퀀틴전시 플랜

6 천피 시대를 견인한 이익 모멘텀

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 코스피, 반도체 이익 모멘텀에 힘입어 역사적 6천 포인트선 돌파

- 글로벌 증시가 전일 AI발 심리적 충격에서 회복. 앤트로픽의 소프트웨어 파트너십 소식과 AMD의 메타향 공급 계약 소식 등 긍정적인 이슈를 반영. AI 기술 발전이 일부 산업을 파괴할 것이라는 우려와 달리 소프트웨어 기업들이 AI 기술과의 파트너십을 통해 공존할 것이라는 안도감을 반영
- AI 기술 발전과 반도체 수요 증가 논리는 여전히 유효. 삼성전자와 SK하이닉스 등 국내 반도체 기업의 실적 전망 상향이 지속 전일 20만원/100만원 돌파 이후 신고가 랠리가 이어졌음
- 코스피 선행 EPS는 605pt까지 상승, 6,100pt를 기준으로 환산하여도 P/E는 10.1배에 불과하며 이익 모멘텀을 중심으로 한 코스피 아웃퍼폼
- **반도체:** 삼성전자(+1.8%), SK하이닉스(+1.3%)

[Issue 1] 서프라이즈는 없었던 트럼프의 국정연설, 중간선거 앞둔 지지층 결집 시도

- 오전 11시 이후 트럼프 대통령의 의회 국정연설이 진행. 시장 전반의 흐름을 바꿀 만한 정책 서프라이즈는 없었음. 미국증시 선물은 연설 전 유입된 기대감을 반납하며 보합권 유지
- 새로운 정책제안 보다는 중간선거를 위한 지지층 결집이 주효. 관세와 감세 정책, 이란과 베네수엘라의 군사작전 성과 등 지난 정책의 치적을 강조하며 선거 모드에 돌입
- 처방약 가격 인하 정책과 빅테크의 온사이트 AI 전력 인프라 구축 요구 등 언급된 산업에서 등락 포착
- **원자력발전:** 현대건설(+12.1%), 두산에너빌리티(+1.9%), 대우건설(+7.9%), 한전기술(+4.8%) 등
- **2차전지:** LG에너지솔루션(+3.3%), 삼성SDI(+2.7%), 에코프로(+3.1%), 포스코퓨처엠(+4.2%) 등
- **제약/바이오:** 셀트리온(-1.6%), 삼천당제약(-4.9%), 한미약품(-4.1%), 대웅제약(-4.6%) 등

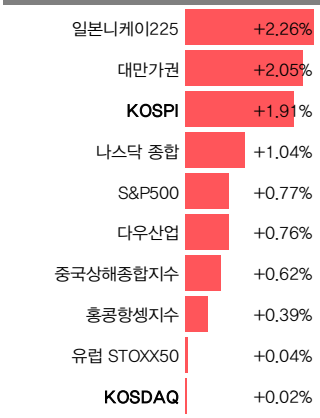
[Issue 2] 외국인/기관 수급을 중심으로 비 반도체 업종 순환매 흐름 강화

- **자동차:** AI 사업가치 부각되며 밸류에이션 리레이팅 진행중인 가운데 로봇 자회사인 보스턴다이나믹스의 IPO기대와 새만금 AI 데이터센터 투자 MOU 등 호재성 이슈 반영
  기아(+12.7%), 현대차(+9.2%), 에스엘(+18.0%), 현대오토에버(+14.5%) 등
- **증권/보험:** 3차 상법개정 표결을 앞두고 옥석 가리기 진행
  미래에셋증권(+8.6%), 삼성생명(+9.8%) / 신영증권(-1.9%), 한화생명(-2.6%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

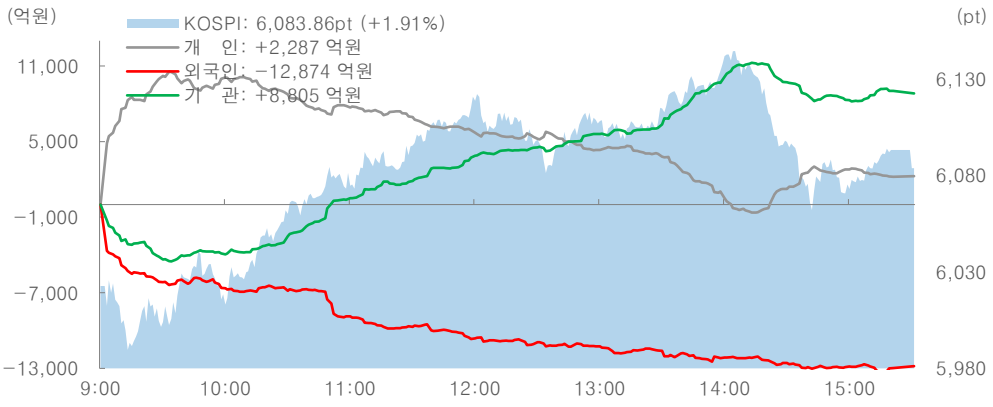
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)



