

2026. 5. 21 장중 업데이트 (13:02 기준)

# 장중 7,700선 돌파와 매수 사이드카 발동으로 폭발적 단기 상승 모멘텀을 확인하다

KOSPI **7,759.75** (+7.64%) / KOSDAQ **1,110.44** (+5.15%)

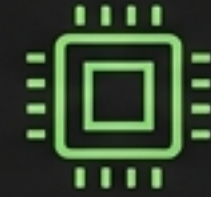
주요 트리거:  
삼성전자 파업 리스크 해소 및  
1분기 실적 급반등

# 시장을 견인하는 4가지 핵심 관전 포인트



## 국내 증시 폭등

삼성전자 파업 해소 및 기관/외국인  
매수 확대로 양대 지수 매수 사이드카  
동시 발동. 단기 매수세 지속.



## 미국 기술주 랠리

반도체 및 AI ETF 수요 급증.  
국내 반도체주 편입 기대감  
동반 상승.



## FICC 자산의 역동성

10년물 금리 **상승(+5bp)**에도  
달러/원 환율 **하락(-5.30)**.  
금·원화 매수 타이밍 도래.



## 매크로 변동성 대비

연준(FOMC) 회의록 및  
미국 PMI 지표 발표 대기.  
인플레이션 불확실성에 따른  
위험 회피 포지션 조정 필요.

# 기관과 외국인의 매수 폭발이 유동성 랠리를 점화하다

KOSPI

7,759.75

(전일 대비 +550.80pt / +7.64%)

KOSDAQ

1,110.44

(전일 대비 +54.37pt / +5.15%)



# 파업 리스크 해소와 펀더멘털 개선이 맞물린 완벽한 상승 트리거



# 제조업과 기계 섹터가 시장 상승을 주도하며 방어주는 소외되다

<b>제조업</b> (+8.49%)	<b>기계</b> (+7.40%)	<b>건설업</b> (+6.57%)	<b>음식료품</b> (-0.03%)	<b>전기전자</b> (-0.22%)
			<b>은행</b> (-0.23%)	<b>운수창고</b> (-0.34%)
<b>유통업</b> (+7.32%)	<b>의료정밀</b> (+7.30%)	<b>의약품</b> (+5.78%)	<b>은행</b> (-0.23%)	
		<b>서비스업</b> (+4.40%)	<b>운수창고</b> (-0.34%)	

# 반도체와 자동차 대장주의 두 자릿수 폭등이 지수를 하드캐리하다

SK하이닉스 (1,937,000원)

+11.00%

기아 (166,000원)

+11.11%

현대차 (648,000원)

+9.46%

삼성전자 (296,500원)

+7.43%

삼성SDI (605,000원)

