

퀀틴전시 플랜



ADR 바닥권과 KOSPI 고점권, 반도체·피지컬 AI 의 주도주 랠리

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] ADR 급락에도 코스피 강세, 주도주의 실적, 수출 모멘텀 유효

- 코스피 내 쏠림 현상 심화. ADR(상승 종목 비율, 20MA)은 2020년 3월 19일 40.24% 이후 최저치를 기록. 그럼에도 코스피는 장 중 8,800선을 돌파하며 강세 지속
- 젠슨 황 엔비디아 CEO는 GTC 타이베이 기조연설에서 AI 수요가 견조하다고 강조. 또한 베라 루빈의 양산과 마이크론, SK하이닉스, 삼성전자의 HBM4 탑재를 언급하며 반도체 투자심리 고조
- 5월 한국 수출은 877.5억달러로 12개월 연속 월간 기준 역대 최대 실적을 경신. 특히 반도체 수출은 169.4% 급증한 371.6억달러를 기록하며 견조한 반도체 실적 모멘텀을 증명
- 한편 삼성전자는 SK하이닉스 대비 상승 탄력이 둔화됐던 만큼, 금일 가파른 금등세를 시현
- **반도체**: 삼성전자(+10.1%), SK하이닉스(+1.3%), 이수페타시스(+7.9%), 한미반도체(+3.9%)

[Issue 1] 젠슨 황 방한 일정 앞두고 피지컬 AI, 엔비디아 협력 기대감 부각

- 젠슨 황 엔비디아 CEO의 방한 일정이 다가오며 엔비디아와의 협력 기대감, 피지컬 AI 모멘텀이 강화
- 젠슨 황 CEO는 4일 한국으로 입국해 5일부터 최태원 SK 그룹 회장, 구광모 LG 그룹 회장, 이해진 네이버 의장과 만날 것으로 전해짐. 정의선 현대차 그룹 회장은 참석 여부를 조율 중이며, 이재용 삼성전자 회장은 해외 일정으로 불참한다는 소식
- 엔비디아와 네이버 클라우드 간 협력 소개로 시장의 관심이 확대. 여기에 네이버 1784 사옥 방문이 유력해지며 AI 인프라, 서버인 AI 등 협력 기대감 부각
- **피지컬 AI / 엔비디아 협력**: LG전자(+29.9%), 두산로보틱스(+30.0%), LG씨엔에스(+26.3%), 삼성 SDS(+21.1%), NAVER(+16.0%), LG(+13.1%)

[Issue 2] 주도주 랠리 속 업종별 차별화 뚜렷, 코스닥 내 로봇 업종 급등

- 코스피는 주도주 랠리 지속되는 상황. 중동 협상 지연에 따른 실망 매물 출회와 최근 급락 업종의 기술적 반동이 엇갈리며 업종별 차별화 뚜렷
- **전력기기**: LS ELECTRIC(+10.6%), 대한전선(+4.7%), 효성중공업(+3.4%)
- **건설**: 현대건설(-5.5%), 대우건설(-7.4%), GS건설(-5.4%), 삼성E&A(-4.9%)
- 코스닥에서는 피지컬 AI 모멘텀에 따라 로봇 업종 급등. 그외 업종 시장에서 소외되며 약세
- **피지컬 AI**: 레인보우로보틱스(+12.4%), 로보티즈(+23.7%), 로보스타(+30.0%), 유일로보틱스(+13.7%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

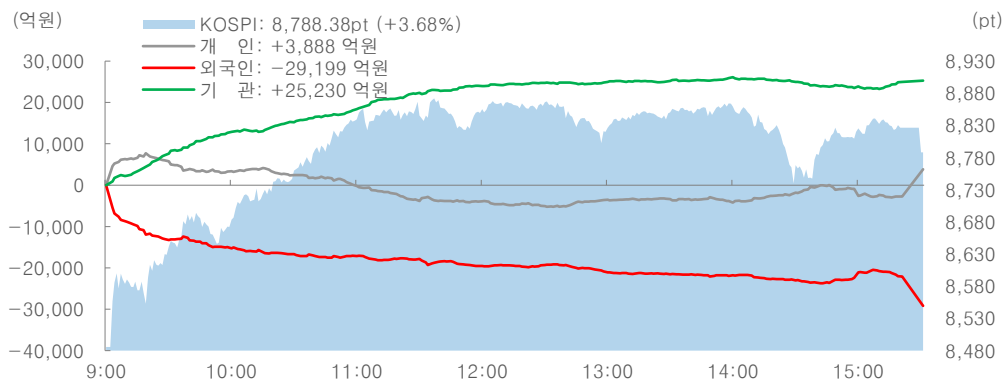
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+3.68%
대만가권	+1.35%
일본니케이225	+0.91%
홍콩항셱지수	+0.91%
다우산업	+0.72%
S&P500	+0.22%
나스닥 종합	+0.20%
유럽 STOXX50	-0.08%
중국상해종합지수	-0.24%
KOSDAQ	-2.30%

