KB증권

KB 리서치 장마감코멘트

2026년 11월 12일 (목)

리서치본부 투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfg.com
태윤선 ystae@kbfg.com
연구원 김상엽 sangyeob.kim@kbfg.com

엇갈린 대외 재료

장마감코멘트

- KOSPI 5,342pt (-0.61%), KOSDAQ 696pt (-1.22%)
- KOSPI 상승 출발, KOSDAQ 하락 출발 이후 장중 매도세 확대에 양대 지수 하락 마감
- 미 증시는 코어위브 3분기 실적 호조 및 연간 가이던스 상향에 AI 인프라 수요와 신용 우려가 완화되고 앤트로픽 IPO 흥행 소식 더해져 필리 지수 +5%대 급등, 전일 CPI 부담으로 밀렸던 3대 지수 상승 마감
- 장 마감 후 젠슨 황 사내 임원과의 불륜 의혹 및 이사회의 CEO 해임 검토 보도에 엔비디아 시간외 8%대 급락
- 국내 증시는 엔비디아발 불확실성에 옵션만기일 수급 변동성까지 더해지며 투자심리 위축, 최근 급등분 일부 되돌림 양상
- KRX 업종 기준으로는 운송 제외 전업종 약세 마감. 한진칼 경영권 분쟁 재점화 및 대한항공 주주환원 기대에 항공주 중심의 상승세, 대한항공우 +19%대
- NAVER는 3분기 역대 최대 매출 (3.47조원)에도 AI 인프라 투자 확대에 따른 영업이익 감소 (4,513억원, -20.9% YoY) 및 수익성 둔화 우려에 -6%대 하락
- 메리츠금융지주 역시 3분기 영업이익과 순이익이 시장 예상치를 크게 하회하면서 주주환원 규모 축소 우려에 -13%대 급락
- KOSPI 외국인 3거래일 순매수 (합산 1.7조원대)에도 11월 누적 순매도 규모 (약 10조원대) 대비 제한적인 수준인 가운데, 금일 저녁 네비우스 실적 발표에 따른 AI 투자심리 변화에 주목 필요

투자지표

코스피	5,342pt	-0.61%
코스닥	696pt	-1.22%
매매동향 (억원)	코스피	코스닥
개인	+785	+3,833
외국인	+1,507	-4,272
기관	-7,745	+391
코스피 P/E, P/B (배)	3.75 / 1.33	
고객예탁금 / 신용잔고 (조원)	85.22 / 26.55	

주: 15시 30분 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	대금	KOSPI 순매도	대금
1	삼성전자	7,435	SK하이닉스	-8,715
2	SK스퀘어	1,373	DB하이텍	-587
3	삼성전자우	1,283	달바글로벌	-209
4	KB금융	621	삼양식품	-188
5	신한지주	348	코스맥스	-180
	KOSDAQ 순매수	대금	KOSDAQ 순매도	대금
1	알테오젠	87	주성엔지니어링	-684
2	JYP Ent.	61	심텍	-321
3	티엘비	55	에코프로비엠	-204
4	로보티즈	36	티에스이	-136
5	유진테크	34	에스피지	-133

기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

	KOSPI 순매수	대금	KOSPI 순매도	대금
1	SK하이닉스	4,787	삼성전자	-2,674
2	삼성생명	267	SK스퀘어	-1,515
3	대덕전자	193	삼성전기	-1,081
4	이수페타시스	193	NAVER	-723
5	삼성전자우	179	KB금융	-665
	KOSDAQ 순매수	대금	KOSDAQ 순매도	대금
1	심텍	253	넥스아이	-208
2	에스텍	243	알테오젠	-183
3	에코프로비엠	149	실리콘투	-127
4	RFHIC	123	에스피지	-58
5	주성엔지니어링	122	하나마이크론	-56

자료: Check, KB증권 / 주: ETF 제외

증시 캘린더

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

9 (월)	10 (화)	11 (수) 지준일	12 (목) 옵션만기일	13 (금)
OECD 경기선행지수 (유) 11월 센틱스 투자자기대지수 (중) 10월 CPI, PPI *(실적) 두산, 원익IPS, 펌텍코리아, 한국앤컴퍼니, 한전KPS*	금통위 의사록 (미) 9월 도매재고, 10월 CPI, 10월 NFIB 소기업낙관지수 (중) 10월 수출입 *(실적) 크래프톤, CJ제일제당, NHN*	OPEC 원유시장 보고서, 중국 광군제 *(실적) 메리츠금융지주, 이마트, 코스맥스, 대한조선, JYP Ent., 리게티 컴퓨팅*	MSCI 정기 리뷰 *(실적) LG, DB손해보험, NAVER, 달바글로벌, 미래에셋증권, 삼성생명, 어플라이드 머티어리얼즈*	(미) 10월 PPI, 기존주택매매 (유) 3Q GDP (잠정), 9월 무역수지 (한) 10월 수출입물가지수 *(실적) 리가켐바이오, 미래에셋생명, 현대해상, 시스코 시스템즈*

더 많은 리포트 보기

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자가 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. 개별투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적책임의 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.