+6.14%

POSCO홀딩스

+5.16%

삼성바이오로직스

+4.41%

LG화학

+4.37%

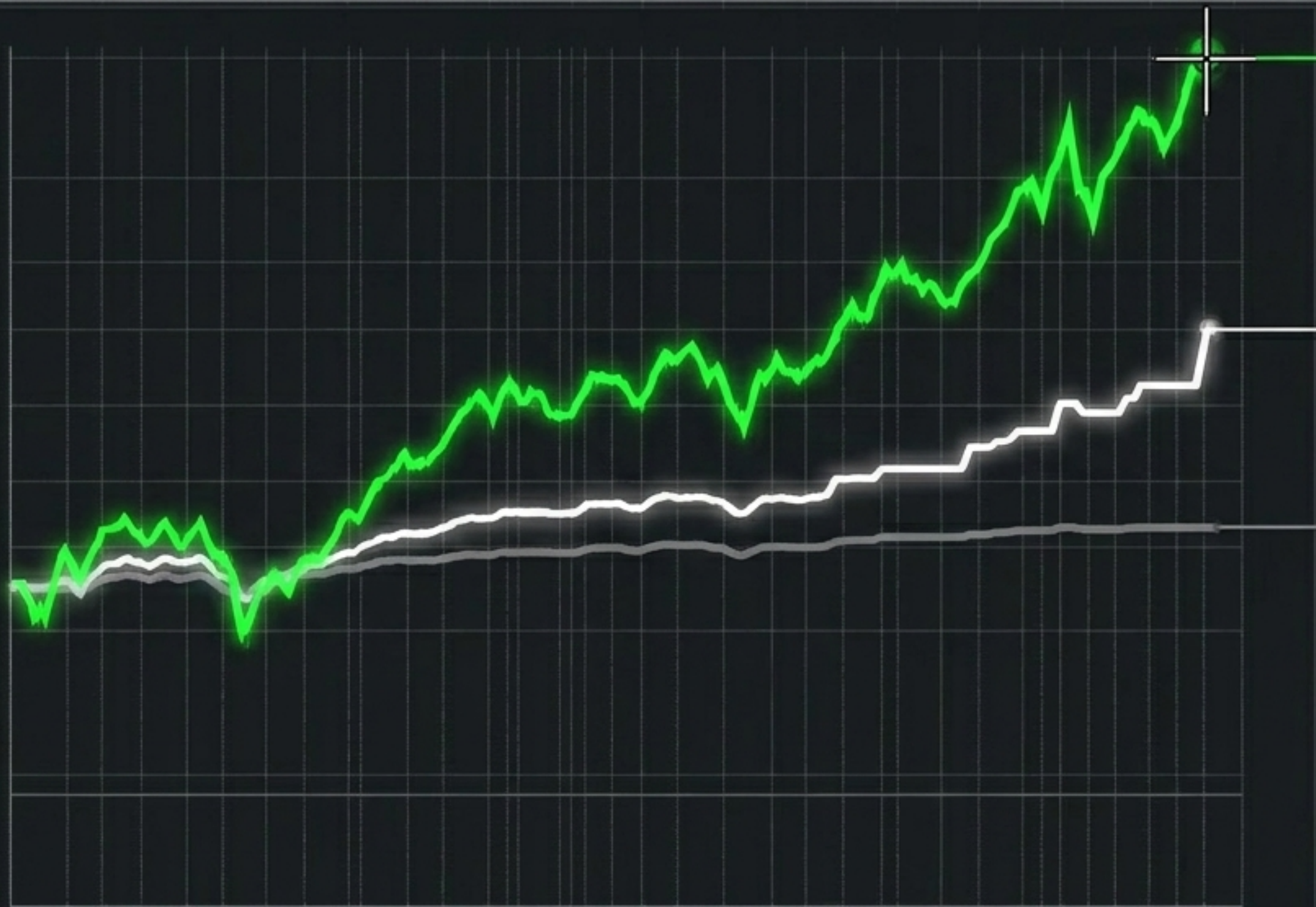
NAVER

+3.97%

LG에너지솔루션

+3.12%

# 다우 5만 포인트 돌파 속, 나스닥 중심의 기술주 독주가 이어지다



**NASDAQ: 26,270.36 (+1.54%)**

- 반도체/기술주 호재 및  
미국-이란 협상 기대감 반영

**DOW JONES: 50,000.00 (+2.10%)**

- 상징적 5만 포인트 달성

**S&P 500: 7,369.19 (+0.00%)**

- 보험권 횡보

섹터별로 부동산(+7.42%),  
에너지(+2.00%)가 선전한 반면  
유틸리티(-1.70%)는 하락하며  
철저한 종목 장세 연출.

**TIGER 나스닥 100 순자산 10조 원 돌파, AI와 반도체를 향한 거대한 흐름**



글로벌 3대 호재 속 기술주 급등과 유가 하락이 맞물리며 국내외 투자자들의 AI/반도체 ETF 수요가 기하급수적으로 폭증하고 있음을 시사. 국내 증시 반도체주 상승과도 궤를 같이하는 메가 트렌드.

