퀀틴전시 플랜

반도체가 쏘아 올린 2026, 함께 성장할 성장 주도주 찾기

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 2026년 새해를 힘차게 출발한 반도체, 대형주 쏠림 완화되며 온기 확산

- 2026년 첫 거래일 코스피는 사상 처음으로 4,300선을 돌파하며 최고치를 경신
- 25년 12월 수출은 전년 동월 대비 13.4% 증가하며 역대 최고치를 경신. 특히 반도체가 전년 대비 43.2% 급증한 208억 달러의 수출액을 기록하며 역대 최대 실적의 주역
- 삼성 신년사에서 HBM4 시장에서 '삼성이 돌아왔다'는 고객 반응과 함께 자신감을 피력, 파운드리 사업부도 본격 도약의 시기에 진입한 것으로 평가. 다음주 8일 삼성전자 실적발표를 앞두고 기대감 확대
- HBM을 중심으로 글로벌 시장에서 반도체 수요가 빠르게 증가하면서 반도체 실적은 2026년에도 견조한 성장을 이어갈 것으로 전망. SK하이닉스는 2026년 처음으로 100조원대 영업이익 전망
- 대형주 쏠림 또한 완화되며 반도체 소부장 섹터가 동시에 상승

  반도체: 삼성전자(+7.2%), SK하이닉스(+4.0%), 한미반도체(+13.4%), 원익IPS(+17.8%) 등

[Issue 1] 성장주 기대감 확산, 반도체와 함께 2026년을 주도할 성장 산업은?

- 반도체에 이어 성장주와 기술주 전반으로 훈풍이 확산되면서 코스피와 코스닥 동반 상승을 견인
- 다음주 CES2026(1/6~9) 행사를 앞둔 성장산업 발굴, 2026년 SpaceX, OpenAI, Anthropic 등 우주항공과 AI 주요 기업들이 신규 상장을 추진함에 따라 관련 산업 전반의 성장 기대감 확산
- **우주항공:** 세아베스틸지주(+11.4%), 스피어(+30.0%), 에이치브이엠(+13.9%), 쎄트렉아이(+29.9%) 등
- **피지컬 AI:** 현대무벡스(+26.1%), HL만도(+11.4%), 레인보우로보틱스(+4.9%), 로보티즈(+3.3%) 등
- **AI 소프트웨어:** NAVER(+1.9%), 엔씨소프트(+7.4%), 더존비즈온(+5.1%), 노타(+21.8%), 루닛(+6.9%)

[Issue 2] 특징업종: 한중 정상회담 기대 / 2차전지 약세

- 이재명 대통령의 1월 4~7일 중국 국빈 방문 및 정상회담 예정, 한중관계 개선에 따른 교류 확대 기대

  화장품: 아모레퍼시픽홀딩스(+8.0%), LG생활건강(+4.5%), 코스맥스(+9.2%), 파마리서치(+7.7%) 등

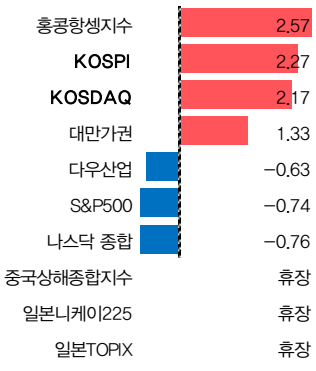
  미디어/엔터: 하이브(+4.9%), JYP Ent.(+6.8%), 스튜디오드래곤(+8.9%), CJ ENM(+3.3%) 등
- 글로벌 전기차 시장 성장 둔화와 리튬 가격 급락 등 악재 누적, 포스코퓨처엠은 GM향 양극재 공급계약이 13.8조원에서 2.8조원으로 대폭 축소된 것으로 공시

  2차전지: 포스코퓨처엠(-5.4%), LG에너지솔루션(-2.0%), 삼성SDI(-2.6%), 에코프로비엠(-3.3%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

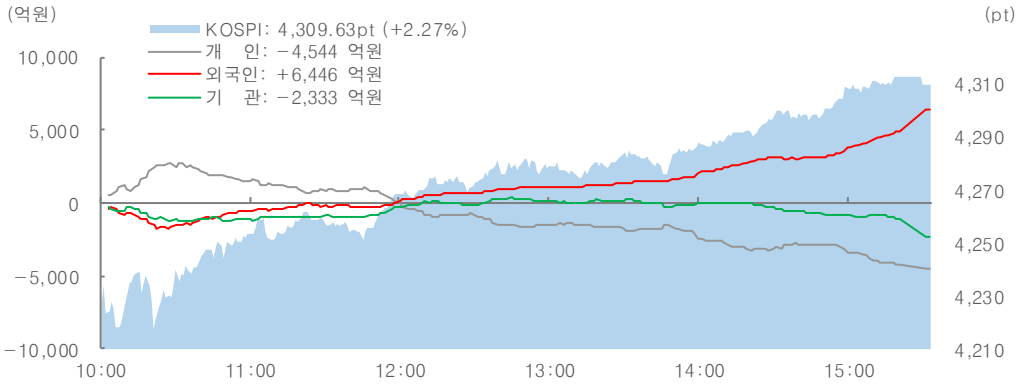
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)



