

2026년 5월 15일 글로벌 시황 브리핑 및 핵심 전략



KOSPI

7,981.41

사상 최고치



DOW

50,063.46

5만선 돌파



핵심 동인

미중 회담 & AI 모멘텀

트럼프-시진핑 정상회담



지수 (Indices)

다우 5만선 시대 개막 및 나스닥/S&P 사상 최고치 달성. 코스피는 역대 최고치를 경신하며 8,000선 목전에서 에너지 축적 중.



테마 (Themes)

트럼프-시진핑 베이징 회담 개최에 따른 지정학적 훈풍. 시스코(+15%)와 상장 첫날 세레브라스(+68%) 폭등으로 입증된 AI 반도체 강세 사이클 지속.



매크로 (Macro)

미 10년물 고금리 유지(+5bp) 속 원화 강세(1,490원). 위험자산(증시)과 대체/안전자산(금, 비트코인)으로의 동반 자금 유입 발생.

미국 증시: 다우 5만 시대와 식지 않는 AI 모멘텀

DOW JONES

50,063.46 (+0.75%)



Insight: 역사적인 5만선 돌파.

NASDAQ

26,402.34 (+0.00%)



Insight: 사상 최고치 레벨 유지.

S&P 500

7,444.25 (+0.00%)



Insight: 미중 정상회담 기대감 선반영.



AI 랠리의 2막 (The Second Act of AI)

- **시스코 (Cisco) +15% 급등**
네트워크 인프라 AI 투자 기대 확산.
- **세레브라스 (Cerebras) +68% 폭등**
'엔비디아 대항마' 나스닥 데뷔 첫날 잭팟.

Strategic Note: 경기침체 우려와 AI 버블 논란에도 불구하고, 기술주 중심의 강력한 매수세와 국민연금의 저가 매수(1분기 30억 달러 손실 후 비중 확대) 확인.

미국 증시 섹터별 자본 흐름 매트릭스

부동산 +7.42%		에너지 +2.00%	자유소비재 +1.00%	정보서비스 +0.97%
		금융 +0.78%	원자재 +0.77%	
생활필수품 -0.53%	유틸리티 -1.70%	통신서비스 +0.31%	건강관리 +0.21%	산업 +0.01%



Sector Divergence Note: 주간 기준으로 부동산(-8.65%)과 통신서비스(-3.76%)가 약세였으나, 당일 반등 시현. 유틸리티는 당일 하락했으나 주간 기준(+2.98%) 방어력 입증.

