# 퀀틴전시 플랜

## 회복되는 투자심리, 코스피를 주도하는 반도체

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 지난주 불안 요인 완화에 따른 투자심리 회복

- 코스피는 종가 기준으로 12월 12일 이후 열흘 만에 4,100선을 회복
- 지난 금요일 미국증시 상승을 반영, 지난주 AI 산업의 수익성 논란과 투자지연 우려의 중심에 있던 오라클이 +6.6% 반등하며 기술주 중심의 투자심리 개선 주도
- 지난주 장 종료 이후 일본 BOJ 우에다 총재의 기자회견 진행, 추가 금리 인상 여지는 열어 두었으나 인상 속도와 시기에 대한 신중론은 비둘기파 적으로 해석되며 엔화 약세 전환. 일본 증시 상승
- 중국 인민은행은 7개월 연속으로 금리를 동결했으나 선반영된 금리 인하 기대감이 낮았던 가운데, 중국 증시도 상승 출발하며 안도 랠리 시현. 연말 산타랠리 기대감 또한 유효

### [Issue 1] 코스피 상승을 견인한 반도체 '투톱', 호재 반영 시작

- 미국 기술주 반등과 함께 코스피 반도체 업종이 대표주를 중심으로 반등하면서 상승을 주도
- 금요일 마이크론의 실적발표와 엔비디아의 중국향 H200 수출허용 가능성, 오라클의 틱톡인수 등 호재에 미국에서 기술주 투자심리가 회복되는 모습
- 12월 1~20일 수출 실적에서 반도체가 전년 동기대비 +41.8%의 고성장을 이어가면서 수출실적을 견인, 같은 기간 전체 수출 또한 전년 동기대비 6.8% 증가
- 전기전자, 대형주를 중심으로 외국인과 기관 1조원대 쌍끌이 순매수 유입. 코스피 상승분 +85pt 중 삼성전자와 SK하이닉스가 각각 약 +30pt씩 기여하며 상승을 견인

  **반도체:** SK하이닉스(+6.0%), 삼성전자(+4.0%), 한미반도체(+9.1%), 원익IPS(+9.4%) 등

### [Issue 2] 기술주 강세: 우주항공, 로봇, 2차전지 등

- **우주항공:** SpaceX의 IPO 주관사 선정 착수 등 상장 기대감 지속. 관련 산업 전반의 기대감 확산

  에이치브이엠(+22.3%), 세아베스틸지주(+16.7%), 인텔리안테크(+19.1%), 한화시스템(+4.6%) 등
- **로봇:** 국내외 정책 수혜, 현대차그룹의 CES 2026에서 보스턴다이내믹스 차세대 아틀라스 시연 등

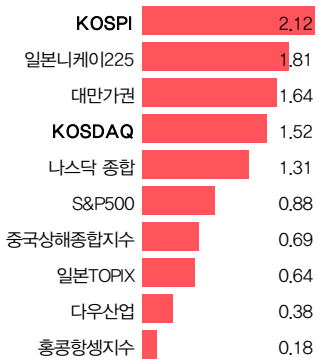
  현대무벡스(+18.6%), 삼현(+17.6%), 레인보우로보틱스(+4.9%), 두산로보틱스(+3.7%) 등
- **2차전지:** 지난주 악재에 하락했으나 저가매수세 유입되며 반등