주: 아시아 증시 마감 전 지수

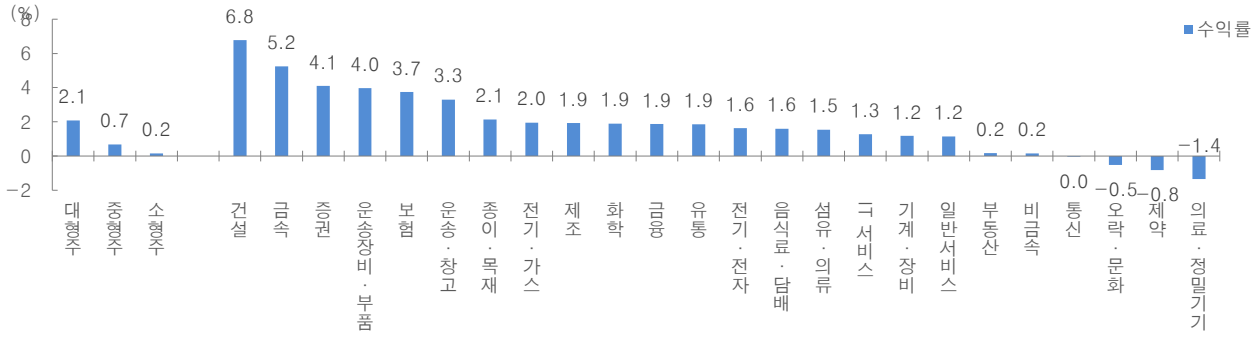
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



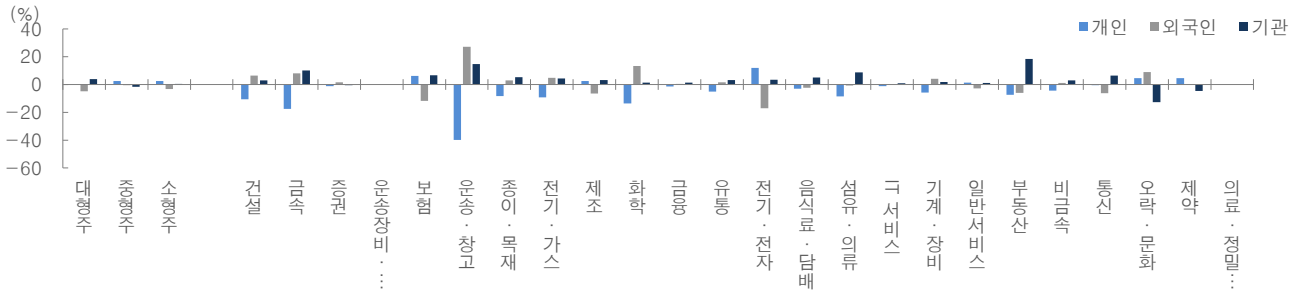
자료: 대신증권 Research Center

Daishin 증권

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

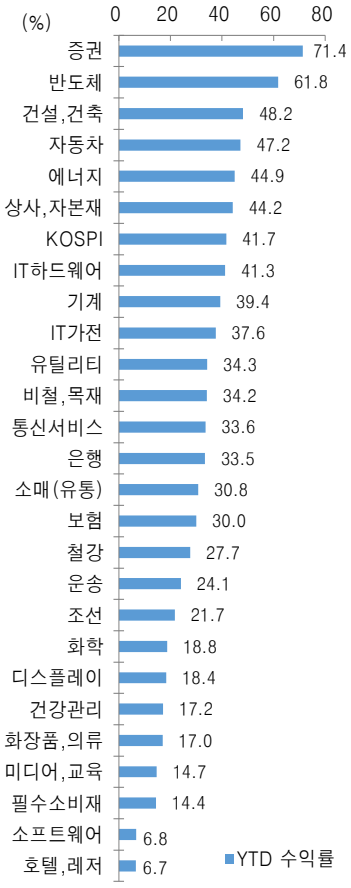


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**5,970**	**8.4**	**19.6**	**55.2**	**88.4**	**125.7**	**41.7**
에너지	6,904	12.1	29.6	43.1	77.5	87.4	44.9
화학	5,313	5.7	7.3	17.0	36.0	37.6	18.8
비철,목재	9,488	10.5	15.1	55.8	77.3	92.4	34.2
철강	2,772	6.0	7.5	31.1	28.9	38.5	27.7
건설,건축	2,253	10.6	25.3	57.2	48.7	97.0	48.2
기계	12,488	8.9	16.9	42.3	74.2	192.5	39.4
조선	10,612	10.5	2.1	15.9	32.6	115.1	21.7
상사,자본재	5,006	9.3	14.6	61.9	92.2	159.4	44.2
운송	2,187	7.7	13.3	36.2	20.9	34.0	24.1
자동차	17,451	5.0	4.5	69.0	84.4	100.6	47.2
화장품,의류	5,736	0.4	9.7	13.6	10.2	43.3	17.0
호텔,레저	2,464	-0.2	11.3	8.8	9.3	41.8	6.7
미디어,교육	905	1.4	4.5	24.1	24.2	43.8	14.7
소매(유통)	2,636	-0.3	21.0	31.7	44.1	54.3	30.8
필수소비재	7,794	0.8	12.7	10.9	12.8	36.8	14.4
건강관리	12,402	4.6	9.5	18.3	43.2	38.3	17.2
은행	3,572	-0.5	25.0	38.9	49.4	96.5	33.5
증권	3,848	5.8	46.8	77.9	91.5	158.0	71.4
보험	13,506	5.1	23.9	39.3	43.1	84.7	30.0
소프트웨어	7,652	2.4	-1.3	5.2	8.0	22.0	6.8
IT하드웨어	1,935	27.0	33.5	49.8	122.0	136.3	41.3
반도체	33,609	11.7	31.2	101.0	214.8	288.0	61.8
IT가전	2,548	10.4	11.6	32.0	55.9	39.8	37.6
디스플레이	835	18.0	11.5	14.1	20.0	32.3	18.4
통신서비스	491	-2.1	22.9	33.5	28.9	40.9	33.6
유틸리티	1,822	5.6	5.9	31.8	51.2	129.4	34.3

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.02.24. / 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.