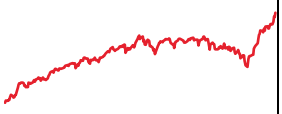
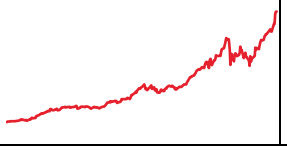
주식시황. 조준기 / 3773-9996 junkee.cho@sks.co.kr

2026-05-11

빈익빈 부익부

S&P 500	NASDAQ	KOSPI	KOSDAQ
7,398.93pt (+2.33%)	26,247.08pt (+4.51%)	7,498.pt (+13.63%)	1,207.72pt (+1.29%)
			

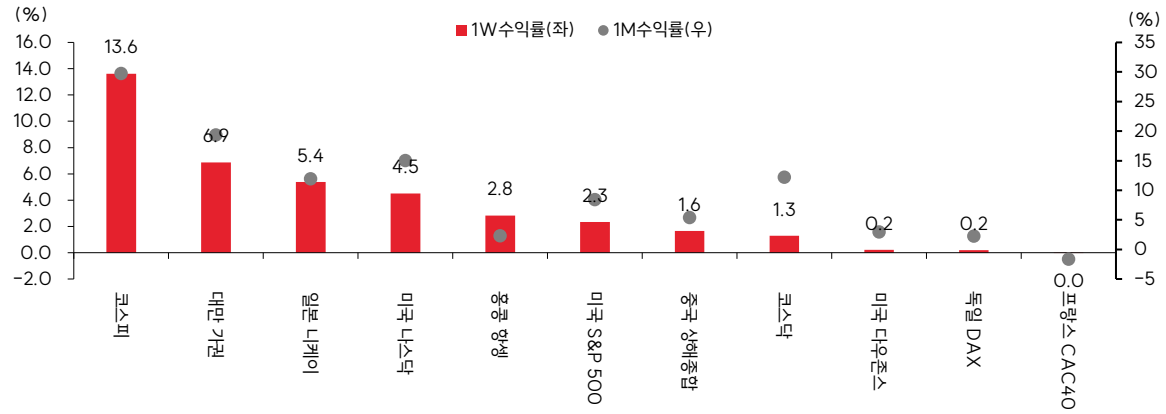
1W 수익률 기준. 차트 대상 기간: 1년 / 자료: Quantiwise, SK 증권

[Week Ahead]

- 한국, 미국 등 글로벌 증시 전반적으로 IT 업종에 편중된 초강세 이어지며 신고가 랠리 지속해 코스피는 어느 새 7500pt선까지 레벨대 상승. 중동 지정학적 리스크 교착 상태이나 주식 시장은 큰 악재로 인식하지 않는 상황 지속. 국내 증시 종료 이후에도 토요일 새벽까지 코스피 200 야간 선물 +4.92% 상승한 점 감안할 경우 주초 급등세로 출발할 가능성 매우 높음
- 미국 1분기 실적시즌 지난 주까지 양호하게 소화하며 마무리 수순 들어간 가운데 국내 증시도 이번 주를 지나면 실적 민감도 내려가는 국면 예상. 미국 S&P 500 기업들 이번 분기 88% 정도 실적 낸 가운데 EPS 서프라이즈 비율 83.2%에 달해 장기 평균인 67.4%, 직전 4개 분기 평균인 78.1% 크게 상회. 매출에 대해서도 78.2% 비율로 서프라이즈 낸 가운데 장기 평균인 62.7%, 직전 4개 분기 평균인 72.8% 상회(LSEG 기준). 과거 실적보단 미래의 기대감을 유지하는 것이 더 중요하겠으나 실적 자체는 양호
- 미·중 정상회담(5/14~15) 중국 베이징에서 개최 예정. 이란 종전, 관세 등 무역 관련, 반도체/AI 규제 관련 내용이 주를 이룰 가능성 매우 높은 가운데 미국-이란 종전 관련 진전이 만들어질 수 있을지에 대하여 단기적으로 시장이 기대와 걱정을 함께 반영하고 있는 국면
- 국내 증시가 인덱스 수익률 상으로는 초강세 이어지고 있지만 코스피와 코스닥의 상대강도 괴리는 극심하며(지난 주 코스피 +13.6%, 코스닥 +1.3%) 코스피 안에서도 대형주로의 쏠림 극심(코스피 대형주 +15.2%, 중형주 +1%, 소형주 -1.5% / 코스닥은 대형주 +2.3%, +0.7%, 소형주 +0.2%)
- 지금 증시의 주요한 거래 유형이 삼성전자와 SK하이닉스 2개 초대형 종목이 주도하는 장세, 그리고 국내 ETF 시장의 확대와 메인 거래 수단으로의 변화(코스피 거래대금 대비 ETF 거래대금 비중이 20년대 초반 30% 정도에서 5-60%대까지 상승)이기에 가격 변동이 대형주에서 과격하게 일어나며 중소형주는 개별 종목 단에서는 변동성 높게 나타날 수야 있겠지만 전체 바스켓으로 본다면 증시가 오를때나 내릴때나 밋밋하게 움직일 가능성 높다는 생각
- 증시 신고가 랠리 및 급등세 지속에 따른 과열에 대한 우려는 합당하며 이에 따라 기술적 지표상 부담은 누적되어 가는 중. 반면 반도체주 중심의 압도적인 이익 추정치 상향 조정세에 힘입은 낮은 밸류에이션 상황은 크게 변하지 않았기에 지금 증시 강세를 만들고 있는 내러티브에 흠집이 나기 전까지는 기존 주도주 중심 접근 계속 유효하다는 생각

