퀀틴전시 플랜

코스피, 낙폭 회복하며 전일 고점 탈환 시도

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 전일 고점에 다가선 코스피, 기관 저가매수세 유입

- 코스피는 장중 등락이 나타났으나 기관의 저가매수세가 유입되며 상승 마감. 외국인도 장 막판 순매수 전환, 코스피 상승종목 659개로 업종 전반의 회복세. 전일 고점인 4,170p 근접
- 코스닥은 바이오 업종의 약세로 장중 부진했으나, 반도체 소부장, 2차전지, 로봇, 엔터 등 기술주를 중심으로 회복세가 나타나면서 플러스 전환
- 미국증시도 기술주를 제외한 업종은 대체로 상승 흐름. 다우존스산업지수와 S&P500은 사상최고치
- 12월 FOMC 금리인하 이후 달러인덱스는 98.3까지 하락, 미-일 금리차 축소 우려에 하락하던 달러-엔 환율은 155엔 선을 지켜내면서 하락세 진정, 글로벌 금융시장 불안심리 완화

[Issue 1] 반도체 대형주 전날 악재 소화하며 회복세. 브로드컴 실적 발표

- 미국 나스닥 하락 원인이었던 오라클의 실적 미스는 전일 선 반영
- 반도체 대형주는 낙폭을 회복, SK하이닉스의 투자경고종목 지정은 주가 상승에 따른 해프닝
- 브로드컴은 매출 $180억(예상 $175억), EPS $1.95(예상 $1.87)로 어닝 서프라이즈를 기록했음에도 시간외 거래에서 -4% 하락. 수주 잔고에 대한 보수적 가이던스와 AI칩의 이익마진 축소 우려
- 브로드컴의 마진 우려는 공급망 병목을 원인으로 지목; 이에 해당하는 국내 반도체, 전력설비 등 밸류체인에는 오히려 긍정적으로 해석

  반도체 대형주: SK하이닉스(+1.1%), 삼성전자(+1.5%)
- AI 데이터센터 관련 전력설비 섹터는 개별 공급계약 및 인프라 투자 수혜 기대 등 유효

  원전/전력기기: 비에이치아이(+21.8%), LS마린솔루션(+24.2%), 두산에너빌리티(+3.1%) 등

[Issue 2] 특징업종: 우주항공 강세 / 바이오 약세

- **우주/방산업종:** 머스크 CEO가 SpaceX의 IPO 추진을 인정

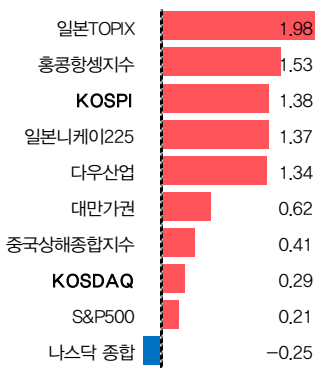
  한화시스템(+10.5%), 한화에어로스페이스(+6.3%), 한국항공우주(+5.0%) 등
- **바이오:** 개별기업의 악재와 금리인하에도 하락하지 않고 있는 미국 장기채 금리 영향 등

  한올바이오파마(-17.4%), 알테오젠(-4.5%), 리가켐바이오(-5.9%), 에이비엘바이오(-3.2%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

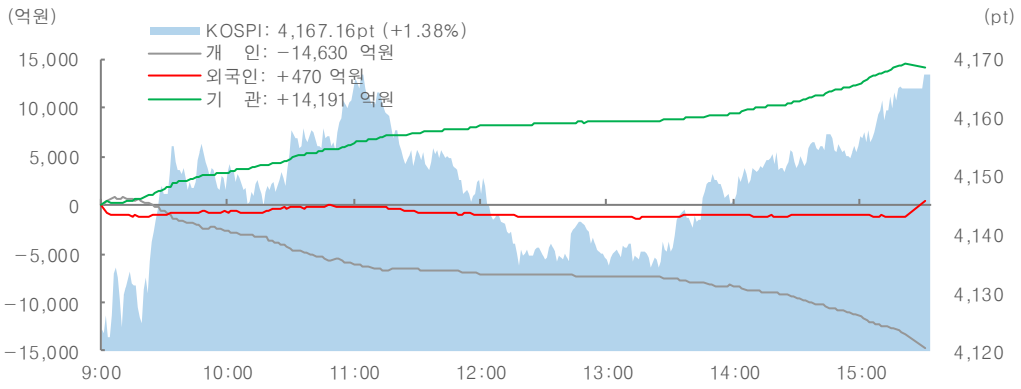
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)



