



소문난 잔치

S&P 500	NASDAQ	KOSPI	KOSDAQ
7,580.06pt (+1.43%)	26,972.62pt (+2.39%)	8,476.15pt (+8.01%)	1,074.8pt (-7.43%)

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

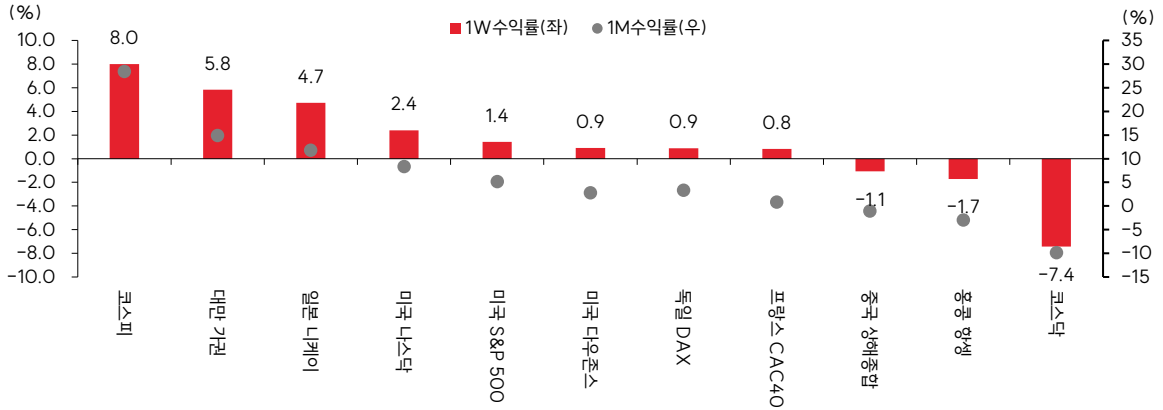
[Week Ahead]

- 지난 주도 글로벌 증시 전반적으로 강세 보인 가운데 AI/반도체가 주도하는 장세 지속. 지정학적 리스크 추가 확산 제어, 최근 4.7% 가까이 급등했던 미국채 10년물 금리도 4.45%까지 안정화되는 흐름도 증시 강세에 일조. 여전히 높은 레벨대이긴 하나 시장은 어쨌든 변화에 긍정적으로 반응
- 코스피 신고가 랠리 지속하며 글로벌 증시를 주도하는 국면 지속되고 있으나 증시 전반 강세보다는 일부 업종/종목군에 압축되고 편중된 강세가 이어지고 있음. IT 그리고 대형주로의 선호가 그 어느 시점보다 강력한 상황 속 코스닥과 중소형주는 상대적으로 소외되는 흐름 장기화
- 지난 주 금요일 종가 기준 코스피와 코스닥 20일 ADR은 각각 52.05 / 51.97로 일반적인 바닥권인 75-80 선을 훨씬 밑도는 수준까지 하락. 증시 강세와 별개로 상승 종목보다 하락 종목수가 훨씬 많아 나타나고 있는 현상으로 시장이 좋다가보다는 AI 관련 주도주가 강하면서 지수 자체도 끌어올리지만 지수 내 세부 종목들 간에서는 희비가 극명하게 갈리고 있음
- 지난 주 4거래일간 코스피 현물 외국인 -6.1조원 순매도. 개인 +3.1조, 기관 +2.9조 순매수했으나 기관 내 개인 ETF 매수 창구 비중이 절대적인 금융투자 순매수 대금이 3.6조원으로 여전히 개인 외에는 매수 주체가 보이지 않고 있음. 5월 한 달 동안은 외국인 -44.5조 / 개인 +35.1조 / 금융투자 +16조 / 금융투자 제외 기관 -6.8조(그래도 기관은 선물에서 좀 샀으나 외국인은 코스피200선물도 -18조원 순매도)
- 시장 동인의 대부분이 AI이기 때문에 이번 주부터 대만에서 열리는 컴퓨텍스 2026(2~5일)에서 나오는 내러티브에 대한 시장 민감도 높은 구간 예상하며 엔비디아의 GTC 타이베이도 함께 열릴 예정. 젠슨 황 엔비디아 CEO는 월요일 오전에 기조 연설이 잡혀 있음
- 금주 중요 실적 발표 일정은 미국 브로드컴(AVGO)가 있는데 시장에서는 ASIC 수요 방향성과 HBM 수요에 대한 내용 재확인할 것이며 지난 주 델(DELL)이 실적 발표 이후 +33% 폭발적인 상승을 기록했음을 감안하면 휴렛팩커드 엔터프라이즈(HPE) 실적 발표도 민감도 높을 것으로 예상
- 국내 증시 수요일 지방선거로 휴장. 선거 결과에 대한 주식시장 반응에 더해 개장 시 당일 새벽에 발표될 브로드컴 실적발표 이벤트까지 반영한 가격 변동이 나타날 예정. 타이밍상 위든 아래로든 결과에 따라 나타날 수 있는 변동성은 상당히 커질 수 있음은 유의할 필요