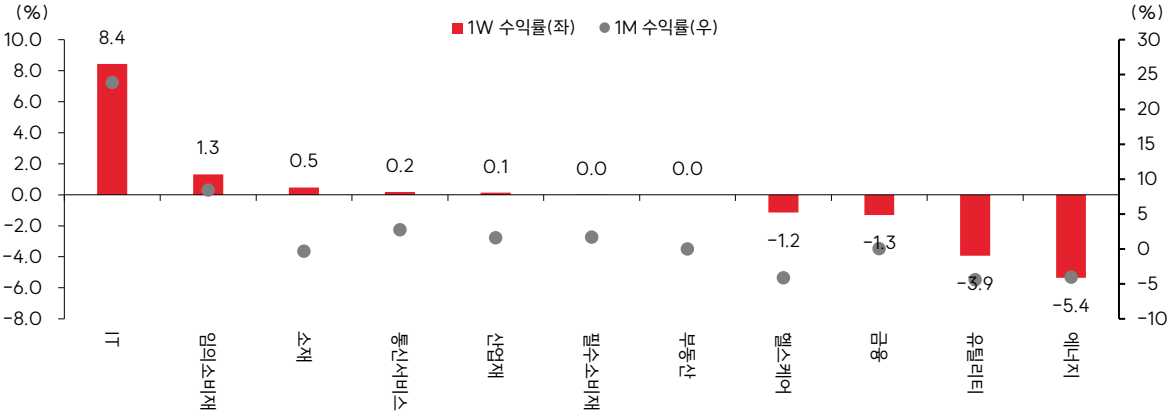
[Global Market]

글로벌 주요 증시 주간 수익률



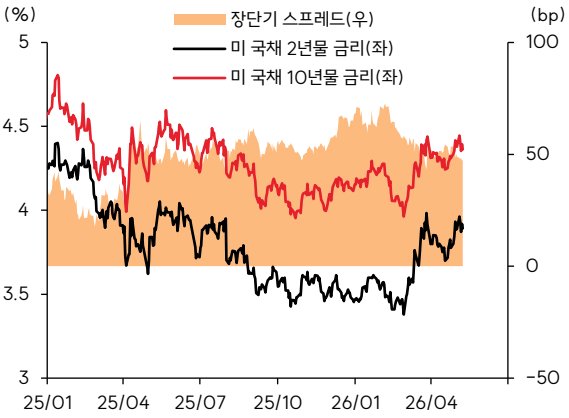
자료 : Quantiwise, SK 증권

미국 S&P 500 주요 섹터 ETF 주간 수익률



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

미 국채 장단기 금리와 스프레드 추이



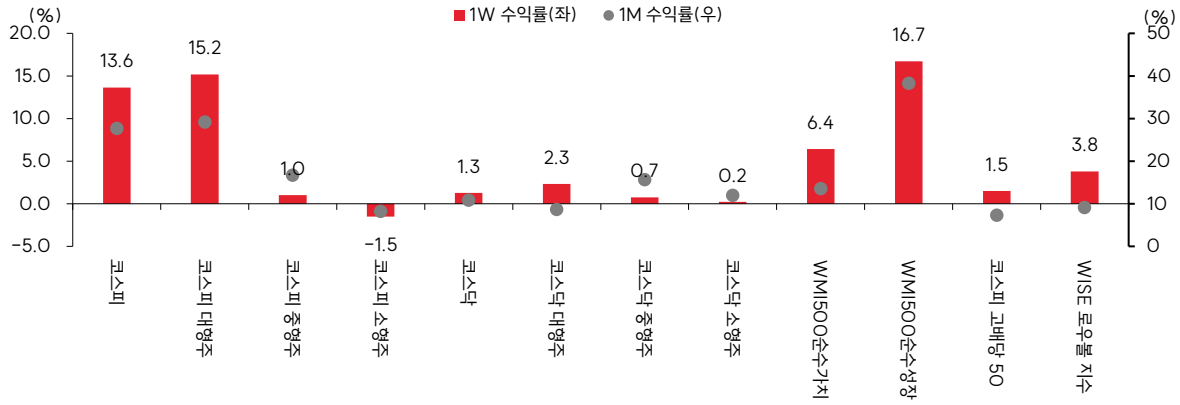
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

유가와 달러인덱스 추이

자료 : LSEG Workspace, SK 증권

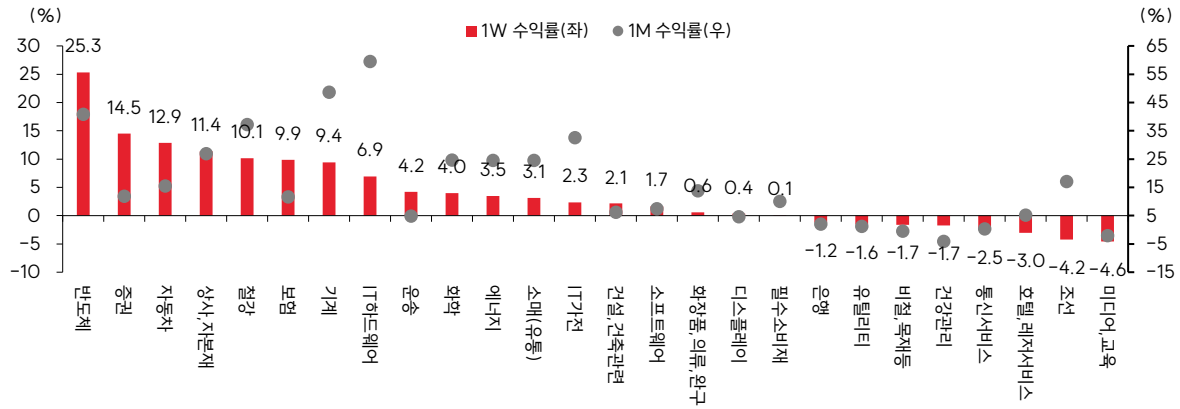
[Korean Market]

