

퀀틴전시 플랜



2차 간부 회동 기대감이 불지핀 AI 랠리, 주도주 쓸림 지속

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 코스피 내 쓸림 현상 지속, 사상 최고치 경신하며 8,500선 근접

- 코스피 내 주도주 쓸림 현상 지속. 코스피는 사상 최고치 경신을 이어가며 8,476포인트로 마감했지만, 상승 종목 210개(상한가 4, 상승 206), 보합 28개, 하락 688개로 지수 상승은 일부 주도주에 의존
- 거래대금 상위 종목으로는 SK하이닉스, 삼성전자, 삼성전기, KODEX 레버리지, KODEX SK하이닉스 단일종목 레버리지 ETF가 차례대로 위치했고, 수급 역시 주도주에 집중
- 한편, 전일 국민연금 기금운용위원회에서 국내 주식 보유 비중을 14.9%에서 20.8%로 확대하기로 결정. 이에 따라 중장기적으로 수급 이탈 우려가 완화될 수 있다는 기대가 형성
- 이러한 상황 속 기관과 금융투자의 수급이 주도주로 집중되며 반도체 및 IT 하드웨어 강세 전개
- **반도체/IT하드웨어**: 삼성전자(+5.8%), 삼성전기(+15.0%), LG이노텍(+28.6%)

[Issue 1] 2차 간부 회동 기대감이 피지컬 AI, 소프트웨어 급등

- 엔비디아 젠슨 황 CEO는 다음 주 대만 GTC 타이베이 2026 참석 후 한국을 방문할 예정이라는 소식
- SK그룹 최태원 회장, 현대차 그룹 정의선 회장, LG그룹 구광모 회장, NAVER 이해진 의장과와의 만남이 추진 중인 것으로 알려지며 엔비디아와의 협력 기대감이 부각
- 젠슨 황 CEO는 지난 10월 APEC CEO 서밋 참석차 방한해 삼성전자 이재용 회장, 현대차 그룹 정의선 의장과의 '간부 회동'을 진행한 바 있음. 이후 삼성전자는 메모리 반도체 이익 전망 상향으로 현대차는 보스턴 다이내믹스를 통한 피지컬 AI 모멘텀으로 급등세를 시현
- 이에 투자자들은 LG, 현대차, NAVER 등이 2차 간부 회동을 계기로 피지컬 AI 및 플랫폼 모멘텀이 강화될 것을 기대하면서 집중적으로 매수하는 경향
- **피지컬 AI**: LG전자(+29.9%), LG씨엔에스(+29.9%), 현대오트모터(+24.8%), 현대모비스(+12.0%)
- **소프트웨어**: 삼성SDS(+20.3%), NAVER(+14.2%)

[Issue 2] 주도주 랠리에 코스닥 소외, 업종 전반적으로 약세

- 코스닥은 코스피 주도주 쓸림 현상과 차익실현 매물 출회로 업종 전반적으로 약세 마감
- **반도체 소부장**: 주성엔지니어링(-3.9%), 이오테크닉스(-5.5%), ISC(-4.9%), HPSP(-4.4%)
- **제약/바이오**: 디앤디파마텍(-12.0%), 코오롱티슈진(-4.5%), 펩트론(-5.9%)
- **스페이스X**: 미래에셋벤처투자(-8.1%), 아주IB투자(-11.4%), 스피어(-7.2%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

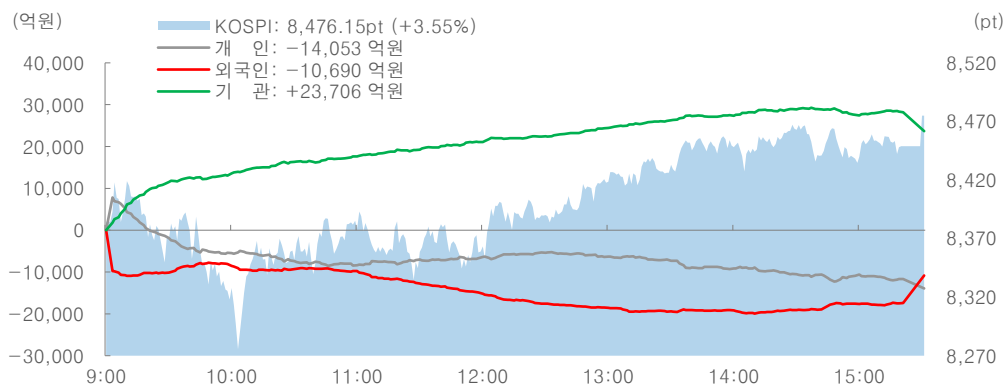
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+3.55%
일본니케이225	+2.53%
대만가권	+2.51%
나스닥 종합	+0.91%
홍콩항셍지수	+0.81%
S&P500	+0.58%
다우산업	+0.05%
유럽 STOXX50	-0.25%
중국상해종합지수	-0.88%
KOSDAQ	-2.68%

