

## 미-중 정상회담 기대감과 견조한 AI 사이클로 미 증시 상승 마감

### 국내 증시 Comment

**8,000pt선 근접:** 전일 코스피는 미-중 정상회담 기대감 등 작용하며 상승 마감. 장 후반 들면서 강해지는 모습 보였으며 미국 빅테크 CEO들의 방중 동참으로 기대감 형성. 최근 코스피와 차별화를 보였던 코스닥도 동반 상승 성공. 외국인인 전기전자 업종 중심 코스피 현물 순매도 이어갔으나 개인이 큰 폭 순매수하며 지수 상승에 일조. 삼성전자가 +4.23% 상승하며 SK하이닉스 대비 아웃퍼폼하는 모습이 나타났음. 코스피 상승종목 649 / 하락종목 221로 상승 우위 장세 연출

**음식료 업종 강세:** 삼양식품(+11.12%)이 1분기 기준 역대 최대 실적으로 어닝 서프라이즈 보이면서 K-푸드 수요 확대 기대감 등 작용하며 음식료 업종 강세를 보였음

### 글로벌 증시 Comment

#### 주목할만한 주요 Event

- 미-중 정상회담
- 뉴욕 연은 엠파이어스테이트 지수
- 미국 산업생산
- 미래에셋생명 등 실적발표

#### - 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +1.00% 상승 마감한 가운데 MSCI 신흥시장 ETF +0.25 상승 마감. 코스피 야간선물 -0.19%로 변동성 확대 및 약보합권 마무리
- 젠스 황 CEO의 방중 기대감에 따른 엔비디아 상승 등으로 필라델피아 반도체지수 +0.46% 상승 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,491.00원으로 마감. 야간시장에서 1,493.40원으로 마감

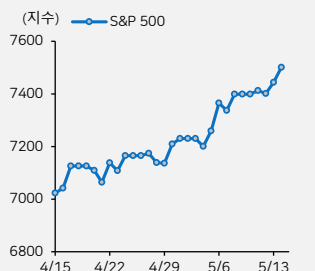
**이벤트 후 순환매:** 미-중 정상회담이 일차적으로 마무리된 데 이어 호르무즈 해협 관련 문제 등 이란 사태에 대해서도 예상 부합한 수준의 마무리. 이벤트가 한 차례 소멸된 가운데 추가 상승 모멘텀은 재차 AI 투자 사이클로 돌아갈 것. 전일 미 증시 세레브라스 상승과 대중 수출 규제 완화 기대감 등은 우호적 요인으로 작용할 것. 한편 최근 특정 종목에 대한 상승 쏠림 현상이 심화되었던 점에서 순환매 장세가 연출될 가능성도 존재. 코스피 상승종목이 확산되는 과정에서 지수 추가 상승 모멘텀이 강화될 가능성

### 해외 증시 Comment

**미-중 정상회담 기대감:** 미 증시는 미-중 정상회담에 대한 기대감과 AI 사이클의 견조한 성장 기대감에 상승 마감. 정상회담이 시장 예상에 부합하는 정도로 이루어진 것으로 보도됨. 호르무즈 해협이 개방된 상태로 유지되어야 한다는 데에 동의. 한편 엔비디아(+4.39%)가 상승했는데, 젠스 황 CEO가 방중한 데 이어 H200 중국 수출 허가 이후 실제 인도가 지연되고 있는 점이 해결될 수 있다는 기대감이 형성. 한편 AI 추론 칩 기업 세레브라스는 상장일 +68.15% 상승. 이에 견조한 AI 모멘텀을 확인. 소프트웨어 업종은 저가매수세로 상승했음. 시스코시스템즈(+13.41%) 1분기 호실적으로 상승

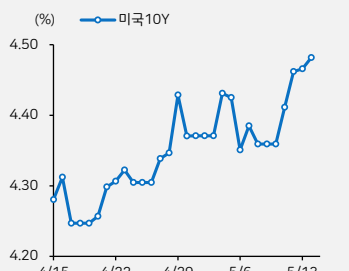
**미국 4월 소매판매:** 미국 4월 소매판매 전월비 +0.5% 상승으로 예상치 부합했으나 가솔린 가격 상승으로 인한 에너지 구입비용 상승으로 실질소비 위축은 경계

### 미국 증시



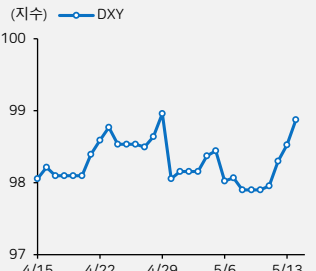
(지수)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	7,981.4	1.8	6.6	
KOSDAQ	1,191.1	1.2	-0.7	
S&P 500	7,501.2	0.8	2.2	
DOW	50,063	0.7	0.9	
NASDAQ	26,635	0.9	3.2	
러셀2000	2,863.1	0.7	0.8	
STOXX600	616.1	0.8	-0.1	
반도체(SOX)	12,074	0.5	8.2	
NIKKEI225	62,654	-1.0	-0.3	

