

KB 리서치 모닝코멘트



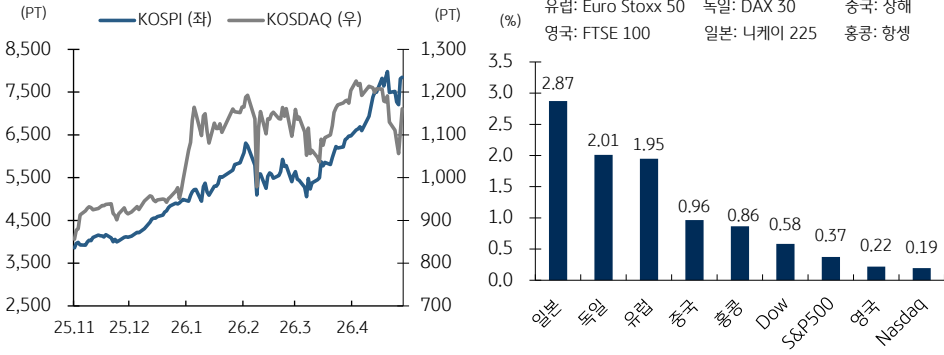
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 5월 26일 (화)

투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbf.com
태윤선 ystae@kbf.com



국내 및 글로벌 증시 동향 (한/미/영/홍, 5/22 기준)



[미국 증시 동향]

- 파키스탄과 카타르 고위급 인사가 이란으로 향하는 등 종전 합의 기대감에 상승. 경계심 유지되며 상승폭 제한
- S&P 500은 8주 연속 상승하며 2023년 이후 가장 랠리 및 다우 사상 최고치 경신. 25일은 메모리얼데이 휴장
- 월러 연준이사, 지난 1월 인하를 주장했으나 인상 가능성 열어두는 발언하며 이전보다 매파적인 스탠스로 전환
- 양자컴퓨팅 관련주는 정부 육성정책 모멘텀에 급등세 연장. 아이온큐 (+8.07%), 디웨이브 퀀텀 (+14.22%)

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.56% (-1.2bp), 미-이란 종전 합의 기대와 매파적 연준 우려 교차하며 장단기 혼조
- 달러 인덱스 99.24 (-0.02%), 금리인상 가능성 언급한 월러 연준 이사의 매파적 발언이 있었으나 보합권
- 유가 96.60달러/배럴 (+0.26%), 미국과 이란의 협상 진행 상황 주시하는 가운데 4거래일 만에 상승

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 종전 협상 진전 기대로 상승. 화웨이의 첨단 칩 자체 생산기술 개발 소식에 반도체 중심 강세
- 유럽 증시, 이란과의 종전 합의가 임박했다는 트럼프 대통령 발표에 일제히 상승

[주간 증시 캘린더] * 한국시간 기준, (실): 실적발표, (휴): 휴장, (미): 미국, (유): 유럽, (중): 중국, (한): 한국

- > 25 (월): (휴) 한국, 미국, 영국, 홍콩, > 26 (화): 미 3월 FHFA 주택가격지수, 5월 CB 소비자기대지수
- > 27 (수): 미 5월 리치몬드 연방 제조업지수, 중 4월 공업기업이익, 4월 산업생산
- > 28 (목): 금통위, 미 1Q GDP (잠정), 4월 PCE 물가, 4월 신규주택매매, 4월 내구재 주문 (잠정), (실) 세일즈포스

