

Market Insight 2026.5.19

마켓 글로벌징



환율 급등

한국 Summary

- ✓ 코스피 7,271.66(-3.25%), 코스닥 1,084.36(-2.41%)
 - ✓ 외국인 코스피 9거래일 연속 순매도. 규모는 42조 원으로 확대
-
- ✓ 방산: 트럼프 대통령 이란 공격 연기
TIGER K방산&우주(-0.34%), 한화에어로스페이스(+4.56%), LIG D&A(+2.86%)
 - ✓ 증권: 증시 약세에 하락
KODEX증권(-4.32%), 교보증권(-6.44%)
 - ✓ 자동차: 보스턴다이나믹스 IPO 기대가 실망으로
TIGER 현대차그룹플러스(-7.28%), 현대차(-9.20%), 현대모비스(-8.23%)
-
- ✓ 달러/원 환율 1% 넘게 상승...삼성전자 파업, 외국인 매도 등 영향
 - ✓ 글로벌 국채 금리 상승. 채권자경단 등장 여부에 촉각

주: 작성 시점 기준

중국/홍콩 Summary

- ✓ 상해종합 4,169.54 (+0.92%), 심천성분 15,569.91 (+0.26%)
 - ✓ 주요 지수 오후장 들어 기술주 중심 반등. AI 인프라 및 반도체 강세에 과창50지수는 +3.8% 강세 마감
 - ✓ 홍콩 증시도 본토 증시 상승 전환에 동조화. 빅테크, 에너지 강세
-
- ✓ 텐센트 : 5월 27일부터 Hy3 Preview 및 DeepSeek-V4-Pro 두 개 모델의 유료화 전환 발표에 주가 강세. 중국 빅테크의 AI 투자 경쟁이 실제 수익화 단계로 진입하며 AI 서비스 매출 확대 기대감 부각
 - ✓ LLM : DeepSeek V4 출시 이후 중국 LLM 업계 가격·성능 경쟁 심화. 초저가 API와 AI 에이전트 최적화 경쟁 본격화. JP모건은 DeepSeek가 중국 AI 모델 가성비 기준을 상향시켰다고 평가. MiniMax, Zhipu AI 등은 경쟁 심화 및 수익성 압박 우려 속 약세

주: 작성 시점 기준

주목 할 이벤트

- ✓ 미국/이스라엘-이란 갈등 DAY 81
- ✓ 19일 장 전 홈디포 실적
- ✓ 19일 21:00 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설
- ✓ 19일 21:30 캐나다 4월 소비자물가지수(예상 YoY +3.1%, 이전 2.4%)
- ✓ 19일 23:00 미국 4월 잠정주택판매(예상 MoM +1.0%)
- ✓ 20일 장 후 키사이트, 톨 브라더스 실적
- ✓ 20일 09:00 한국 마키나락스(공모가 15,000원) 신규 상장
- ✓ 20일 10:00 중국 LPR 금리 결정(1년 3.0%, 5년 3.5%)
- ✓ 20일 15:00 영국 4월 소비자물가지수(예상 YoY +3.0%)
- ✓ 19~20일(현지시각) 구글 연례 개발자 회의

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.