### 미국 국채 10년물 금리



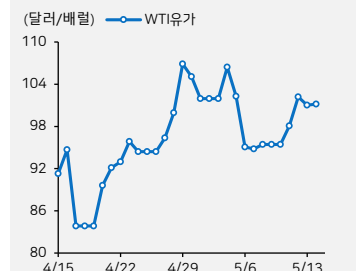
(%)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.082	2.2bp	17.7bp	
미국2Y	4.014	3.8bp	10.4bp	
미국10Y	4.482	1.6bp	9.7bp	
영국10Y	4.995	-7.5bp	4.6bp	
독일10Y	3.047	-6.2bp	5.1bp	
호주10Y	5.018	-4.4bp	9.8bp	
일본10Y	2.630	4.0bp	17.0bp	
브라질10Y	14.25	-10.4bp	30.0bp	
중국10Y	1.750	0.0bp	0.0bp	

### FX



(지수)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1493.4	0.3	2.6	
DXY	98.9	0.4	0.8	
EUR	1.17	-0.4	-0.5	
GBP	1.34	-0.9	-1.1	
JPY	158.35	0.3	0.9	
CNY	6.79	-0.1	-0.2	
AUD	0.72	-0.5	0.2	
EM통화	47.52	-0.2	-0.2	
비트코인	81380	2.1	1.9	

### 원자재



(달러/배럴)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	101.2	0.1	6.7	
천연가스	2.9	1.0	4.5	
유럽 천연가스	47.7	1.6	9.4	
금	4678.1	-0.4	-0.5	
은	84.9	-4.5	6.5	
구리(HG)	6.57	-1.0	7.2	
코코아	4189.0	-2.8	-3.8	
철광석	111.1	-0.1	0.2	
소맥	647	-2.7	7.5	

### 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	수입 가격 (MoM, %)	Apr	1.0	1.9	0.9
미국	수출 가격 (MoM, %)	Apr	1.1	3.3	1.5
미국	수입 가격 (YoY, %)	Apr	-	4.2	2.3
미국	소매판매 (MoM, %)	Apr	0.5	0.5	1.6
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	09 May	205	211	199

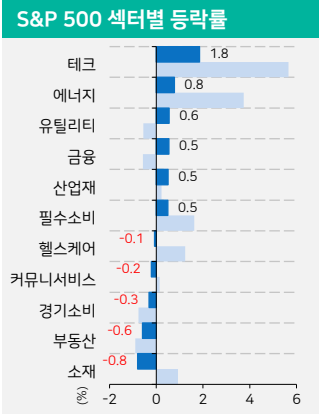
### 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	산업생산 (MoM, %)	Apr	0.3	-	-0.5
미국	제조업 생산 (MoM, %)	Apr	0.2	-	-0.1
미국	뉴욕 엠파이어 스테이트 제조업지수	May	7.5	-	11.0

가격지표 작성 기준

\* 1D : 전일 대비 등락률, 1W : 일주일 전 대비 등락률, 60D 추이 : 거래일 기준 60일 추이

# Morning Brief



### Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
LG전자	66570	KR	13.4	45.9		소니	6758	JP	-5.9	10.0	
카카오페이	377300	KR	13.1	0.0		보잉	BA	US	-4.7	-0.8	
카카오뱅크	323410	KR	7.0	-1.3		스냅	SNAP	US	-4.5	-10.4	
카카오	035720	KR	7.0	1.5		소프트뱅크그룹	9984	JP	-4.0	-10.2	
포드	F	US	6.7	18.9		닌텐도	7974	JP	-3.9	-7.3	
에코프로비엠	247540	KR	6.0	-11.3		인텔	INTC	US	-3.6	5.8	
인피니온	IFXGn	DE	5.8	14.4		마이크론	MU	US	-3.4	20.0	
네이버	035420	KR	5.7	2.7		다이킨 공업	6367	JP	-2.9	0.9	
에코프로	086520	KR	5.4	-10.9		한국전력	015760	KR	-2.7	-11.3	
코인베이스글로벌	COIN	US	5.1	9.9		키엔스	6861	JP	-2.7	-2.6	
TSMC	TSM	TW	4.5	0.9		SK이노베이션	96770	KR	-2.3	-8.1	
크라프트톤	259960	KR	4.4	8.7		게임스탑	GME	US	-2.1	-9.8	

