

반도체 쏠림의 후폭풍

장마감코멘트

- KOSPI 8,203pt (-9.99%), KOSDAQ 891pt (-7.94%)
- 양대 지수 변동성 확대되며 급락. KOSPI 8,200선 후퇴, KOSDAQ 900선 유지 실패
- 미 증시는 AI 인프라 투자 확대에 따른 수익성 우려와 차입 부담이 부각되며 기술주 중심 약세 및 나스닥 -1%대. 다만 마이크로 등 반도체 랠리는 지속 (필리 지수 +2%대)
- 국내 증시는 그간 쏠림 현상이 있던 반도체 업종을 중심으로 매물이 출회되며 약세
- KRX 기준 모든 업종 하락, 장중 낙폭이 확대되며 양대 지수 모두 매도 사이드카 발동. KOSPI는 올해 4번째로 서킷 브레이크도 발동됨
- SK스퀘어는 SK하이닉스의 추가 상승에 따른 지분 가치 재평가 및 주주환원 확대 기대감이 부각되며 장중 신고가를 경신했으나, 이후 약세로 전환
- 국내 증시의 MSCI 선진국 지수 편입은 불발되었으며, 시장 접근성이 여전히 낮게 평가된 점이 주요 원인으로 작용
- 국민연금은 리밸런싱 유예 조치를 종료하고 7월부터 재개할 예정이나, 시장 충격을 최소화하기 위해 구체적인 매매 시기와 규모는 비공개로 유지할 방침
- 반도체 업종 등락에 따른 지수 변동성이 지속되고 있음. 금리 부담이 이어지는 가운데 이번 주에는 연준이 중시하는 PCE 물가지표 발표 예정. 물가가 예상치를 상회할 경우 금리 부담을 재차 자극할 수 있어 인플레이션 안도감 확보가 중요한 변수로 작용할 전망

투자지표

코스피	8,203pt	-9.99%
코스닥	891pt	-7.94%
매매동향 (억원)	코스피	코스닥
개인	+85,795	-3,983
외국인	-41,576	+2,538
기관	-45,490	+1,325
코스피 P/E, P/B (배)	7.63 / 2.32	
고객예탁금 / 신용잔고 (조원)	129.35 / 38.48	

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 LG 이노텍 829	SK하이닉스 -25,998	2 미래에셋증권 650	SK스퀘어 -11,793
3 삼성전기 592	삼성전자 -6,866	4 현대모비스 541	현대차 -1,465
5 두산에너빌리티 477	삼성전자우 -1,311	KOSDAQ 순매수	
1 서진시스템 350	제주반도체 -406	2 대한광통신 222	브이엠 -180
3 성호전자 197	원익IPS -108	4 디앤디파마텍 133	로보티즈 -107
5 추성엔지니어링 132	심택 -106	KOSDAQ 순매도	
1 DB하이텍 341	SK하이닉스 -24,519	2 삼성전자 281	삼성전자 -14,349
3 한국항공우주 220	삼성SDI -656	4 효성중공업 211	SK스퀘어 -606
5 한화에어로스페이스 204	현대차 -545	KOSDAQ 순매도	
1 심택 215	서진시스템 -390	2 주성엔지니어링 187	파두 -160
3 알테오젠 179	ISC -86	4 리노공업 176	솔브레인 -78
5 기가비스 167	대주전자재료 -76		

기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

자료: Check, KB증권 / 주: KRX 기준, ETF 제외

증시 캘린더

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

22 (월)	23 (화)	24 (수)	25 (목)	26 (금)
오토메이트 2026 (~25, 시카고) ISC High Performance 2026 (~26, 독일)	AI World Congress 2026 (~24, 영국) (미) 6월 S&P 글로벌 종합 PMI (잠정), 리치몬드 연방 제조업지수 (유) 6월 S&P 글로벌 종합 PMI (잠정)	(미) 1Q 경상수지, 5월 건축허가, 5월 신규주택매매 (실적) 패덱스, 셀레브레스	(미) 1Q GDP (확정), 5월 PCE 물가지수, 개인소득/소비, 5월 내구재주문 (잠정) (실적) 마이크로 테크놀로지	(미) 6월 미시간대 소비자심리지수 (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 내용이 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.