Market Insight 2026.5.12

마켓 클로징

미국 CPI 경계와 차익실현

MIRAE ASSET 미래에셋증권

김석환 seokhwan.kim@miraeasset.com
박수진 soojin.park.a@miraeasset.com

한국 Summary

- 코스피 7,643.15(-2.29%), 코스닥 1,179.29(-2.32%)
- 외국인, 올해 현물 70조 원·비차익 40조 원 순매도 기록

- K-증시: 외국인 엑소더스
  TIGER 200(-2.11%), TIGER 코스닥150(-2.47%)
- 반도체: DRAM ETF 첫 자금 유출
  TIER 반도체TOP10(-3.63%), KODEX AI반도체(-3.06%)
- 코로나19: 한타바이러스 영향
  엑세스바이오(+29.89%), 녹십자엠에스(+18.28%), 씨티씨바이오(+17.81%)

- 최근 4거래일 동안, 현물 20조 원·비차익 14조 원 순매도 '폭탄' 기록
- 3중고(고환율·고금리·고유가) 속 균형잡힌 리스크 관리 필요

주: 작성 시점 기준

중국/홍콩 Summary

- 상해종합 4,214.49 (-0.25%), 심천성분 15,824.92 (-0.47%)
- 주요 대형지수는 차익실현 매물 출회 속 하락 마감했으나, 통신·반도체 업종 강세에 힘입어 과창판·창업판 지수는 상승 마감. AI·반도체 중심의 성장주 쏠림 현상 지속되는 모습
- 홍콩 증시는 전기차, 반도체 업종 중심 차익매물 출회되며 약세

- 항서제약 : 항서제약은 글로벌 빅파마 BMS와 최대 152억달러 규모 글로벌 전략 협력 및 라이선스 계약 체결. 초기 혁신 신약 13개 공동개발 추진 예정으로, 중국 혁신약 기업의 글로벌 기술 경쟁력 및 라이선스아웃 가치 재부각
- 콰이쇼우 : AI 영상 생성 사업 ‘ Kling(可灵)’ 분사 및 내년 IPO 추진 보도. IPO 전 투자 유치 과정에서 기업가치 200억달러 수준 거론. Kling의 ARR(연환산 매출) 5억달러 기록, 춘절 이후 2배 성장. 중국 AI 산업이 사용자 확보 단계에서 실제 수익화·상업화 구간으로 진입하고 있다는 평가

주: 작성 시점 기준

주목 할 이벤트

- **미국/이스라엘-이란 갈등 DAY 74**
- 12일 18:00 유로존·독일 5월 ZEW 경기기대지수
- 12일 장 전 SEA, JD.com 실적
- **12일 21:30 미국 4월 소비자물가지수(예상 YoY +3.7%)**
- 13일 01:00 미국 에너지정보청(eia) 단기에너지전망보고서
- 13일 02:00 미국 10년 국채 입찰(이전 4.282%)
- 13일 장 후 오클로, 넥스트파워, 프랑코 네바다 실적
- 13일 08:00 한국 4월 고용동향
- 13일 12:00 한국 3월 통화 및 유동성
- 13일 17:00 국제에너지기구(IEA) 원유 보고서
- 13일 예 정 SK이노베이션, HD현대, 한국전력, CJ대한통운 실적
- 13일 예 정 MSCI 반기 리뷰(*반영 29일)

주: 한국 시각 기준

Compliance

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.