S&P 500 주요 섹터별 등락률

| 섹터 | 1D | | 1W | | 세부 산업 등락률 상위 | | 세부 산업 등락률 하위 | |
|-------|-------|-------|---------------------|-------|--------------|---------------|--------------|-------|
| | 1D | 1W | 1D | 1W | 1D | 1W | 1D | 1W |
| 건강관리 | 1.19 | 3.31 | 개인용품 | 4.65 | 5.31 | 식품 및 필수품 소매 | -1.25 | -4.29 |
| 유틸리티 | 0.80 | 3.30 | 독립 전력 생산 및 재생 전기 생산 | 3.94 | 9.92 | 엔터테인먼트 | -0.83 | -1.23 |
| 산업 | 0.69 | 0.16 | 자동차 부품 | 2.70 | 5.56 | 브로드라인 리테일 | -0.80 | 0.80 |
| 정보서비스 | 0.52 | 0.96 | 전자 기기, 부품 | 2.52 | 2.07 | 양방향 미디어 및 서비스 | -0.75 | -2.69 |
| 에너지 | 0.44 | -0.37 | 자동차 | 2.26 | 1.54 | 운송 | -0.57 | -1.70 |
| 원자재 | 0.35 | 0.03 | 세부 산업 등락률 하위 | | | | | |
| 금융 | 0.33 | 1.58 | 식품 및 필수품 소매 | -1.25 | -4.29 | | | |
| 자유소비재 | 0.20 | 1.92 | 엔터테인먼트 | -0.83 | -1.23 | | | |
| 부동산 | 0.03 | 1.67 | 브로드라인 리테일 | -0.80 | 0.80 | | | |
| 생활필수품 | -0.09 | -0.97 | 양방향 미디어 및 서비스 | -0.75 | -2.69 | | | |
| 통신서비스 | -0.68 | -1.86 | 운송 | -0.57 | -1.70 | | | |

S&P 500 등락률 상위/하위 & 시총 Top 10 (단위: %)

| 등락률 상위 | | | 등락률 하위 | | | 시총 Top 10 | | |
|-----------|-------|-------|------------|-------|-------|-----------|-------|-------|
| 종목명 | 1D | 1W | 종목명 | 1D | 1W | 종목명 | 1D | 1W |
| 델 테크놀로지스 | 16.77 | 21.98 | 코인베이스 글로벌 | -4.43 | -5.34 | 엔비디아 | -1.90 | -4.43 |
| HP | 15.25 | 21.29 | 테이크-투 인터랙티 | -4.42 | -6.14 | 알파벳 | -1.21 | -3.48 |
| 넷앱 | 12.44 | 16.20 | 샌디스크/델라웨어 | -4.12 | 5.05 | 애플 | 1.26 | 2.86 |
| 스카이웍스 솔루션 | 12.08 | 20.27 | 에코스타 | -3.30 | -9.50 | 마이크로소프트 | -0.12 | -0.79 |
| 에스티 로더 | 11.92 | 10.01 | Robinhood | -3.00 | -4.54 | 아마존 닷컴 | -0.80 | 0.83 |
| 퀄컴 | 11.60 | 18.20 | 인터랙티브 브로커 | -2.96 | -6.49 | 브로드컴 | -0.10 | -2.60 |
| 휴렛패커드 엔터프 | 10.63 | 13.53 | 차터 커뮤니케이션 | -2.52 | 3.43 | 테슬라 | 1.95 | 0.89 |
| 포드 모터 컴퍼니 | 9.22 | 11.42 | 우버 테크놀로지스 | -2.43 | -4.35 | 메타 플랫폼스 | 0.47 | -0.65 |
| 제너라 홀딩스 | 9.02 | 2.45 | 해즈브로 | -2.20 | -7.51 | 버크셔 해서웨이 | 1.33 | 0.76 |
| 로스 스토어스 | 8.11 | 10.37 | CH 로빈슨 월드와 | -2.19 | 6.50 | 일라이 릴리 | 2.24 | 5.98 |

