

가격부담과 순환매, 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

주도주 쏠림: 국내 증시는 주도주 쏠림 장세 나타나며 혼조 마감. 코스피는 +2.25% 상승했으나 코스닥은 -3.36% 하락. 코스피 내에서도 SK하이닉스(+9.31%) 등 대형주 위주 쏠림 장세 나타나며 코스피 상승종목 75 / 하락종목 826 기록. 금융투자 중심 기관 및 개인 순매수세 나타났으나 외인은 순매도세 지속. 국민성장펀드 가동에 따른 코스닥 성장 내러티브 존재하나 최근 수급이 코스피 대형주로 쏠리는 현상으로 지수간 차별화도 지속

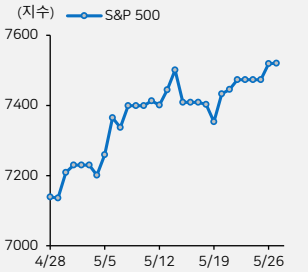
SI 관련주 강세: 삼성에스디에스(+29.78%), LG씨엔에스(+14.11%) 등 시스템 통합(SI) 관련 종목 상승. AI 서버 및 데이터센터 투자 확대 전망에 수혜주로 부각되며 강세

해외 증시 Comment

반도체 속고르기: 미 증시는 강보합으로 마감. 반도체 업종이 속고르기를 보이며 엔비디아(-1.05%), 퀄컴(-6.20%) 등 하락. 다만 메모리, 스토리지 업종은 여전히 견고한 모습을 보이며 마이크로 +3.63% 상승. 빅테크 중 메타(+3.74%), 아마존(+2.47%), 테슬라(+1.56%) 강세 보이면서 메모리 반도체 중심으로의 쏠림 장세에서 가격부담과 함께 일종의 순환매성 수급이 발생. 메타는 Meta AI 챗봇 서비스 일반 소비자 대상 유료 구독 도입 소식과 함께 수익성 개선 기대감 증가하며 상승. WTI 유가가 -5.5% 하락하면서 배럴당 80달러 선으로 진입. 이에 에너지 섹터 약세

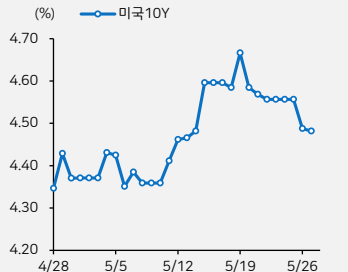
실적발표: 지스케일러(-31.52%), 실적발표 속 연간 매출 가이드스 시장 예상치 하회하며 큰 폭 하락, 이외 마벨테크놀로지, 세일즈포스 등 가이드스 제시 수준에 따라 시간외 거래 차별화된 움직임

미국 증시



(지수)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	8,228.7	2.3	14.1	
KOSDAQ	1,133.1	-3.4	7.3	
S&P 500	7,520.4	0.0	1.2	
DOW	50,644	0.4	1.3	
NASDAQ	26,675	0.1	1.5	
러셀2000	2,919.9	0.0	3.6	
STOXX600	628.2	0.0	1.3	
반도체(SOX)	12,702	-1.4	7.5	
NIKKEI225	64,999	0.0	8.7	

미국 국채 10년물 금리



(%)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.105	3.4bp	-9.3bp	
미국2Y	4.037	0.2bp	-1.9bp	
미국10Y	4.482	-0.6bp	-10.3bp	
영국10Y	4.856	-1.7bp	-13.1bp	
독일10Y	2.983	0.1bp	-11.0bp	
호주10Y	4.853	-5.9bp	-22.5bp	
일본10Y	2.680	-4.0bp	-11.0bp	
브라질10Y	14.11	-3.4bp	-23.1bp	
중국10Y	1.730	-1.0bp	-1.0bp	

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

- 5월 한국 금융통화위원회
- 미국 1Q GDP, 4월 PCE 물가지수
- 번스타인 연례 전략 컨퍼런스(~29)
- 미국-이란 협상 플로우

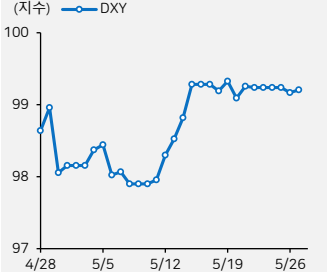
- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -1.18% 하락 마감 가운데 MSCI 신흥시장 ETF -0.01% 보합권 마감. 코스피 야간선물 +0.37%로 상승 마감
- 메모리, 스토리지 업종은 견조했으나 여타 반도체 업종군 차익실현 나타나며 필라델피아 반도체지수 -1.36% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,501.20원으로 마감. 야간시장에서 1,500.20원으로 마감

금리 변동성 유의:

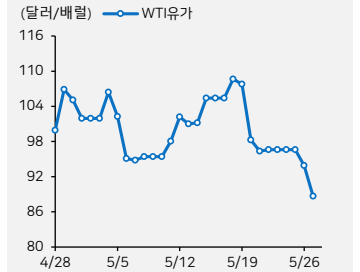
국내 증시는 미 증시 메모리 반도체 상대적 견조했으나 업종 전반으로는 약세 보인 것에 일부 영향 받을 것으로 예상. 마이크로 선물장 +7%대 상승에서 되돌림 나타나며 +3.63% 수준 마감한 점도 고려 대상. 최근 주도주 쏠림 현상 나타나는 가운데 대형 반도체 업종 관련 수급 변동성 확대 가능성. 한편으로 금일 5월 한국 금융통화위원회 예정. 신현송 총재 첫 금통위, 그리고 5월 수정경제전망과 6개월 점도표 발표 등 금리 변동성 확대 재료 유의. 미국에서도 4월 PCE 물가지수 등 중요 지표 발표 예정으로 금리 관련 움직임 모니터링 필요

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1499.4	-0.5	0.2	
DXI	99.2	0.0	0.1	
EUR	1.16	0.0	0.0	
GBP	1.34	-0.1	0.0	
JPY	159.51	0.1	0.4	
CNY	6.78	-0.1	-0.3	
AUD	0.71	-0.4	-0.2	
EM통화	47.54	0.0	0.1	
비트코인	75166	-1.1	-3.2	

원자재



(달러/배럴)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	88.7	-5.5	-9.7	
천연가스	3.0	5.0	1.2	
유럽 천연가스	46.4	-2.2	-6.1	
금	4447.5	-1.2	-1.8	
은	74.6	-2.2	-1.7	
구리(HG)	6.31	-0.9	0.2	
코코아	4140.0	-0.7	6.5	
철광석	109.3	0.0	-0.7	
소맥	623	-2.0	-5.8	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	리치몬드 제조업지수	May	-	13.0	3.0
미국	델러스 연준 서비스 매출	May	-	5.0	4.3
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	23 May	-	9.0	8.1
미국	30년 모기지 금리 (%)	22 May	-	6.7	6.6

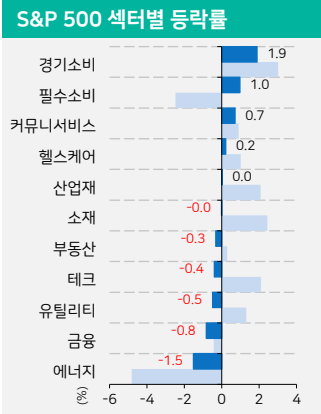
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
한국	금융통화위원회 금리결정	May	2.50	-	2.50
미국	근원 PCE 물가지수 (MoM, %)	Apr	0.3	-	0.3
미국	근원 PCE 물가지수 (YoY, %)	Apr	3.3	-	3.2
미국	PCE 물가지수 (MoM, %)	Apr	0.5	-	0.7
미국	PCE 물가지수 (YoY, %)	Apr	3.8	-	3.5

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
SK하이닉스	000660	KR	9.3	28.5		지스케일러	ZS	US	-31.5	-27.5	
퓨마	PUMG	DE	6.2	11.4		소프트뱅크그룹	9984	JP	-7.3	44.3	
노르웨이안크루츠	NCLH	US	6.1	13.2		LG화학	051910	KR	-5.7	-0.3	
신에츠 공업	4063	JP	5.5	8.2		SK이노베이션	96770	KR	-5.2	-0.1	
GM	GM	US	5.4	10.5		포스코퓨처엠	003670	KR	-4.8	5.8	
아디다스	ADSGn	DE	5.4	11.8		포스코엔텍	009520	KR	-4.7	4.3	
루시드	LCID	US	4.9	10.2		현대일렉트릭	267260	KR	-4.7	2.6	
카니발	CCL	US	4.8	7.5		POSCO홀딩스	5490	KR	-4.2	1.6	
로레알	OREP	US	4.7	7.1		LG에너지솔루션	373220	KR	-4.0	-0.3	
메타	FB	US	3.7	5.0		클라우드 스트라이크	CRWD	US	-3.9	-0.7	
포드	F	US	3.7	20.1		카카오페이	377300	KR	-3.7	3.1	
마이크론	MU	US	3.6	26.8		듀폰	DD	US	-3.6	0.9	

* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락률

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	750.46	0.0	1.2	JETS	항공/여행/호텔	29.08	2.9	10.0	GDX	금 채굴	85.44	-3.5	-1.1
QQQ	나스닥100	729.45	-0.1	2.3	UNG	천연가스	11.18	2.5	-2.7	SLV	은	67.50	-3.2	-1.8
VGK	유럽증시	89.32	-0.2	1.2	BLOK	블록체인	66.30	1.9	6.4	CIBR	사이버보안	82.04	-2.9	0.5
VWO	EM증시	60.29	0.1	2.8	XLY	경기 소비재	121.55	1.8	3.1	SIL	은 채굴	88.75	-2.8	-0.9
TLT	US장기국채	85.30	0.2	1.7	ITB	홈빌더	93.57	1.6	3.8	BOTZ	로봇/AI	40.07	-2.0	2.1
LQD	회사채	108.93	0.1	0.9	WOOD	목재	67.57	1.3	2.5	PPLT	메탈	17.43	-1.7	-1.6
HYG	하이일드	80.13	-0.1	0.3	XLP	필수 소비재	84.58	1.1	-1.1	PDBC	원자재 종합	17.60	-1.7	-4.5
EMB	EM국채\$	95.98	0.4	1.1	ICLN	신재생	23.15	1.0	7.6	COPX	구리 채굴	86.09	-1.6	4.6
USO	원유	131.03	-4.4	-9.2	ARKK	혁신기업	77.95	0.9	2.8	XLE	에너지	56.99	-1.5	-4.7
GLD	금	408.49	-1.3	-2.1	IBUY	이커머스	66.82	0.9	3.8	COPX	구리	38.48	-1.4	-0.2
DBA	농산물	27.47	0.0	-1.8	EWW	멕시코	79.56	0.9	1.4	URA	우라늄	50.16	-1.4	4.4
VNQ	리츠	96.92	-0.3	0.4	XBI	중소형 바이오텍	134.45	0.8	2.1	EWY	한국	198.29	-1.2	10.1

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	112	-0.7	12.2		4.7	40.1	248	-9.7	-13.8	-516	
화학	-3.9	123	-3.9	8.5		-3.6	11.3	-269	-6.2	-2.7	-459	
비철/목재	-4.0	44	-4.0	5.0		-2.4	8.9	-51	-5.9	5.9	-126	
철강	-3.9	51	-3.9	2.6		2.9	-43.6	107	-16.8	-22.0	-628	
건설	-5.5	73	-5.5	4.2		-3.5	-15.6	-151	-16.6	-17.2	-727	
기계	-4.9	313	-4.9	5.6		-1.9	-37.9	-360	-17.5	-30.4	-3377	
조선	-1.9	229	-1.9	11.7		6.9	-36.3	774	-11.7	46.7	-1311	
상사/자본재	1.7	487	1.7	12.7		3.0	7.2	853	-1.0	15.5	-293	
운송	-2.6	74	-2.6	3.8		-0.2	3.7	-11	-7.9	-2.5	-359	
자동차	-0.4	320	-0.4	15.6		-20.4	-105.9	-4041	1.9	29.7	386	
화장품/의류/완구	-2.1	77	-2.1	-0.1		8.0	17.8	346	-11.5	-34.6	-498	
호텔/레저	-1.8	11	-1.8	-1.8		0.9	-48.1	6	-5.0	-22.2	-30	
미디어/교육	-2.3	28	-2.3	-0.5		2.8	22.7	47	-13.0	-27.7	-216	
소매(유통)	-2.2	28	-2.2	0.8		17.6	15.0	279	-15.6	-43.7	-247	
필수소비재	-2.2	65	-2.2	-1.9		-1.8	34.7	-70	-8.8	-57.4	-337	
건강관리	0.6	341	0.6	8.6		2.3	19.5	428	10.6	29.0	1979	
은행	-1.8	225	-1.8	1.3		-0.2	-1.7	-37	-3.3	10.1	-562	
증권	-3.0	116	-3.0	3.8		2.9	-17.6	172	-10.7	-52.4	-631	
보험	0.0	125	0.0	7.0		6.4	-3.8	413	-4.4	21.1	-285	
소프트웨어	2.3	173	2.3	8.2		-8.3	9.2	-790	1.4	-1.7	135	
IT하드웨어	-0.1	237	-0.1	33.6		-28.2	-73.6	-4599	-20.1	-16.2	-3275	
반도체	5.2	3572	5.2	18.3		-0.3	-40.6	-695	3.3	27.5	8365	
IT가전	-2.7	244	-2.7	13.8		-4.1	-18.7	-495	-10.4	24.2	-1248	
디스플레이	-7.3	20	-7.3	6.5		-22.6	143.6	-282	-11.4	23.3	-142	
통신서비스	-1.7	42	-1.7	-0.2		1.4	-37.5	35	-3.2	-24.3	-78	
유틸리티	-2.4	43	-2.4	4.7		-12.3	-54.8	-238	-7.3	-7.1	-140	

* 수급강도 작성 기준
1D: (순매수 금액/ 전일 일종가) * 10000, 1W: 일주일 전 일종가 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 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.