

INTRADAY MARKET UPDATE & STRATEGY

장중 시황 브리핑: 글로벌 시장 양극화 및 3대 핵심 카탈리스트

2026.05.22 | 코스닥 매수 사이드카 발동 & 다우존스 5만 시대 진입

KOSDAQ +5.21% (1,163.63)

DOW +0.59% (50,009.35)

WTI \$98.27

KOSDAQ

1,163.63
+5.21%



KOSPI

7,843.06
+0.35%



DOW JONES

50,009.35
+0.59%

사상 최고치



S&P 500 / NASDAQ

보합
0.00%



NIKKEI 225

225.00
+3.14%



국내장 폭등



국민성장펀드 및 ETF 자금 쏠림으로
코스닥 '동학개미 시즌2' 연출.
올해 11번째 매수 사이드카 발동.

미국장 차별화



미·이란 협상 기대감으로 다우 5만 선
돌파. 반면 기술주 내에서는
아마존 급등 vs 월마트/SW 하락이라는
뚜렷한 양극화 발생.

FICC 변동성



美 10년물 4.574%(+5bp)의
매파적 금리 압박에도 불구하고,
달러 약세(159.066)와 국제유가(WTI)
하락 기대감이 투자 심리를 지지 중.

KOSPI ('8천피' 관망세 및 방어적 흐름)

7,843.06 (+0.35%) 

핵심 동인



외국인 9,200억 원 순매도.
'8천피' 재탈환을 앞둔 짙은 관망세.

특징주



삼성전자 293,000원 (-2.17%).
장중 '30만전자' 터치 후 하락 전환하며 숨 고르기 지속.
현대차(-1.80%), 기아(-1.49%) 등 수출 대형주 약세.

KOSDAQ ('동학개미 시즌2' 유동성 랠리)

1,163.63 (+5.21%)  ⚡ 사이드카 발동

핵심 동인



국민성장펀드 조성 및 ETF 머니 블랙홀.
외국인 매도에도 불구하고 개인/기관 수급이
증시 판도를 바꿈.

특징주



시총 상위주로의 강력한 자금 유입.
코스피 대비 압도적인 상대 강도 시현.



대형주 중심의 외국인 이탈 자금이 중소형주 및 코스닥 ETF 매수세로 전환되는 '수급의 로테이션' 발생.

당일 수익률 Top 5 섹터

의료정밀 +7.62%	섬유의복 +7.11%	
증권 +6.70%	비금속광물 +5.81%	의약품 +5.09%

주도주 하이라이트

[Outperform]

삼성SDI (653,000원, +6.01%)

배터리/소재 섹터의 강력한 반등 주도.

[Outperform]

NAVER (205,000원, +2.76%)

플랫폼 및 서비스업(+3.38%) 상승 견인.

[Underperform]

삼성전자 (-2.17%)

시장 자금 쓸림의 반대급부로 차익 실현 매물 출회.

다우 5만 시대 달성, 그러나 나스닥은 '종목 차별화' 심화

상승 모멘텀 ↑

↑ 다우지수 견인

미·이란 협상 진전 기대감 기반
투자 심리 폭발 (DOW +0.59%)

↑ 반도체/플랫폼 반등

아마존 주가 급등. 월가 내 '엔비디아 매도 후 韓 반도체 비중 확대' 움직임 포착

↓ 하락/리스크 모멘텀

↘ 소프트웨어/유통 약세

월마트 및 주요 SW 기업 주가 뚝 떨어지며
소비 및 기업 투자 둔화 우려 반영

↘ 개별 기업 리스크

리미나투스 파마 규정 미준수로
나스닥 상장 폐지 위기 대두

미국 증시는 전면적 상승장이 아닌, 철저한 '이슈 기반 선별 장세' 구간에 진입

아시아 랠리 (The Asian Surge)

- ✓ **일본 (Nikkei +3.14%)**: 엔화 약세 기반 수출주 및 기술주 폭등. 모건스탠리 '토픽스 12% 추가 상승 여력' 전망.
- ✓ **홍콩 (Hang Seng +6.54%)**: 아시아장 내 가장 강력한 폭등세 기록.

글로벌 공급망 이슈 (The China Threat)

중국 메모리 굴기: 중국 양대 메모리 기업 상장(IPO) 초읽기 돌입. 삼성·SK 등 韓 반도체 산업의 중장기 긴장 요인으로 부상.

