퀀틴전시 플랜

현대차 그룹이 받치고 SK 하이닉스가 이끈 코스피 전약후강

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 반도체 차익실현 압력 속 외국인 대규모 순매도

- 외국인의 대규모 순매도에도 코스피 전약후강 흐름을 보이며 강보합 마감
- 외국인 투자자는 금일 약 5조 6천억원 순매도했고, 2거래일 연속 현, 선물 순매도하는 상황. 그중 전기,전자 대형주 중심으로 차익실현 매물이 출회되는 모습
- 전일 미국 증시에서 ARM(-10.1%)이 20억 달러 규모 수주에도 생산 CAPA를 확보 중이라고 밝히면서 급락했고, 반도체 업종 차익실현 명분으로 작용
- 마이크론(-3.0%), 인텔(-3.0%), 샌디스크(-5.0%) 등 전반적으로 하락하며 필라델피아 반도체지수(-2.7%)도 약세 전개. 이에 국내 반도체 업종 투자심리 위축으로 이어짐
- 다만, 국내 대형 반도체주는 기관 수급이 유입되며 전약후강 흐름을 보였고, 코스피는 강보합 마감

  반도체: SK하이닉스(+1.9%), 삼성전자(-1.1%), SK스퀘어(-0.1%)

[Issue 1] 미국-이란 합의 불확실성에 위험자산 선호 후퇴

- 미국과 이란의 종전 기대감이 후퇴하며 단기 노이즈가 지속되는 상황
- 양국 간 종전 MOU 체결이 확정되지 않은 가운데, 이란 내부의 합의 난항 보도와 미국의 호르무즈 해협 선박 호위를 위한 '프로젝트 프리덤' 재가동 검토 소식이 불확실성 요인으로 작용
- 또한 미국이 이란 호르무즈 해협 부근 게슘 항구와 남부 반다르아바스 지역을 공습하고, 호르무즈 해협 내에서 중국 유조선이 이란의 공격을 받았다는 소식까지 전해지며 군사적 긴장감 고조
- 지정학적 리스크 부각되며 WTI 선물은 재차 96달러 부근까지 상승했고, 증시 하방 압력으로 작용

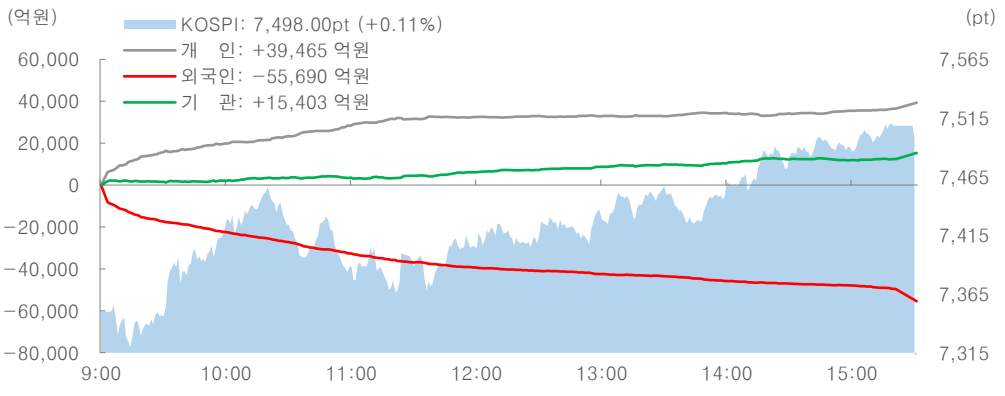
[Issue 2] 반도체 쉬어가며, 현대차 그룹 강세 뚜렷

- 주도 업종 단기 과열 부담, 매물 소화 국면 속 업종별 순환매
- **자동차/로봇**: 현대오토에버(+30.0%), 현대모비스(+15.3%), 현대글로비스(+8.9%), 현대차(+7.2%)