자산별 대표 ETF (달러, %)					주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)				주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)					
티커	종가	1D	1W		티커	종가	1D	1W	티커	종가	1D	1W		
SPY	US증시	748.17	0.8	2.3	CIBR	사이버보안	78.36	3.3	7.1	REMX	희토류	99.85	-6.0	-6.3
QQQ	나스닥100	719.79	0.7	3.6	IGV	소프트웨어	90.64	2.3	-0.2	SLV	은	75.51	-4.8	5.5
VGK	유럽증시	87.47	-0.1	0.2	BLOK	블록체인	65.53	2.0	2.7	KWEB	중국테크	29.20	-4.5	-1.1
VWO	EM증시	59.96	0.0	-0.4	SKYY	클라우드	128.10	2.0	-1.1	PPLT	메탈	186.80	-4.4	1.4
TLT	US장기국채	84.92	0.1	-0.9	ARKF	핀테크	41.99	1.7	-0.7	PALL	팔라듐	131.12	-4.1	-2.9
LQD	회사채	108.55	-0.1	-0.2	UNG	천연가스	11.16	1.6	4.5	SIL	은 채굴	99.08	-3.4	5.1
HYG	하이일드	79.85	-0.1	0.0	VGT	기술	115.19	1.5	5.2	LIT	전기차	86.95	-2.9	-2.7
EMB	EM국채\$	95.54	0.0	-0.4	VNM	베트남	19.49	1.2	-0.2	BDRY	SHIPPING	12.95	-2.9	7.0
USO	원유	143.00	0.7	5.9	IVW	성장	138.91	1.2	3.6	MCHI	중국	58.10	-2.8	-0.4
GLD	금	427.21	-0.8	-1.0	ICLN	신재생	22.13	1.1	6.9	COPX	구리 채굴	89.38	-2.8	8.2
DBA	농산물	28.25	-1.7	1.6	MGK	인터넷	89.72	1.1	3.1	GDX	금 채굴	93.95	-2.4	2.4
VNQ	리츠	95.32	-0.6	-1.1	EWY	한국	190.52	1.0	7.8	XME	철강	120.97	-1.9	0.4

국내 업종별 수익률					외국인 수급강도		순매수 금액		기관 수급강도		순매수 금액	
업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이	1D	1W	(억원)	1D	1W	(억원)	
에너지	0.7	108	0.7	-3.5		29.5	42.0	1482	-4.3	-62.2	-217	
화학	2.8	134	2.8	-7.1		-6.1	40.4	-458	0.4	-82.0	29	
비철/목재	1.4	48	1.4	-1.8		0.1	-31.0	3	10.3	-6.7	222	
철강	2.0	58	2.0	-7.1		4.0	34.1	162	-1.6	-23.1	-66	
건설	4.2	82	4.2	-6.5		-9.8	4.8	-437	23.2	-24.7	1035	
기계	-2.1	344	-2.1	-8.0		-17.5	-14.2	-3589	-5.1	-19.6	-1051	
조선	-4.5	218	-4.5	-7.7		-13.8	-28.0	-1539	-16.6	-55.8	-1846	
상사/자본재	0.9	488	0.9	2.5		0.4	-42.5	108	4.6	7.1	1317	
운송	1.2	79	1.2	3.5		-7.5	-29.0	-351	-1.9	30.6	-87	
자동차	0.1	330	0.1	21.8		-34.9	-52.6	-7092	1.6	46.7	327	
화장품/의류/완구	4.2	85	4.2	2.8		9.3	21.3	413	6.2	-31.0	274	
호텔/레저	5.0	13	5.0	-2.5		6.9	-64.7	43	10.3	-52.8	65	
미디어/교육	4.4	30	4.4	-1.1		-1.6	-65.7	-26	11.8	-45.0	197	
소매(유통)	7.4	32	7.4	8.9		15.8	47.2	257	31.6	89.3	514	
필수소비재	6.1	72	6.1	4.6		33.2	40.5	1260	8.5	-17.8	324	
건강관리	2.5	353	2.5	-0.8		11.1	12.1	2098	0.0	-32.1	3	
은행	2.7	233	2.7	-2.6		0.6	5.5	106	0.4	-17.0	59	
증권	1.5	126	1.5	-7.9		-7.9	-83.5	-487	4.3	-2.2	264	
보험	7.8	120	7.8	8.5		7.3	20.3	421	7.9	3.0	457	
소프트웨어	4.6	176	4.6	3.9		9.3	-13.5	888	8.5	-8.4	813	
IT하드웨어	-0.2	187	-0.2	6.2		-14.4	-65.9	-1819	5.8	71.9	727	
반도체	2.1	3324	2.1	12.9		-6.7	-89.2	-16199	-0.1	8.1	-169	
IT가전	3.6	257	3.6	-0.6		-10.4	40.8	-1197	-4.9	-51.2	-567	
디스플레이	3.6	21	3.6	8.4		84.3	175.0	1016	-8.2	-35.9	-99	
통신서비스	0.8	45	0.8	7.6		2.1	42.9	53	5.5	-39.8	141	
유틸리티	-1.4	44	-1.4	-10.1		-14.4	-51.1	-284	-21.4	-74.2	-420	

\* 수급강도 작성 기준  
1D: (순매수 금액/ 전일 유동시총)\*10000, 1W: 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액\*10000

### Compliance Notice

- ▶ 당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
- ▶ 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 리서치본부)
- 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전재, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전재 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.