국내 증시 사이즈 & 스타일별 주간 수익률



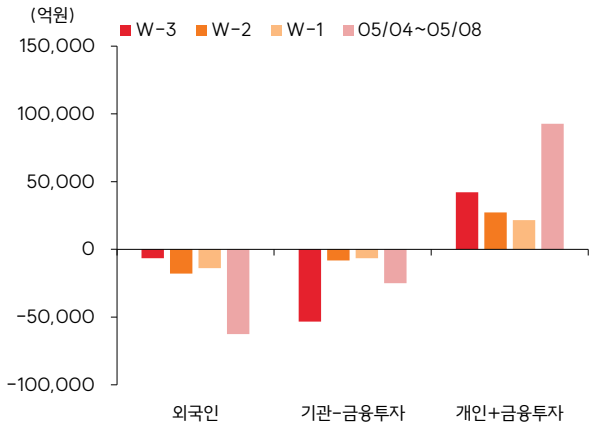
자료 : Quantiwise, SK 증권

국내 증시 주요 업종별 주간 수익률



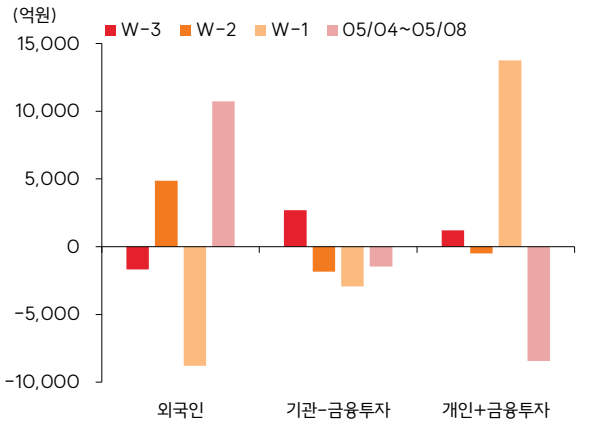
자료: Quantiwise, SK 증권, 주: WI26 기준

코스피 4주간 수급 동향



자료: Quantiwise, SK 증권

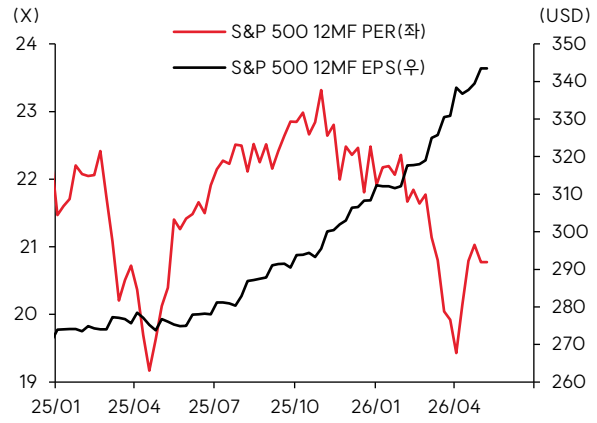
코스닥 4주간 수급 동향



자료: Quantiwise, SK 증권

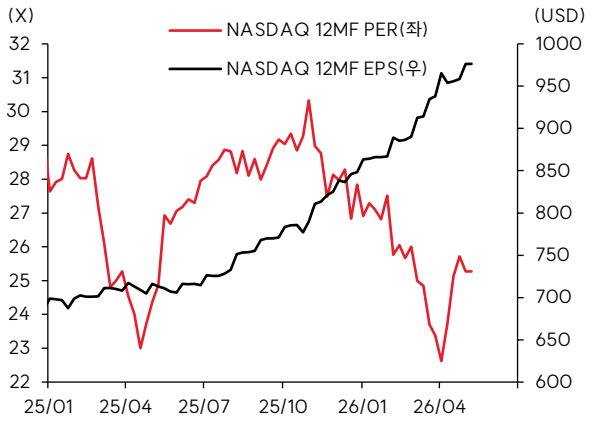
[Earnings & Valuation]

S&P500 12MF PER / EPS 추이



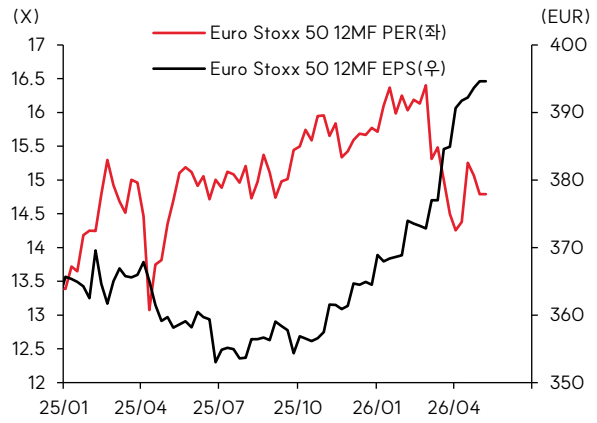
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥종합지수 12MF PER / EPS 추이



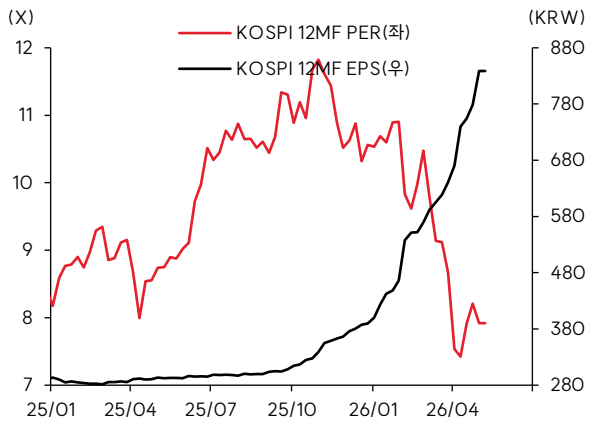
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

유로스톡스 50 12MF PER / EPS 추이



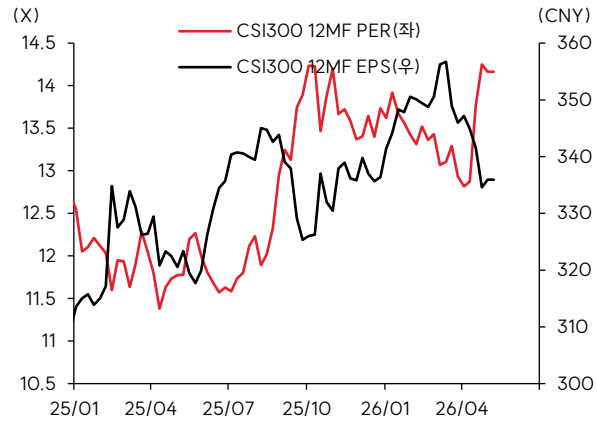
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피종합지수 12MF PER / EPS 추이



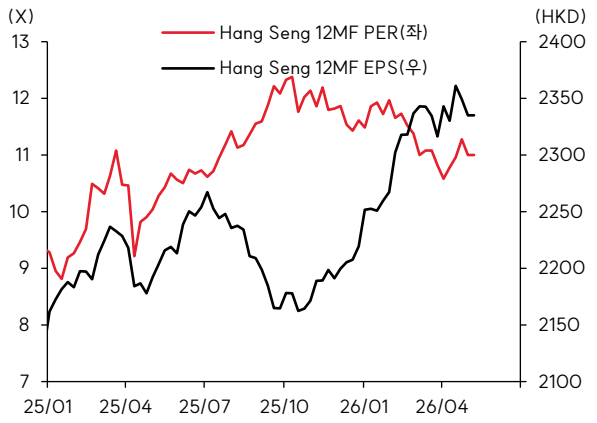
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