나스닥 & 다우 등락률 상위/하위

| 나스닥 등락률 상위 | | | 나스닥 등락률 하위 | | | 다우 등락률 상/하위 | | |
|-------------|-------|--------|------------|-------|-------|-----------------|-------|-------|
| 종목명 | 1D | 1W | 종목명 | 1D | 1W | 종목명 | 1D | 1W |
| 퀄컴 | 11.60 | 18.20 | 샌디스크/델라웨어 | -4.12 | 5.05 | 머크 | 5.64 | 9.90 |
| 로스 스토어스 | 8.11 | 10.37 | PDD 홀딩스 | -3.34 | -1.37 | 세일즈포스 | 2.13 | 3.78 |
| Zscaler Inc | 6.64 | 13.24 | 스트래티지 | -3.01 | -9.88 | Cisco Systems I | 1.87 | 1.86 |
| NXP 세미컨덕터 | 5.71 | 8.57 | 인스메드 | -3.00 | -2.66 | 하니웰 인터내셔널 | 1.84 | 6.88 |
| 워크데이 | 5.16 | 2.50 | 차터 커뮤니케이션 | -2.52 | 3.43 | 캐터필러 | 1.61 | -0.95 |
| 케이던스 디자인 시 | 4.22 | 7.59 | 코스트코 홀세일 | -2.11 | -1.97 | 엔비디아 | -1.90 | -4.43 |
| 인튜이트 | 4.19 | -18.59 | 엔비디아 | -1.90 | -4.43 | 월마트 | -0.88 | -8.51 |
| 시놉시스 | 4.12 | 4.44 | 루멘텀 홀딩스 | -1.82 | -2.45 | 아마존 닷컴 | -0.80 | 0.83 |
| 어드밴스드마이크로 | 3.99 | 10.24 | 쇼피파이 | -1.77 | 2.71 | 비자 | -0.68 | 0.96 |
| 텍사스 인스트루먼 | 3.63 | 2.14 | 코파트 | -1.77 | 4.61 | 맥도날드 | -0.67 | 2.13 |

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서에 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

KB 리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 5월 26일 (화)

투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbf.com
태윤선 ystae@kbf.com

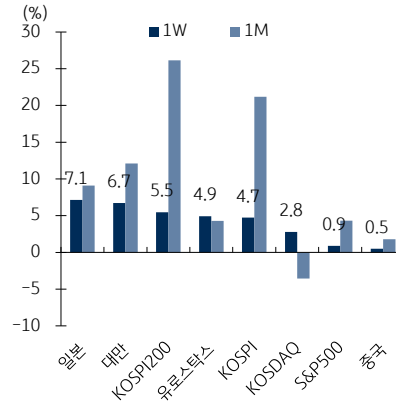


자료: Bloomberg, 한국시간 오전 7:20 기준, 상품가격은 근월물 기준 (일부 데이터는 시차가 있을 수 있음)

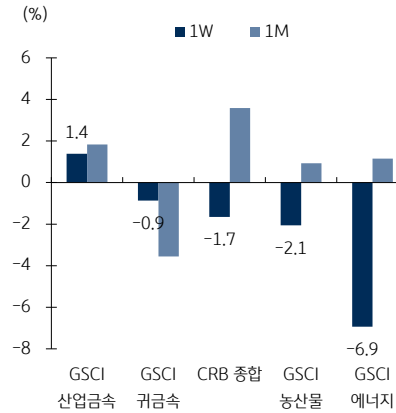
글로벌 증시 / 가상자산 (한/미/영/홍, 5/22 기준)

| 단위 (총가 pt, 등락 %) | 증가 | 1D | 1W | 1M | 연초이후 | 3M추이 |
|------------------|----------|-----|------|-------|-------|------|
| KOSPI | 7,847.7 | 0.4 | 4.7 | 21.2 | 86.2 | |
| 한국 KOSPI200 | 1,226.0 | 0.1 | 5.5 | 26.2 | 102.3 | |
| KOSDAQ | 1,161.1 | 5.0 | 2.8 | -3.5 | 25.5 | |
| 미국 | | | | | | |
| 다우존스 | 50,579.7 | 0.6 | 2.1 | 2.7 | 5.2 | |
| 나스닥 | 26,344.0 | 0.2 | 0.5 | 6.1 | 13.3 | |
| S&P500 | 7,473.5 | 0.4 | 0.9 | 4.3 | 9.2 | |
| 러셀2000 | 2,869.2 | 0.9 | 2.7 | 3.0 | 15.6 | |
| 유럽 | | | | | | |
| 유로스탁스 | 6,136.7 | 1.9 | 4.9 | 4.3 | 6.0 | |
| 독일 | 25,389.1 | 2.0 | 4.4 | 5.2 | 3.7 | |
| 프랑스 | 8,258.3 | 1.8 | 3.4 | 1.2 | 1.3 | |
| 영국 | 10,466.3 | 0.2 | 2.7 | 0.8 | 5.4 | |
| 이탈리아 | 50,220.4 | 1.4 | 3.2 | 5.4 | 11.7 | |
| 아시아 | | | | | | |
| 일본 | 65,158.2 | 2.9 | 7.1 | 9.1 | 29.4 | |
| 홍콩 | 25,606.0 | 0.9 | -1.4 | -1.4 | -0.1 | |
| 싱가포르 | 5,070.6 | 0.0 | 1.5 | 3.0 | 9.1 | |
| 중국 | 4,152.6 | 1.0 | 0.5 | 1.8 | 4.6 | |
| 인디아 | 76,489.0 | 1.4 | 1.6 | -0.2 | -10.2 | |
| 대만 | 43,644.4 | 3.3 | 6.7 | 12.1 | 50.7 | |
| 베트남 | 1,886.0 | 0.5 | -2.2 | 1.8 | 5.7 | |
| 인도네시아 | 6,206.3 | 0.7 | -6.0 | -12.9 | -28.2 | |
| 호주 | 8,692.0 | 0.4 | 2.2 | -1.1 | -0.3 | |
| 가상 자산 | | | | | | |
| 비트코인 | 77,235.9 | 0.0 | -0.5 | -1.3 | -11.9 | |
| 이더리움 | 2,109.2 | 0.1 | -1.3 | -10.8 | -29.2 | |