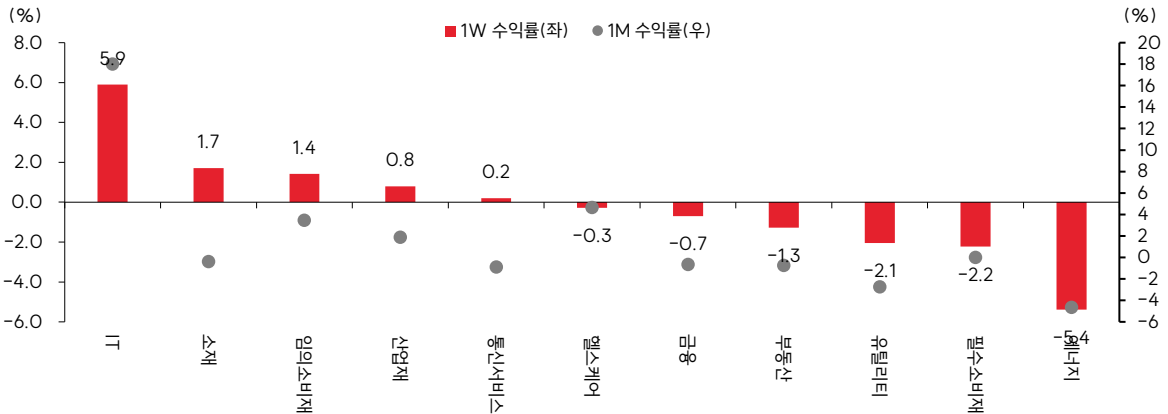
[Global Market]

글로벌 주요 증시 주간 수익률



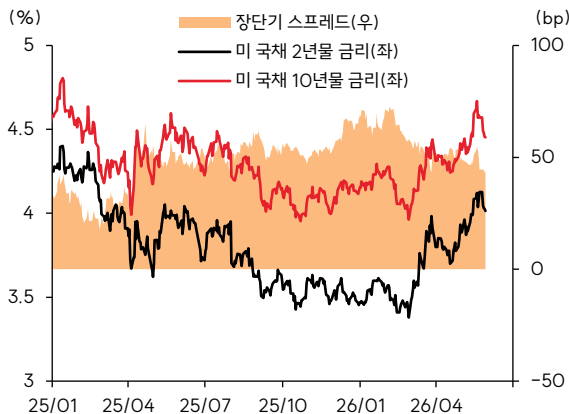
자료 : Quantiwise, SK 증권

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

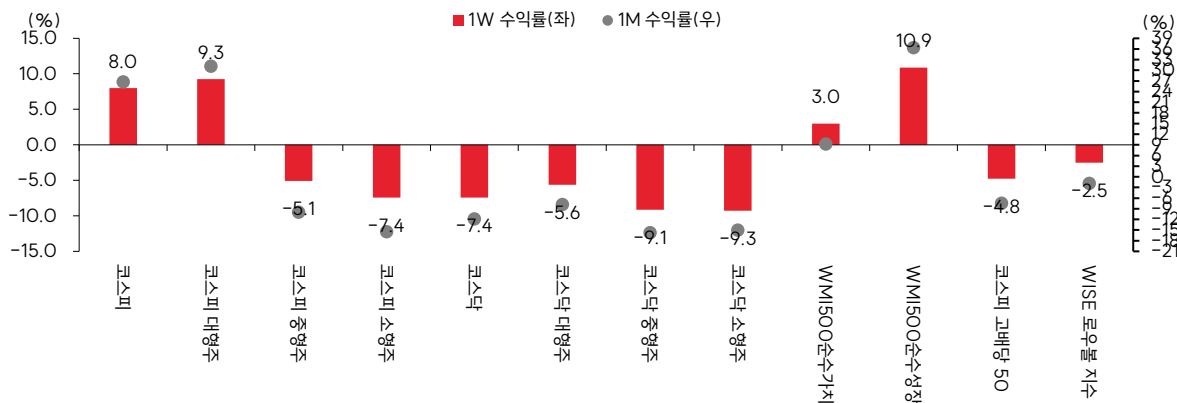


자료 : LSEG Workspace, SK 증권



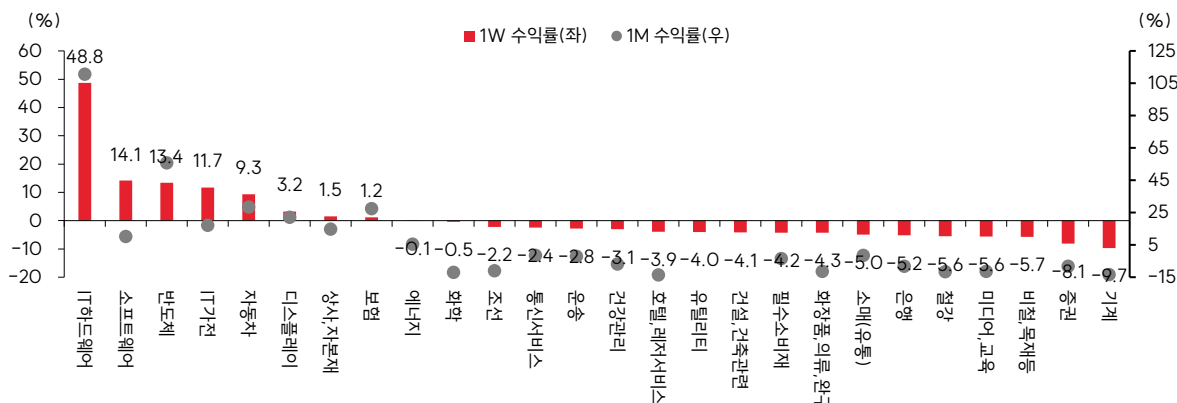
[Korean Market]