국내 증시: 사상 최고치 경신, 8,000선 돌파를 위한 에너지 축적

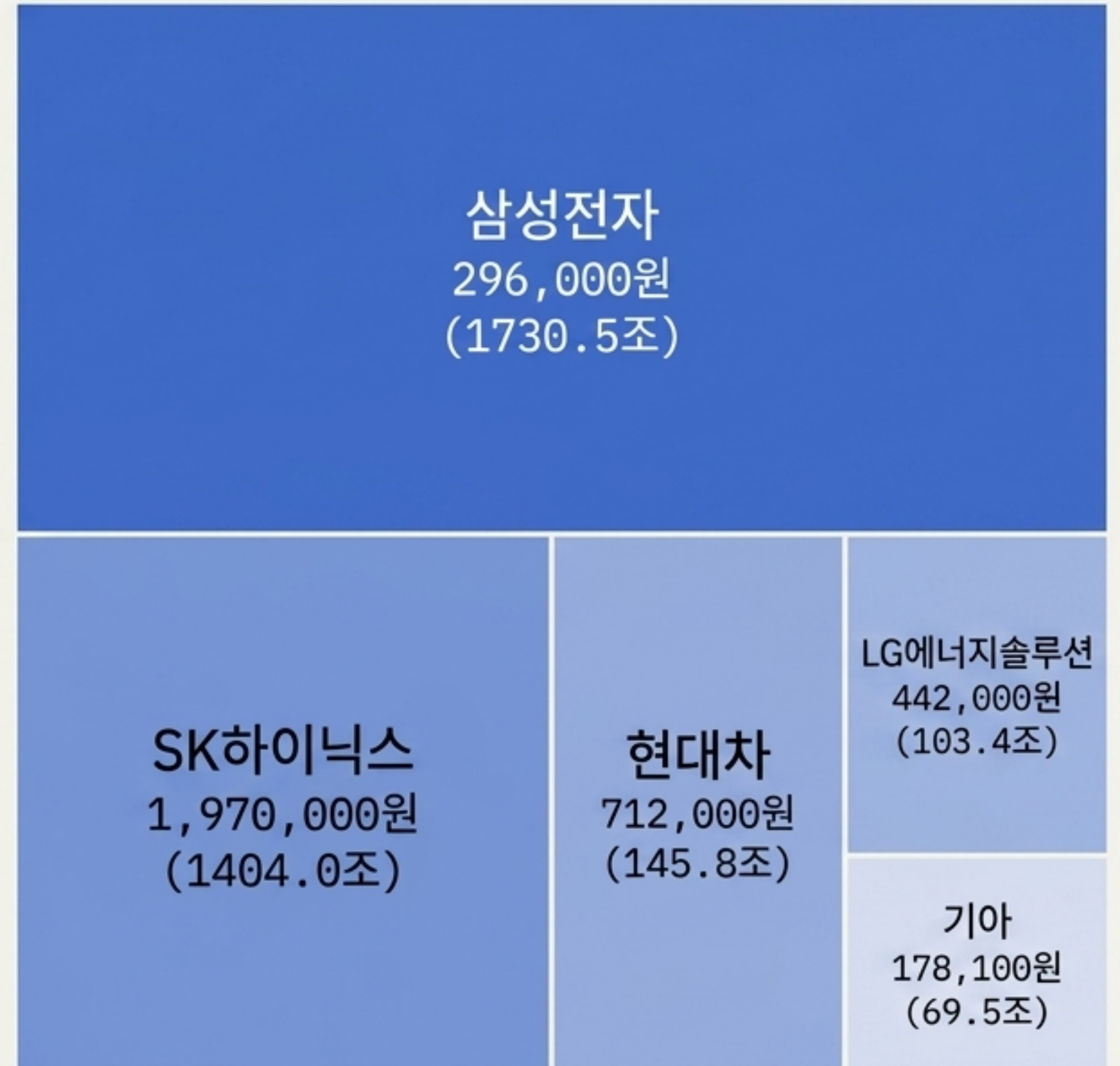


관망세 속 거래량 제한적, 8,000선 목전.



동반 상승 궤도 유지.

Global Context Tag: 이탈리아 매체 'K팝, K뷰티 그리고 KOSPI' 보도 등 한국 증시의 구조적 고공행진 주목.



국내 증시 주간 섹터 모멘텀 및 정책 레이다

1-Week Performance



정책 레이다 (Policy Radar)

시민단체의 '과세 정상화' 요구 부각.

