퀀틴전시 플랜

포스트 반도체는 "트랜스포머" 현대차?

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 12거래일 연속 상승하며 "오천피"도 가시권, FOMO 심리는 경계

- 코스피는 2026년이 시작된 이후 전 거래일(12일) 연속 상승, 신고가 랠리를 통해 4,900선에 도달하며 5,000포인트도 가시권에 들어오기 시작
- 다만, 시장 내부적으로는 상승 종목 수보다 하락 종목 수가 많아 지수는 오르지만 체감 상승은 낮은 대형주 쏠림현상 지속. 랠리의 퀄리티는 제한적이며 피로감에 따른 단기적인 조정 가능성에 유의
- 트럼프 발 관세 전쟁 재점화, 대만과의 관세 협상 과정에서의 반도체 투자요구 등 관세 노이즈, 연준 의장 선임 등 불확실성 또한 상존
- 미국증시는 "마틴 루터 킹 데이"로 휴장이지만 선물시장은 하락. 당분간 기대감으로 상승하는 종목의 추격매수 보다는 실적 가시성이 확보된 종목 중심의 순환매 대응에 집중할 것을 권고

[Issue 1] 반도체 이후의 기대주, 로봇으로 변신한 현대차

- 연초 실적 상승을 주도한 반도체 대형주의 상승세는 정점 통과 이후 숨고르기, 외국인 수급을 중심으로 코스닥 반도체 장비주 순환매 진행
- 순환매와 함께 '포스트 반도체' 주도주를 찾기위한 움직임은 피지컬 AI로 이동, 현대차그룹과 LG전자 등 로봇사업과 함께 밸류에이션 재평가. 현대차는 삼성전자, SK하이닉스에 이어 시가총액 3위 등극
- 현대차그룹 이외에도 주요 로봇주가 20% 이상 급등. 단순 자동화를 넘어선 휴머노이드 상용화 기대감이 코스피/코스닥 시장 전반을 지배하는 모습

반도체: 삼성전자(+0.3%), SK하이닉스(+1.1%), **장비:** 기가비스(+12.4%), 에스앤에스텍(+15.7%) 등

현대차그룹: 현대차(+16.2%), 기아(+12.2%), 현대무벡스(+20.5%), 현대모비스(+6.2%) 등

로봇: LG전자(+8.6%), 두산로보틱스(+19.1%), 휴림로봇(+30.0%), 유진로봇(+28.6%) 등

[Issue 2] 트럼프 행정부 정책 수혜주인 우주/항공, 조선 기대감 지속

- 황금 돔/MASGA 프로젝트 등 정책 모멘텀에 더해 북극 그린란드 지역 관련된 정치/관세 갈등 지속되며 조선/방산 이슈에 따른 상승 지속, 아르테미스 2호 미션 또한 2월 초 달 궤도 유인비행 시도 가능

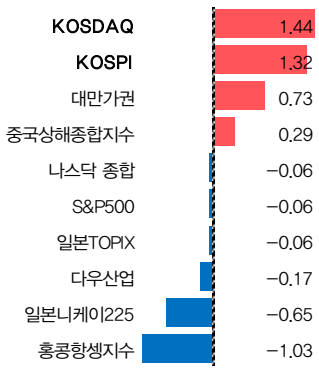
우주/방산: 세아베스틸지주(+5.3%), 스피어(+7.6%), 에이치브이엠(+6.9%), 한국항공우주(+6.2%) 등

조선: HD현대중공업(+4.2%), 삼성중공업(+7.1%), HD현대마린엔진(+5.6%), 한화엔진(+4.0%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

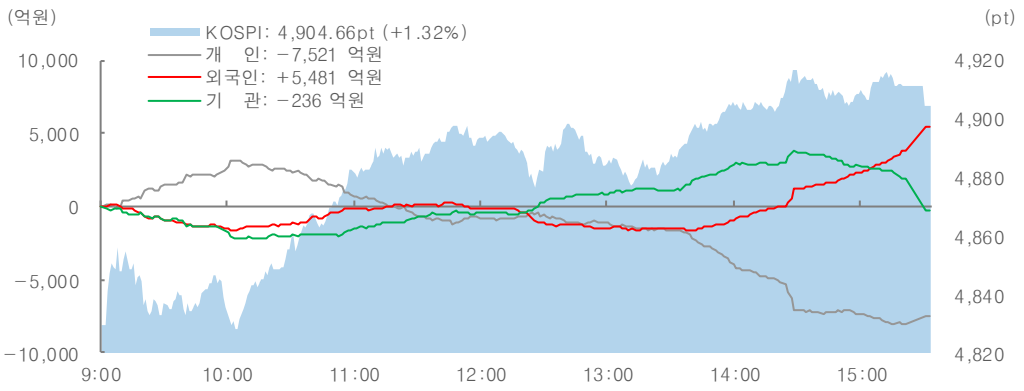
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)