국내 증시 사이즈 & 스타일별 주간 수익률



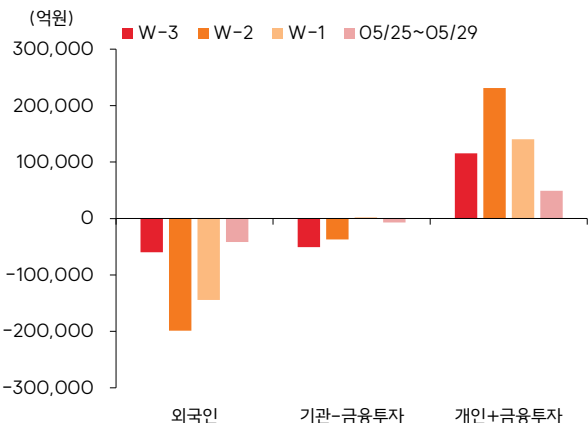
자료 : Quantiwise, SK 증권

국내 증시 주요 업종별 주간 수익률



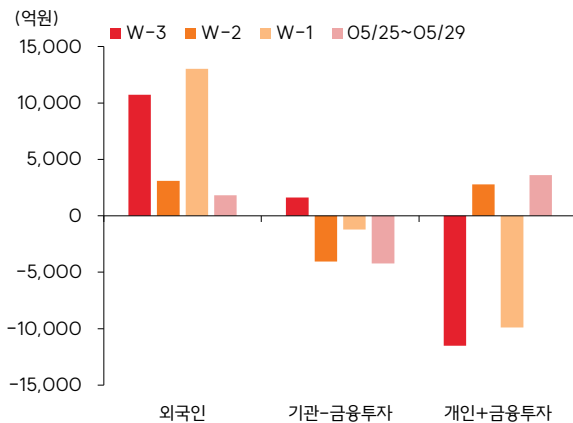
자료: Quantiwise, SK 증권, 주: W126 기준

코스피 4 주간 수급 동향

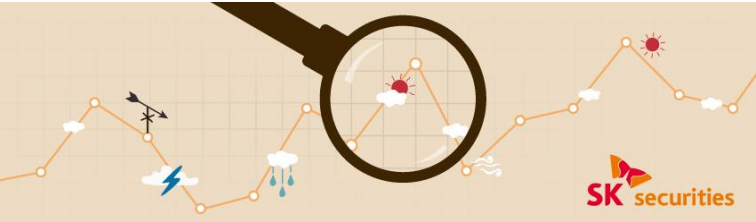


자료: Quantiwise, SK 증권

코스닥 4 주간 수급 동향

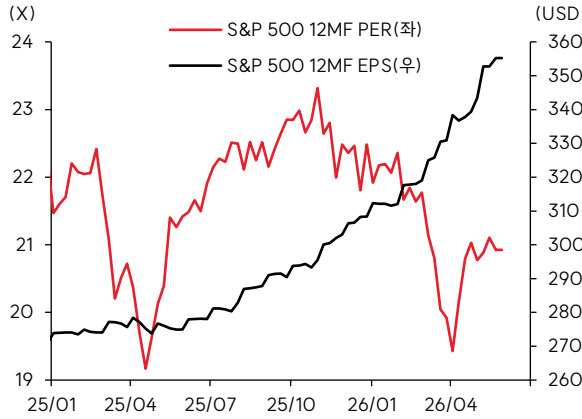


자료: Quantiwise, SK 증권



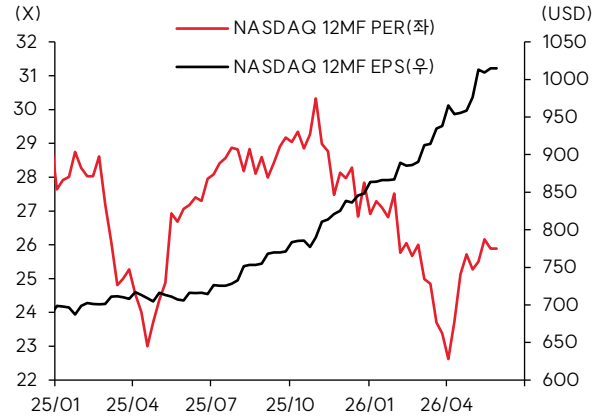
[Earnings & Valuation]