# 글로벌 증시 디커플링: 지정학적 이슈와 환율이 만들어낸 온도차

**유럽 (DAX +1.38% / FTSE +0.99%)**

방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감으로 뚜렷한 상승.

**중국 (상하이 +0.45% / 선전 +0.62%)**

아시아 증시 반등 조짐 속 상승세 연장 (본토 증시 정상 거래).

**일본 (닛케이 225 -1.23%)**

엔화 약세 기반의 수출주 선전에도 불구하고 장기금리 급등 경계감으로 나홀로 100pt대 하락.

# 크로스-에셋 시그널 매트릭스: 금리와 달러의 엇갈린 행보

[채권] 미 국채 10Y

4.591% / +5bp ↗

↳ 시그널: FOMC 매파 기조에 따른 지속적인 금리 상승 압력.

[통화] 달러 인덱스

158.8440 / -0.32 ↘

↳ 시그널: ECB 금리 경로 재평가에 따른 유로 강세로 달러 상대적 약세.

[통화] 원/달러

₩1,497.35 / -5.30 ↘

↳ 시그널: 글로벌 달러 약세에 연동되어 원화 가치 강세 회복.

[상품] 금 (XAU)

\$999 / +\$18 ↗

↳ 시그널: 달러 약세와 안전자산 선호가 겹치며 국내 순금 100만 원대 돌파 임박.

# 지정학적 발언이 강타한 상품 시장: 유가 급락과 대체 자산의 급등

지정학적 트리거:  
트럼프 '이란 종전협상 최종단계' 발언

**WTI 원유**  
(\$107.77 / +\$2.62)

종전 발언 직후 5%대 급락 충격을 겪었으나, OPEC 감산 연장 기대감으로 100달러 선을 빠르게 하회 후 반등.

**비트코인**  
(\$99 / +\$1,240)

ETF 순유입 지속되며 안전 및 대체자산 선호 심리 반영 수직 상승.

# 이번 주 핵심 매크로 레이더: 고용과 인플레이션 지표의 밀집

## Radar Timeline

5/21 (목) 당일

5/22 (금)

**[★★★★]** 03:00 -  
미국 FOMC 회의록  
(변동성 극대화 구간)

**[★★★★]** 21:30 - 미국  
신규 실업수당청구건수 /  
필라델피아 연은  
제조업활동지수

**[★★★★]** 22:45 -  
미국 제조업 & 서비스  
구매관리자지수(PMI)

**[★★]** 23:00 -  
미시간대 인플레이션  
기대치 (예측: 4.5%) 및  
소비자심리지수

# 다음 주를 대비하기 위한 주요 선행 지표 점검

5/26 (화)

**[★★★★] 23:00 미국 CB  
소비자신뢰지수 (5월) / S&P  
20대 도시 주택가격지수 대기.**

소비 심리의 둔화 여부 체크 필수.

5/27 (수)

**[★★] 21:15 미국 ADP 주간  
고용변화 보고서.**

5/21 신규 실업수당 데이터와 연계하여  
고용 시장 냉각 속도 교차 검증 필요.

# 포트폴리오 전략 요약: 모멘텀은 유지하되 꼬리 위험을 헷지하라



## 단기 모멘텀 활용 (반도체/AI 유지)

KOSPI 동시 매수  
사이드카와 나스닥  
기술주 랠리가 증명한  
반도체/AI ETF 쓸림  
현상은 단기적으로 유효.  
추세 편승 유지.



## 대체 안전자산 헷지 (금/원화 매수)

미국 10년물 금리  
상승에도 불구하고, 유로  
강세발 글로벌 달러  
약세가 원화 강세와  
금값 랠리를 견인 중.  
포트폴리오 내 분산  
매수 타이밍 진입.



## 매크로 변동성 대비 (포지션 조정)

임박한 FOMC 회의록 및  
PMI 지표 발표로 인한  
고용/인플레이션  
불확실성 상존. 과도한  
레버리지를 축소하고  
단기 위험 회피(Risk-off)  
포지션 병행.