시황 | **이재원** 02 3770 5719

Instant comment

[장중 시황 코멘트] KOSPI 7,300pt Vs. S&P500 7,259pt

- KOSPI 장 시작 직후 5% 이상 급등하며 신고가 또다시 경신 & 매수 사이드카 발동. 외국인 대형주, 반도체 대규모 순매수하며 삼성전자, SK하이닉스, KOSPI 동반 신고가 경신

- 상승 배경 ① 휴일 미국 반도체 급등: 휴일 기간 미국 주식시장 S&P500, NASDAQ 신고가 경신. 간밤 IDC의 메모리 사이클 과거와 다르다는 보고. 애플(+2.7%), 삼성과 인텔에서도 핵심 프로세서 조달 추진. 이에 인텔 12.9% 상승. 마이크론 11%, 샌디스크 12%, WDC 5%, 시게이트 4.4% 스토리지 동반 급등. AMD도 호실적 발표하며 시간외 16.5% 상승. 데이터센터 매출 전년 대비 57% 증가 및 2분기 가이던스도 예상치 상회. 한국 주식시장 이에 삼성전자, SK하이닉스 모두 10% 가까운 급등세. 애플 협력 기대감에 급등한 인텔에 발맞춰 삼성전자 상대적 강세

- 상승 배경 ② 대외 변수 안정화: 국방장관 헤그세스, 휴전이 여전히 유지되고 있다고 밝혔고 미군의 목적은 이란과 전면전을 하는 것이 아닌 선박 항로 보호라고 강조. 시장 안도하며 유가 안정화

- 상승 배경 ③ 외국인 개미 유입: 오전 9시 45분 현재 외국인 KOSPI 현물(KRX+NXT) 9천억원 순매수. 미국 온라인 증권사 IBKR 삼성증권 통해 한국 주식 매수 서비스 이번주 월요일부터 개통. 오늘도 SK하이닉스 순매수 창구 1위 삼성증권(삼성전자 3위). 외국인 투자자 반도체 대형주 순매수. 증권주도 외국인 통합계좌 브로커리지 수입 확대 통한 재평가 기대 속 강세(TIGER 증권 +8.8%)

- 이익추정치 상향은 지속. KOSPI 12개월 선행 EPS 전일 종가 기준 966Pt. 12개월 선행 PER 7.18배로 7,300Pt 돌파한 현재 밸류에이션도 여전히 딥밸류 영역으로 지수 하방 지지하는 요인. 다만 대형주에 편중된 영향에 상승 종목 205개 Vs. 하락 종목 659개, AI Capex 지출에서 한국은 메모리, 전력, 발전(원전, SMR, 엔진, 신재생), 저장(ESS) 등 전 영역에서 호실적 종목 속출 중 & 시가총액 상위 종목 포진. 빅테크의 AI Capex 지출이 지속되는 한 한국의 호실적 주도하는 신고가 랠리가 지속 가능한 이유

Instant comment

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)

당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.