주: 아시아 증시 마감 전 지수

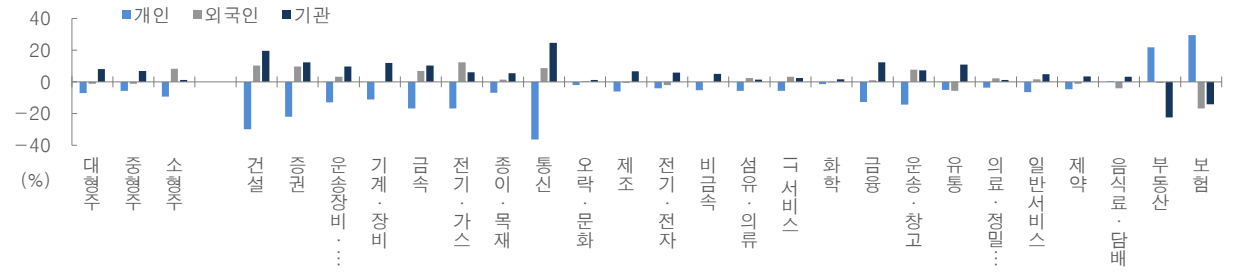
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률

업종별 순매수 상대강도

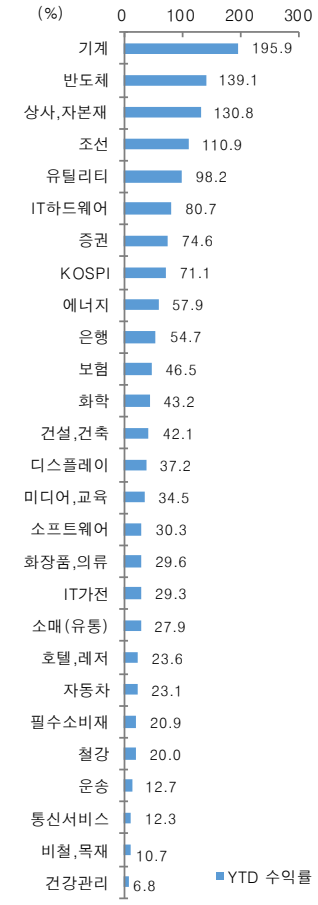


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**4,106**	**−0.4**	**13.7**	**28.1**	**59.3**	**62.2**	**71.1**
에너지	5,151	0.8	20.3	27.3	57.2	56.5	57.9
화학	4,951	−1.4	26.8	24.6	54.3	16.7	43.2
비철,목재	6,056	0.5	2.0	12.6	20.6	−1.3	10.7
철강	2,146	−2.6	11.2	−2.8	15.4	−0.6	20.0
건설,건축	1,460	−3.3	−0.4	−5.5	18.7	35.5	42.1
기계	9,757	−8.2	14.8	27.7	120.1	168.1	195.9
조선	9,243	−7.8	6.5	18.3	49.3	135.3	110.9
상사,자본재	3,350	−0.2	6.8	28.4	50.8	103.3	130.8
운송	1,649	−0.8	0.2	−8.8	13.0	15.1	12.7
자동차	10,703	1.0	15.4	15.7	30.6	23.2	23.1
화장품,의류	4,770	−6.1	−6.1	−10.5	8.2	28.1	29.6
호텔,레저	2,063	−3.5	−6.3	−11.8	14.2	18.0	23.6
미디어,교육	723	−10.1	3.3	−2.1	7.4	30.1	34.5
소매(유통)	1,933	5.0	4.4	1.0	7.9	23.4	27.9
필수소비재	6,762	−1.2	−2.4	−5.7	7.5	18.9	20.9
건강관리	9,332	−1.6	6.8	8.2	16.2	7.0	6.8
은행	2,671	3.5	8.3	8.7	40.9	41.0	54.7
증권	2,302	−0.4	8.3	16.9	46.4	66.6	74.6
보험	10,540	9.2	5.1	16.9	51.6	40.5	46.5
소프트웨어	7,561	−2.5	−0.8	6.0	29.9	37.8	30.3
IT하드웨어	1,293	0.1	18.2	41.1	85.3	85.2	80.7
반도체	18,687	1.5	21.9	72.4	128.4	126.2	139.1
IT가전	2,193	−1.8	35.9	29.2	57.5	11.1	29.3
디스플레이	797	−7.4	−13.5	16.9	44.4	26.3	37.2
통신서비스	364	3.7	0.0	−3.9	2.9	11.0	12.3
유틸리티	1,434	6.9	27.7	17.6	62.0	76.8	98.2

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2025.12.11. / 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.