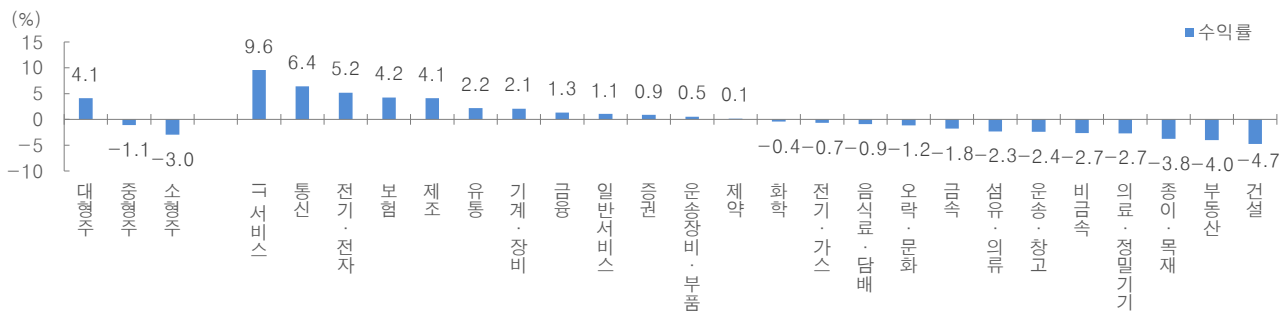
주: 아시아 증시 마감 전 지수

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	8,478	8.0	26.7	35.8	115.9	211.6	101.1	
에너지	8,164	-0.1	5.4	19.3	66.8	126.3	71.4	
화학	5,606	-0.5	-12.1	-2.4	17.2	74.9	25.3	
비철,목재	7,188	-5.7	-15.6	-28.8	0.5	53.9	1.6	
철강	2,906	-5.6	-11.7	-0.2	34.0	54.6	33.9	
건설,건축	2,689	-4.1	-16.4	11.5	80.3	83.3	76.9	
기계	14,445	-9.7	-13.4	13.1	59.4	167.2	61.2	
조선	10,309	-2.2	-11.1	-2.2	17.6	59.7	18.3	
상사,자본재	6,700	1.5	14.8	30.8	111.2	177.8	92.9	
운송	1,874	-2.8	-2.2	-13.7	15.1	7.4	6.3	
자동차	22,118	9.3	28.3	5.7	106.8	163.0	86.6	
화장품,의류	5,657	-4.3	-11.5	-1.9	11.9	21.1	15.4	
호텔,레저	1,877	-3.9	-13.6	-21.2	-14.2	-1.0	-18.8	
미디어,교육	571	-5.6	-11.4	-35.1	-23.5	-16.2	-27.5	
소매(유통)	2,861	-5.0	-1.5	10.4	44.4	49.5	42.0	
필수소비재	7,549	-4.2	-3.5	1.2	6.4	18.8	10.8	
건강관리	9,609	-3.1	-7.0	-20.9	-8.0	17.9	-9.2	
은행	3,075	-5.2	-8.3	-9.5	16.0	46.4	14.9	
증권	3,350	-8.1	-8.3	-13.1	52.8	88.2	49.2	
보험	16,499	1.2	27.3	24.8	64.1	113.0	58.8	
소프트웨어	7,761	14.1	10.3	-1.0	8.8	28.7	8.3	
IT하드웨어	6,843	48.8	110.7	241.8	387.3	843.0	399.4	
반도체	62,447	13.4	55.7	72.8	262.1	626.3	200.6	
IT가전	4,085	11.7	17.0	49.5	103.8	202.8	120.5	
디스플레이	931	3.2	22.0	8.8	24.4	66.1	32.0	
통신서비스	500	-2.4	-1.6	4.6	38.0	43.2	36.2	
유틸리티	1,239	-4.0	-16.2	-28.8	-16.3	29.3	-8.7	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.29/ 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.