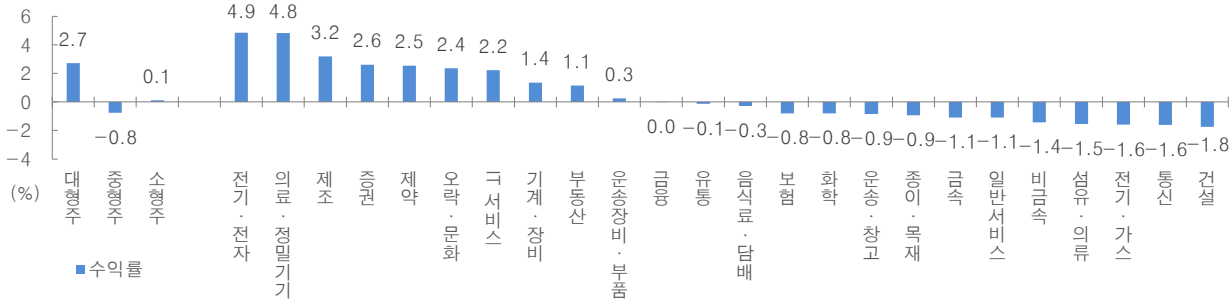
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

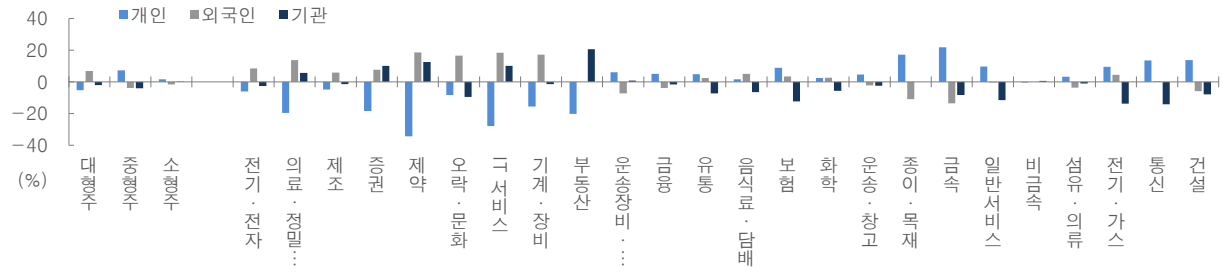


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

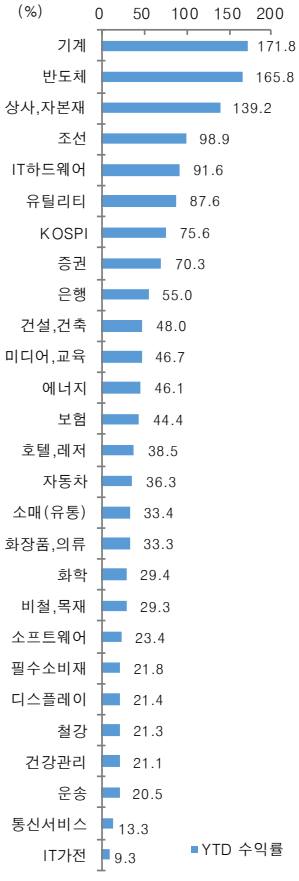


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**4,214**	**2.4**	**7.3**	**23.1**	**37.2**	**75.6**	**75.6**
에너지	4,764	−1.2	−2.7	13.7	12.9	46.1	46.1
화학	4,474	−3.5	−6.5	16.1	29.0	29.4	29.4
비철,목재	7,073	−2.2	−1.1	22.7	28.7	29.3	29.3
철강	2,171	0.4	0.1	7.6	12.3	21.3	21.3
건설,건축	1,521	−1.5	2.0	4.7	−1.2	48.0	48.0
기계	8,962	−1.9	−1.1	16.2	19.4	171.8	171.8
조선	8,718	−5.5	−0.6	1.4	24.1	98.9	98.9
상사,자본재	3,472	3.7	9.5	13.6	27.4	139.2	139.2
운송	1,763	0.2	8.2	5.7	1.3	20.5	20.5
자동차	11,855	2.2	10.9	27.9	33.7	36.3	36.3
화장품,의류	4,904	−2.5	−3.0	−4.9	−5.8	33.3	33.3
호텔,레저	2,311	0.5	5.6	1.4	6.3	38.5	38.5
미디어,교육	788	−0.3	5.5	14.0	2.4	46.7	46.7
소매(유통)	2,016	−3.0	1.7	4.9	2.0	33.4	33.4
필수소비재	6,812	−2.2	−4.0	−2.2	0.0	21.8	21.8
건강관리	10,582	−0.6	1.3	21.5	29.0	21.1	21.1
은행	2,677	−0.3	1.0	7.1	13.2	55.0	55.0
증권	2,245	−1.1	2.4	6.0	7.7	70.3	70.3
보험	10,388	−1.3	3.3	3.6	15.5	44.4	44.4
소프트웨어	7,165	1.3	0.5	−4.8	−7.3	23.4	23.4
IT하드웨어	1,370	0.8	−2.4	33.8	74.7	91.6	91.6
반도체	20,777	9.0	20.5	57.4	107.6	165.8	165.8
IT가전	1,853	−4.2	−7.6	17.8	34.9	9.3	9.3
디스플레이	705	−1.2	−5.8	−17.1	18.9	21.4	21.4
통신서비스	367	−1.3	1.3	0.2	−4.3	13.3	13.3
유틸리티	1,357	−2.8	−8.4	20.9	9.0	87.6	87.6

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2025.12.31. / 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.