유럽/기타 (Mixed)

유럽 (DAX -0.53%): 증시 전반은 약세이나, 우크라이나 평화협상 기대감으로 방산주 선별 강세. 스페이스X 관련 IPO 수혜주 급등락 이벤트 주목.



금리 (Rates) - ⚠️ 매파적 압박

미 국채 10Y: 4.574% (+5bp)

해석: FOMC의 매파 기조 지속으로 고금리 장기화 우려.



외환 (FX) - ✅ 신흥국 유리

달러인덱스: 159.066 (-0.32) / 원·달러: 1,445원 (-5.30원)

해석: 유로화 강세 및 엔화 약세 속, 달러 약세가 원화 강세(+5.30원)를 이끌며 韓 증시 외국인 수급에 유리한 환경 조성.



원자재 (Commodities) - 🔄 변동성 극대화

WTI 원유: \$98.27 (단기 반등 +\$2.62)

해석: 미·이란 종전 협상 기대로 5%대 폭락 후 장중 반등 롤러코스터 장세.



안전/대체 (Safe Havens) - 🚀 유동성 지속

금(XAU): \$98 (+\$18) / 비트코인: \$98 (+\$1,240)

해석: 불확실성 헷지(금)와 ETF 순유입(BTC)이 동시 작용하며 하방 경직성 확보.

MARKET



Catalyst 1: 지정학적 리스크 완화 (Geopolitical Relief)

트리거: 미국-이란 종전 협상
최종 단계 돌입 (트럼프 발언).

↑ 마켓 임팩트: 국제 유가(WTI)
하방 압력 → 인플레이션 우려
감소 → **다우존스 사상 최고치
(5만)** 견인.



Catalyst 2: 압도적 로컬 유동성 (Local Liquidity Boom)

트리거: 국민성장펀드 본격 가동
및 '동학개미 시즌2'.

↑ 마켓 임팩트: 코스닥 매수
사이드카 발동(+5.21%). 월가
자금의 '엔비디아 → 韓 반도체'
교체 매매 맞물리며 K-테크
폭발력 가중.



Catalyst 3: 통화정책 엇박자 (Monetary Divergence)

트리거: 미 10년물 금리 상승
(+5bp) vs 달러 약세(-0.32).

↑ 마켓 임팩트: 고금리 압박에도
달러 약세가 유지되며, 아시아
신흥국(일본, 홍콩, 한국)으로의
글로벌 리스크-온 자금 이동 촉진.

5/22 (금)

물가 및 심리 확인

- 🇰🇷 한국 소비자신뢰지수 / 🇯🇵 CPI 발표
- 🇺🇸 미시간대 소비자심리지수 (예측 48.2) & 기대 인플레이션

5/26 (화)

소비 지표 점검

- 🇺🇸 [★★★] CB 소비자신뢰지수 발표 (이전 92.8)

5/28 (목)

Super Thursday (가장 중요한 마디)

- 🇰🇷 [★★★] 한국은행 기준금리 결정 (현재 2.50%)
- 🇺🇸 [★★★] 미국 4월 근원 PCE 물가지수 (연준 최선호 지표)
- 🇺🇸 [★★★] 미국 1분기 GDP (예측 2.0%) 및 신규 실업수당청구건수
- 🇺🇸 [★★★] 코스트코(COST) 실적 발표



[공격 | Alpha Pursuit]: 코스닥 수급 편승 및 반도체 트레이딩

- 코스닥 매수 사이드카 발동 등 압도적 수급 확인.
- ETF/국민성장펀드 유입이 집중되는 반도체 및 의료정밀/바이오 연관주에 대한 단기 매수 전략 유효.



[방어 | Beta Hedging]: 고배당 및 방어주 비중 확대

- 미국 10년물 금리 상승(4.574%) 및 연준 매파 기조 고착화 우려.
- 5/28 '슈퍼 목요일' 통화정책 불확실성에 대비하여 포트폴리오 내 고배당주 및 경기방어주 비중 확대 권고.



[관찰 | Monitor Triggers]: 환율 및 유가 변동성 추적

- 미·이란 협상 진전 여부에 따른 WTI 가격 회복세 추적.
- 원/달러 강세(1,445원) 기조 유지가 외국인의 KOSPI 귀환(순매도 9,200억 축소 여부)을 이끌 핵심 트리거. 연속성 모니터링 필수.