중국 CSI300 12MF PER / EPS 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

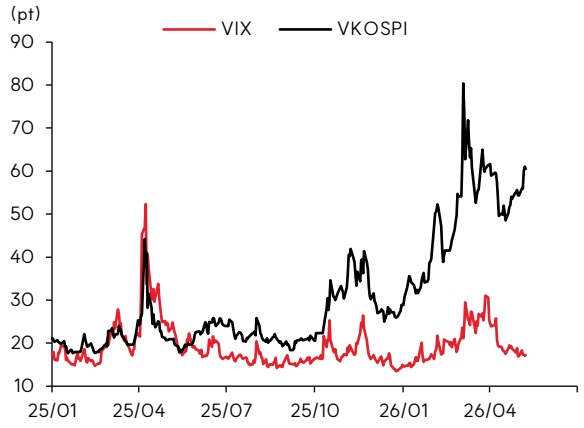
홍콩 항셍 12MF PER / EPS 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

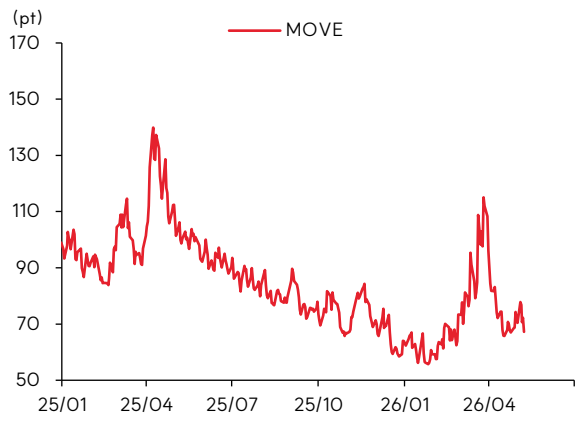
[Investor Sentiment]

VIX / VKOSPI 추이



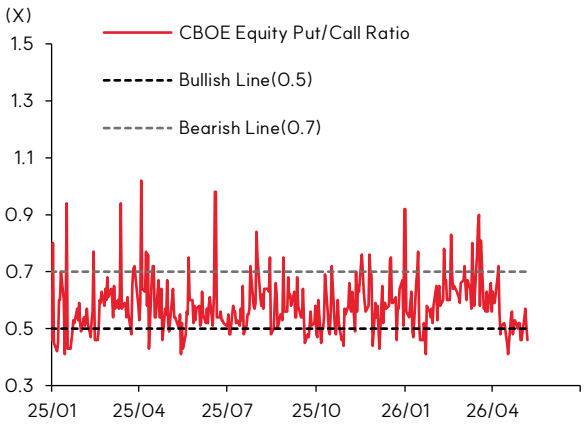
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

MOVE 추이



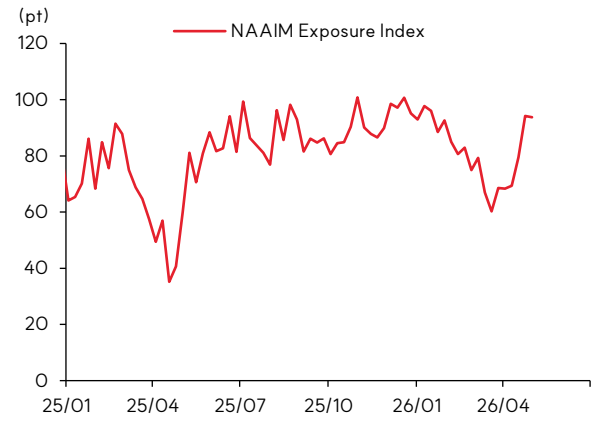
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

CBOE Equity Put/Call Ratio 추이



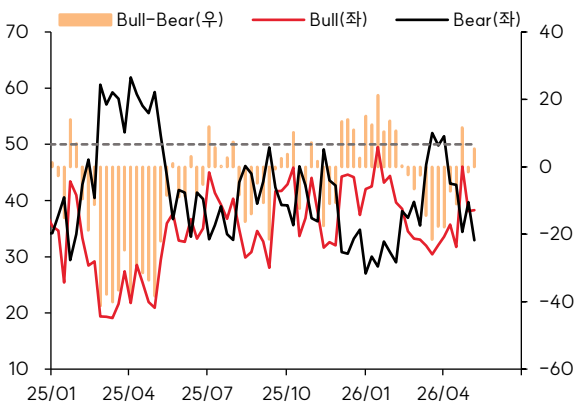
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

NAAIM Exposure Index 추이



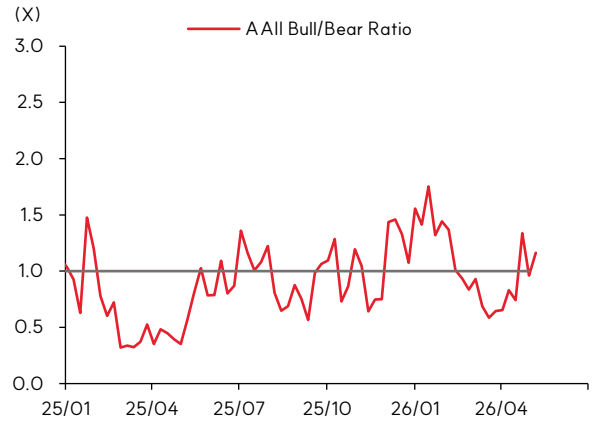
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

AAII Investor Sentiment 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

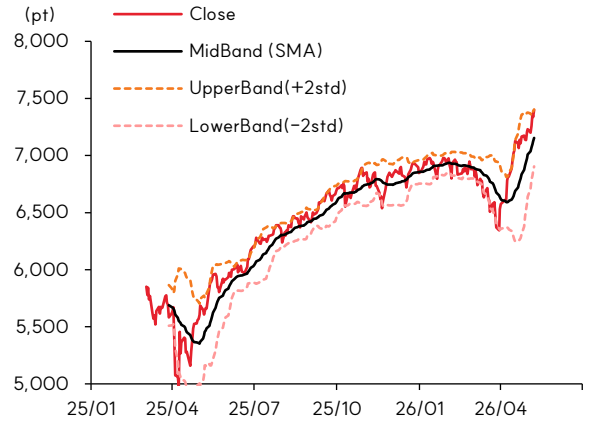
AAII Bull/Bear Ratio 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

