

## 주도주로 쏠린 5월

### 장마감코멘트

- KOSPI 8,476pt (+3.55%), KOSDAQ 1,074pt (-2.68%)
- 양대 지수 상승 출발했으나 KOSDAQ은 빠르게 하락 전환하며 낙폭 확대, KOSPI는 상승폭을 점진 확대하며 최고치 경신으로 극명한 엇갈림
- 미-이란 MOU 잠정 합의, 4월 PCE +0.4% MoM으로 예상치 +0.5%를 소폭 하회하며 대외 불확실성이 완화된 가운데, 스노우플레이크와 델 어닝 서프라이즈가 AI 투심을 견인하며 S&P500, 나스닥 이틀 연속 신고가 경신
- 국내 증시 역시 주도주 중심의 상승 흐름 지속, 전일 국민연금 국내주식 목표비중 상향에 따른 안도감이 일부 작용하며 기관 KOSPI 2조원대 순매수 전환
- 엔비디아 젠슨황 CEO 방한 예정 및 SK, 현대차, LG그룹, NAVER 등과의 화동이 추진 중인 것으로 알려져 관련주 급등
- 삼성전자 (+15%대)는 AI 서버용 MLCC 수요 급증에 따른 가격 인상 모멘텀 이어지며 지속 강세. 피지컬 AI 밸류체인 수혜 기대감에 현대차 그룹주도 강한 흐름, 현대모비스 +11%대 상승
- 5월 KRX 반도체 지수 +31%대 급등이 지수 상승을 주도. 월간 KOSPI +28%대, KOSDAQ -9%대로 주도주 쏠림 심화를 여실히 보여준 한 달
- 반도체 중심의 주도주 추세 유지되는 흐름 속, 5월 급등 과정의 멀티플 부담 해소 국면에 진입. 외국인 순매도 규모 축소, 연기금 기계적 매도 완화가 수급 여건 개선으로 이어질 것으로 기대되는 상황에서 소외 업종으로의 순환매 확산 가능성도 주목할 필요

### 투자지표

코스피	8,476pt	+3.55%
코스닥	1,074pt	-2.68%
매매동향 (억원)	코스피	코스닥
개인	-14,014	+3,107
외국인	-10,687	-179
기관	+23,661	-3,008
코스피 P/E, P/B (배)	8.35 / 2.59	
고객예탁금 / 신용잔고 (조원)	128.58 / 36.69	

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	삼성전자우 2,642	1	SK하이닉스 -10,185
2	LG씨엔에스 740	2	삼성전자 -3,278
3	두산 670	3	현대모비스 -1,807
4	삼성전기 617	4	삼성에스디에스 -1,193
5	현대차 449	5	LG -1,044
KOSDAQ 순매수		KOSDAQ 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	파두 272	1	서진시스템 -575
2	리노공업 260	2	삼천당제약 -300
3	원익IPS 222	3	주성엔지니어링 -275
4	이오테크닉스 189	4	에코프로 -219
5	ISC 155	5	레인보우로보틱스 -212

### 기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

KOSPI 순매수		KOSPI 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	삼성전자 16,653	1	한미반도체 -1,148
2	현대차 2,212	2	SK하이닉스 -998
3	NAVER 2,052	3	DB하이텍 -629
4	SK스퀘어 1,919	4	삼성전기 -557
5	현대모비스 1,429	5	LS -543
KOSDAQ 순매수		KOSDAQ 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	알테오젠 234	1	리노공업 -407
2	두산테스나 158	2	이오테크닉스 -270
3	디앤디파마텍 157	3	원익IPS -264
4	팍트론 149	4	파두 -230
5	에코프로 149	5	주성엔지니어링 -221

자료: Check, KB증권 / 주: KRX 기준, ETF 제외

### 증시 캘린더

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

1 (월)	2 (화)	3 (수) 전국동시지방선거	4 (목)	5 (금)
(미) 4월 건설지출, 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI, 5월 ISM 제조업 PMI (유) 4월 실업률, 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI (중) 5월 레이팅독 제조업 PMI	(미) 4월 JOLTs (구인율) (실적) 크레도 테크놀로지	(휴장) 한국 (미) 4월 제조업수주, 4월 내구재주목, 5월 ADP 민간고용, 5월 S&P 글로벌 서비스/종합 PMI, 5월 ISM 서비스업 PMI (유) 4월 PPI	연준 베이직북 (미) 1Q 비농업부문 노동생산성 (확정) (유) 4월 소매판매 (실적) 브로드컴	(미) 5월 비농업부문 고용, 실업률 (유) 1Q GDP (확정)



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 시점의 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.