

2026.05.15 장중 업데이트: 글로벌 AI 랠리 속 K-증시의 격렬한 숨고르기



KOSPI 7,703.43 (-3.48%)
KOSDAQ 1,160.16 (-2.60%)

- 8,000 돌파 직후 외국인 5천억 순매도로 급락 반전



S&P 500 7,501.24 (+0.77%)
NASDAQ 26,635.22 (+0.88%)

- 미중 회담 기대감과 엔비디아 주도 기술주 랠리



미 국채 10Y 4.492% (+5bp)
금 \$500 (+\$18)
비트코인 \$600 (+\$1,240)

- 위험자산 랠리와 안전자산 선호가 공존하는 변곡점

The Decoupling Map: 고립된 한국 증시

[US]
S&P 500 +0.77% /
NASDAQ +0.88%

[EU]
DAX / STOXX 50
+0.46~0.62%

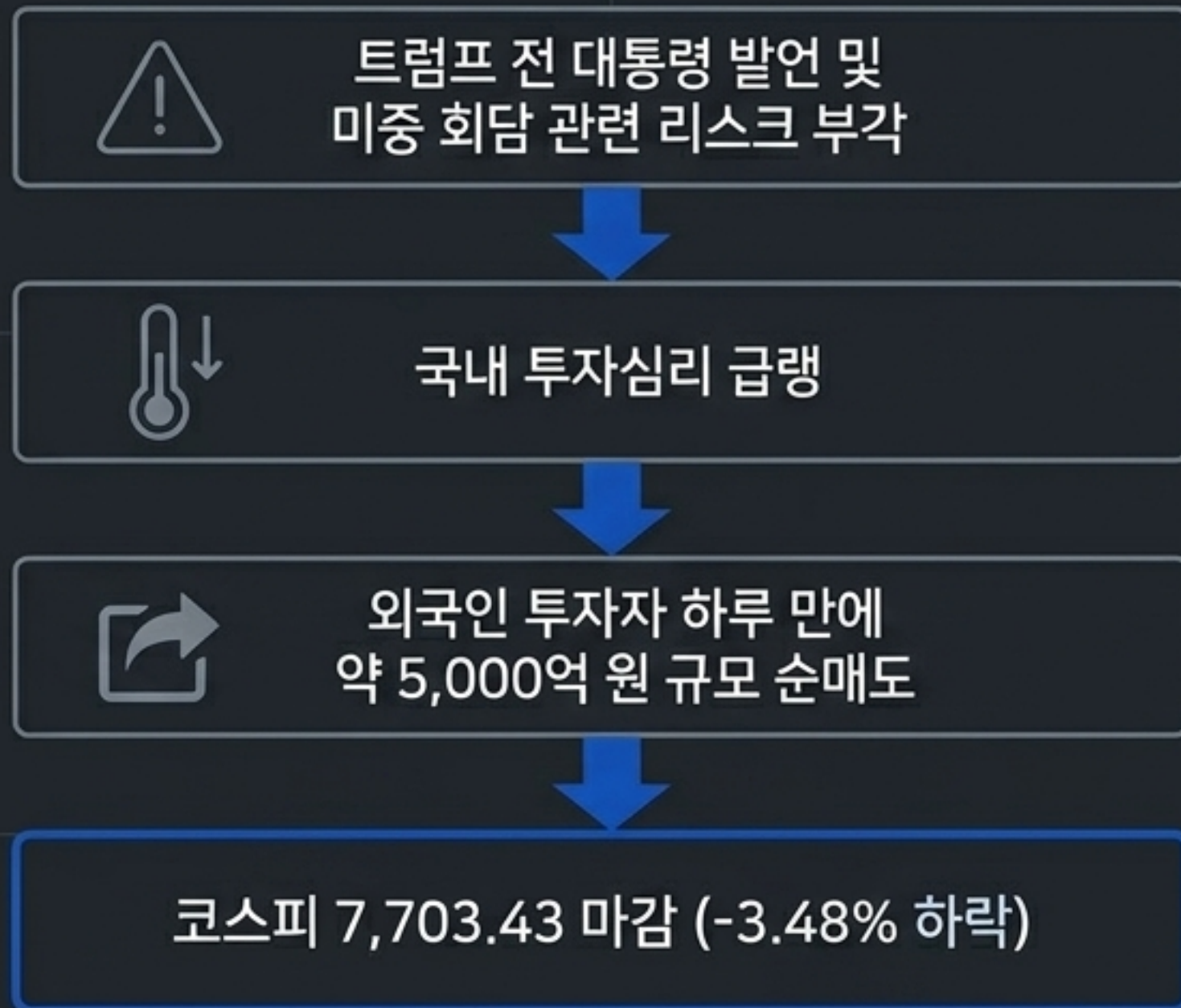
[China]
상하이 +0.45% / 선전
+0.62%

Global driver
미중 정상회담 긍정 신호
+ AI 랠리 지속

Korean dragger
트럼프 발언 여파 +
개별 지정학 리스크로
인한 투자심리 위축

[KR]
KOSPI -3.48%

[KOSPI] 사상 첫 8천피 돌파 직후의 급반전 메커니즘

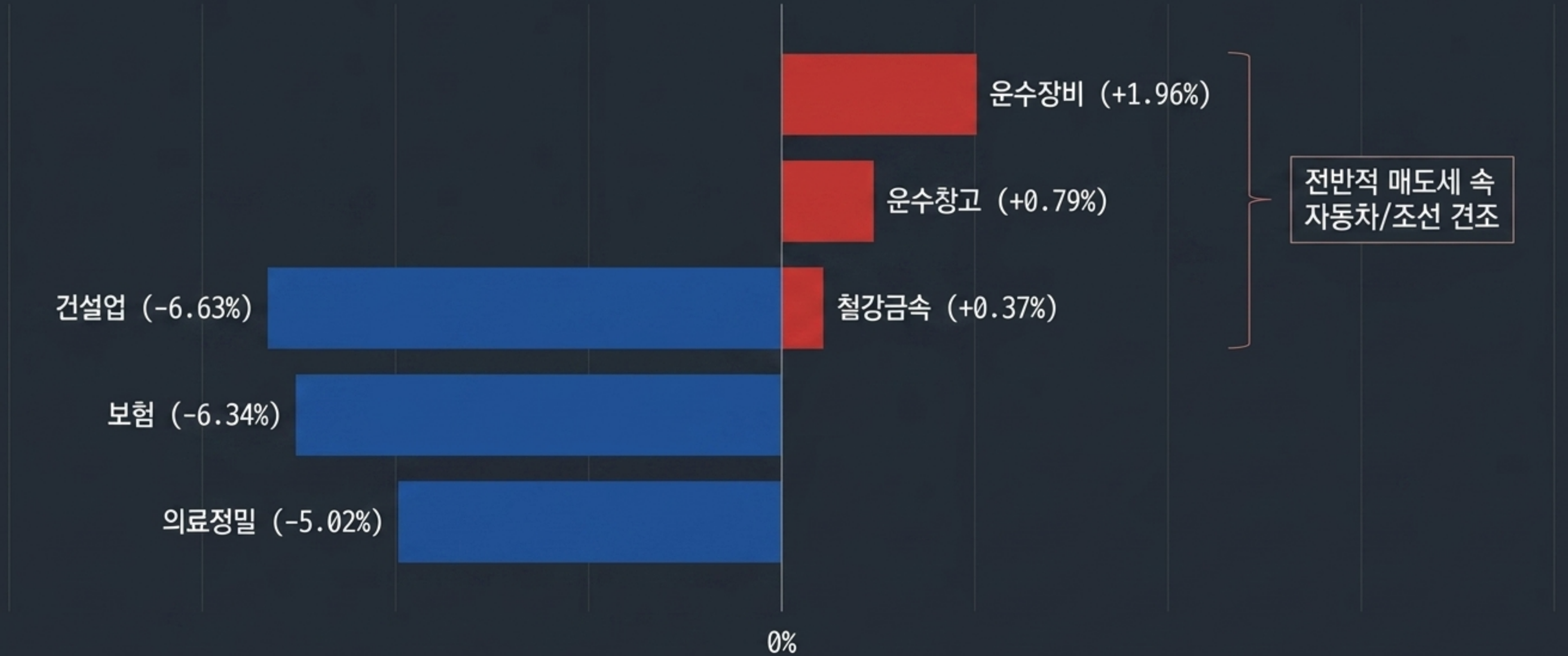


시총 상위주 타일

삼성전자 279,500원 (-5.57%)