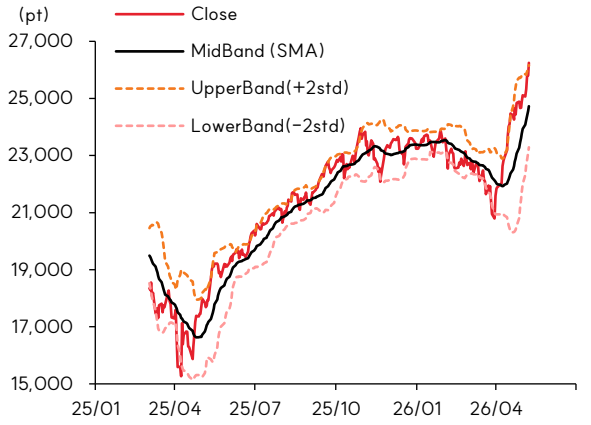
[Technical Analysis]

S&P 500 이동평균선 / 볼린저밴드



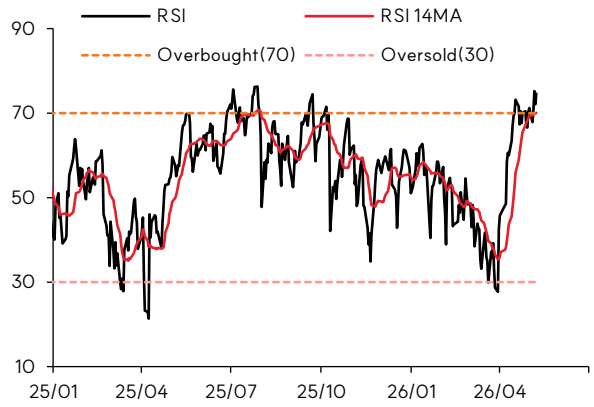
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



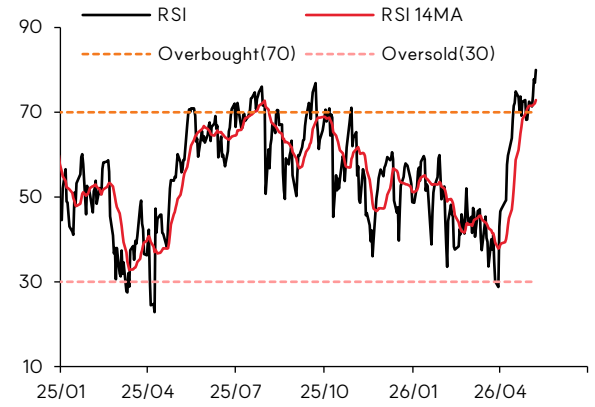
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

S&P 500 RSI



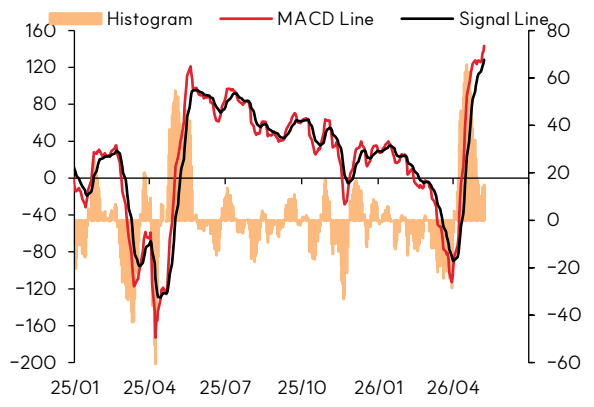
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 RSI



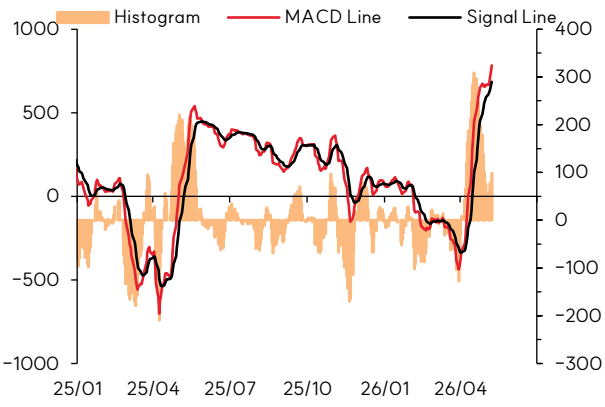
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

S&P 500 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

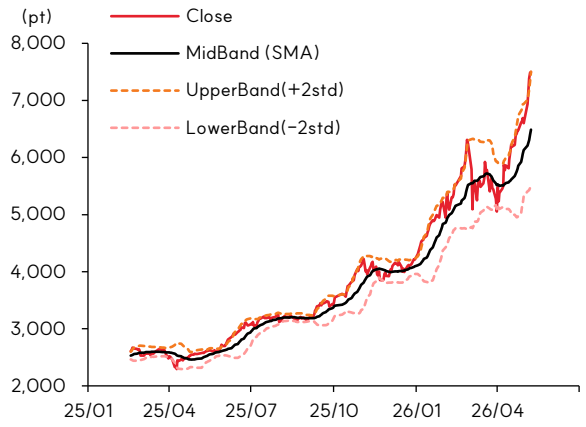
나스닥 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

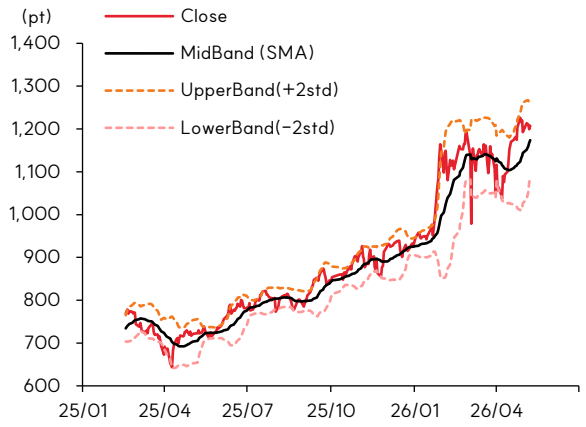
[Technical Analysis]

