

AI 쏠림 완화, 순환매 확산

장마감코멘트

- KOSPI 8,639pt (-1.84%), KOSDAQ 1,049pt (+2.31%)
- KOSPI 4거래일만에 하락 전환, KOSDAQ은 6거래일만에 반등
- 미 증시는 중동 지역 긴장 재고조로 유가와 국제 금리가 상승하며 투자심리가 위축됐고, 3대 지수 모두 하락 마감. S&P 500과 나스닥 지수는 10거래일만에 약세 전환
- 금일 국내 증시는 대형주 중심 흐름에서 벗어나 중소형주 위주의 상승세가 나타났음
- 삼성전자와 SK하이닉스가 숨고르기에 들어간 가운데, 주성엔지니어링 (+27%대), 원익IPS (상한가) 등의 반도체 소부장 업종이 강세를 보이며 KOSDAQ 반등을 견인
- 그간 소외됐던 백화점, 화장품, 섬유/화학 등의 비AI 업종에도 순환매가 유입되며 강세를 보였고, AI 대형주 중심의 쏠림 현상은 일부 완화되는 모습. 신세계는 명품 소비 확대 기대가 부각되며 신고가 경신
- 삼성물산 (+10%대)은 원전 관련 사업 확장, 계열사 지분가치 상승, 주주환원 기대가 맞물리며 역사적 신고가 경신
- 원달러 환율은 상승하여 1,530원대에 근접했고, 외국인은 KOSPI에서 금일 하루 6조원대 순매도하며 19거래일 연속 순매도 (기간 누적 66조원대)
- 내일 젠슨 황 CEO 방한을 앞두고 관련주의 단기 변동성이 확대될 수 있음. 원달러 환율 상승은 증시 부담으로 작용할 수 있으며, AI 쏠림 완화와 비AI 업종으로의 순환매 확산 여부를 주목할 필요가 있음

투자지표

| | | |
|-------------------|----------------|--------|
| 코스피 | 8,639pt | -1.84% |
| 코스닥 | 1,049pt | +2.31% |
| 매매동향 (억원) | 코스피 | 코스닥 |
| 개인 | +50,125 | -1,635 |
| 외국인 | -69,881 | -302 |
| 기관 | +18,124 | +2,067 |
| 코스피 P/E, P/B (배) | 8.35 / 2.45 | |
| 고객예탁금 / 신용잔고 (조원) | 132.60 / 37.68 | |

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 | |
|------------|-----|------------|---------|
| 대금 | 대금 | 대금 | 대금 |
| 1 한미반도체 | 666 | 1 삼성전자 | -43,942 |
| 2 KB금융 | 508 | 2 SK하이닉스 | -10,042 |
| 3 두산 | 475 | 3 삼성전기 | -3,979 |
| 4 SK스퀘어 | 471 | 4 LG전자 | -3,503 |
| 5 LG이노텍 | 324 | 5 삼성전자우 | -3,324 |
| KOSDAQ 순매수 | | KOSDAQ 순매도 | |
| 대금 | 대금 | 대금 | 대금 |
| 1 주성엔지니어링 | 645 | 1 대한광통신 | -273 |
| 2 유진테크 | 267 | 2 에코프로비엠 | -266 |
| 3 이오테크닉스 | 173 | 3 로보티즈 | -210 |
| 4 파두 | 168 | 4 알테오젠 | -184 |
| 5 원익IPS | 148 | 5 에코프로 | -167 |

기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

| KOSPI 순매수 | | KOSPI 순매도 | |
|------------|--------|------------|------|
| 대금 | 대금 | 대금 | 대금 |
| 1 삼성전자 | 11,601 | 1 LG전자 | -920 |
| 2 SK하이닉스 | 5,450 | 2 두산 | -583 |
| 3 삼성전기 | 613 | 3 현대차 | -254 |
| 4 신한지주 | 334 | 4 삼성물산 | -242 |
| 5 NAVER | 321 | 5 효성중공업 | -169 |
| KOSDAQ 순매수 | | KOSDAQ 순매도 | |
| 대금 | 대금 | 대금 | 대금 |
| 1 피에스케이 | 242 | 1 에임드바이오 | -244 |
| 2 브이엠 | 193 | 2 서진시스템 | -164 |
| 3 피에스케이홀딩스 | 184 | 3 이오테크닉스 | -132 |
| 4 리노공업 | 158 | 4 알테오젠 | -98 |
| 5 테스 | 120 | 5 레인보우로보틱스 | -58 |

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) |
|---|--|---|--|---|
| GTC 타이베이 2026 (~4일) (미) 4월 건설지출, 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI, 5월 ISM 제조업 PMI (유) 4월 실업률 (중) 5월 레이팅독 제조업 PMI | 대만 컴퓨텍스 2026 (~5일) (미) 4월 JOLTs (구인율) (실적) 크레도 테크놀로지 | (휴장) 한국 (미) 4월 제조업수주, 4월 내구재주분, 5월 ADP 민간고용, 5월 S&P 글로벌 서비스/종합 PMI, 5월 ISM 서비스업 PMI (유) 4월 PPI | 연준 페이지북 (미) 1Q 비농업부문 노동생산성 (확정) (유) 4월 소매판매 (실적) 브로드컴 | 엔비디아 CEO 젠슨 황 방한 (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.