퀀틴전시 플랜

코스피는 쉬어 갔으나, 중소형주/내수주 순환매 가속화

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 전고점 돌파 동력 부재, 코스피 5,300선에서 숨 고르기

- 코스피는 5,300선에서 숨 고르기 진행. 전일 급등으로 지난주 낙폭을 대부분 회복했으나 전고점 돌파까지는 상승 동력 부재. 외국인 순매수가 중소형주에 집중되며 지수 상승 영향은 제한적
- 관망심리가 강해지며 최근 30조원 전후로 상승했던 코스피 거래대금은 22.9조원으로 거래량 축소. 미국의 소비(10일), 고용(11일), 물가(13일) 등 주요 경제지표 발표 대기. 이번주 한국 증시는 설 연휴를 앞두고 있는 것 또한 거래 위축과 경계심리를 키우는 요인
- 전일 케빈 해셋 백악관 경제위원회 위원장은 11일 발표될 고용지표가 예상보다 낮을 수 있다고 경고. 인구 성장 둔화와 AI의 생산성 향상을 이유로 들었으나 지표 발표 전 이러한 발언 자체가 이례적
- 부진한 고용지표는 경기 연착륙 기대를 약화. 통화정책 기대를 높일 수 있겠으나 파월 임기내 인하 기대는 제한적이기에 경제지표를 앞둔 불확실성이 상존

[Issue 1] 내수주 로테이션 본격화. 수급 공백 업종에서 급등종목 속출

- 주도주의 과열해소와 맞물려 내수주 순환매 가속화. 실적시즌이 진행되면서 내수 회복이 가시화. 중국 춘절(2월 15~23일) 관광수요, 탈 쿠팡 반사수혜 등 기대감 반영. 내일(11일) 중국 물가지표 발표 확인

  유통: 이마트(+9.5%), 롯데쇼핑(+14.9%), 현대홈쇼핑(+14.7%), CJ대한통운(+16.7%) 등

  면세점: 신세계(+6.1%), 현대백화점(+7.7%), 호텔신라(+6.4%), HDC(+4.4%) 등

  소비재: 삼양식품(+4.8%), CJ제일제당(+4.3%), 영원무역(+5.3%), 코웨이(+5.7%) 등

  항공: 대한항공(+3.1%), 한진칼(+6.8%), 아시아나항공(+1.8%) 등
- **자동차:** 실적시즌 소화하며 업종내 키맞추기 양상, 중소형 부품기업 순환매

  현대차(+0.5%), 기아(+0.6%) / 한온시스템(+17.9%), 한국앤컴퍼니(+11.6%), 금호타이어(+6.5%) 등

[Issue 2] 전고점 부근에서 주도주, 성장주 차익실현

- **우주/방산:** 한화에어로스페이스 예상치를 하회한 실적, 역대 최대 수주에도 업종 전반 투자심리 영향

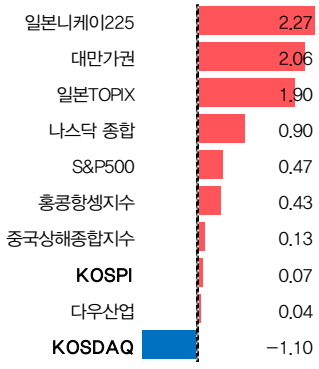
  한화에어로스페이스(-3.9%), 현대로템(-5.9%), 쎄트렉아이(-8.8%), 한화시스템(-3.0%) 등
- **반도체:** 미국 기술주 상승에도 불구하고 전일 급등 소화하면서 차익실현 매물 출회

  SK하이닉스(-1.2%), 원익IPS(-10.9%), 이오테크닉스(-6.5%), HPSP(-4.6%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

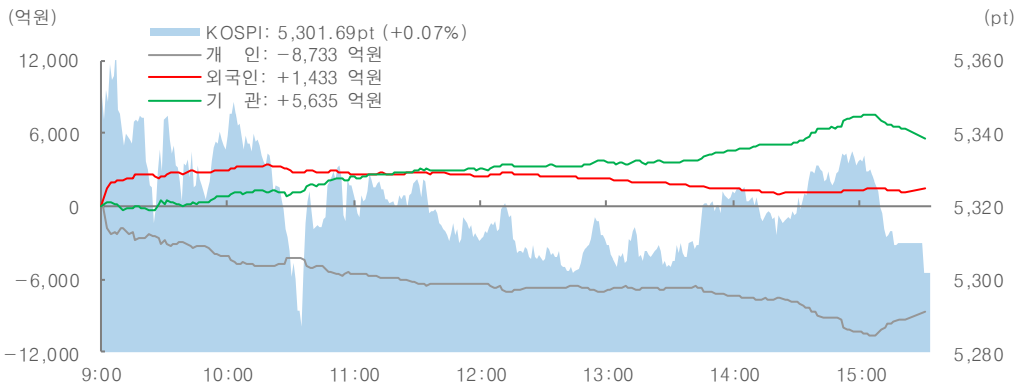
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)



