Market Insight 2026.11.5

마켓 클로징



코스피, 삼고초려

MIRAE ASSET 미래에셋증권

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

한국 Summary

- 코스피 5,383.80(-5.28%), 코스닥 678.41(-5.11%)
- 외국인, 이번 주에만 약 7.8조원 순매도(KRX기준)하며 하락 견인

- 블루웨이브 수혜: 정유·항공·제약/바이오텍·자동차 등 강세
  TIGER200 헬스케어(+6.33%), TIGER 화장품(+4.24%), TIGER 기술이전바이오액티브(+4.24%)
- 블루웨이브 피해: 반도체·반도체 소부장·AI인프라 등 약세
  TIGER AI반도체핵심공정(-13.58%), TIGER코리아AI전력기기TOP3플러스(-12.28%), TIGER K방산&우주(-8.10%)

- 코스피, 5300선 지지력 테스트. 7월, 10월에 이어 세번째
- 결국 시장은 (AI·데이터센터) '정책 불확실성'에 위험자산 회피

주: 작성 시점 기준

중국/홍콩 Summary

- 상해종합 3,689.91 (+0.10%), 심천성분 11,471.09 (+1.19%)
- 전일 급등 이후 장중 높은 변동성에도 상승세 유지.
  태양광·배터리·미디어 등 강세, 유가 하락에 에너지·석탄 약세.
  거래대금 2.13조 위안으로 증가세 지속
- 홍콩 증시는 미국 중간선거 이후 국제유가·국채금리 하락에 따른 대외 부담 완화와 낙폭과대 기술주의 밸류에이션 매력 부각으로 급등. 특히 항셍테크지수 +5%대 강세

- 제약·바이오: 중국바이오제약, 독일의 베링거인겔하임과 최대 70억 달러 규모 기술수출 계약. 중국 혁신신약의 글로벌 기술수출 경쟁력 부각
- 빅테크 : 1) 샤오미, 전기차 인도량 확대에 힘입어 4Q 실적 반등 전망, 2) 알리바바, 첸원(Qwen)의 Apple Intelligence 연동 소식으로 중국 AI 모델의 소비자 접점 확대 기대

주: 작성 시점 기준

주목 할 이벤트

- 5일 장 전 도요타, 소니, 코노코필립스, 필립모리스, 소던컴퍼니 실적
- 5일 21:00 영국 BOE 정책금리(예상 4.0%, +25bp)
- 5일 21:30 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 기자회견
- 5일 22:30 미국 3분기 노동생산성·단위노동비용(잠정)
- 5일 22:50 미국 배스 해맥, 토마스 바킨 연준 총재 연설
- 6일 01:00 유로존 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
- 6일 02:45 독일 요아힘 나겔 분데스방크 총재 연설
- 6일 장 후 에어비앤비, 몬스터비버리지, EOG리소스 실적
- 6일 예 정 LIG D&A, 씨에스윈드, 삼양식품, 롯데케미칼실적

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.