Investment Strategy 2026.11.5

# 마켓뷰

## ‘블루 웨이브’ 쇼크

MIRAE ASSET 미래에셋증권

김주연 jooyoun.kim@miraeasset.com

# Summary

- 코스피 5,488.58(-195.22p, -3.43%),
  코스닥 691.26(-23.69p, -3.31%)
- 반도체 밸류체인 전반 약세+외국인 매도..양대 지수 3% 내외↓

- 현대차: 중간선거 민주당 완승에 트럼프 고율 관세 정책 의회 견제 강화 기대. 현대차(+4.59%), 기아(+3.86%)
- 카카오: 1,500억원 규모 자사주 취득 후 소각 계획 공시..11/6부터 내년 2/5까지 장내 매수 계획. 카카오(+8.76%)
- 정유-항공: 국제유가 급락..정유주 급락-항공주 강세. S-oil(-2.25%), 트리니티항공(+6.94%)

- 9월 경상흑자 사상 첫 $600억 돌파..연간 누적 지난해 4배 상회
- 한은 “통관 수출 $1조, 이르면 11월 중 달성 가능”

주: 작성 시점 기준

# Up & Down

| 테마&이슈 | 내용 | 관련주 |
|---|---|---|
| 바이오/헬스케어 | 지방간염 치료제 후보물질 임상 2b상 결과 발표 앞둔 한미약품 등 기술이전 바이오 강세+미국 중간선거 후 메디케이드 예산 삭감 제동 기대, 헬스케어 강세 | 한미약품(+9.09%), 삼성에피스홀딩스(+10.90%), SK바이오팜(+13.14%), 차바이오텍(+6.69%), TIGER 기술이전바이오액티브(+5.61%), TIGER 200헬스케어(+5.93%) |
| AI 인프라 | 민주당 미 의회 양당 장악..데이터센터 관련 규제 등 강화, AI 인프라 투자 위축으로 이어질 가능성 우려 | SK하이닉스(-7.52%), 효성중공업(-9.47%), KoAct AI인프라액티브(-8.12%), KODEX 반도체레버리지(-14.88%) |
| 반도체 소부장 | AI 인프라 투자 심리 위축, 반도체 생산 고도화와 증설 수요 함께 위축 시킬 것이라는 우려로 연결..소부장 전반 낙폭 확대 | 피에스케이홀딩스(-13.51%), 유진테크(-12.39%), 원익IPS(-10.88%), 심텍(-14.27%), 테스(-11.31%), RISE 반도체소부장액티브(-10.83%) |

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.

주: 작성 시점 기준