

미국-이란 MOU 잠정 합의 기대감에 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

변동성 확대: 전일 코스피 장중 변동성 확대되며 7,900pt 하회하기도 했으나 장 후반으로 갈수록 회복하며 -0.53% 하락 마감. 외국인 -2.9조원 가량 순매수, 기관도 차익실현에 순매도세. 개인은 3.6조원 가량 순매수. 코스피 상승종목 214 / 하락종목 678로 여전히 하락 우위인 가운데 시가총액 상위기업 중 삼성전기(+13.44%), LG에너지솔루션(+15.25%) 아웃퍼폼. 장중 미국-이란간 뉴스플로우에 변동성이 크게 확대되었으나 협상 결렬 및 확전에 대한 해석은 경계하는 모습

5월 금융통화위원회: 5월 금통위 2.50% 동결 결정. 2명(장용성, 유상대) 25bp 인상 소수의견. 6개월 점도표 3.00% 우위로 연내 2차례 금리인상 전망 강화되며 단기물 중심 금리 상승

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

- 5월 한국 산업생산, 소매판매 등 실물지표
- MSCI 정기 리뷰 리밸런싱(종가 기준)
- ASCO 2026
- 미국-이란 협상 플로우

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +4.10% 상승 마감한 가운데 MSCI 신흥시장 ETF +0.32% 상승 마감. 코스피 야간선물 +2.95%로 상승 마감
- AMD 등 반도체 종목 일부 차익실현에도 견조한 모습 보이며 필라델피아 반도체지수 +1.00% 상승 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,502.80원으로 마감. 야간시장에서 1,494.00원으로 마감

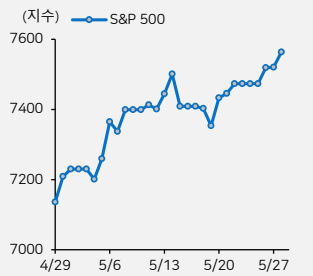
이란 사태 진전 기대: 국내 증시는 미국-이란간 MOU 체결 가능성이 높아진 가운데 긍정적 재료를 소화할 것으로 전망. 이미 시장은 5월부터 종전 프라이싱을 일부분 반영하고 있었으나 불확실성 해소가 가까워졌다는 부분은 투자심리에 우호적으로 작용. 종전 협상 추가 진전 소식으로 금리 하향 안정화 시 밸류에이션 압축 부담이 있었던 주식의 투자심리도 추가 개선될 듯. 한편 환율도 1,400원대 후반으로 하락하면서 이란 사태 진전 기대감을 반영. 다만 주도주 중심으로 증시가 상승하는 현상이 지속될 수 있는 환경임에도 유의

해외 증시 Comment

미국-이란 사태 진전 기대감: 미 증시는 미국-이란 사태 진전 기대감에 상승 마감. 전쟁 종식을 위한 MOU에 합의하고 트럼프 대통령 승인만 기다리고 있다는 악시오스 보도. 이에 위험자산 선호심리 강화. 기술주 중심의 강세가 전일도 뚜렷. 한편 스노우플레이크(+36.48%)가 실적발표에서 연간 매출 가이드선 상향 조정 및 아마존 웹서비스와의 장기 계약 체결 소식으로 급등. 이에 팔란티어(+8.17%), 오라클(+6.67%) 등 소프트웨어 업종군 강세가 뚜렷하게 나타남. 마이크론(-0.53%)은 차익매출 출회로 하락했지만 엔비디아(+0.78%), AMD(+4.55%) 등 반도체 종목도 비교적 견조한 모습

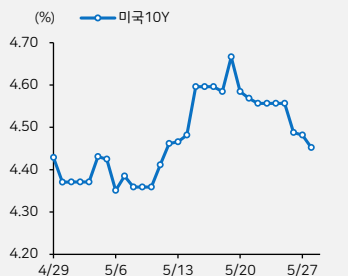
4월 PCE물가: 4월 PCE 물가는 전년동월비 3.8% 상승으로 예상치 부합. 전월비로는 0.4% 상승하며 전월 및 시장 예상치를 하회하는 모습 나타남

미국 증시



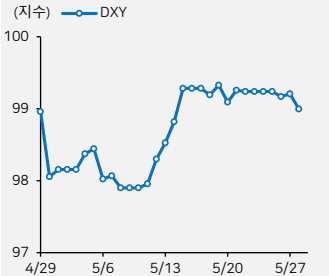
(지수)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	8,185.3	-0.5	4.7	
KOSDAQ	1,104.4	-2.5	-0.1	
S&P 500	7,563.6	0.6	1.6	
DOW	50,669	0.0	0.8	
NASDAQ	26,917	0.9	2.4	
러셀2000	2,936.6	0.6	3.3	
STOXX600	625.1	-0.5	0.7	
반도체(SOX)	12,829	1.0	7.2	
NIKKEI225	64,693	-0.5	4.9	