글로벌 증시



원자재 시장



FICC

| 등락단위 (% , 금리는 bp) | 증가 | 1D | 1W | 1M | 연초이후 | 3M추이 |
|-------------------|----------|------|-------|------|-------|------|
| 지수 (pt) | | | | | | |
| CRB 종합 | 392.7 | 0.1 | -1.7 | 3.6 | 31.4 | |
| GSCI 에너지 | 334.2 | 0.0 | -6.9 | 1.2 | 63.1 | |
| GSCI 귀금속 | 6,127.1 | -0.5 | -0.9 | -3.6 | 5.3 | |
| GSCI 산업금속 | 631.9 | 0.8 | 1.4 | 1.8 | 14.4 | |
| GSCI 농산물 | 376.3 | -0.2 | -2.1 | 0.9 | 6.8 | |
| 유가 (달러) | | | | | | |
| WTI | 96.6 | 0.3 | -8.4 | 3.9 | 68.2 | |
| BRENT | 96.1 | -7.1 | -14.2 | -8.7 | 58.0 | |
| 금속 (달러) | | | | | | |
| 금 | 4,523.2 | -0.4 | -0.8 | -4.4 | 4.2 | |
| 은 | 75.9 | -0.7 | -1.6 | -2.7 | 7.5 | |
| 구리 | 13,667.5 | 1.1 | 0.8 | 1.7 | 10.0 | |
| 곡물 (달러) | | | | | | |
| 옥수수 | 463.3 | 0.2 | 1.6 | 2.0 | 5.2 | |
| 소맥 | 646.3 | -0.2 | 1.7 | 7.8 | 27.5 | |
| 대두 | 1,196.5 | 0.2 | 1.7 | 2.7 | 16.1 | |
| 환율 (pt) | | | | | | |
| 달러/인덱스 | 99.24 | 0.0 | 0.0 | 0.7 | 0.9 | |
| JPM 이머징통화 | 47.61 | 0.4 | 0.5 | 0.4 | 2.2 | |
| 유로/달러 (달러) | 1.16 | 0.0 | 0.3 | -0.7 | -0.9 | |
| 달러/위안 (위안) | 6.78 | 0.2 | 0.2 | 0.6 | 3.0 | |
| 금리 (%) | | | | | | |
| 미국 2년 | 4.12 | 4 | 5 | 32 | 65 | |
| 미국 10년 | 4.56 | -1 | -4 | 26 | 39 | |
| 독일 10년 | 2.95 | -9 | -20 | -5 | 9 | |
| 반도체 (달러) | | | | | | |
| 필라델피아 반도체 | 12,202.5 | 2.0 | 5.3 | 16.1 | 72.3 | |
| DDR3 4G | 7.6 | 0.1 | 0.4 | 5.0 | 103.2 | |

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 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 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시장의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.