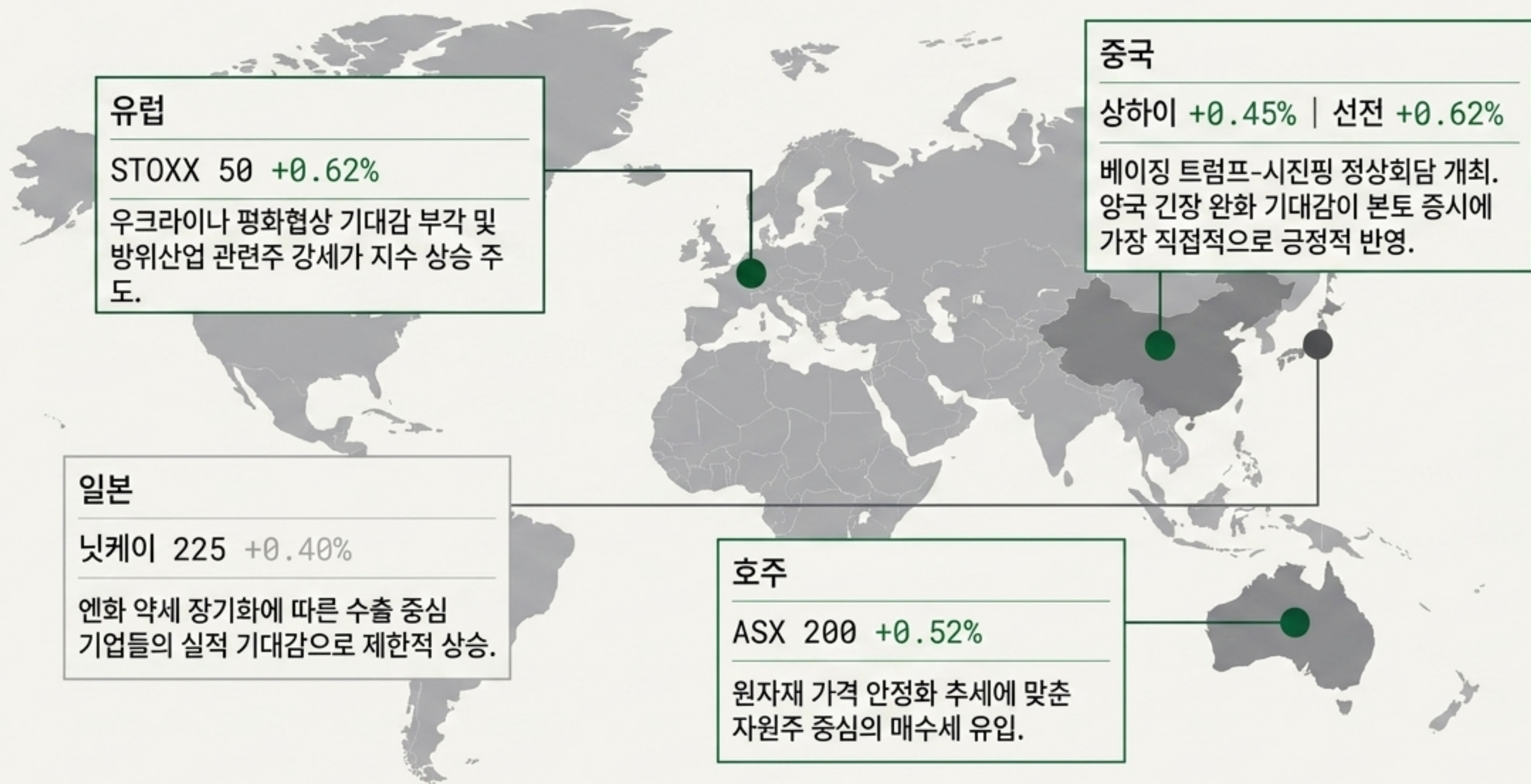


글로벌 자금 엑소더스 우려(미국 PPI 쇼크 여파)에도 대형주 중심의 지수 방어기 이뤄지고 있는 기형적 장세.

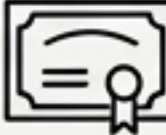


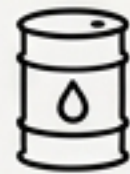


증권사들의 역대급 실적으로 '투자의 시대' 도래, 기존 은행 중심 금융권의 지형도 변화 가속.