  LG에너지솔루션(+2.8%), 포스코퓨처엠(+2.6%), 에코프로비엠(+2.5%), LG화학(+2.2%) 등

**퀀틴전시 플랜 자료는?**

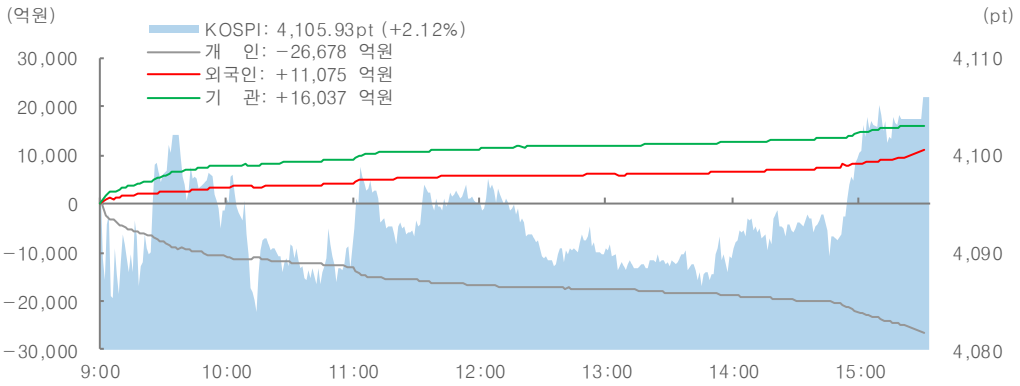
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