미국 국채 10년물 금리



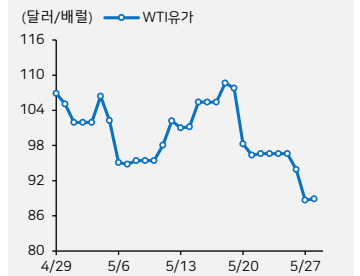
(%)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.208	10.3bp	2.6bp	
미국2Y	4.026	-1.1bp	-5.2bp	
미국10Y	4.452	-2.9bp	-11.6bp	
영국10Y	4.816	-4.0bp	-14.8bp	
독일10Y	2.958	-2.5bp	-14.2bp	
호주10Y	4.902	4.9bp	-6.1bp	
일본10Y	2.690	1.0bp	-7.0bp	
브라질10Y	14.10	-1.4bp	-16.5bp	
중국10Y	1.720	-1.0bp	-2.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1494.7	-0.3	-0.9	
DXI	99.0	-0.2	-0.3	
EUR	1.17	0.2	0.3	
GBP	1.34	0.1	0.1	
JPY	159.23	-0.2	0.2	
CNY	6.78	0.0	-0.3	
AUD	0.72	0.4	0.2	
EM통화	47.61	0.1	0.2	
비트코인	73473	-2.3	-5.4	

원자재



(달러/배럴)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	88.9	0.2	-7.7	
천연가스	3.3	8.1	8.8	
유럽 천연가스	46.9	1.1	-5.0	
금	4499.3	1.2	-0.9	
은	75.6	1.4	-1.0	
구리(HG)	6.40	1.4	2.2	
코코아	4099.0	-1.0	8.8	
철광석	109.0	-0.2	-0.7	
소맥	624	0.2	-3.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
한국	금융통화위원회 금리결정	May	2.50	2.50	2.50
미국	근원 PCE 물가지수 (MoM, %)	Apr	0.3	0.2	0.3
미국	근원 PCE 물가지수 (YoY, %)	Apr	3.3	3.3	3.2
미국	PCE 물가지수 (MoM, %)	Apr	0.5	0.4	0.7
미국	PCE 물가지수 (YoY, %)	Apr	3.8	3.8	3.5

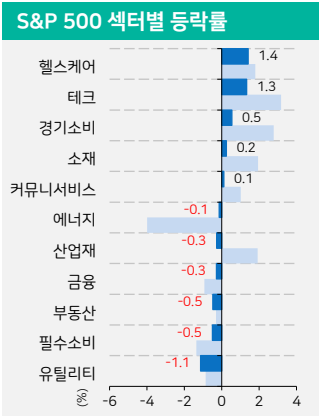
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	수입 물가지수 (MoM %)	Apr	1.1	-	3.6
독일	수입 가격지수 (YoY %)	Apr	5.3	-	2.3
미국	도매재고 (잠정치, MoM %)	Apr	-	-	1.3
미국	시카고 PMI	May	50.5	-	49.2

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
LG에너지솔루션	373220	KR	15.3	10.2		현대일렉트릭	267260	KR	-4.3	-7.8	
무라타	6981	JP	9.2	26.9		LG전자	66570	KR	-4.0	-4.0	
삼성SDI	006400	KR	7.3	9.7		카카오페이	377300	KR	-3.5	-5.6	
아이온큐	IONQ	US	7.2	19.1		농업은행	1288	CN	-2.9	-3.9	
서클 인터넷	CRCL	US	5.5	-5.8		KB금융	105560	KR	-2.7	-3.9	
달라 제너럴	DG	US	5.3	4.6		하나금융지주	086790	KR	-2.6	-3.4	
코인베이스글로벌	COIN	US	4.9	-5.8		캐터필라	CAT	US	-2.4	2.5	
포드	F	US	4.8	21.8		삼성전자	005930	KR	-2.4	0.0	
AMD	AMD	US	4.6	15.2		셀트리온	68270	KR	-2.3	0.2	
인피니온	IFXGn	DE	4.4	17.8		닌텐도	7974	JP	-2.2	-4.2	
LG화학	051910	KR	4.1	-1.0		블랙록	BLK	US	-2.2	-1.6	
클라우드 스트라이크	CRWD	US	4.0	3.5		알리안츠	ALVG	DE	-2.2	-1.3	