코스피 이동평균선 / 볼린저밴드



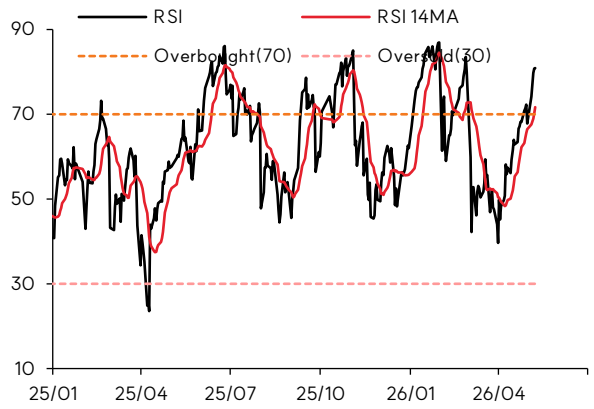
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



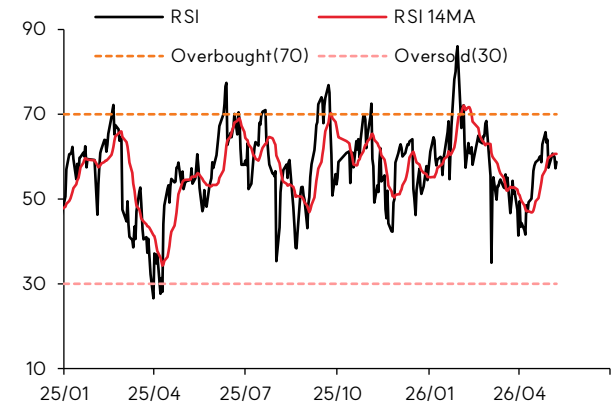
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피 RSI



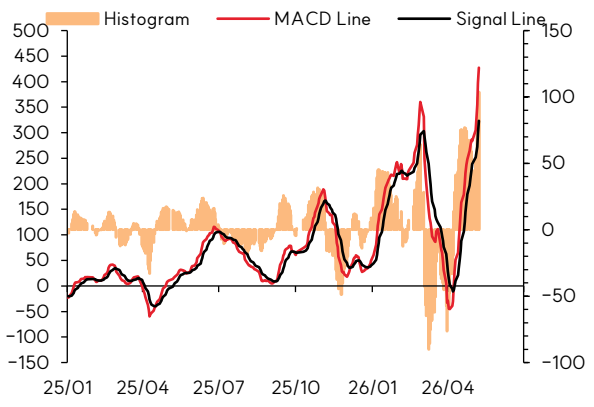
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 RSI



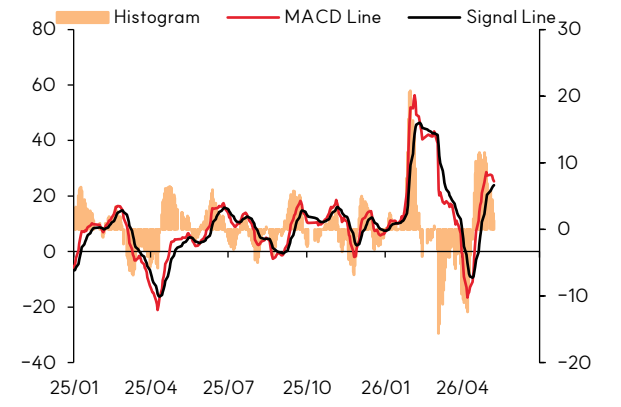
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

[Economic Calendar]

시간	국가	중요도	지표	예상	이전
2026-05-11					
10:30	호주	★★	건축승인건수 (MoM) (3 월)	-10.5%	29.7%
10:30	중국	★★	중국 소비자물가지수 (YoY) (4 월)	0.9%	1.0%
10:30	중국	★★	중국 소비자물가지수 (MoM) (4 월)	-0.1%	-0.7%
10:30	중국	★★	중국 생산자물가지수 (YoY) (4 월)	1.7%	0.5%
23:00	미국	★★★	기존주택판매 (4 월)	4.05M	3.98M
23:00	미국	★★	기존주택판매 (MoM) (4 월)	-	-3.6%
2026-05-12					
02:00	미국	★★	3 년물 국채 입찰	-	3.897%
08:01	영국	★★	영국소매협회 소매판매 현황 (YoY) (4 월)	0.7%	3.1%
08:30	일본	★★	가계지출 (YoY) (3 월)	-1.4%	-1.8%
08:30	일본	★★	가계지출 (MoM) (3 월)	-	1.5%
10:30	호주	★★	호주국민은행 경기신뢰지수 (4 월)	-	-29
12:35	일본	★★	10 년물 JGB 국채 입찰	-	2.350%
15:00	독일	★★	독일 소비자물가지수 (YoY) (4 월)	2.9%	2.9%
15:00	독일	★★★	독일 소비자물가지수 (MoM) (4 월)	0.6%	0.6%
16:15	미국	★★	FOMC 멤버 Williams 연설	-	-
18:00	독일	★★	독일 ZEW 경기동향지수 (5 월)	-	-73.7
18:00	독일	★★	독일 ZEW 경기기대지수 (5 월)	-29.1	-17.2
18:00	유로존	★★	ZEW 경기전망지수 (5 월)	-20.0	-20.4
21:15	미국	★★	ADP 주간 고용변화 보고서	-	39.30K
21:30	미국	★★★	근원 소비자물가지수 (MoM) (4 월)	0.3%	0.2%
21:30	미국	★★	근원 소비자물가지수 (YoY) (4 월)	-	2.6%
21:30	미국	★★★	소비자물가지수 (MoM) (4 월)	0.6%	0.9%
21:30	미국	★★★	소비자물가지수 (YoY) (4 월)	3.7%	3.3%
2026-05-13					
02:00	미국	★★	10 년물 국채 입찰	-	4.282%
02:30	영국	★★	BoE 부총재 Woods 연설	-	-
03:00	미국	★★	연방재정수지 (4 월)	37.5B	-164.0B
05:30	미국	★★	미국석유협회 주간 원유 재고	-	-8.100M
08:00	한국	★★★	한국 실업률 (4 월)	-	2.7%
08:50	일본	★★	조정경상수지 (3 월)	2.94T	270.90T
08:50	일본	★★	계절미조정경상수지(3 월)	3.900T	3.933T
10:30	호주	★★	주택대출 (MoM) (1 분기)	-	10.6%
10:30	호주	★★	임금물가지수 (QoQ) (1 분기)	0.8%	0.8%
18:00	미국	★★	국제 에너지 기구(IEA) 월간 보고서	-	-
18:00	유로존	★★	GDP (QoQ) (1 분기)	0.1%	0.1%
18:00	유로존	★★	GDP (YoY) (1 분기)	0.8%	0.8%
18:00	유로존	★★	산업생산 (MoM) (3 월)	0.3%	0.4%

