퀀틴전시 플랜

쉬지 않고 6 천 고지 통과. 엔비디아가 입증한 AI 수요

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 엔비디아 실적발표, 폭발적인 AI 수요 재확인. 과잉투자 우려 불식

- 엔비디아는 컨센서스와 시장의 기대를 모두 상회하는 681억 달러의 매출을 기록하면서 서프라이즈를 기록. 전체 매출의 90% 이상을 차지하는 데이터센터 매출이 전년 대비 75% 상승하는 기록적인 성장
- 젠슨황 CEO는 시장의 과잉투자 우려에 대해 미래의 소프트웨어는 AI의 토큰 기반으로 전환될 것이며, 기업들의 매출이 AI 토큰 생성량과 컴퓨팅 파워에 비례하게 될 것이라고 강조
- 메타와 같이 AI 도입을 매출(광고 클릭률)성장으로 확인되는 사례를 직접적으로 언급, 투자대비 수익성이 가시화되고 있으며 지속 가능함을 입증
- 각국 정부의 소버린 AI향 연 매출이 300억 달러를 돌파하는 등 빅테크 기업 이외에도 각국이 자국의 데이터를 바탕으로 자체 AI 인프라를 구축하려는 움직임이 강화, 신규 수요 확대
- AI 수혜 업종인 반도체, 전력기기, 피지컬AI ("LG전자", "보스턴다이나믹스" 협업 언급) 섹터 등 강세
- **반도체:** 삼성전자(+7.1%), SK하이닉스(+8.0%), 한미반도체(+28.4%), 이오테크닉스(+12.6%) 등
- **전력기기:** LS ELECTRIC(+6.6%), HD현대일렉트릭(+4.3%), 효성중공업(+4.9%), 대한전선(+4.0%) 등
- **피지컬AI:** LG전자(+10.1%), LG이노텍(+20.0%), 현대모비스(+12.7%), 레인보우로보틱스(+11.7%) 등

[Issue 1] 한국은행, 6회 연속 기준금리 2.5% 동결

- 한국은행이 예상대로 6회 연속 기준금리 2.5%로 동결, 목표 수준의 물가와 양호한 경기 개선 관측
- 현재 시장금리가 기준금리나 통화정책 전망 대비 과도한 수준까지 상승했다는 견해, 통화당국이 직접 행동에 나설 수 있음을 강조
- 환율의 움직임 또한 펀더멘털과 무관한 수급으로 인한 움직임으로 규정. 이전 대비 진정되고 있다는 의견을 밝히면서도 환율에 대한 대응 의지 시사. 시장에 우호적으로 작용

[Issue 2] 특징 섹터: 스테이블코인 / 필수 소비재 등

- **필수소비재:** 성장주/AI 인프라 업종으로 수급이 쏠리며 상대적 약세 시현
- 오리온(-3.7%), 삼양식품(-1.9%), CJ제일제당(-1.6%), 농심(-3.2%) 등
- **스테이블코인:** 전일 스테이블코인 발행사인 서클사의 실적 호조
  NAVER(+3.0%), 카카오(+7.0%), 카카오페이(+6.6%), NHN KCP(+3.8%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

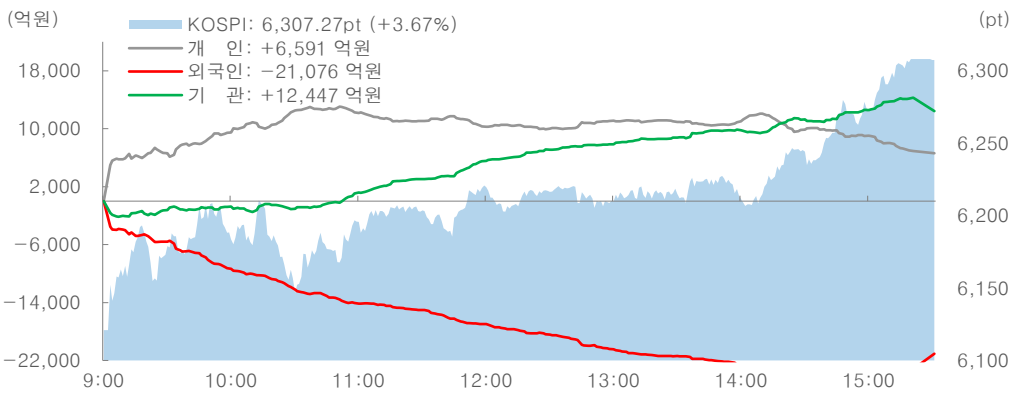
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

KOSPI	+3.67%
일본니케이225	+2.26%
대만가권	+2.05%
KOSDAQ	+1.97%
나스닥 종합	+1.04%
S&P500	+0.77%
다우산업	+0.76%
중국상해종합지수	+0.62%
홍콩항셍지수	+0.39%
유럽 STOXX50	(휴장)

