Market Insight 2026.11.6

마켓 클로징



K-증시, AI 정책 불확실성에 출렁

MIRAE ASSET 미래에셋증권

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

한국 Summary

- 코스피 5,059.69(-6.02%), 코스닥 644.27(-5.03%)
- 코스피, 장 중 서킷브레이커, 외인 2.7조원 순매도에 -6% 마감

- 반도체: 로벌 투자자들 AI 포지션 청산에 따른 낙폭 확대
  TIGER 반도체TOP10(-8.51%), 삼성전자(-6.35%), SK하이닉스(-10.44%)
- 전력기기: DC 건설 규제 강화 우려에 북미向 전력기기 업체 급락
  TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스(-10.23%), LS일렉트릭(-10.93%),
  효성중공업(-12.11%), HD현대일렉트릭(-9.33%)
- AIDC: 미국 데이터센터 건설 제약에 아시아 지역 투자 기대감
  혜인(+15.46%), NHN(+15.42%), GS건설(+6.44%)

- 앤트로픽, AI 투자 우려에 기업가치 1.5조달러에서 하향 의견 ↑
- 코어위브, DC 규제 우려에 회사채와 주식 가격 2거래일 연속 ↓

주: 작성 시점 기준

중국/홍콩 Summary

- 상해종합 3,649.18 (-1.10%), 심천성분 11,175.78 (-2.57%)
- 미국 증시 급락에 따른 아시아 증시 전반의 투자심리 위축에 동조화. 장중 주요 AI 기업들의 수주 호조 및 자사주 매입 계획 발표에 주요 지수는 장초반 낙폭을 일부 만회했지만 약세는 지속. 일간 거래대금도 다시 1.6조 위안대로 감소
- 미국 증시에서 중국 인터넷주가 상승하며 상대적으로 선방한 가운데, 홍콩은 다른 아시아 증시 대비 낙폭은 제한적. 소비, 전력 업종 상승

- 가전: 3Q 실적에 메이디·거리·하이얼 등 대형 3사가 가전 업종 전체 순이익의 94% 차지하며 시장 지배력 부각. 내수 부진에도 대형사의 상대적으로 안정적인 수익성과 고배당 매력이 부각되며 AI 기술주 조정 국면에서 방어적 자금 유입
- 화홍반도체 : 3Q26 실적 서프라이즈. 화리마이크로 인수 및 ASP 상승 효과. 2027년 GPM 25% 이상 전망, AI 수요 확대에 실리콘 포토닉스·PMIC 증설 추진 계획 발표

주: 작성 시점 기준

주목 할 이벤트

- 6일 장 전 미국 비스트라, 휴마나, 모더나, 차터 커뮤니케이션스 실적
- 6일 22:30 미국 10일 고용동향보고서
- 7일 00:00 미국 11월 미시건 소비자심리지수
- 7일 05:00 미국 9월 소비자신용지수
- 7일 장 후 미국 버크셔헤서웨이, 컨스텔레이션 소프트웨어 실적
- 9일 10:30 중국 소비자물가지수(이전 YoY +0.9%)
- 9일 일 중 한국 엔비디아 AI데이 서울 2026
- 9일 일 중 한국 두산, 롯데칠성, 원익IPS, 한전 KPS 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.