Market Insight 2026.5.20

마켓뷰

겹악재

MIRAE ASSET 미래에셋증권

김석환 seokhwan.kim@miraeasset.com

Summary

- 코스피 7,179.67(-1.27%), 코스닥 1,059.62(-2.28%)
- 외국인 10거래일 연속 순매도 기록

- 마키나락스: 코스닥 상장 첫날 강세
  마키나락스(+300%)
- 통신: 대표적인 경기 방어주
  SK텔레콤(+1.33%), KT(+0.53%)
- 반도체 소부장: 구조적 성장 수혜
  SOL AI반도체소부장(+1.49%), 주성엔지니어링(+12.15%), 심텍(+5.47%)

- 삼성전자, 21일 총파업 앞두고 '마지막' 사후조정 합의 시도
- 국고채 10년 금리 4.27%(+6.3bp)..2023년 11월 이후 최고

주: 작성 시점 기준

Up & Down

테마&이슈	내용	관련주
통신	대표적인 경기 방어주. 글로벌 매크로 불확실성 속에서 경기 방어 성격이 강한 통신 섹터가 강세를 보임.	SK텔레콤(+1.33%), KT(+0.53%)
반도체 소부장	글로벌 인공지능(AI) 인프라 확장과 국내 대규모 팹(Fab) 증설 사이클에 대한 기대감 지속. 글로벌 주요 고객사 확보에 따른 외형 확장 또한 모멘텀 강화 포인트.	SOL AI반도체소부장(+1.49%), 주성엔지니어링(+12.15%), 심텍(+5.47%)
2차전지	전기차 수요 둔화(캐즘) 장기화, 글로벌 정책 불확실성과 성장주 중심의 차익실현 매물에 약세	RISE 2차전지 액티브(-4.61%), 삼성SDI(-5.11%), 엘앤에프(-5.67%), 대주전자재료(-9.54%)

주: 작성 시점 기준, 자료: 미래에셋증권 리서치센터

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.