

Market Insight 2026.5.22

마켓 클로징



코스닥 불기둥

한국 Summary

- ✓ 코스피 7,847.71(+0.41%), 코스닥 1,161.13(+4.99%)
- ✓ 외국인, 코스피 12거래일 연속 순매도..올해 최장 기록

- ✓ K-증시: 코스닥 '이틀 연속' 매수 사이드카
TIGER 코스닥150바이오테크(+8.72%), TIGER 코스닥150(+6.63%)
- ✓ 양자컴퓨팅: 미 정부 직접 투자 수혜
SOL 미국양자컴퓨팅TOP10(+16.06%), KIWOOM 미국양자컴퓨팅(+10.78%)
- ✓ 태양광: 스페이스X 태양광 사업 계획.
TIGER Fn신재생에너지(+5.73%), PLUS 태양광&ESS(+5.71%)

- ✓ 국민성장펀드 '완판' 행렬..코스닥 '이틀 연속' 매수 사이드카 발동
- ✓ 기재부 장관 "펀더멘털 대비 원화 하락폭 너무 크다"..구두개입

주: 작성 시점 기준

중국/홍콩 Summary

- ✓ 상해종합 4,112.90 (+0.87%), 심천성분 15,597.30 (+2.30%)
 - ✓ AI 인프라(통신·전력설비) 강세에 심천, 창업판지수 상승 우위
 - ✓ 홍콩 증시도 AI, 원자재 강세에 주요 지수 상승
 - ✓ 5월 25일(월) 홍콩 증시 휴장
-
- ✓ 중국 AI 밸류체인 강세
 - 1) H/W : 레노보, AI 서버·기업 AI 수요 확대 속 실적 서프라이즈 기록. AI 매출 +84% YoY 증가하며 시장은 동사를 AI 인프라·AI 단말 플랫폼 기업으로 재평가
 - 2) LLM : Zhipu AI, GLM-5.1 고속 버전 발표 이후 급등. 400 Tokens/s 수준 응답속도 공개하며 추론·실시간 AI 경쟁력 부각.
 - 3) AI 인프라 : AI 서버 투자 확대 속 PCB·CCL 수요 강세 지속. 중국 업체들의 풀가동 및 증설 수혜 기대 확대.
 - 4) 정책 : 중국 발개위, AI 상용화·산업 적용 가속화를 위한 추가 지원 정책 준비 중이라고 발표

주: 작성 시점 기준

주목 할 이벤트

- ✓ **미국/이스라엘-이란 갈등 DAY 84**
- ✓ 22일 17:00 독일 5월 IFO 기업환경지수
- ✓ 22일 23:00 미국 5월 미시건대 소비자심리지수(확)
- ✓ 22일 23:00 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설
- ✓ **23일 예 정 미국 연준 케인 워시 의장 취임**
- ✓ 25일 예 정 교황, AI 회칙 발표
- ✓ 25일 예 정 메타, AI 글래스 한국 출시
- ✓ **25일 휴 장 한국, 미국, 홍콩, 영국**

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.