S&P500 12MF PER / EPS 추이



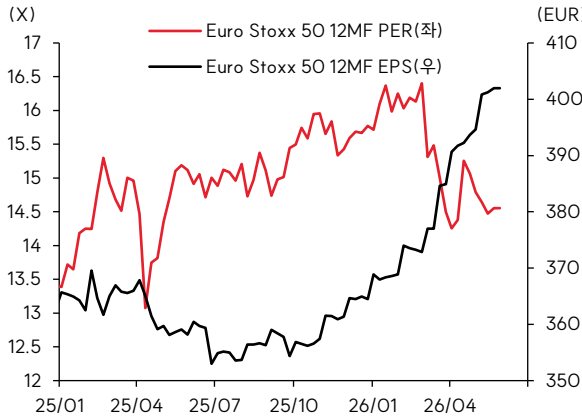
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥종합지수 12MF PER / EPS 추이



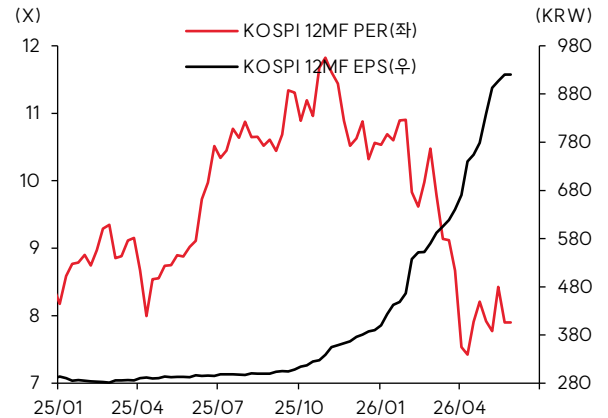
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

유로스톡스 50 12MF PER / EPS 추이



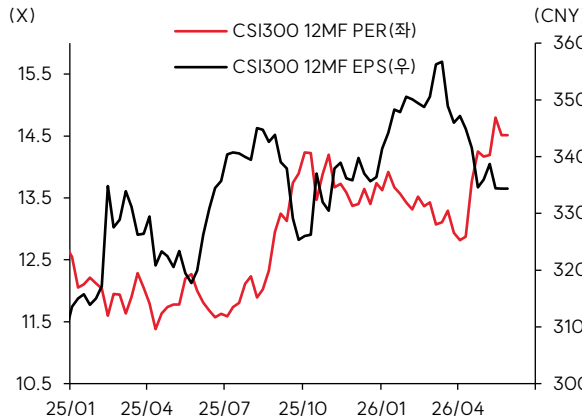
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피종합지수 12MF PER / EPS 추이



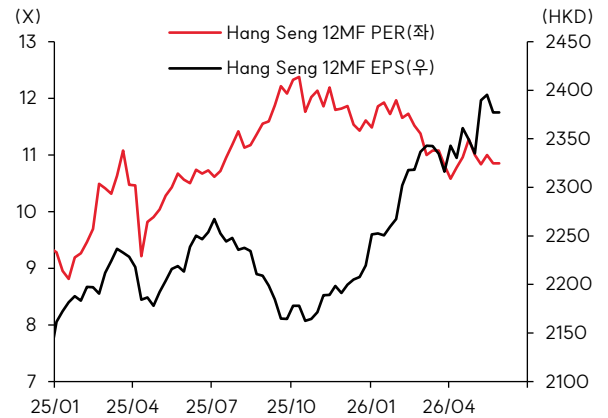
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

