기타법인	1,245	1,262	**-17**	-412	81
개인	26,648	26,038	**610**	-928	125

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 거래량 상위 개별주식선물

	선물가	등락률	거래량	미결제약정	기초자산
삼성전자	269,500	-2.0%	2,421,768	3,979,238	268,500
SK하이닉스	1,696,000	+1.4%	438,682	978,507	1,686,000
대한전선	72,800	+13.4%	375,066	70,095	72,300
삼성중공업	32,000	-5.0%	251,864	438,396	31,950
미래에셋증권	80,100	+0.3%	247,842	313,723	79,600
한온시스템	4,720	-4.8%	211,355	154,186	4,770
현대차	614,000	+8.1%	211,273	78,118	613,000
기아	163,300	+3.5%	205,877	78,623	164,500
대한항공	26,950	+1.7%	205,445	174,824	27,050
두산에너빌리티	129,200	-5.8%	180,706	159,832	129,600

출처 : Infomax, 삼성선물

전거래일 지수옵션 투자자 동향

콜옵션		구분	풋옵션	
거래수량	거래대금		거래수량	거래대금
순매수 (계약)	순매수 (백만원)		순매수 (계약)	순매수 (백만원)
-237	-15,171	외국인	3,003	8,104
-13	7,442	기관계	103	-6,875
-13	7,442	금융투자	123	-6,876
284	6,901	개인	-2,570	-680

출처 : Infomax, 삼성선물

KOSPI 프로그램 매매 동향

	전거래일 (백만원)			누적 5일 (백만원)	
	차익	비차익	총합	차익	비차익
외국인	-	-3,427,494	-3,427,494	-	-5,028,422
금융투자	41,783	219,119	260,902	169,424	260,098
투신	219,119	-	219,119	260,098	-11,544
연기금	-578	-31,023	-31,601	3,079	-282,269
총합	39,817	-3,361,265	-3,321,448	142,598	-6,862,064

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	7,498.00	+7.95	7,250.61	7,374.30	7,442.66	7,566.35	7,634.71	7,600.53	7,408.48	7,181.69	6,880.69	6,487.75	5,878.03
KOSDAQ	1,207.72	+8.54	1,184.93	1,196.32	1,205.96	1,217.35	1,226.99	1,222.17	1,201.14	1,204.63	1,206.33	1,173.76	1,139.32
선물	정산가	전일비	2차지지	1차지지	PIVOT	1차저항	2차저항	High	Low	5MA	10MA	20MA	60MA
KOSPI 200	1,153.25	-5.45	1,110.92	1,132.08	1,143.92	1,165.08	1,176.92	1,171.00	1,138.00	1,140.83	1,068.07	999.72	887.46
KOSDAQ 150	2,021.40	+4.10	1,983.40	2,002.40	2,024.80	2,043.80	2,066.20	2,055.00	2,013.60	2,030.74	2,039.92	1,996.53	1,970.17