

연휴 기간 호재 만들어 둔 트럼프와 팔천피

KOSPI 8.048pt(+2.6%), KOSDAQ 1,173pt(+1%)

해외 사항

미국-이란 협상 기대감 속 금리 유가 안정화 & 위험자산 선호 재개

- 미국 주식시장도 한국과 함께 월요일 메모리얼 데이 휴장. 전일 개장했던, 대만, 일본 증시는 상승(금일은 약보합). 중동 리스크 완화가 핵심. 1) 60일 안팎의 휴전 연장 2) 호르무즈 해협 재개방 3) 이란 원유 수출 허용 4) 제재 완화 5) 핵 협상 재개 등을 골자로 한 합의 초안이 기대감 요인. 여전히 변수는 남아 있으나 한국시간 오늘 아침에도 트럼프 농축 우라늄 처리 절충안 제시. 결국 휴전이라는 큰 흐름은 지속된다는 시장 판단. 오늘 오전 미군이 이란 남부 지역 공격 단행에도 시장이 크게 흔들리지 않은 이유. WTI 근월물 90달러 초반대로 하락, 10년물 국채금리 4.5% 한때 하회. 현재 부근 등락

수급

외국인 5월 6일 이후 첫 순매수 전환(장마감 기준) 반도체 대형주 중심

- KRX 현물 15:30분 종가 기준 개인 -1.1조원, 외국인 +0.34조원, 기관 +0.8조원(금융투자 1.3조원) 순매수. 유가 및 지정학적 변동성 완화된 상황에서 삼성전자, SK하이닉스 중심 대형주 차익실현 매물 출회 지속되었던 영향에 KOSPI 외국인 시가총액 지분율은 올라가는데 누적 순매도액은 증가하는 상황 발생. 26일 외국인 삼성전자 6천 280억원 순매수

시황

8천피 돌파에도 여전히 좋아보이는 시장

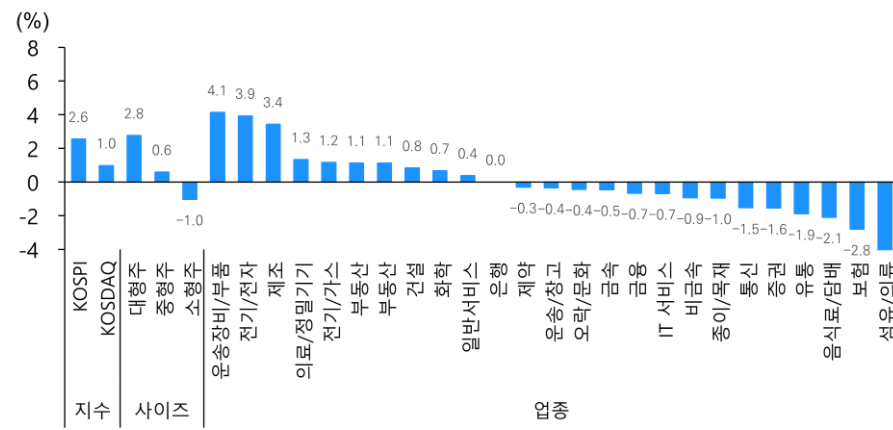
- 금일 KOSPI, KOSDAQ 각각 2.6%, 1% 상승. 전일 미국 주식시장 키옥시아 14% 급등하며 기대감 유입. 금일 SK하이닉스 5.7%, 삼성전자2.2% 상승. 대형주 외에도 놀려있던 조선, 태양광(신재생) 등 순환매 유입되었으며 삼성전기(+17.3%), LG이노텍(+23.6%) 등 기판, MLCC로도 온기 확산 지속. 삼성전자, SK하이닉스에 가려져 있던 양 종목 신고가 경신. 내일 삼성전자, SK하이닉스 레버리지 ETF 출시 앞두고 수급 유입 기대감도 존재.
- 결국 ① AI Capex Cycle 속에서 지난주 엔비디아 실적 마지막으로 1분기 실적 호실적 마무리, Cycle 지속성 확인. ②5월 한국 수출 데이터에서 확인할 수 있듯 반도체 호수출 지속(호실적 예고). 반도체 대형주 상승세 지속되며 AI 인프라와 산업재, 금융 등 다방면에서 순환매 이뤄지고 있다는 점. ③전쟁이라는 악재는 큰 흐름에서 변동성으로 작용할 뿐 결국 해소될 것이라는 기대감이 더 강한, 결국 유가와 금리 등 매크로 변수가 현재 주식시장의 상승 추세를 꺾고 있지 못하다는 점을 고려할 필요
- 8,000pt 상향 돌파 이후 급락했던 지난 5월 15일과 달리 금일 최초로 8,000pt 종가 기준 돌파 했음에도 RSI(14일) 70 미만, 기술적 과매수 구간 아닌 상황. KOSPI 12개월 선행 PER 금일 종가 기준 여전히 7.7배, EPS 상향 조정도 지속중인 상황. 대외 변수까지 우호적으로 마무리된다면 환율 변동성도 완화되며 외국인 자금 유입 기대하기 충분한 구간. 여전히 시장 우호적으로 판단

당일 투자자별 순매수대금

(단위: 억원)	KOSPI	KOSDAQ
기관	9,104	-337
외국인	-1,844	-1,490
개인	-6,157	2,246
거래대금	390,647	160,956

자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

일간 수익률



자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터



Appendix

- 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 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 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.