중국 CSI300 12MF PER / EPS 추이

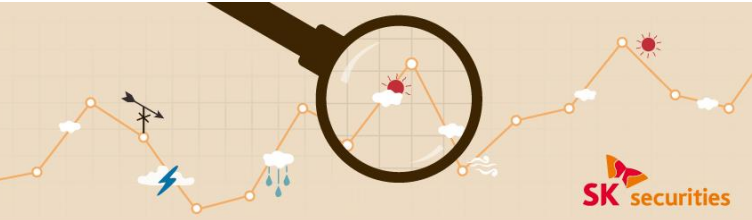


자료 : LSEG Workspace, SK 증권

홍콩 항셱 12MF PER / EPS 추이

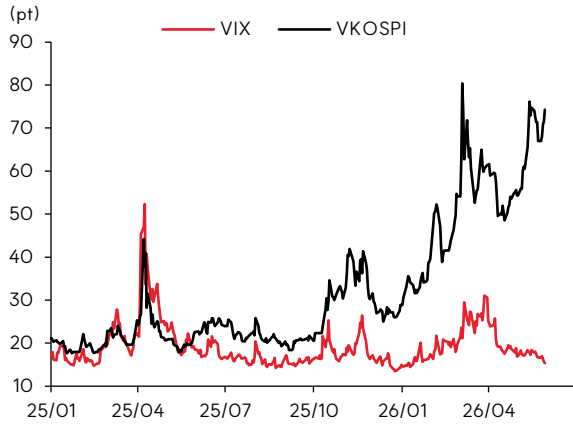


자료 : LSEG Workspace, SK 증권



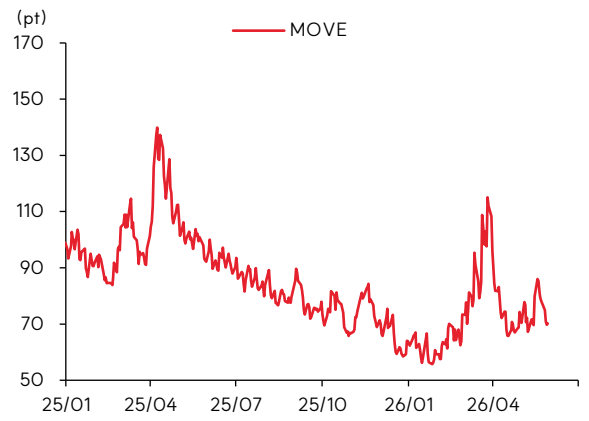
[Investor Sentiment]

VIX / VKOSPI 추이



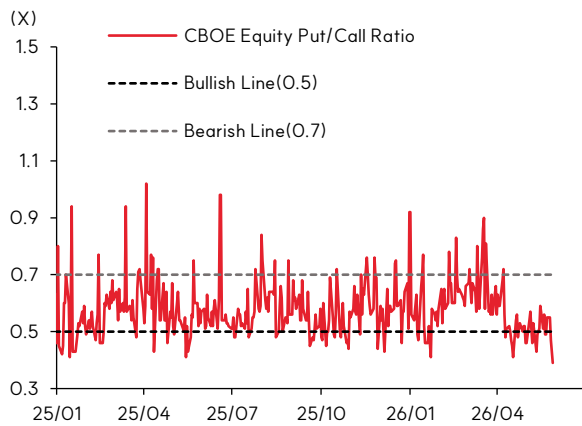
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

MOVE 추이



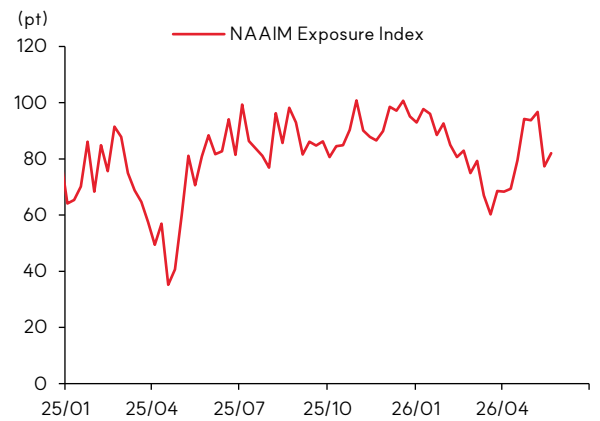
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

CBOE Equity Put/Call Ratio 추이



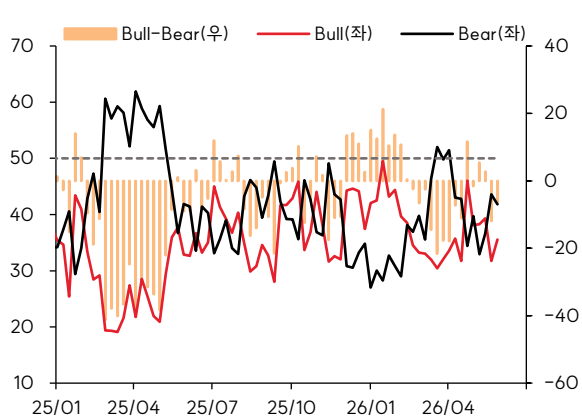
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

NAAIM Exposure Index 추이



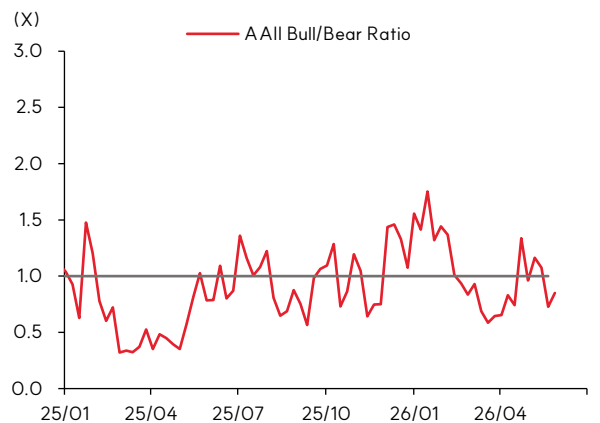
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