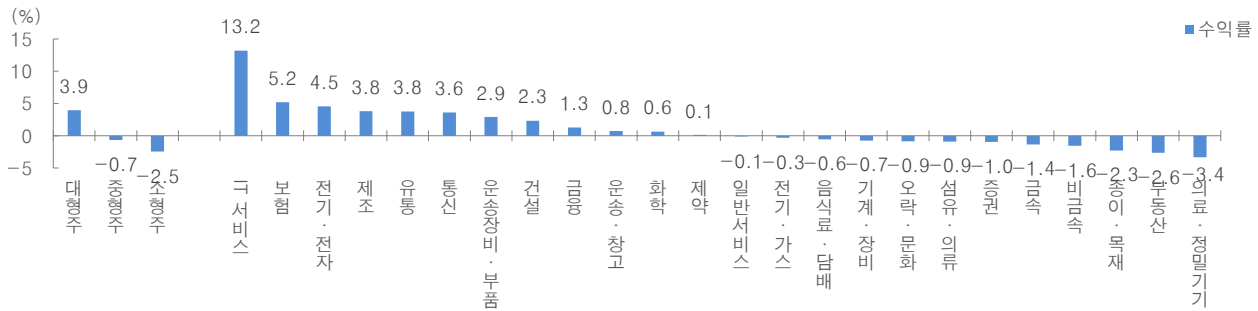
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

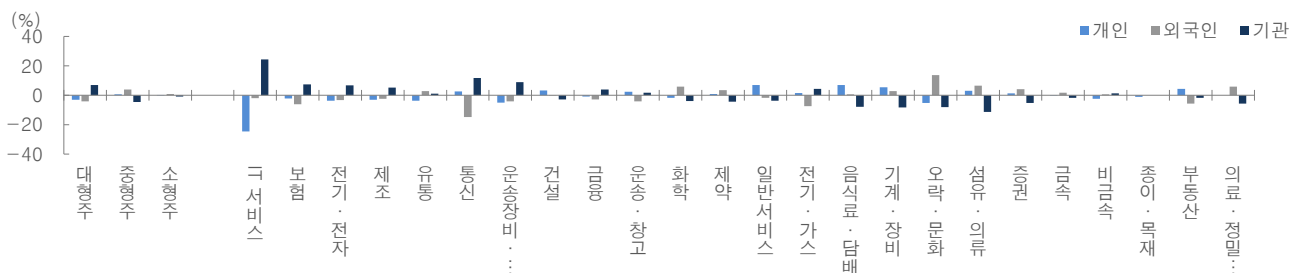


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



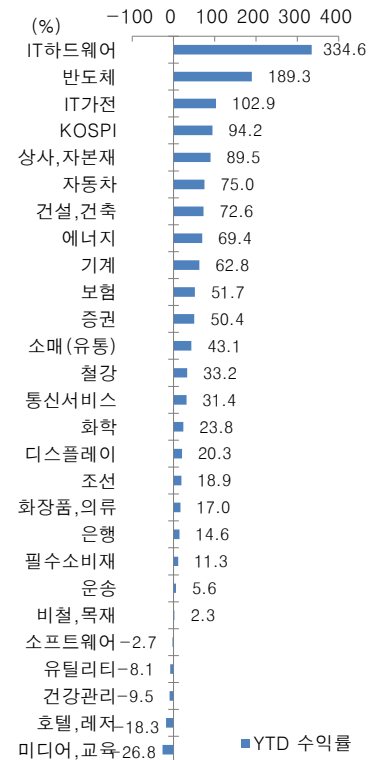
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	8,185	4.7	23.3	31.1	108.5	206.6	94.2	
에너지	8,070	5.7	10.1	17.9	64.9	135.4	69.4	
화학	5,540	1.8	-10.5	-3.5	15.8	75.2	23.8	
비철,목재	7,234	-2.9	-16.0	-28.3	1.2	55.8	2.3	
철강	2,892	-4.7	-11.5	-0.7	33.3	56.7	33.2	
건설,건축	2,625	-4.1	-18.6	8.8	76.0	86.5	72.6	
기계	14,588	-6.5	-10.7	14.3	61.0	179.9	62.8	
조선	10,367	1.4	-9.2	-1.7	18.3	66.6	18.9	
상사,자본재	6,579	1.0	14.8	28.5	107.4	181.8	89.5	
운송	1,861	-2.2	-2.2	-14.3	14.3	7.4	5.6	
자동차	20,744	0.9	20.4	-0.9	94.0	155.7	75.0	
화장품,의류	5,737	-1.9	-10.4	-0.5	13.5	23.6	17.0	
호텔,레저	1,887	-1.1	-13.5	-20.8	-13.8	-0.4	-18.3	
미디어,교육	577	-3.3	-9.6	-34.4	-22.7	-16.3	-26.8	
소매(유통)	2,884	-7.1	-0.6	11.3	45.5	52.8	43.1	
필수소비재	7,584	-1.6	-2.3	1.7	6.9	19.6	11.3	
건강관리	9,572	0.3	-8.6	-21.2	-8.4	19.0	-9.5	
은행	3,068	-2.8	-8.3	-9.7	15.8	49.6	14.6	
증권	3,376	-5.6	-9.6	-12.4	53.9	105.2	50.4	
보험	15,758	-1.8	20.2	19.2	56.8	108.8	51.7	
소프트웨어	6,970	5.0	-1.2	-11.0	-2.3	17.1	-2.7	
IT하드웨어	5,955	40.2	81.9	197.4	324.1	728.4	334.6	
반도체	60,103	7.8	51.1	66.3	248.5	604.8	189.3	
IT가전	3,759	6.3	10.0	37.5	87.5	179.8	102.9	
디스플레이	848	-2.4	9.2	-0.8	13.4	52.6	20.3	
통신서비스	483	-5.7	-6.3	0.9	33.1	38.0	31.4	
유틸리티	1,247	-2.4	-15.6	-28.3	-15.8	28.4	-8.1	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.28/ 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.