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	754.60	0.6	1.6	MSOS	대마초	5.12	10.1	12.8	KWEB	중국테크	26.66	-1.4	-3.5
QQQ	나스닥100	735.60	0.8	3.0	UNG	천연가스	11.89	6.4	4.9	PALL	팔라듐	24.87	-1.3	-1.4
VGK	유럽증시	89.03	-0.3	0.3	EWY	한국	206.41	4.1	10.7	XLU	유틸리티	44.63	-1.1	-0.8
VWO	EM증시	59.90	-0.6	2.0	ARKK	혁신기업	81.01	3.9	5.7	EWU	멕시코	78.81	-0.9	1.3
TLT	US장기국채	85.74	0.5	1.8	ARKX	우주	37.74	3.7	9.5	MCHI	중국	54.99	-0.8	-1.7
LQD	회사채	109.26	0.3	1.0	REMX	희토류	101.50	3.5	6.1	EWT	대만	102.34	-0.6	8.3
HYG	하이일드	80.23	0.1	0.4	XME	철강	126.45	2.9	9.6	ILF	남미	35.10	-0.5	-0.4
EMB	EM국채\$	96.23	0.3	1.3	IGV	소프트웨어	95.68	2.8	3.5	EWU	영국	47.00	-0.5	-0.7
USO	원유	130.78	-0.2	-8.3	ARKF	핀테크	42.19	2.8	2.2	PAVE	인프라	56.45	-0.5	3.5
GLD	금	412.77	1.0	-1.0	COPX	구리 채굴	88.44	2.7	6.5	EWG	독일	43.49	-0.5	1.0
DBA	농산물	27.58	0.4	-0.1	SIL	은 채굴	90.98	2.5	1.8	ITB	홍콩	93.18	-0.4	2.6
VNQ	리츠	96.55	-0.4	-0.1	LIT	전기차	87.50	2.3	3.7	VNM	베트남	18.68	-0.3	-1.6

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	-2.0	110	-2.0	4.9		9.0	46.1	477	-7.5	-26.5	-394
화학	0.7	124	0.7	3.3		2.8	17.3	198	-3.4	-7.1	-243
비철/목재	-1.9	43	-1.9	-2.6		9.4	21.7	192	-8.0	-7.8	-164
철강	-1.5	50	-1.5	-4.6		5.9	-16.6	213	-7.0	-26.0	-250
건설	-1.9	71	-1.9	-3.9		30.0	1.9	1237	-4.9	-17.1	-204
기계	-3.3	302	-3.3	-6.2		10.6	-34.6	1955	-15.8	-24.8	-2895
조선	-5.3	217	-5.3	1.3		4.2	-22.1	466	-8.7	33.5	-963
상사/자본재	-2.6	474	-2.6	0.8		5.5	13.3	1613	-5.2	6.6	-1520
운송	-0.3	74	-0.3	-2.2		-4.1	6.0	-183	3.1	0.8	138
자동차	-0.5	318	-0.5	0.8		-35.6	-103.0	-7022	3.3	35.3	657
화장품/의류/완구	0.2	77	0.2	-1.7		5.8	22.7	246	-0.4	-35.4	-18
호텔/레저	-0.2	11	-0.2	-1.9		7.1	-29.6	42	-3.9	-38.8	-23
미디어/교육	-2.1	27	-2.1	-3.5		0.1	29.3	1	-5.5	-48.8	-89
소매(유통)	-0.6	28	-0.6	-6.0		1.4	12.5	21	2.1	-41.6	32
필수소비재	0.4	65	0.4	-2.0		8.0	42.9	300	-6.1	-67.8	-228
건강관리	-1.7	335	-1.7	4.6		1.0	16.9	183	3.4	32.8	635
은행	-2.2	220	-2.2	-2.9		0.9	7.3	145	-2.5	-0.6	-422
증권	-3.0	112	-3.0	-5.6		11.4	-9.5	651	-12.3	-53.8	-705
보험	-1.0	124	-1.0	-1.8		9.0	10.9	580	-5.0	0.5	-321
소프트웨어	-0.4	171	-0.4	3.4		-0.5	13.9	-48	3.3	0.8	323
IT하드웨어	6.9	253	6.9	29.8		3.3	-42.4	545	4.0	-13.1	652
반도체	-0.5	3552	-0.5	7.3		-11.2	-30.6	-29804	-3.6	20.4	-9646
IT가전	3.9	260	3.9	6.0		16.2	-2.9	1890	16.2	39.0	1895
디스플레이	-1.8	19	-1.8	-4.1		3.7	145.0	42	-15.0	2.1	-174
통신서비스	-2.8	41	-2.8	-5.7		1.0	-41.3	25	0.4	-21.5	10
유틸리티	-1.6	42	-1.6	-2.4		4.9	-46.0	92	-7.2	-26.6	-136

* 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 증명자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대역될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.