AAll Investor Sentiment 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

AAll Bull/Bear Ratio 추이

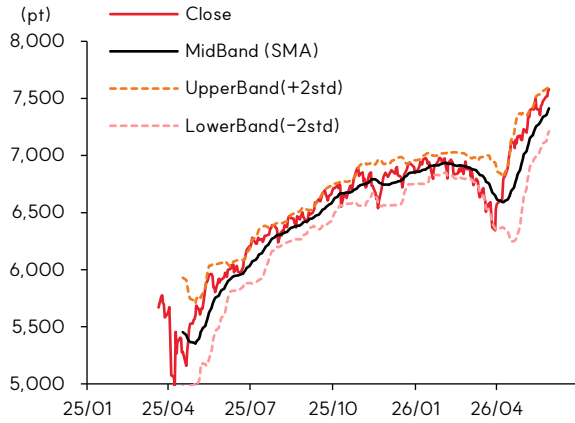


자료 : LSEG Workspace, SK 증권



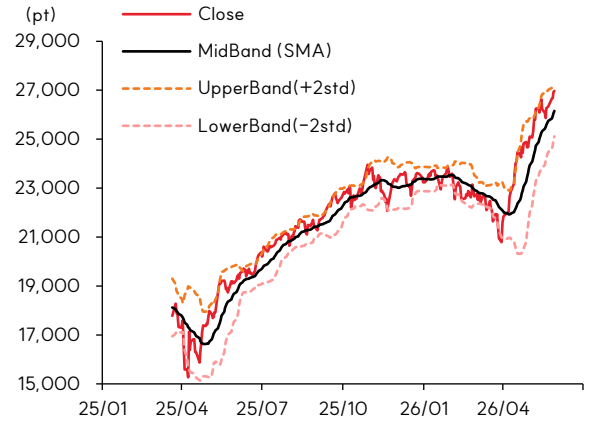
[Technical Analysis]

S&P 500 이동평균선 / 볼린저밴드



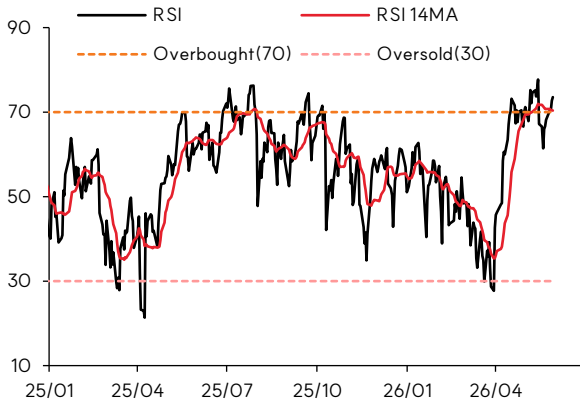
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



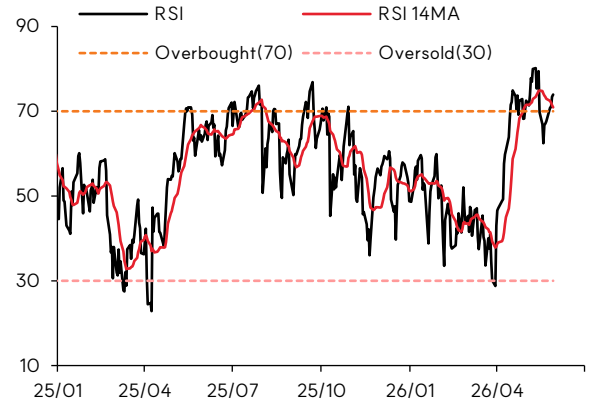
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

S&P 500 RSI



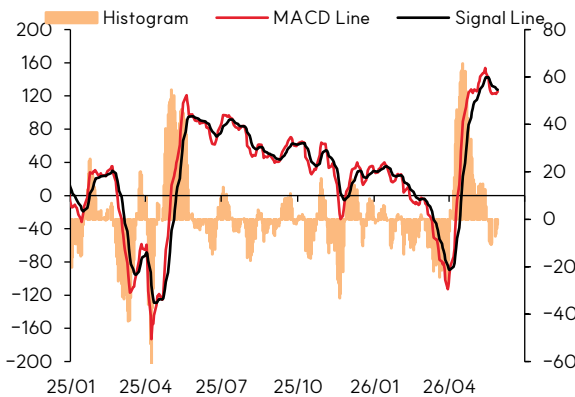
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 RSI



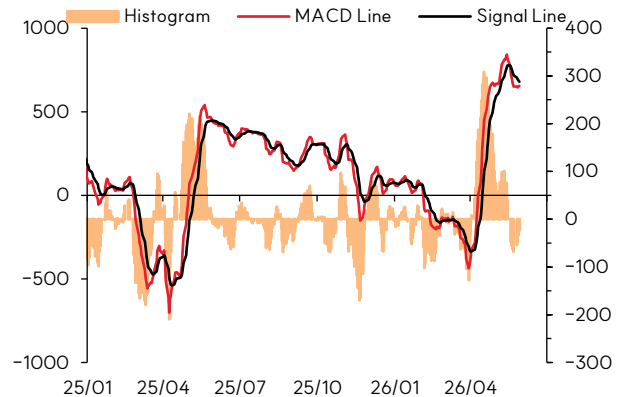
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