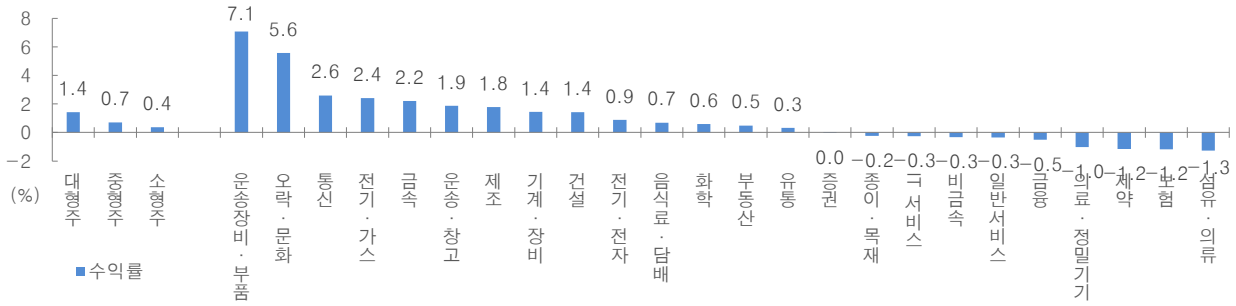
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



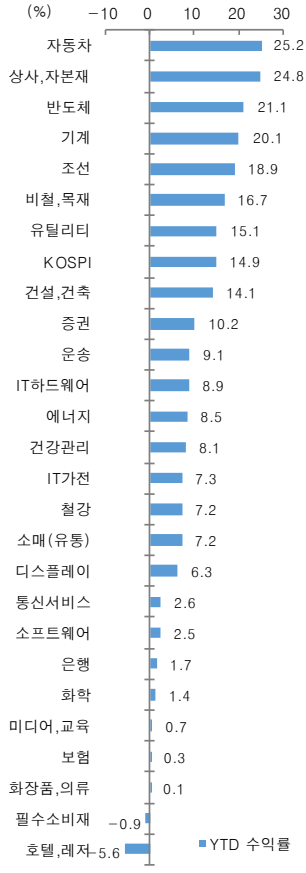
업종별 순매수 상대강도

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	**4,841**	**5.6**	**21.0**	**29.1**	**51.9**	**91.5**	**14.9**
에너지	5,168	5.2	6.0	16.5	17.2	41.9	8.5
화학	4,538	6.7	−3.8	4.8	18.4	24.3	1.4
비철,목재	8,251	27.5	13.6	14.5	42.1	69.3	16.7
철강	2,327	8.0	6.6	12.0	4.4	25.7	7.2
건설,건축	1,735	12.7	13.3	14.9	11.2	63.2	14.1
기계	10,758	11.1	15.0	20.0	48.8	185.7	20.1
조선	10,369	3.7	16.7	18.8	54.4	109.0	18.9
상사,자본재	4,334	6.1	34.4	40.6	55.1	175.0	24.8
운송	1,922	6.7	9.9	13.9	1.1	22.9	9.1
자동차	14,840	11.0	28.4	47.5	60.3	63.9	25.2
화장품,의류	4,910	1.5	−5.6	−1.7	−9.6	24.3	0.1
호텔,레저	2,182	−1.0	−5.6	−0.7	−8.6	26.6	−5.6
미디어,교육	794	1.9	6.5	13.5	11.9	36.1	0.7
소매(유통)	2,161	6.7	1.9	17.1	4.8	40.0	7.2
필수소비재	6,754	0.9	−3.8	−2.0	−7.2	23.4	−0.9
건강관리	11,440	−1.5	4.8	27.0	30.2	27.9	8.1
은행	2,722	2.1	3.4	9.3	6.8	49.6	1.7
증권	2,473	7.9	11.7	12.9	12.5	80.0	10.2
보험	10,420	3.9	3.7	3.1	6.1	45.5	0.3
소프트웨어	7,344	0.5	5.8	−0.4	−2.1	24.8	2.5
IT하드웨어	1,491	9.6	8.7	36.9	79.1	108.9	8.9
반도체	25,158	5.0	44.0	57.2	138.3	199.2	21.1
IT가전	1,987	7.8	−2.1	7.3	39.8	16.1	7.3
디스플레이	750	6.0	3.9	−12.4	23.6	29.2	6.3
통신서비스	377	4.0	1.0	3.1	−3.6	15.1	2.6
유틸리티	1,562	11.1	8.3	26.9	31.9	110.6	15.1

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.01.16. / 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.