

Instant comment

[장중 시황 코멘트] 살아있는 전설이 되고 있는 KOSPI (5/11)

- KOSPI 장 시작 직후 5% 급등하며 신고가 또다시 경신 & 매수 사이드카 발동. 외국인 대형주, 반도체 대규모 순매수하며 삼성전자, SK하이닉스, KOSPI 동반 신고가 경신하는 장세의 지속
- 상승 배경 ① 주말 미국 반도체 급등: 마이크론(+15%) AI 최적화 고성능 SSDS 출시, 샌디스크(+17%) 호실적 및 목표주가 잇따른 상향, 인텔(+14%) 애플향 파운드리 기대감. 필라델피아반도체지수 +5.5%. 하이퍼스케일러들이 SK하이닉스에 ASML EUV 장비 구매 비용 지원 및 신규 생산라인 투자 등 제언
→ 한국 반도체 급등 지속. SK하이닉스 12%, 삼성전자 6.9% 상승하는 가운데 삼성물산 6%, SK스퀘어 5% 등 반도체 대형주 지분율 있는 그룹주 주가도 동반 상승. 종목 포트폴리오 최대한 채우기 위한 전략
- 상승 배경 ② 수출데이터 호조: 5월 1~10일 수출 호조, 반도체가 주도. 메모리 가격 상승강도 재차 확인. DRAM은 수출 금액과 단가 모두 전월 대비 상승, 메모리 붐은 여전히 진행 중. 업황 피크아웃에 대한 우려를 수출이 숫자로 증명하는 상황. ‘오늘이 가장 싸다’

[대외 변수 정리]

- 중동 변수: 협상 기대가 남아 있지만, 단기적으로는 긴장이 다시 높아짐. 이란이 파키스탄을 통해 미국의 종전안에 대한 답변을 전달했지만, 트럼프 대통령은 이를 읽은 뒤 “마음에 들지 않는다”, “완전히 받아들일 수 없다”고 밝혔다는 보도. 이란이 시간을 끌고 있다며 강하게 경고. 따라서 시장은 여전히 전면전 확대보다는 협상 지속 가능성에 무게를 두고 있지만, 휴전 기대만으로 안심하기는 어려운 국면
- 미·중 변수: 이번 주 핵심. 트럼프 대통령은 14일부터 15일까지 베이징을 방문해 시진핑 주석과 정상회담을 가질 예정. 이에 앞서 베네토 재무장관과 중국 허리핑 부총리 간 사전 조율도 예정. 무역, 투자, 항공우주, 농업, 에너지 분야 협의가 거론되고 있어, 반도체 강세와 별개로 이번 주 시장은 중동 협상과 미·중 정상회담이라는 두 개의 외교 이벤트를 동시에 소화하는 구간. 그럼에도, “대외 악재 생긴다고 챗GPT, 클로드, 제미니를 해지할 수 있는가?” 라는 의문에 대한 답변을 고려하면 좋을 상황. AI Capex Cycle은 지속될 전망. 이에 따른 이익추정치 상황이 밸류에이션 부담도 전혀 주지 않는 상황. 전주 금요일 기준 12개월 선행 EPS 979Pt, 12개월 선행 PER 여전히 7배 중반 수준에 불과

Instant comment

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)

당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.