

퀀틴전시 플랜



유가, 금리 동반 상승에 변동성 확대, 반도체 쏠림 지속

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국-이란 충돌과 매파적 금통위로 유가, 국고채 금리 동반 상승

- 27일(현지시간) 미군은 호르무즈 해협에서 위협을 가하던 이란의 드론 4대를 격추. 이어서 추가적 위협을 방지하기 위해 이란의 항구 도시 반다르 압바스에 위치한 지상 관제소를 타격
- 미국은 해당 조치가 휴전 유지를 위한 방어적인 대응이라고 설명. 그러나 이란 혁명수비대는 보복 조치로 미국의 공군 기지를 공습하며 지정학적 불확실성 확대
- 미국과 이란의 종전 협상 기대감이 우세하며 유가는 하락 안정세를 보였던 상황. 하지만 미국과 이란의 군사적 충돌 소식으로 장 중 WTI 선물은 급등하며 92달러를 돌파했고, 위험자산 회피심리 확대
- 한편, 금융통화위원회에서 기준금리는 2.5%로 동결. 신현승 한은 총재가 직접적으로 금리인상을 언급했고, 매파적 기조에 국고채 3년물 금리는 장 중 3.8%를 상회
- 코스피는 유가, 금리 상승 여파로 급락해 13시 20분경 7,841포인트까지 하락. 다만 유가와 국고채 금리 고점 확인 후 진정되었고, 개인 순매수 확대되며 낙폭 축소

[Issue 1] 반도체 Top2 수급 쏠림 지속, 개인 순매수 확대

- 반도체 대형주로의 수급 쏠림은 지속. 금일 코스피 거래대금 상위 종목에는 SK하이닉스(13조원), 삼성전자(8.9조원) KODEX SK하이닉스 단일종목 레버리지(3.8조원), TIGER SK하이닉스 단일종목 레버리지(1.9조원) 등이 위치
- 개인 투자자는 삼성전자와 SK하이닉스를 집중적으로 순매수하는 양상. 개인의 순매수 확대되면서 반도체 Top2는 13시 30분 이후 저점을 지지한 후 반등에 성공. SK하이닉스는 저가 -4.10%에서 증가 +2.76%로, 삼성전자는 저가 -6.35%에서 증가 -2.44%로 마감
- 반도체 쏠림이 이어지는 가운데, 코스피 내 상승 종목은 217(상한 3, 상승 214)개, 하락 종목 678개로 반도체 및 IT 대형주 의존도가 높아지는 경향

[Issue 2] 업종 전반적 약세 속 MLCC, ESS 모멘텀 부각

- 반도체 대형주에서 SK하이닉스 홀로 상승. 그외 업종 전반적으로 하락하는 가운데, MLCC, FC-BGA와 ESS 관련 모멘텀 부각되며 차별화 뚜렷
- **반도체**: 삼성전자(-2.4%), SK하이닉스(+2.1%), SK스퀘어(-3.1%)
- **2차전지**: LG에너지솔루션(+15.3%), 삼성SDI(+7.3%), 엘앤에프(+13.0%)
- **IT하드웨어**: 삼성전기(+13.4%), LG이노텍(+8.6%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

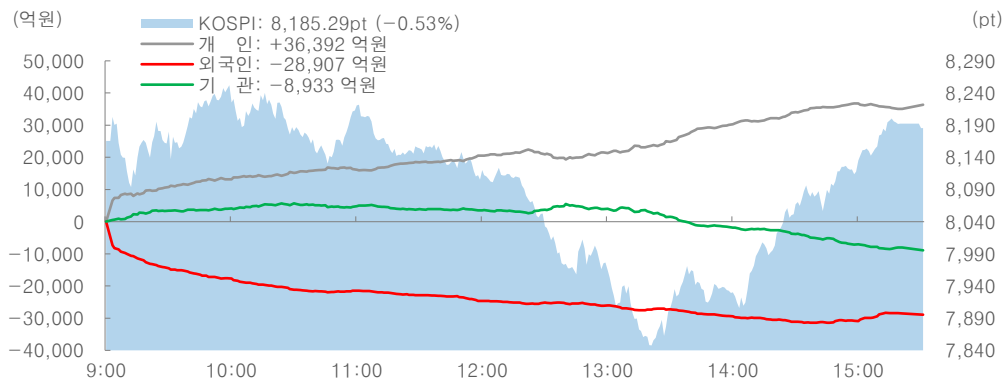
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
다우산업	+0.36%
유럽 STOXX50	+0.11%
나스닥 종합	+0.07%
S&P500	+0.02%
KOSPI	-0.53%
중국상해종합지수	-0.76%
일본니케이225	-1.22%
대만가권	-1.83%
홍콩항셍지수	-2.28%
KOSDAQ	-2.54%