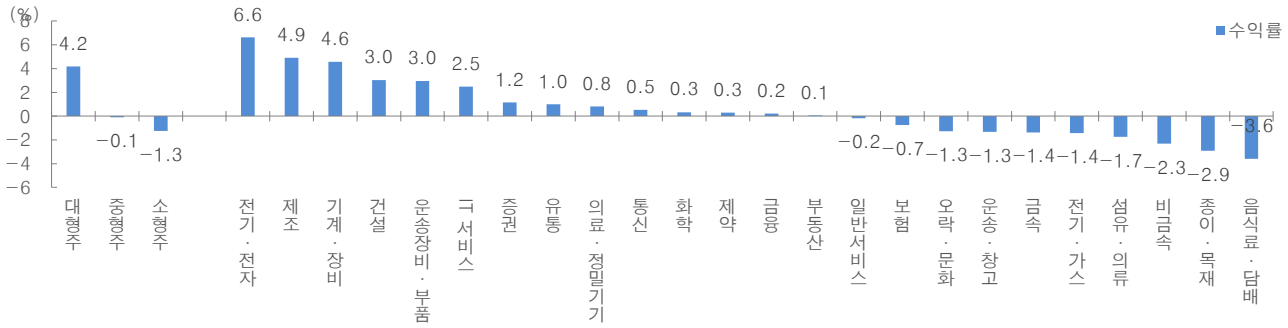
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

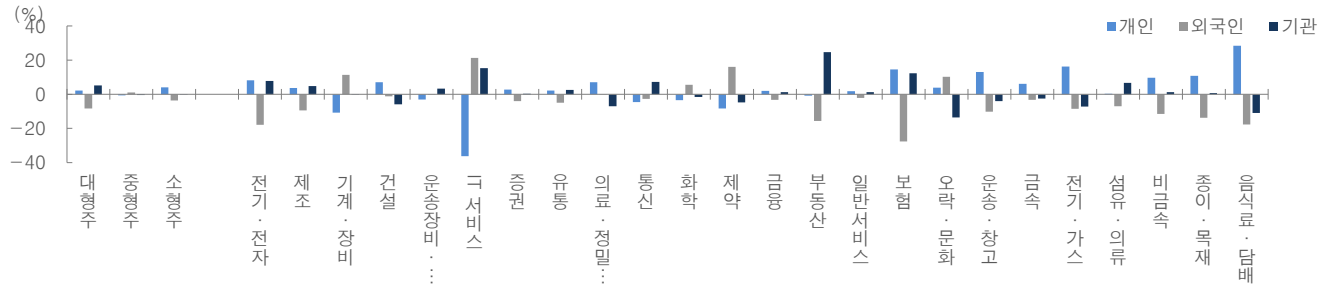


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

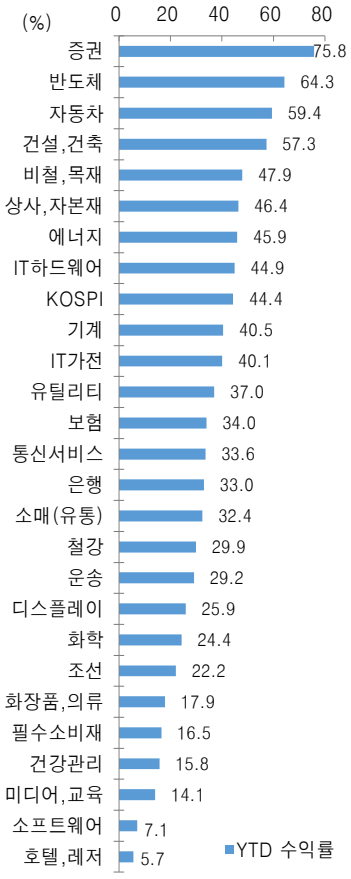


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**6,084**	**10.5**	**21.9**	**57.7**	**89.5**	**131.3**	**44.4**
에너지	6,952	12.9	30.5	43.9	74.9	92.8	45.9
화학	5,564	10.7	12.3	21.5	39.3	48.3	24.4
비철,목재	10,457	21.7	26.8	65.7	93.9	119.9	47.9
철강	2,821	7.9	9.4	33.8	29.1	43.7	29.9
건설,건축	2,392	17.4	33.0	66.9	55.9	109.7	57.3
기계	12,591	9.8	17.8	41.5	69.8	195.1	40.5
조선	10,652	10.9	2.5	19.3	31.7	105.3	22.2
상사,자본재	5,082	10.9	16.3	61.1	91.7	162.2	46.4
운송	2,277	12.1	17.9	43.1	24.9	38.3	29.2
자동차	18,899	13.7	13.2	82.9	99.0	120.6	59.4
화장품,의류	5,783	1.2	10.6	14.8	10.5	44.8	17.9
호텔,레저	2,442	-1.2	10.3	11.2	8.0	39.7	5.7
미디어,교육	900	0.9	4.0	26.0	21.3	40.7	14.1
소매(유통)	2,669	1.0	22.5	35.5	44.7	58.0	32.4
필수소비재	7,936	2.6	14.7	16.3	14.3	40.2	16.5
건강관리	12,250	3.3	8.1	21.0	40.7	36.8	15.8
은행	3,561	-0.8	24.6	37.2	47.8	97.7	33.0
증권	3,947	8.6	50.6	83.8	92.4	165.4	75.8
보험	13,919	8.3	27.7	42.8	47.1	92.4	34.0
소프트웨어	7,677	2.7	-1.0	7.1	6.7	22.9	7.1
IT하드웨어	1,986	30.4	36.9	44.4	122.1	144.9	44.9
반도체	34,139	13.5	33.2	101.1	216.2	297.2	64.3
IT가전	2,596	12.5	13.7	33.1	54.9	47.5	40.1
디스플레이	888	25.4	18.5	21.5	24.9	43.4	25.9
통신서비스	491	-2.1	22.8	35.7	28.8	41.8	33.6
유틸리티	1,860	7.8	8.0	28.0	54.8	128.3	37.0

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.02.25. / 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.