19:00	미국	★★	석유수출국기구(OPEC) 월간 보고서	-	-
21:15	독일	★★	부흐 독일 연방은행 부총재 연설	-	-
21:30	미국	★★	근원 생산자물가지수 (MoM) (4 월)	0.3%	0.1%
21:30	미국	★★★	생산자물가지수 (MoM) (4 월)	0.5%	0.5%
2026-05-14					
02:00	미국	★★	30 년물 국채 입찰	-	4.876%
02:15	미국	★★	FOMC 멤버 Kashkari 가 연설	-	-
04:15	유로존	★★	라가르드 유럽중앙은행 총재 연설	-	-
15:00	영국	★★	기업투자 (QoQ) (1 분기)	1.1%	-2.5%
15:00	영국	★★★	GDP (QoQ) (1 분기)	0.6%	0.1%
15:00	영국	★★★	GDP (YoY) (1 분기)	-	1.0%
15:00	영국	★★★	GDP (MoM) (3 월)	-0.2%	0.5%
15:00	영국	★★	산업생산 (MoM) (3 월)	-0.3%	0.5%
15:00	영국	★★	제조업 생산 (MoM) (3 월)	-0.1%	-0.1%
15:00	영국	★★	월간 GDP 3M/3M 변화 (3 월)	-	0.5%
15:00	영국	★★	무역수지 (3 월)	-20.10B	-18.79B
15:00	영국	★★	비 EU 국 상대 무역수지 (3 월)	-	-7.10B
18:00	중국	★★	중국 신규 대출 (4 월)	300.0B	2,990.0B
18:15	유로존	★★	라가르드 유럽중앙은행 총재 연설	-	-
20:00	영국	★★	NIESER 월별 GDP 추적 (4 월)	-	0.6%
21:30	미국	★★	연속 실업수당청구건수	-	1,766K
21:30	미국	★★★	근원 소매판매 (MoM) (4 월)	0.6%	1.9%
21:30	미국	★★	수출물가지수 (MoM) (4 월)	-	1.6%
21:30	미국	★★	수입물가지수 (MoM) (4 월)	1.0%	0.8%
21:30	미국	★★★	신규 실업수당청구건수	206K	200K
21:30	미국	★★	소매관리 (MoM) (4 월)	-	0.7%
21:30	미국	★★★	소매판매 (MoM) (4 월)	0.6%	1.7%
21:30	캐나다	★★	도매판매 (MoM) (3 월)	1.4%	2.0%
23:00	미국	★★	기업재고 (MoM) (3 월)	0.3%	0.4%
23:00	미국	★★	자동차 제외 소매 재고 (3 월)	0.5%	0.5%
2026-05-15					
06:30	미국	★★	연준 금융감독 부의장 바 연설	-	-
06:45	미국	★★	FOMC 멤버 Williams 가 연설	-	-
09:00	한국	★★	한국 무역수지 (4 월)	23.77B	23.77B
21:15	캐나다	★★	주택착공건수 (4 월)	243.0K	235.9K
21:30	미국	★★	미국 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수 (5 월)	7.30	11.00
22:15	미국	★★	산업생산 (MoM) (4 월)	0.2%	-0.5%
22:15	미국	★★	산업 생산 (YoY) (4 월)	-	0.74%

[Earnings Calendar]

〈 글로벌 주요 기업 실적 발표 일정 〉

(단위: 달러)

티커	종목명	시총	EPS	매출
2026-05-11				
— 개장 전 —				
CEG	콘스텔레이션 에너지	110B	2.59	9B
CMPGY	Compass Group ADR	50.16B	-	-
HVRRY	Hannover Re	34.77B	1.16	8.47B
DSNKY	Daiichi Sankyo ADR	30.39B	0.4481	3.74B
— 폐장 후 —				
PBRa	Petroleo Brasileiro ADR Reptg 2 Pref	127.01B	0.8744	25.83B
PBR	페트로브라스	127.01B	0.8121	25.42B
SPG	사이먼 프로퍼티	76.91B	1.46	1.51B
2026-05-12				
— 개장 전 —				
MURGY	Muenchener Rueckver Ges	75.12B	0.3168	20.3B
KBCSY	KBC Groep ADR	53.67B	1.02	3.85B
VOD	보다폰 ADR	37.29B	-	-
Q	Qnity Electronics	30.86B	0.58	-
— 폐장 후 —				
FNV	Franco-Nevada	44.76B	2.11	625.35M
CNSWF	Constellation Software Inc	39.85B	25.28	3.14B
2026-05-13				
— 개장 전 —				
BABA	알리바바 ADR	319.8B	7.11	247.2B
SIEGY	Siemens ADR	240.58B	1.52	23.35B
SFTBY	SoftBank Group	223.01B	0.2013	12.65B
DTEGY	Deutsche Telekom ADR	155.55B	0.536	34.45B
ZFSVF	Zurich Insurance Group	103.97B	-	-
MKKGY	Merck ADR	57.83B	0.4605	5.88B
— 폐장 후 —				
CSCO	시스코 시스템즈	381.44B	1.04	15.54B
MFC	Manulife Financial	66.77B	0.8036	-
2026-05-14				
— 개장 전 —				
BN	Brookfield	105.32B	0.6338	1.64B
NGG	National Grid ADR	86.63B	-	-
VIK	Viking Holdings	36.88B	-0.34	-
— 폐장 후 —				
AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	345.57B	2.68	7.68B
NU	Nu Holdings	67.01B	0.1972	5.1B

〈 한국 주요 기업 실적 발표 일정 〉

(단위: 원)

