Morning Meeting Notes

2026-05-20

내일의 차이 현대차증권

주식시장
국내 증시는 하락 마감. 유가가 100달러를 상회하는 상황이 지속되는 가운데 차익실현 매물이 나오면서 코스피 지수 하방 압력으로 작용. 외국인은 코스피를 6.3조원 순매도. 반도체, 로봇 관련 대형주를 비롯한 다수 종목이 하락. 다만 방산, 전기·가스, 리츠, 보험주 일부는 상승
미국 증시는 하락 마감. 미국-이란 전쟁 장기화 속, 인플레이션 우려로 인한 미 30년물 국채금리가 19년만에 최고치를 경신하자 투자 심리 냉각. 업종별로는 의료건강과 에너지가 +1% 이상 올랐고 소재는 -2% 넘게 하락. 특징 종목으로 홈디포는 1분기 호실적에 주가가 +0.88% 상승

금리&환율
국고채 금리는 하락 마감. 국고채는 특별한 재료 부재한 가운데 종전 기대가 소폭 되살아나며 강세
미국채 금리는 상승 마감. 전쟁 장기화에 따른 인플레 우려로 대규모 국채선물 매도가 잇따르자 국채 금리는 일제히 상승. 이날 30년물 금리는 오전 장중 5.1970%까지 올라 2007년 7월 이후 최고치를 경신
원/달러 환율은 전장 대비 7.50원 오른 1,507.80원에 마감. 원/달러는 글로벌 달러화 강세 및 외인 국내주식 순매도(6조 2천억원)에 영향받아 상방 압력을 받음
달러인덱스는 99.32로 상승. 파운드 약세 속, 달러는 미 국채금리 급등에 연동되어 강세 양상

주요뉴스
트럼프 이란 공격 보류, 다음주 초까지
트럼프 대통령은 이란에 줄 수 있는 시한이 이틀이나 사흘 정도이며, 다음 주 초일 수 있다고 발언
이어 공격 보류 요청을 한 카타르와 사우디, UAE가 합의에 가까워졌다고 생각한다고 했다고 설명.
그러면서도 또 한 번 큰 타격을 가해야 할 수도 있으며 곧 알게 될 것이라고 위협

New Publications
[자동차/모빌리티] (OVERWEIGHT) 전략적 실용주의, Legacy의 China Speed를 대응하는 생존형 Pivot(2026-05-19)
[AI/로보틱스] (OVERWEIGHT) 반도체 장비: 타오르는 시장에 솟구치는 투자(2026-05-13)
[미국주식] 2026년 미국 하반기 전망 - 미국 프리미엄 재점화. 3Q 쏠림 Peak 전망(2026-05-12)
[미국주식] AI 에이전트의 진화 - 소프트웨어는 정말 무너지는가(2026-05-12)
[철강/비철금속/중국주식] 중국 하반기 경제/증시 전망 & 한국 철강산업 이슈 점검(2026-05-04)
[경제] 일본 경제, 30년만의 대전환 - 다시 뛰는 심장(2026-04-28)
[경제] 가볍지 않은 전쟁의 대가 - 전쟁 이후의 매크로(2026-04-17)
[미국주식] 미국 장단기 전략 - 이란 전쟁 다음 아젠다는 중간선거(2026-04-03)
[반도체/전기전자/디스플레이] 일본,대만 기업 탐방 후기 - Agentic AI 확산의 최대 수혜 산업은 반도체와 기판(2026-04-01)

Rating, Target Price Changes

현대차	BUY	660,000 원 ▷	BUY	950,000 원	(2026-05-19)
현대모비스	BUY	570,000 원 ▷	BUY	810,000 원	(2026-05-19)
현대오토에버	BUY	540,000 원 ▷	BUY	730,000 원	(2026-05-19)
엠케이전자	BUY	40,000 원 ▷	BUY	42,000 원	(2026-05-18)
네오티스	BUY	25,500 원 ▷	BUY	36,000 원	(2026-05-18)
코리아써키트	BUY	93,000 원 ▷	BUY	120,000 원	(2026-05-18)
켐트로닉스	BUY	40,000 원 ▷	BUY	47,000 원	(2026-05-18)
삼양식품	BUY	1,800,000 원 ▷	BUY	1,900,000 원	(2026-05-14)
클래시스	BUY	89,000 원 ▷	BUY	76,000 원	(2026-05-14)
피에스케이홀딩스	신규	▷	BUY	175,000 원	(2026-05-13)
테스	신규	▷	BUY	156,000 원	(2026-05-13)
디아이	BUY	20,000 원 ▷	BUY	44,000 원	(2026-05-13)
삼성전자	BUY	270,000 원 ▷	BUY	340,000 원	(2026-05-13)
SK하이닉스	BUY	1,650,000 원 ▷	BUY	2,650,000 원	(2026-05-13)
달마글로벌	BUY	220,000 원 ▷	BUY	290,000 원	(2026-05-13)