S&P 500 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 MACD

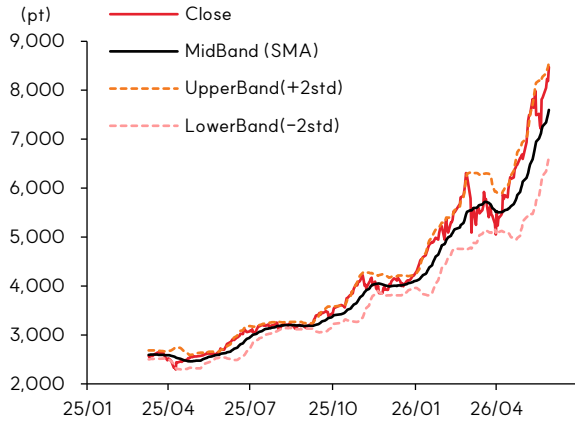


자료 : LSEG Workspace, SK 증권



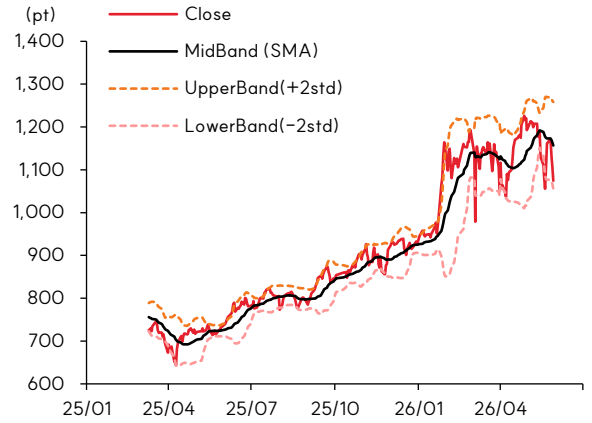
[Technical Analysis]

코스피 이동평균선 / 볼린저밴드



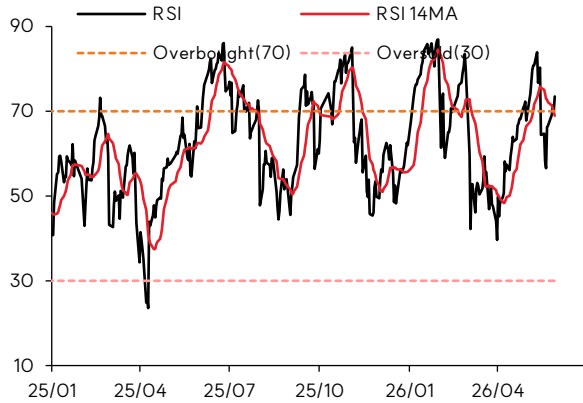
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



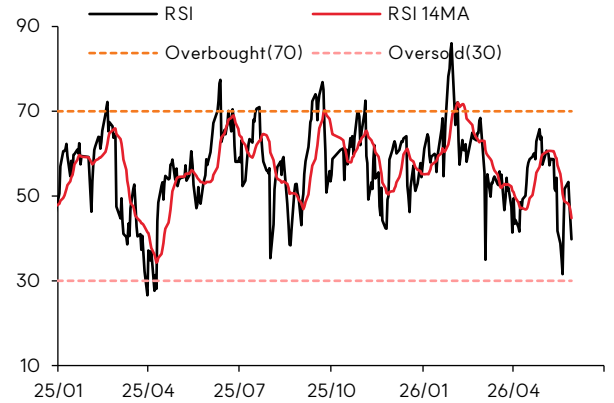
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피 RSI



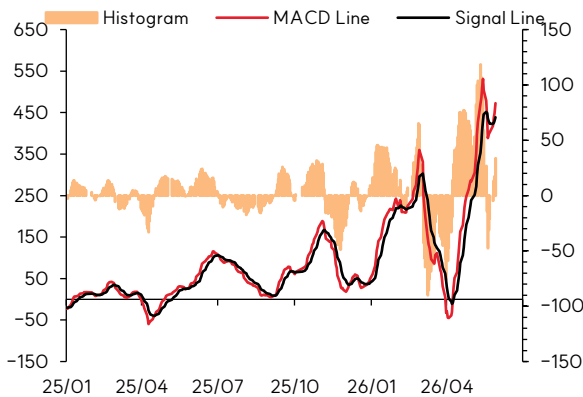
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 RSI



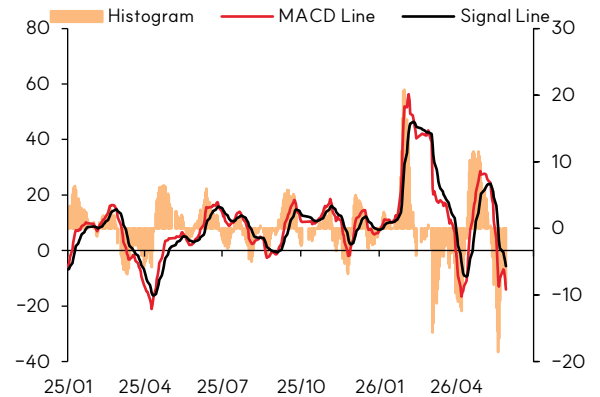
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권



[Economic Calendar]

