Market Insight 2026.11.12

마켓 클로징



전강후약, 변동성 지속

MIRAE ASSET 미래에셋증권

김석환 seokhwan.kim@miraeasset.com
박수진 soojin.park.a@miraeasset.com

한국 Summary

- 코스피 5,342.73(-0.61%), 코스닥 696.53(-1.22%)
- 코스피, 기관 매도세 약보합 마감, 외국인은 순매수 지속 중

- 기판: 기술주 투자심리 개선, 내년 AI 서버용 기판 수요 확대 기대
  이수페타시스(+2.80%), 대덕전자(+1.64%), 티엘비(+7.97%)
- 전력기기: 국내 송·변전망 확충 및 기존 유틸리티 수주 매력 부각
  TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스(+1.80%), 일진전기(+3.41%)
- 엔터: JYP 북미·유럽 음반 매출 호조로 3분기 서프라이즈 기록
  TIGER 미디어컨텐츠(+4.25%), JYP(+16.53%), 하이브(+5.0%)

- 엔비디아, 오너 리스크에 일부 IB 최선호주 제외 및 투자의견 하향
- KDI, 반도체 호황에 내년 민간소비 증가율 0.6%p 상승 전망

주: 작성 시점 기준

중국/홍콩 Summary

- 상해종합 3,655.83 (-0.67%), 심천성분 11,197.98 (-1.68%)
- 중국의 반도체 국산화 기대감에 전자업종 중심 상승했던 주요 지수는 오후들어 하락 전환. 미국의 추가 긴축 우려에 따른 아시아 증시 전반 약세.
- 변동성 확대 속 방어 성격의 음식료, 은행 업종 상승. 최근 상승했던 휴머노이드, AI 컨텐츠 테마 중심 매물 출회 확대되며 순환매 장세 지속

- 반도체 : 엔비디아 경영진 관련 불확실성에 중국 반도체 국산화 부각되며 캠브리콘, 무어스레드, Enflame 등 '중국판 GPU' 관련주 강세. 중국 클라우드·통신사의 AI 설비투자 확대 기대감도 긍정적으로 작용
- 알리바바: 반도체 자회사 T-Head 분할상장 추진으로 AI 반도체 사업 가치 부각 및 독립적인 자금조달 기대. 다만 시장 반응은 신중하며, 향후 외부 매출 확대와 수익성 검증이 기업가치 재평가의 관건

주: 작성 시점 기준

주목 할 이벤트

- 12일 장 전 미국 어센디스파마, 딜라드, 트위스트 바이오사이언스 실적
- 13일 00:00 미국 10월 기존 주택판매
- 13일 03:00 미국 30년 만기 국채 입찰(이전 5.618%)
- 13일 04:00 미국 10월 월간 재정수지
- 13일 장 후 미국 시스코 시스템즈, 어플라이드 머티어리얼즈 실적
- 13일 06:00 한국 10월 수출입물가지수 및 무역지수
- 13일 06:30 미국 11월 연준 주간 대차대조표
- 13일 일 중 한국 리가켐바이오, 미래에셋생명, 콜마홀딩스 실적

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.