주: 아시아 증시 마감 전 지수

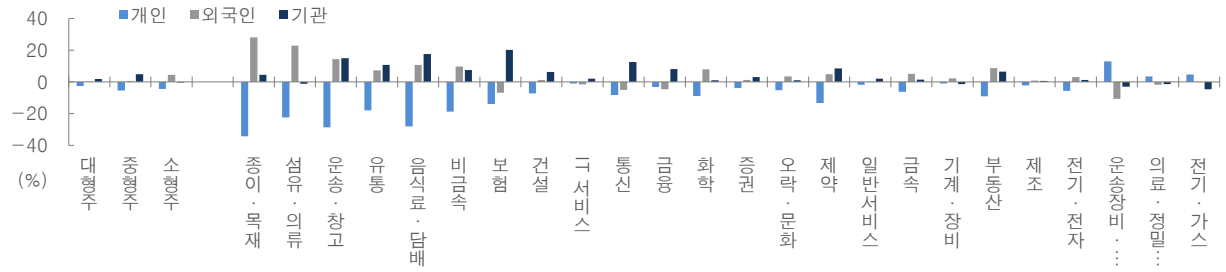
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률

업종별 순매수 상대강도



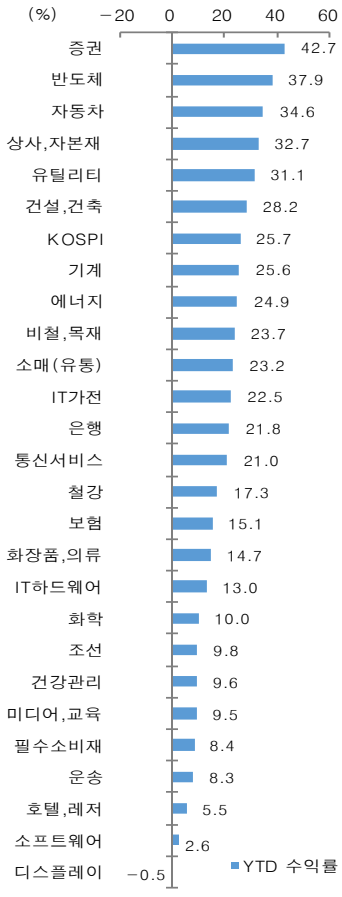
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**5,298**	**7.0**	**15.5**	**34.0**	**65.1**	**110.1**	**25.7**
에너지	5,952	13.8	21.2	23.4	45.4	71.4	24.9
화학	4,919	5.8	15.6	2.9	25.4	43.7	10.0
비철,목재	8,750	2.8	35.2	47.2	63.3	85.4	23.7
철강	2,546	6.8	18.2	20.6	18.9	47.9	17.3
건설,건축	1,950	10.0	26.7	35.6	24.3	76.9	28.2
기계	11,257	11.4	16.2	18.7	49.9	178.4	25.6
조선	9,570	0.7	−4.3	4.2	19.2	97.2	9.8
상사,자본재	4,606	4.5	12.8	45.2	76.1	187.4	32.7
운송	1,908	4.0	5.9	17.1	3.7	23.9	8.3
자동차	15,960	1.4	19.4	55.2	72.0	86.7	34.6
화장품,의류	5,622	6.1	16.2	15.6	2.7	45.2	14.7
호텔,레저	2,439	8.7	10.7	17.6	3.1	43.9	5.5
미디어,교육	864	4.6	10.9	15.9	16.4	42.8	9.5
소매(유통)	2,483	10.7	22.6	32.4	27.4	61.6	23.2
필수소비재	7,383	6.2	10.3	9.5	1.1	31.5	8.4
건강관리	11,596	6.7	−0.1	24.0	34.2	26.2	9.6
은행	3,261	14.1	22.3	25.1	31.9	79.4	21.8
증권	3,204	12.9	39.7	43.4	60.1	130.0	42.7
보험	11,961	10.6	19.2	17.1	32.7	66.6	15.1
소프트웨어	7,348	−3.5	0.6	−0.8	2.0	12.8	2.6
IT하드웨어	1,549	6.4	13.8	26.7	70.4	99.5	13.0
반도체	28,651	9.1	19.5	62.8	165.5	246.9	37.9
IT가전	2,269	5.3	23.1	7.0	37.1	43.5	22.5
디스플레이	702	3.7	−0.8	−11.4	3.9	16.9	−0.5
통신서비스	444	5.3	22.7	23.7	17.8	34.3	21.0
유틸리티	1,780	10.1	26.7	36.0	44.7	138.1	31.1

기준일: 2026.02.09. / 주: Top 5, Bottom 5
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



[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.