SK하이닉스 1,891,000원 (-4.01%)

섹터별 극단적 온도차 (Polarity Heatmap)



금융업(-2.01%), 제조업(-3.68%) 등 시장 주도 섹터 대부분이 하락 우위를 점하며 지수 낙폭 확대

[US Market] AI 모멘텀이 이끄는 사상 최고치 경신

S&P 500: 7,501.24 (+0.77%)

다우 5만선 돌파 동조화

NASDAQ: 26,635.22 (+0.88%)



NVIDIA

+4.4% 급등

기술주와 AI 관련 주식이 랠리 주도

Risk Radar

짐 로저스 경고: 트럼프 시대
증시 호황 종료 임박 가능성,
귀금속/달러 대안 부각

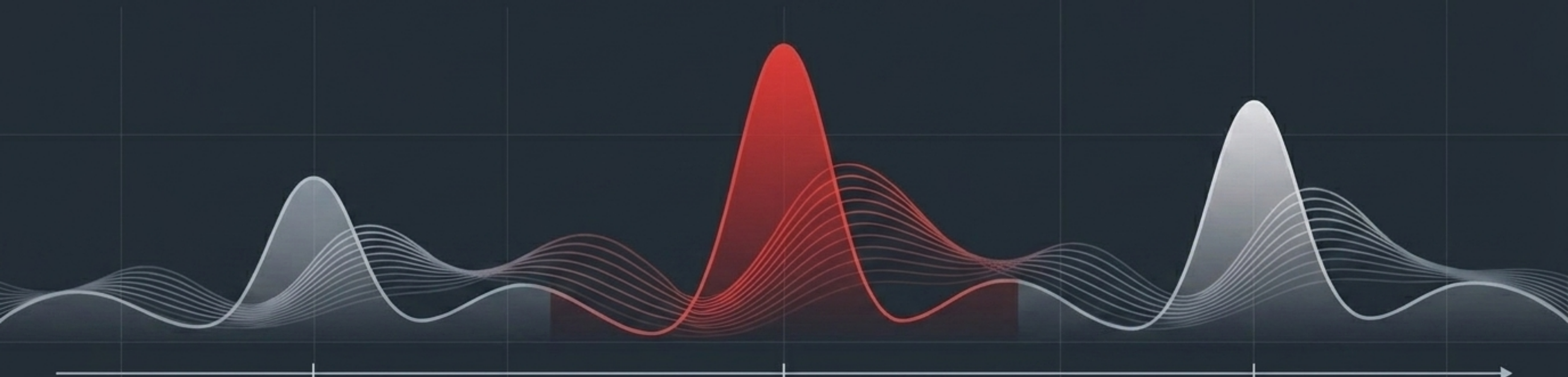
FICC 동향: 혼재된 시그널, 위험과 안전의 공존



주목할 변곡점

달러인덱스 약세(158.438, -0.32)에도 불구하고
원/달러 환율은 강세(1,445.00원, -5.30원)를 보이는 역설적 상황

Volatility Radar: 주간 핵심 이벤트 캘린더 (5/15~5/21)



5/19 (Tue)

일본 1분기 GDP (QoQ) ★★★
HD 실적 발표

5/20 (Wed)

NVDA 실적 발표 ★★★
원유재고

글로벌 AI 랠리의 지속 여부를
결정지을 슈퍼 이벤트

5/21 (Thu)

FOMC 회의록 ★★★
신규 실업수당청구건수
PMI 지수

금리 경로 재평가 촉매제

Actionable Matrix: 변동성 장세 대응 포트폴리오 전략

	Offense (공격)	Defense (방어)
Short-term (단기)	AI/반도체 Long 유지 엔비디아 실적 발표 대기, 모멘텀 편승	금/달러 방어형 헷지 안전자산 선호 및 변동성 대비용 포지션 병행
Mid-term (중장기)	낙폭 과대 K-우량주 탐색 운수장비, 철강금속 등 하락장 방어력 입증 섹터 주시	포트폴리오 공수 밸런스 재조정 FOMC 회의록 이후 금리 상승 압력 대비

미중 회담의 거시적 파도와 빅테크 실적이 맞물리는 슈퍼 위크, 맹목적 롱 포지션보다는 전략적 헷지(Hedge)가 필수적인 시점입니다.