

## 순환매 효과로 상승

### 장마감코멘트

- KOSPI 7,981pt (+1.75%), KOSDAQ 1,191pt (+1.20%)
- KOSPI 개인 매수세에 7,900선 탈환, KOSDAQ은 장 후반 상승 전환에 성공하며, 양대 지수 모두 상승 마감
- 미 증시는 PPI 물가 쇼크에도 반도체 (필리 지수 +2.57%) 중심의 기술주 랠리가 이어지며, S&P 500과 나스닥 지수는 이틀만에 다시 신고점 경신
- 금일 국내 증시는 그동안의 AI 인프라 풀림에서 벗어나 소비재 중심의 상승 흐름을 나타냄. KRX 경기소비재 및 필수소비재는 각각 +8%대, +6%대 상승
- 삼양식품 (+11%대)은 분기 최대 실적을 경신한 가운데 수요가 공급을 상회하는 상황에서 향후 실적 기대가 확대됨 (류은애, 5/13)
- 대한항공 (+6%대)과 아시아나항공 (+16%대)은 합병 계획 공시 이후 합병 시너지에 따른 이익 개선 기대가 반영되며 강세를 보였음 (강성진, 5/14)
- LG전자 (+13%대, 신고가 경신), LG씨엔에스 (+17%대)는 로봇 사업 기대감에 강세
- 삼성전자 (+4%대)는 노조 파업 현실화 우려에도 장중 신고점 경신. 반면 HD현대중공업 (-8%대)은 노조 관련 리스크로 약세를 보였고, 조선 업종 전반도 부진
- 미국 CPI 및 PPI가 연이어 예상치를 상회한 가운데, 미-이란 전쟁발 에너지 가격 충격이 물가 전반으로 확산되며 시장에서는 연준의 금리 인상 가능성까지 거론되고 있음
- KOSPI 단기 과열에 따른 단기 조정 가능성은 존재하나, 경기 사이클 붕괴나 금리 급등 같은 버블 붕괴 신호가 단기간에 나타날 가능성은 높지 않을 것으로 판단됨. 실적 추정치 상향에 기반해 2026년 KOSPI 목표 지수 10,500pt로 40% 상향 (이은택, 5/14)

### 투자지표

코스피	7,981pt	+1.75%
코스닥	1,191pt	+1.20%
매매동향 (억원)	코스피	코스닥
개인	+18,378	+922
외국인	-21,674	-1,487
기관	+1,898	+583
코스피 P/E, P/B (배)	8.09 / 2.43	
고객예탁금 / 신용잔고 (조원)	137.42 / 36.27	

주: 15시 30분 KRX 기준

단, 고객예탁금, 신용잔고는 2거래일 전 기준

P/E (12M Fwd 기준), P/B (TTM 기준)의 경우 전일 기준값에 지수 변동분만 반영된 미확정 데이터입니다. 참고바랍니다.

### 외국인 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

KOSPI 순매수		KOSPI 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	삼성전자 2,282	SK하이닉스	-16,024
2	삼성전자우 1,672	현대차	-3,685
3	LG디스플레이 857	현대모비스	-2,807
4	한화솔루션 590	HD현대중공업	-857
5	HD현대에너지솔루션 400	두산에너지빌리티	-835
KOSDAQ 순매수		KOSDAQ 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	알테오젠 812	고영	-565
2	파마리서치 169	레인보우로보틱스	-281
3	에이비엘바이오 155	리노공업	-263
4	씨젠 144	로보티즈	-233
5	우리기술 132	주성엔지니어링	-171

### 기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

KOSPI 순매수		KOSPI 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	한미반도체 1,363	SK하이닉스	-4,230
2	삼성전자 746	HD현대중공업	-670
3	삼성물산 701	삼성중공업	-476
4	현대건설 585	한국전력	-411
5	삼성전기 464	효성중공업	-338
KOSDAQ 순매수		KOSDAQ 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	리노공업 231	폴레드	-199
2	알테오젠 216	팍트론	-110
3	파두 171	고영	-90
4	두산테스나 166	에코프로	-87
5	테스 158	리카컴바이오	-81

자료: Check, KB증권 / 주: KRX 기준, ETF 제외

### 증시 캘린더

(미: 미국, (유: 유럽, (중: 중국, (한: 한국, 한국시간 기준 (자료: Bloomberg, 인포맥스)

11 (월)	12 (화)	13 (수)	14 (목)	15 (금)
(미) 4월 기준주택매매 (중) 4월 CPI, PPI (실적) S-Oil, 롯데쇼핑, 네오위즈, 서울 인터넷 그룹	(미) 4월 CPI, NFIB 소기업낙관지수 (실적) KT, CJ제일제당, DL, 플러비스, 말비글로벌, NHN, 위메이드, 리게티 컴퓨팅	(미) 4월 PPI (유) 1Q GDP (잠정), 3월 산업생산 (실적) SK이노베이션, HD현대, GS, 이마트, NC, 네비우스 그룹	(미) 3월 기업재고, 4월 수출입물가지수, 소매판매) (실적) 삼성생명, 삼성화재, JYP Ent., 케이카, 시스코 시스템즈	미국 옵션만기일 제롬 파월 미 연준 의장 임기만료 (미) 4월 설비가동률, 산업생산, 5월 뉴욕주 제조업지수 (실적) 어플라이드 머티어리얼즈



더 많은 리포트 보기

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시장의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별투자자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적책임을 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.