**글로벌 증시 수익률 (%)**



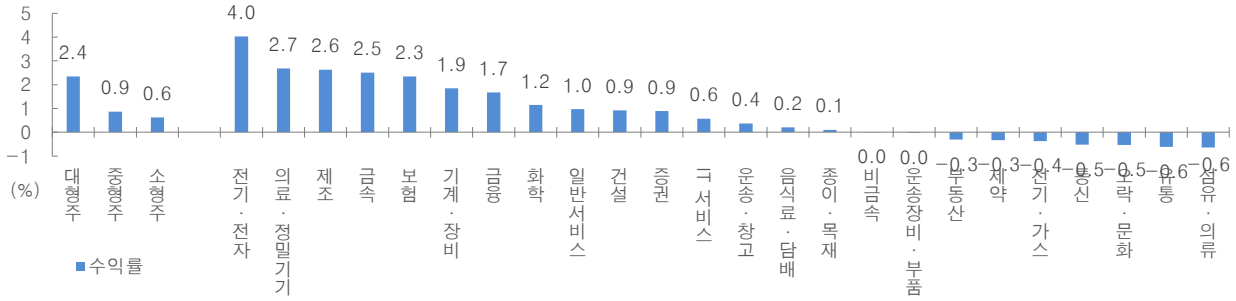

주: 아시아 증시 마감 전 지수

**KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름**

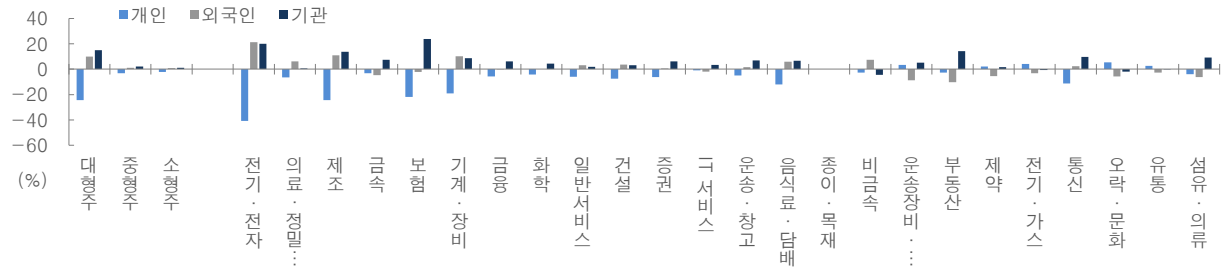



자료: 대신증권 Research Center

## 업종별 수익률




## 업종별 순매수 상대강도

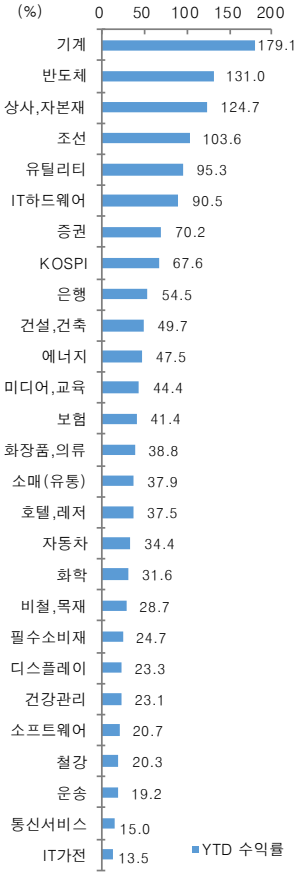



자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

## KOSPI, 업종별 수익률 추이

| 주요 지수 | 전일종가 (p) | 1W | 1M | 3M | 6M | 12M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **KOSPI** | **4,021** | **−3.5** | **2.3** | **16.7** | **35.0** | **65.1** | **67.6** |
| 에너지 | 4,811 | −4.3 | −4.6 | 10.8 | 19.9 | 44.6 | 47.5 |
| 화학 | 4,548 | −6.8 | −5.8 | 14.0 | 34.6 | 25.3 | 31.6 |
| 비철,목재 | 7,037 | −10.6 | 10.5 | 19.2 | 27.0 | 23.0 | 28.7 |
| 철강 | 2,152 | −4.8 | −1.6 | 2.9 | 12.4 | 15.9 | 20.3 |
| 건설,건축 | 1,538 | −5.0 | 6.7 | 1.2 | −1.1 | 45.5 | 49.7 |
| 기계 | 9,203 | −5.2 | 0.8 | 17.3 | 29.9 | 175.5 | 179.1 |
| 조선 | 8,926 | −5.4 | −3.2 | 5.1 | 23.1 | 116.0 | 103.6 |
| 상사,자본재 | 3,261 | −4.7 | 2.8 | 5.7 | 18.2 | 124.6 | 124.7 |
| 운송 | 1,744 | −3.4 | 9.1 | −2.9 | −0.8 | 17.1 | 19.2 |
| 자동차 | 11,693 | −3.3 | 11.3 | 24.8 | 30.1 | 32.5 | 34.4 |
| 화장품,의류 | 5,110 | 0.8 | 3.6 | −2.9 | 2.1 | 35.8 | 38.8 |
| 호텔,레저 | 2,295 | −0.4 | 6.4 | −4.6 | 7.8 | 32.6 | 37.5 |
| 미디어,교육 | 776 | 2.9 | 7.1 | 5.0 | 3.0 | 37.9 | 44.4 |
| 소매(유통) | 2,084 | −0.4 | 3.2 | 4.2 | 7.0 | 29.9 | 37.9 |
| 필수소비재 | 6,975 | 1.4 | −1.2 | −3.8 | 5.2 | 21.1 | 24.7 |
| 건강관리 | 10,751 | −0.3 | 11.7 | 21.9 | 30.3 | 25.2 | 23.1 |
| 은행 | 2,668 | −0.3 | 2.3 | 5.0 | 19.0 | 49.6 | 54.5 |
| 증권 | 2,244 | −0.8 | 2.6 | 0.0 | 15.1 | 67.7 | 70.2 |
| 보험 | 10,170 | 0.1 | 4.2 | 1.2 | 15.9 | 37.3 | 41.4 |
| 소프트웨어 | 7,005 | −2.9 | −1.3 | −6.4 | −7.6 | 14.8 | 20.7 |
| IT하드웨어 | 1,363 | −7.0 | 6.2 | 29.2 | 78.3 | 85.7 | 90.5 |
| 반도체 | 18,053 | −3.1 | 4.7 | 40.6 | 92.8 | 130.8 | 131.0 |
| IT가전 | 1,924 | −10.0 | −5.9 | 20.1 | 43.8 | 7.2 | 13.5 |
| 디스플레이 | 717 | −4.5 | −2.8 | −8.6 | 19.7 | 20.9 | 23.3 |
| 통신서비스 | 373 | 0.6 | 2.7 | 0.9 | 2.3 | 11.2 | 15.0 |
| 유틸리티 | 1,413 | −2.4 | 3.1 | 25.9 | 38.4 | 90.7 | 95.3 |

## KOSPI, 업종별 YTD 수익률




기준일: 2025.12.19. / 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.