외국인 순매수		국내기관 순매수	
순매수	금액(백만)	순매수	금액(백만)
두산로보틱스	453,177	삼성전자	788,847
서진시스템	112,040	KB금융	112,205
파두	51,047	한화에어로스페이스	103,492
KODEX 200선물인버스2X	34,814	KODEX 200선물인버스2X	90,390
삼성SDI	27,647	삼성생명	82,477

외국인 순매도		국내기관 순매도	
순매도	금액(백만)	순매도	금액(백만)
삼성전자	-2,540,988	두산로보틱스	-751,331
SK하이닉스	-2,006,034	SK하이닉스	-428,611
현대차	-388,266	현대차	-249,748
삼성전기	-143,579	KODEX 레버리지	-181,691
삼성전자우	-142,927	KODEX 반도체레버리지	-78,080

국내시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
KOSPI	7,271.66	-3.25	+13.82
대형주	7,892.89	-3.34	+15.81
중형주	4,695.65	-2.48	-2.49
소형주	2,732.61	-1.71	-5.98
KOSDAQ	1,084.36	-2.41	-8.03

투자자별 매매동향 KOSPI	개인 (억원)	외국인 (억원)	기관 (억원)
순매수	56,289	-57,474	1,575
누적순매수(D-20)	331,095	-383,906	55,714

거래대금(코스피+코스닥)	금액	D-1	D-20
(평균,단위 :억 원)	507,422	577,745	376,147

업종별 지수	종가	D-1(%)	D-20(%)
건설	191.15	-4.72	-19.13
금융	1,129.93	-2.19	+5.76
운수장비	6,458.41	-4.31	-0.11
유통	681.73	-3.18	+13.22
음식료	5,063.81	+0.06	+0.20
의약품	14,991.40	-1.50	-12.92
전기전자	114,701.80	-3.50	+27.31
철강금속	8,554.03	-2.89	-6.61
화학	4,949.30	-2.99	-6.91
유틸리티	1,201.41	+3.20	-12.37
통신	654.88	-1.92	-6.81

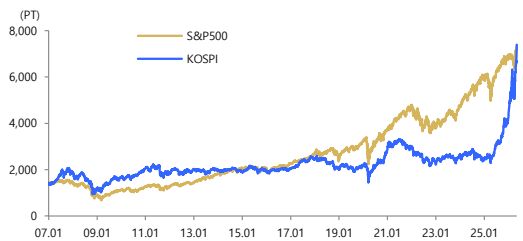
해외시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
S&P500	7,353.77	-0.67	+4.10
NASDAQ	25,870.71	-0.84	+6.64
일본	60,550.59	-0.44	+2.02
중국	4,169.54	+0.92	+2.07
독일	24,400.65	+0.38	+0.15

주요 금리 동향	종가	D-1(bp)	D-20(bp)
국고채 (3년)	3.75	-0.60	+42.10
국고채 (10년)	4.21	-2.90	+55.50
은행채AAA (3년)	4.04	-0.30	+37.50
미국국채 (2년)	4.12	+7.30	+33.80
미국국채 (10년)	4.67	+7.90	+37.40

환율 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
원/달러	1,507.80	+0.50	+2.68
원/백 엔	947.96	+0.34	+2.88
원/위안	221.27	+0.29	+2.77
달러/유로	1.16	-0.44	-1.17
위안/달러	6.81	+0.21	-0.09
엔/달러	159.06	+0.16	-0.19
Dollar Index	99.32	+0.34	+0.95

상품시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
WTI (usd/barrel)	107.77	-0.82	+16.98
금 (usd/oz)	4,482.26	-1.66	-3.42
BDI	3,054.00	-1.23	+15.99
천연가스(NYMEX)	3.11	+2.98	+15.46

KOSPI, S&P 추이



본 조사지표는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단복제 및 배포할 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

▶ Compliance Notice

- 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성) 발행과 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다.
- 조사분석 담당자 및 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

▶ 투자의견 분류

▶ 업종 투자의견 분류 현대차증권의 업종투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 업종 펀더멘털과 업종주가의 전망을 의미함.

- OVERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
- NEUTRAL : 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
- UNDERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

▶ 현대차증권의 종목투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.

- BUY : 추천일 종가대비 초과수익률 +15%P 이상
- MARKETPERFORM(M.PERFORM) : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%~+15%P 이내
- SELL : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%P 이하

▶ 투자등급 통계 (2025.04.01~2026.03.31)

투자등급	건수	비율(%)
매수	181건	93.8%
보유	12건	6.2%
매도	0건	0%

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.