티커	종목명	시총	EPS	매출
2026-05-11				
015760	한국전력	28.28T	3838.21	24,873.77B
000810	삼성화재	20.17T	15281.59	4,042.5B
010950	S-oil	13.36T	1780.17	9,012.09B
016360	삼성증권	12.25T	780.65B	-
003490	대한항공	9.99T	1,017	6,636.38B
005830	DB 손해보험	9.34T	7632.95	389B
058470	리노공업	8.51T	471.8	96.01B
088980	맥쿼리인프라	5.41T	185B	-
011170	롯데케미칼	4.21T	-10109.56	4,859.03B
023530	롯데쇼핑	3.9T	1672.68	3,562.3B
020150	롯데에너지머티리얼즈	3.74T	175.88B	-
214150	클래시스	3.63T	488.27	94.33B
263750	펄어비스	3.22T	2285.08	326.17B
257720	실리콘투	2.76T	333.18B	-
051600	한전 KPS	2.65T	1,342	355.61B
082920	비츠로셀	2.65T	-	-
018670	SK 가스	2.37T	7,029	1,912.67B
140860	파크시스템스	2.12T	1,794	48.31B
089030	테크윙	2.1T	635.26	97.11B
005070	코스모신소재	2.06T	107.6B	-
081660	미스토홀딩스	2.02T	2047.63	1,231B
039200	오스코텍	1.95T	-	-
462870	시프트업	1.83T	480.76	53.95B
189300	인텔리안테크	1.65T	76.5B	-
032350	롯데관광개발	1.6T	172.72B	-
036540	SFA 반도체	1.38T	120.7B	-
137400	피엔티	1.32T	168.3B	-
222080	씨아이에스	1.29T	-	-
213420	덕산네오룩스	1.27T	494.18	80.26B
000080	하이트진로	1.19T	530.8	611.68B
014620	성광벤드	1.1T	374.4	66.5B
248070	솔루엠	1.09T	450.07B	-
083450	GST	1.05T	-	-
094170	동운아나텍	1.03T	92	34.1B
121600	나노신소재	972.76B	29.3B	-
122870	와이지엔터테인먼트	931.05B	1319.34	143.77B
171090	선익시스템	866.14B	46.8B	-
252990	샘씨엔에스	821.97B	-	-

336570	원텍	753.01B	45.1B	-
225570	넥슨게임즈	705.6B	193B	-
214430	아이쓰리시스템	683.22B	-	-
009900	명신산업	671.62B	412.7B	-
060280	큐렉소	652.32B	-	-
119850	지엔씨에너지	608.87B	-	-
393890	더블유씨피	561.8B	43.2B	-
039440	에스티아이	544.85B	1,093	115.5B
093320	케이아이엔엑스	528.67B	-	-
332570	PS 일렉트로닉스	522.28B	-	-
025320	시노펙스	520.59B	-	-
2026-05-12				
006800	미래에셋증권	37.14T	852.9	1,848.82B
030200	KT	14.3T	1545.61	6,826.49B
004170	신세계	3.67T	8683.15	1,784.45B
097950	CJ 제일제당	3.55T	9,619	6,894.19B
483650	달바글로벌	2.63T	162.75B	-
181710	NHN	1.19T	336	645.52B
046890	서울반도체	1.01T	-54.56	239.4B
484870	엠앤씨솔루션	997.78B	107.10B	-
112040	위메이드	772.52B	150.15B	-
000370	한화손해보험	766.56B	3449	-
114090	GKL	709.48B	296.00	104.96B
031430	신세계인터내셔날	508.6B	282.77B	-
2026-05-13				
096770	SK 이노베이션	22.54T	1036.15	20,693.8B
267250	HD 현대	20.42T	4,645	-
033780	KT&G	18.19T	2524	1,621.47B
078930	GS	7.48T	2,168	6,448.25B
036570	엔씨소프트	4.95T	3673.07	513.13B
084370	유진테크	3.31T	820.63	109.36B
005290	동진쎄미켐	3.06T	-	-
139480	이마트	3.02T	3294.79	7,314.26B
000120	CJ 대한통운	2.01T	2097	3,144.74B
001740	SK 네트웍스	1.31T	1,639.7B	-
003570	SNT 다이내믹스	1.25T	-	-
192080	더블유게임즈	1.11T	1826	195.45B
036530	SNT 홀딩스	850.23B	-	-
039130	하나투어	654.45B	1,142	186.15B
251970	펌텍코리아	518.25B	1,072	-
013030	하이록코리아	511.91B	-	-
2026-05-14				
402340	SK 스퀘어	144.8T	30485.51	355B

032830	삼성생명	52.97T	3487.29	-
138040	메리츠금융지주	18.73T	1,124B	-
006260	LS	14.85T	3,676	8,978.03B
403870	HPSP	4.44T	223	38.33B
319660	피에스케이	3.01T	752.00	133.05B
031980	피에스케이	2.68T	42.47B	-
000240	한국앤컴퍼니	2.38T	-	-
001450	현대해상	2.31T	3247.72	3,157.16B
361610	SKIET	2.16T	-156.76	49.47B
003690	코리안리	2.14T	-	-
035900	JYP Ent.	1.98T	1165.04	159.07B
347700	스피어	1.93T	-	-
131290	티에스이	1.88T	106.3B	-
475150	SK 이터닉스	1.74T	28.23B	-
445680	큐리옥스바이오시스템즈	1.55T	-	-
290650	엘앤씨바이오	1.53T	27B	-
032500	케이엠더블유	1.43T	31.8B	-
420770	기가비스	1.3T	8.66B	-
295310	에이치브이엠	1.08T	17.9B	-
365340	성일하이텍	945B	57.5B	-
137310	에스디바이오센서	943.02B	-	-
348370	엔켐	933.41B	-	-
030190	NICE 평가정보	872.05B	155.2B	-
399720	가온칩스	823.63B	-	-
425420	티에프이	791.29B	29.5B	-
475960	토모큐브	721.36B	-	-
394280	오픈엣지테크놀로지	520.02B	-	-
079370	제우스	508.12B	-	-
168360	펨트론	507.83B	-	-
381970	케이카	504.32B	-	-

Compliance Notice

작성자(조준기)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.

본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3단계(6개월기준) 15%이상 -> 매수 / -15%~15% -> 중립 / -15%미만 -> 매도