  화장품/음식료: 에이피알(+8.1%), 한국콜마(+7.7%), 삼양식품(+7.6%), 롯데웰푸드(+6.8%)
- **방산**: LIG디펜스앤에어로스페이스(-3.0%), 현대로템(-5.1%), 한국항공우주(-2.9%)

  조선: HD현대중공업(-5.1%), 삼성중공업(-5.2%), 한국조선해양(-3.3%)

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

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 (%)

지수명	대비율
KOSDAQ	+0.71%
KOSPI	+0.11%
중국상해종합지수	-0.08%
나스닥 종합	-0.13%
일본니케이225	-0.19%
S&P500	-0.38%
다우산업	-0.63%
대만가권	-0.79%
유럽 STOXX50	-0.90%
홍콩항셍지수	-1.01%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

업종별 수익률

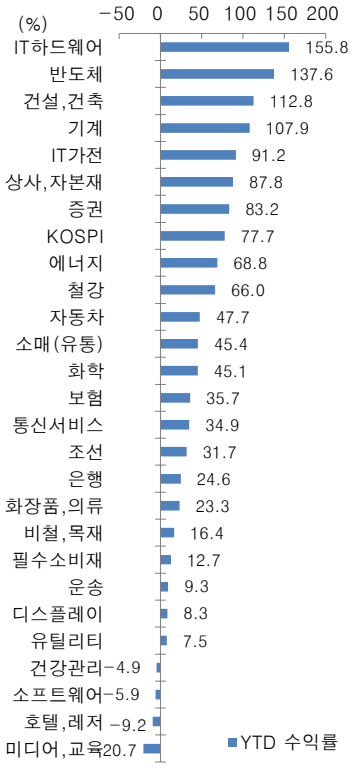
업종별 순매수 상대강도

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	7,490	13.5	36.3	47.2	89.4	191.0	77.7
에너지	8,043	3.7	29.5	42.2	66.8	148.4	68.8
화학	6,491	4.8	31.4	36.5	35.8	99.3	45.1
비철,목재	8,236	−1.5	5.5	−2.3	38.5	74.6	16.4
철강	3,603	11.8	46.5	43.4	70.6	92.0	66.0
건설,건축	3,236	4.4	25.9	74.4	125.0	160.5	112.8
기계	18,626	11.3	62.6	77.6	96.3	328.2	107.9
조선	11,480	−0.1	27.7	21.3	25.0	86.9	31.7
상사,자본재	6,522	11.7	33.6	49.0	105.6	199.2	87.8
운송	1,926	2.4	7.6	3.5	18.2	30.0	9.3
자동차	17,515	5.5	14.8	12.0	70.3	114.7	47.7
화장품,의류	6,048	−2.0	14.3	13.9	24.4	44.0	23.3
호텔,레저	2,097	−1.9	9.2	−12.8	1.2	15.0	−9.2
미디어,교육	625	−5.9	−1.8	−24.2	−16.1	−5.8	−20.7
소매(유통)	2,931	2.1	26.4	21.6	56.2	64.6	45.4
필수소비재	7,674	−2.4	8.6	6.5	13.9	25.1	12.7
건강관리	10,063	−1.0	−0.7	−10.5	7.7	24.1	−4.9
은행	3,335	−0.5	8.2	4.8	27.9	73.4	24.6
증권	4,113	16.4	24.7	36.4	84.1	159.7	83.2
보험	14,101	10.3	18.4	21.7	38.1	101.9	35.7
소프트웨어	6,743	−1.0	8.0	−7.4	−9.0	12.9	−5.9
IT하드웨어	3,505	7.8	77.6	136.0	186.7	406.1	155.8
반도체	49,362	25.1	53.4	81.2	180.4	504.2	137.6
IT가전	3,541	3.1	37.9	61.1	67.1	151.6	91.2
디스플레이	764	1.0	12.4	11.3	−3.6	38.3	8.3
통신서비스	496	−2.3	6.3	17.0	38.0	39.6	34.9
유틸리티	1,459	0.5	11.6	−15.5	11.5	65.4	7.5

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.07/ 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: 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.