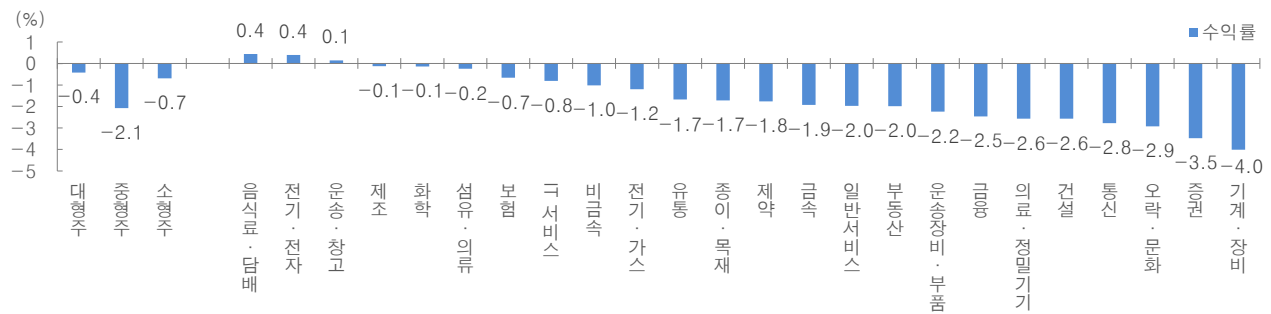
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

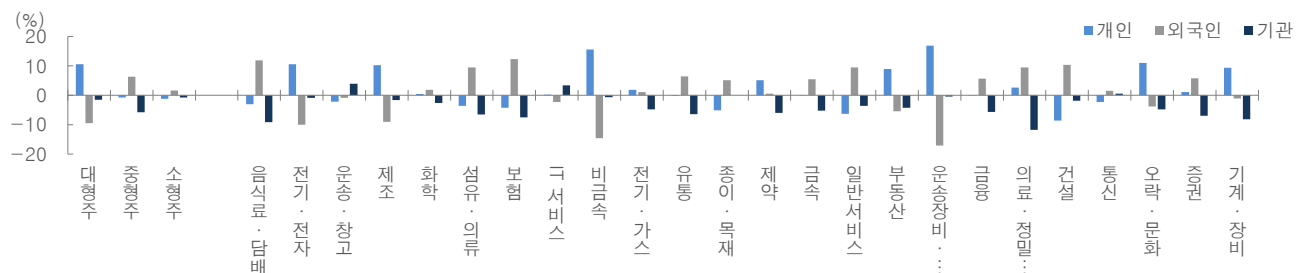


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



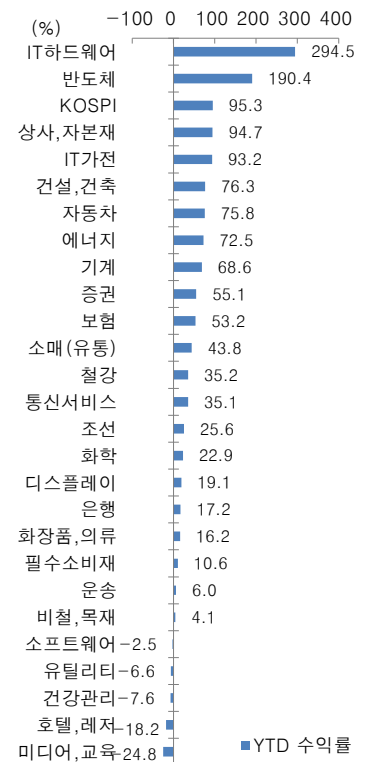
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	8,229	14.2	24.4	31.8	106.4	212.0	95.3	
에너지	8,217	12.9	12.9	20.1	68.0	154.0	72.5	
화학	5,499	6.2	-8.9	-4.2	12.5	82.2	22.9	
비철,목재	7,366	4.4	-14.5	-27.0	4.1	59.5	4.1	
철강	2,935	2.6	-1.1	0.8	34.3	66.9	35.2	
건설,건축	2,680	4.6	-14.9	11.1	81.3	91.2	76.3	
기계	15,113	4.9	-8.4	18.4	63.9	181.5	68.6	
조선	10,952	11.9	-5.5	3.9	21.2	70.8	25.6	
상사,자본재	6,759	13.1	18.1	32.0	110.3	185.3	94.7	
운송	1,868	3.8	-1.9	-14.0	15.0	10.0	6.0	
자동차	20,837	15.9	25.6	-0.4	96.4	162.5	75.8	
화장품,의류	5,697	-0.7	-11.0	-1.2	10.7	21.5	16.2	
호텔,레저	1,890	-1.2	-12.9	-20.6	-13.1	-0.7	-18.2	
미디어,교육	593	1.1	-7.5	-32.6	-20.3	-15.1	-24.8	
소매(유통)	2,898	0.9	-0.1	11.8	46.4	54.4	43.8	
필수소비재	7,533	-1.9	-3.2	1.0	6.6	18.2	10.6	
건강관리	9,783	7.4	-6.3	-19.5	-6.3	21.5	-7.6	
은행	3,136	1.4	-5.3	-7.7	18.9	52.8	17.2	
증권	3,482	3.8	-7.0	-9.7	57.9	112.8	55.1	
보험	15,914	7.1	23.8	20.3	57.3	110.7	53.2	
소프트웨어	6,984	10.1	0.9	-10.9	-3.5	19.0	-2.5	
IT하드웨어	5,405	42.0	70.9	170.0	280.3	673.9	294.5	
반도체	60,341	18.7	51.0	67.0	240.3	631.5	190.4	
IT가전	3,580	14.0	10.1	31.0	74.3	183.9	93.2	
디스플레이	840	11.9	7.4	-1.8	11.1	56.0	19.1	
통신서비스	496	-0.3	-4.3	3.8	36.7	41.3	35.1	
유틸리티	1,267	4.7	-15.4	-27.2	-14.0	28.7	-6.6	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.27/ 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.