시간	국가	중요도	지표	예상	이전
2026-06-01					
08:50	일본	★★	자본지출 (YoY) (1분기)	4.1%	6.5%
09:00	한국	★★	한국 무역수지 (5월)	24.30B	23.76B
10:45	중국	★★	Caixin 중국 제조업 구매관리자지수 (MoM) (5월)	51.4	52.2
15:00	독일	★★	독일 소매판매 (MoM) (4월)	-0.4%	-2.0%
16:55	독일	★★	독일 제조업 구매관리자지수 (5월)	49.9	49.9
17:00	유로존	★★	제조업 구매관리자지수 (5월)	51.4	51.4
18:00	유로존	★★	실업률 (4월)	6.2%	6.2%
21:30	미국	★★	연준 월러 이사 연설	-	-
22:45	미국	★★★	제조업 구매관리자지수 (5월)	55.3	55.3
23:00	미국	★★	건설지출 (MoM) (4월)	0.3%	0.6%
23:00	미국	★★	ISM 제조업고용지수 (5월)	-	46.4
23:00	미국	★★★	ISM 제조업구매지수 (5월)	53.3	52.7
23:00	미국	★★	ISM 제조업물가지수 (5월)	85.3	84.6
2026-06-02					
08:00	한국	★★★	한국 소비자물가지수 (YoY) (5월)	3.0%	2.6%
08:00	한국	★★★	한국 소비자물가지수 (MoM) (5월)	0.3%	0.5%
18:00	유로존	★★	근원 소비자물가지수 (YoY) (5월)	2.4%	2.2%
18:00	유로존	★★	소비자물가지수 (MoM) (5월)	-	1.0%
18:00	유로존	★★★	소비자물가지수 (YoY) (5월)	3.3%	3.0%
23:00	미국	★★★	미국 노동부 JOLTS (구인, 이직 보고서) (4월)	6.870M	6.866M
2026-06-03					
10:45	중국	★★	중국 Caixin 서비스 구매관리자지수 (5월)	52.3	52.6
16:55	독일	★★	독일 서비스 구매관리자지수 (5월)	47.8	47.8
17:00	유로존	★★	마켓 종합 구매관리자지수 (5월)	47.5	47.5
17:00	유로존	★★	서비스 구매관리자지수 (5월)	46.4	46.4
17:30	영국	★★	복합 구매관리자지수(PMI) (5월)	48.5	48.5
17:30	영국	★★	서비스 구매관리자지수 (5월)	47.9	47.9
21:15	미국	★★★	ADP 비농업부문 고용 변화 (5월)	116K	109K
22:45	미국	★★	마켓 종합 구매관리자지수 (5월)	51.7	51.7
22:45	미국	★★★	서비스 구매관리자지수 (5월)	50.9	50.9
23:00	미국	★★	공장수주 (MoM) (4월)	4.6%	1.5%
23:00	미국	★★	ISM 비제조업고용지수 (5월)	-	48.0
23:00	미국	★★★	ISM 비제조업구매지수 (5월)	53.8	53.6
23:00	미국	★★	ISM 비제조업물가지수 (5월)	-	70.7
2026-06-04					
03:00	미국	★★	베이지북	-	-
21:30	미국	★★	비농업부문 생산성 (QoQ) (1분기)	0.8%	0.8%
21:30	미국	★★	단위노동비용 (QoQ) (1분기)	2.3%	2.3%



2026-06-05

18:00	유로존	★★	GDP (QoQ) (1분기)	0.1%	0.1%
18:00	유로존	★★	GDP (YoY) (1분기)	0.8%	1.2%
21:30	미국	★★	미국 평균 시간당 임금 (YoY) (5월)	3.5%	3.6%
21:30	미국	★★★	미국 평균 시간당 임금 (MoM) (5월)	0.3%	0.2%
21:30	미국	★★★★	비농업고용지수 (5월)	95K	115K
21:30	미국	★★	경제활동참가율 (5월)	-	61.8%
21:30	미국	★★	민간 비농업부문 고용 변화 (5월)	85K	123K
21:30	미국	★★	U6 실업률 (5월)	-	8.2%
21:30	미국	★★★	실업률 (5월)	4.3%	4.3%



[Earnings Calendar]

< 글로벌 주요 기업 실적 발표 일정 >

(단위: 달러)

티커	종목명	시총	EPS	매출
2026-06-01				
— 폐장 후 —				
HPE	휴렛팩커드 엔터프라이즈	57.11B	0.5339	9.76B
CRDO	Credo Technology Holding	43.54B	1.02	431.79M
2026-06-02				
— 폐장 후 —				
PANW	팔로 알토 네트워크스	228.45B	0.7941	2.94B
2026-06-03				
— 개장 전 —				
MDT	메드트로닉	94.76B	1.54	9.63B
— 폐장 후 —				
AVGO	브로드컴	2.12T	2.39	22.04B
CRWD	CrowdStrike Holdings	186.07B	1.07	1.36B
2026-06-04				
— 개장 전 —				
CIEN	Ciena Corp	82.04B	1.46	1.5B

Compliance Notice

작성재(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 투자 의견은 다음과 같습니다.

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