퀀틴전시 플랜

코스피, 전 거래일 급등 폭 되돌림

FICC 리서치부

정해창 / Strategist Jr.
haechang.chung@daishin.com

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 급등 이후 차익실현 압력 확대, 과도한 쏠림 완화

- 코스피는 APEC 전후 반영된 기대감과 급등세 소화하며 숨고르기 장세 돌입. 전일 상승분(114pt)의 대부분인 100pt를 되돌림
- 트럼프 대통령, CBS 인터뷰에서 "가장 진보된 칩은 미국 외 보유 불가" 발언 재조명. 맥락상 중국을 염두에 둔 발언이지만 한국의 블랙웰 GPU 26만 장 확보 기대감 일부 훼손
- 팔란티어 3분기 실적 예상치 상회, 4분기 가이던스 상향에도 불구 시간외 주가 5%대 하락. 글로벌 증시 전반에서 AI 쏠림 현상 이후 차익실현 압력 증가. 예상치 하회한 ISM 제조업지수(48.7) 및 연준 위원들의 연이은 매파적 발언 등도 차익실현 압력 강화 요인으로 작용
- APEC 전후 급등했던 업종(자동차, 조선, 증권 등) 하락. 반도체 업종은 삼성전자/SK하이닉스 하락에도 장비주는 상승하며 쏠림 완화 및 순환매 장세로 해석

반도체: SK하이닉스(-5.5%)와 삼성전자(-5.6%) / 이오테크닉스(+20.5%), 유진테크(+8.2%) 등

조선/방산: HD현대중공업(-6.6%), HD한국조선해양(-4.6%), 한화오션(-1.6%), 한화시스템(-0.2%) 등

자동차: 현대차(-5.3%), 기아(-2.8%), 현대모비스(-1.2%) 등

증권: 미래에셋증권(-6.7%), 한국금융지주(-4.9%), 키움증권(-4.4%), 삼성증권(-4.0%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

[Issue] 정책 기대감에 소외 업종 반등, 국민성장 펀드 조성 계획 등 온기 확산 가능성

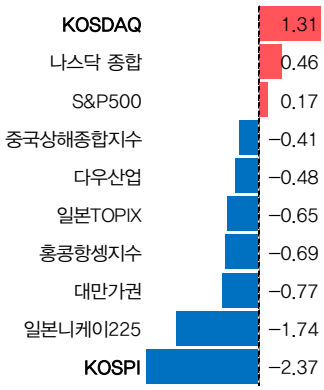
- 이재명 대통령, 국회 예산안 시정연설 진행. 5년간 150조 원 규모 국민성장 펀드 조성 계획 발표 주목
- 9월 정부 발표에 따르면 국민성장 펀드는 AI, 반도체, 바이오, 백신, 방산, 로봇, 수소, 이차전지, 디스플레이, 미래차 등 10대 첨단산업 및 밸류체인에 투자 예정
- 취약계층 및 민생지원 등 균형발전 정책 방향도 함께 제시
- 쏠림 현상이 상대적으로 덜했던 바이오, 백신, 중소형주, 내수주, 코스닥 종목 중심으로 순환매 전개

바이오/백신: SK바이오사이언스(+18.3%), 한미약품(+6.5%), 유한양행(+2.0%), 신풍제약(+9.5%) 등

필수소비재: 롯데칠성(+4.8%), 농심(+3.0%), 오리온(+2.1%), 삼양식품(+1.8%) 등

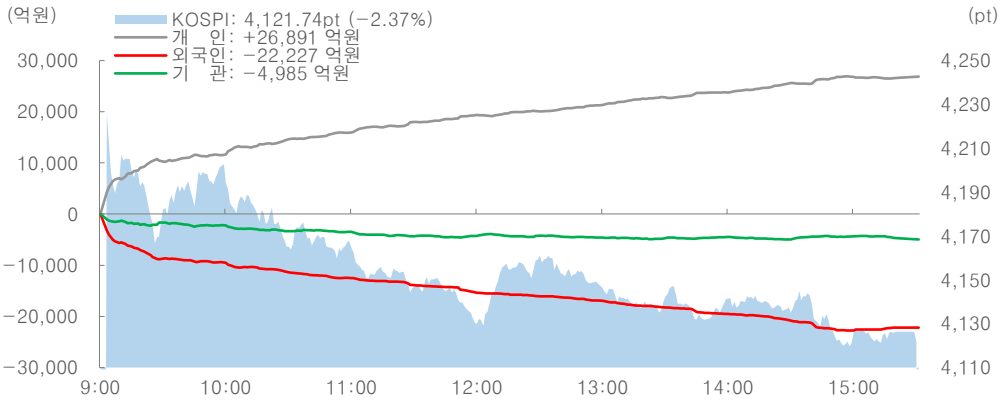
소매/유통: 현대백화점(+5.4%), 신세계(+3.4%), BGF리테일(+1.3%), GS리테일(+1.2%) 등

글로벌 증시 수익률 (%)