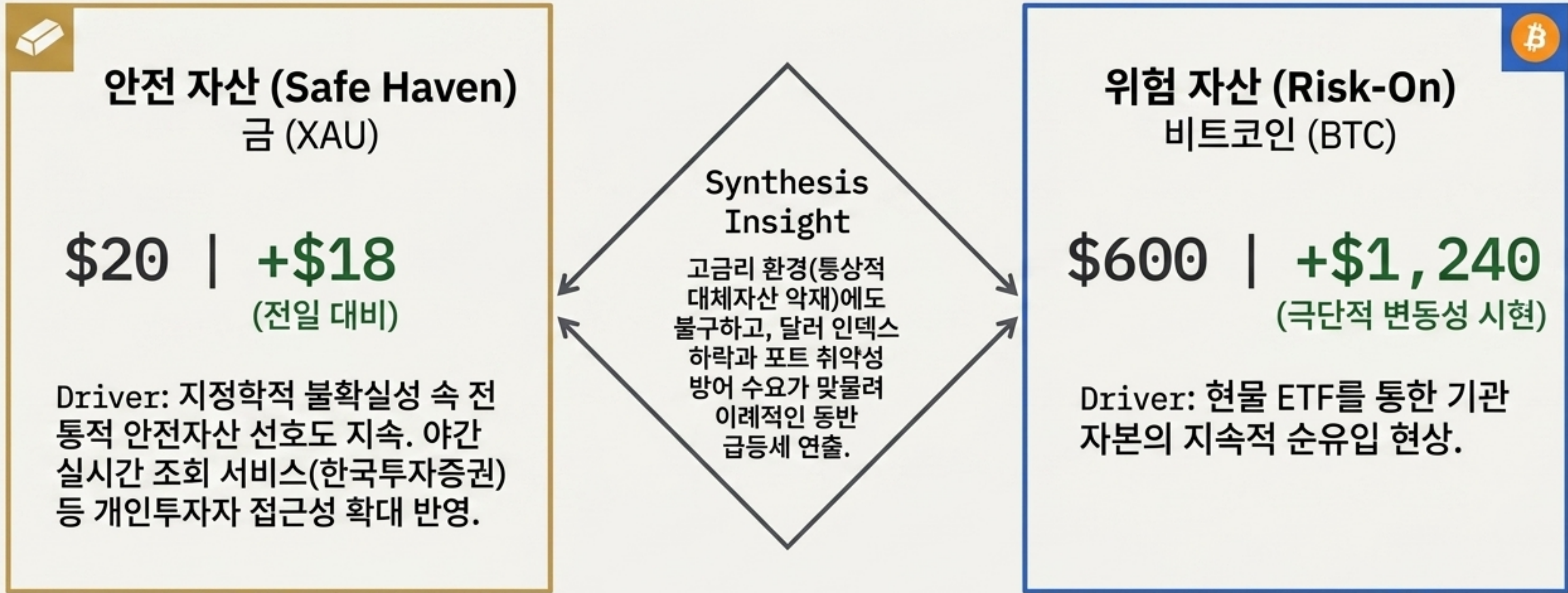
글로벌 증시: 트럼프-시진핑 회담 파급력 속 권역별 혼조세



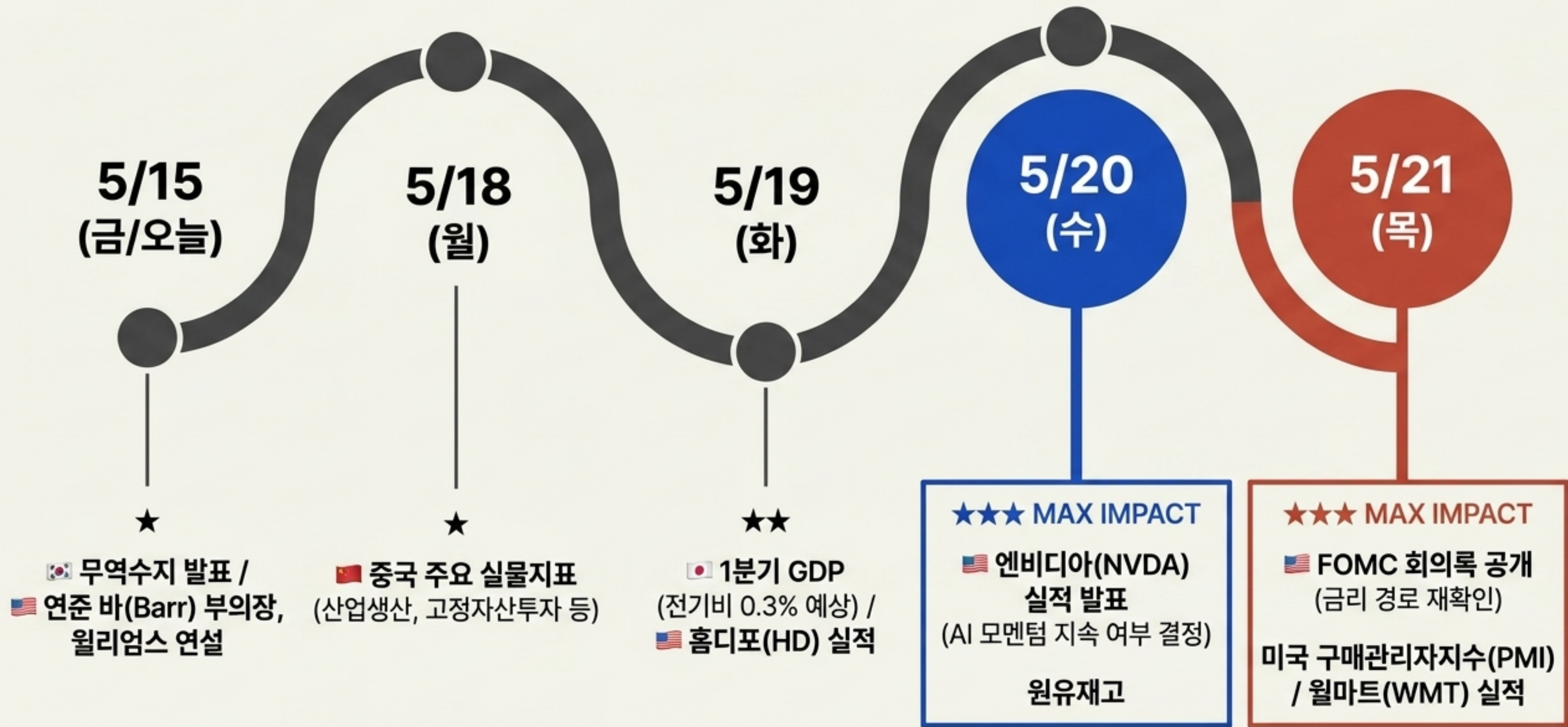
FICC 진단 매트릭스: 고금리와 환율의 역학

자산 (Asset)	현재가/델타 (Current/Delta)	매크로 동인 (Macro Driver)	전략 시그널 (Strategic Signal)
 국채 10Y	4.469% (+5bp)	FOMC 매파적 기조	고금리 장기화 대비 필요
 달러인덱스	158.3660 (-0.32)	ECB 금리 경로 재평가 및 유로화 강세	달러 일시적 약세 국면
 원/달러 환율	₩1,490.06 (-5.30원)	글로벌 달러 약세 동조화	단기 원화 환차익/헤지 기회
 WTI 원유	\$101.06 (+\$2.62)	OPEC 감산 연장 기대 및 미중회담 관망	100불 돌파 지속 여부 주시 (브렌트유 105불 선)

대체 자산: 안전과 위험 자산의 역설적 동반 랠리



주간 증시 캘린더 (5/15~5/21): 실적과 통화정책의 분수령



핵심 관전 포인트 및 포트폴리오 구축 전략

