2026.05.15

[국내주식 마감 시황]

이재원 Market Analyst | jaewon2.lee@yuantakorea.com
김세빈 Research Assistant | sebin2.kim@yuantakorea.com

8천피 돌파 후 후행적 급락 명분 찾기

KOSPI 7,493pt(-6.1%), KOSDAQ 1,129pt(-5.1%)

해외 시황 — 미중 정상회담 종료 후 엔비디아 상승

- 미국 주식시장 상승(S&P500 +0.8%, NASDAQ +0.9%, 필라델피아 반도체지수 +0.5%). 미중 정상회담 종료. 이란 핵 문제와 호르무즈 해협 개방 유지 필요성에 대한 공감대 형성, H200 중국 수출 승인 소식에 엔비디아(+4.4%) 상승. 다음주 실적 발표 예정

수급 — 외국인 순매도에도 개인 대규모 순매수

- KRX 현물 기준 개인 -7.2조원, 외국인 -5.6조원, 기관 -1.7조원 순매수. 외국인 자금 이탈 5월 7일 이후 7거래일 연속 지속 중

시황 — 신고가 경신 후 급락, 후행적으로 하락 명분을 찾아보자면

- 금일 KOSPI, KOSDAQ 각각 6.1%, 5.1% 급락. 장초 8,000p 돌파, 고가 기준 8,046pt 도달 후 급락. 매도 사이드카 발동. KOSPI 삼성전자, SK하이닉스 5월에만 전일 기준 각각 9%, 19% 급등하며 지수 신고가 견인. 상승 속도 가팔랐다는 점에서 RSI(14일) 포함 과매수& 과열 영역 진입. 결국 급하게+많이 올랐기 때문에 차익실현 매물 출회되는 것. 앞으로 나열할 하락 사유는 후행적 명분 찾기.

- 하락사유 1) 시장금리 상승. 이번주 미국 CPI, PPI 모두 예상치 상회하며 시장금리 상방압력 작용. 특히 PPI 예상치 크게 상회했다는 점에서 후행할 소비자물가에 대한 우려 자극. 미국 10년물 국채금리 4.5% 상회. 1년내 가장 높은 수준 추가로 오늘 발표된 일본 4월 기업물가지수가 전년 대비 4.9% 상승. 예상치 대폭 상회. 에너지 가격과 엔화 약세에 따른 수입물가 부담 재차 확인하며 BOJ 6월 금리 인상 우려 자극. 일본 국채금리 장기물 중심 상승 & 엔캐리트레이드 청산 우려 자극 2) 트럼프 발언. 트럼프, 이란의 최신 제안 받아들일 수 없다고 평가했고 "이란에 대한 인내심이 오래가지 않을 것"이라는 발언(로이터) 3) 삼성전자 파업. 사측, 노조에 조건 없는 대화 재개 제안했으나 노조는 파업 이후 교섭하겠다는 입장 4) 수급. 금리&유가&달러인덱스 동반 상승하며 원/달러 환율 변동성 확대. 1,500원 상회. 3월처럼 외국인 자금 이탈 요인으로 작용 5) 모멘텀 소멸. 일단 이번주 중요 일정이었던 미중 정상회담 별다른 빅딜 없이 모멘텀 소멸 됐으며 기업 실적 일정도 한국 종료. 신고가 경신 후 모멘텀 다수 소멸된 것 역시 차익실현 야기한 원인. 아시아 주식시장 동반 하락. 다만 삼성전자&SK하이닉스 집중도&시총비중 높은 한국 주식시장 상대적 낙폭 큰 상황

이벤트 — 보험주 실적 발표 대기

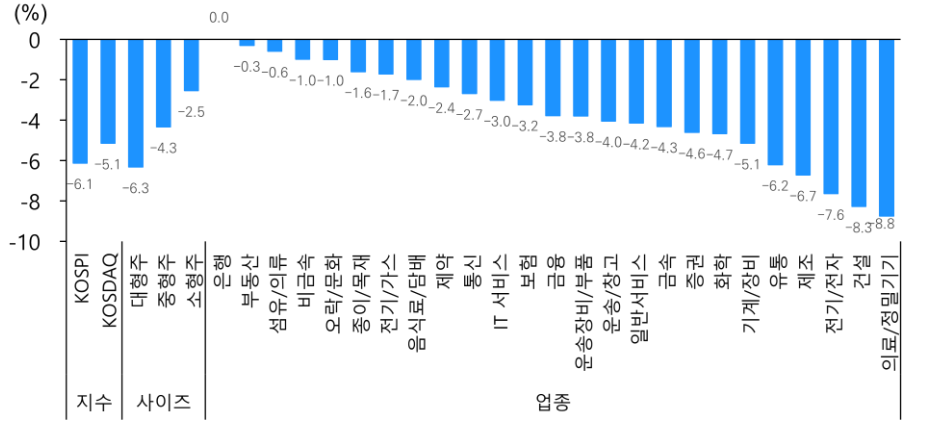
- 1) 미국: 4월 산업생산 (15일 오후 10시15분), 옵션만기일, 케빈워시 의장 취임

당일 투자자별 순매수대금

(단위: 억원)	KOSPI	KOSDAQ
기관	-17,312	-1,670
외국인	-56,042	3,912
개인	72,265	-1,448
거래대금	578,194	177,556

자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

일간 수익률



자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 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.