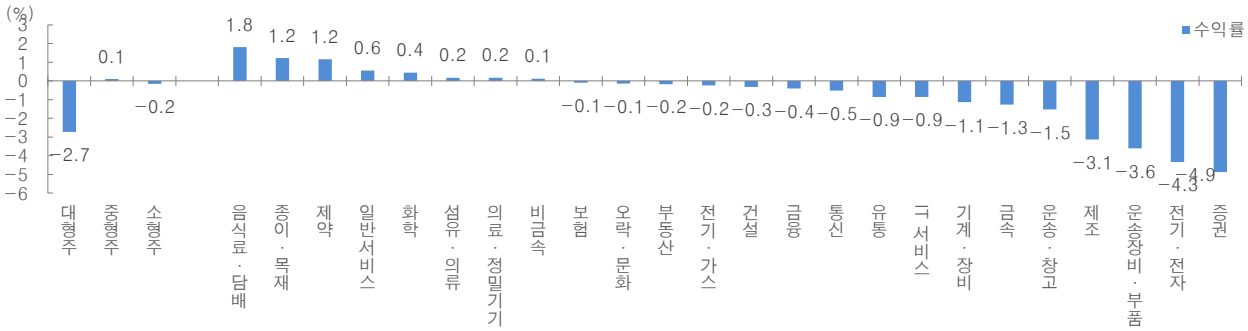
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

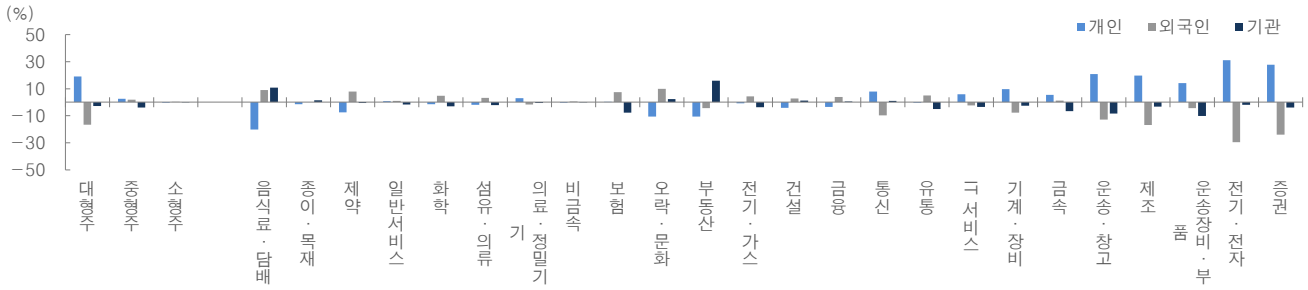


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**4,222**	**4.4**	**19.0**	**35.3**	**64.9**	**66.1**	**76.0**
에너지	5,126	0.4	18.3	30.0	59.1	44.0	57.2
화학	5,018	-2.3	29.0	29.3	54.2	8.4	45.1
비철,목재	6,185	-5.1	6.4	16.6	30.3	7.9	13.1
철강	2,201	-3.1	10.2	3.9	19.1	-4.4	23.0
건설,건축	1,516	-4.4	4.3	1.9	24.7	41.8	47.6
기계	10,806	11.0	35.4	49.6	152.7	226.8	227.7
조선	10,397	-1.0	19.3	34.0	71.8	210.5	137.2
상사,자본재	3,438	1.6	8.5	27.7	63.3	119.2	136.9
운송	1,681	-1.3	0.3	-4.1	16.9	12.1	14.9
자동차	10,954	5.6	16.2	20.4	33.4	26.5	25.9
화장품,의류	5,046	0.6	-2.4	-1.6	19.0	31.9	37.1
호텔,레저	2,115	-2.9	-6.5	-3.0	18.1	16.4	26.7
미디어,교육	804	6.3	15.8	20.7	21.1	48.1	49.6
소매(유통)	1,811	-2.5	-4.7	-2.4	2.6	7.8	19.9
필수소비재	6,722	-0.3	-3.6	-2.1	8.5	22.5	20.2
건강관리	9,350	-0.6	6.5	9.4	12.2	5.9	7.0
은행	2,513	-1.0	-0.3	6.9	31.9	34.8	45.5
증권	2,383	1.3	11.8	22.9	50.9	73.8	80.7
보험	9,646	-4.4	-3.9	10.9	37.3	28.5	34.1
소프트웨어	7,838	6.2	6.5	14.3	32.2	40.2	35.0
IT하드웨어	1,298	7.7	24.0	51.7	87.7	73.6	81.5
반도체	19,489	11.4	35.9	85.5	141.3	130.3	149.4
IT가전	2,216	3.4	33.6	43.0	57.5	5.1	30.7
디스플레이	859	1.2	-0.5	31.2	58.0	31.6	47.8
통신서비스	353	-2.6	-4.0	-6.1	-1.9	7.4	8.9
유틸리티	1,346	2.5	20.8	18.4	55.1	65.2	86.0

KOSPI, 업종별 YTD 수익률

기준일: 2025.11.03. / 주: Top 5, Bottom 5
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호 사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자: 정해창, 이경민)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.