

퀀틴전시 플랜



중동 리스크·금리 부담 속 주도주 조정, 소외주로 순환매 전개

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 중동 리스크와 금리 부담 재부각, 증시 하방 압력 확대

- 이란은 3일 현지시간으로 쿠웨이트 국제공항에 미사일, 드론 공격을 감행. 쿠웨이트 측은 1명이 사망하고 63명이 부상을 입었다고 전했고, 이는 4월 8일 휴전 발효 이후 첫번째 사망자가 발생한 공격
- 이란의 공습에도 트럼프 대통령은 이란과의 협상이 아주 잘 진행되고 있다고 언급. 또한 이르면 이번 주말 결과가 나올 수 있다고 예상하며 낙관적인 태도를 지속
- 그럼에도 WTI는 95달러 대로 상승하며 미국-이란 협상 지연과 중동 내 군사적 충돌 우려를 반영
- 한편 미국 5월 ISM 서비스업 PMI는 54.5p로 예상치를 상회하며 확장 국면 유지. 5월 ADP 민간 고용도 12.2만명을 기록하며 예상치를 상회
- 미국의 견고한 서비스업 경기, 고용은 연준의 금리인상 가능성을 높이는 요인. 이에 미국채 2년물, 10년물 금리는 각각 4.0%를 돌파, 4.5%에 근접하며 주가 하방 압력으로 작용

[Issue 1] 대형 반도체 랠리 소부장으로 확산, 코스닥 6거래일 만에 강세

- 코스피 내 주도주는 최근 상승 누적에 따른 과열 부담으로 차익실현 매물 출회되어 약세. 주도주 하락하며 쓸림 현상은 완화되었고, ADR은 6월 1일 47%대 저점 확인 후 반등하며 현재 49.78% 기록
- 코스피 주도주 약세 전개하며 시장의 관심은 코스닥으로 이동. 특히 반도체 소부장으로 수급 집중되었고, 코스닥은 6거래일 만에 강세 전환에 성공
- 한편, 외국인 투자자는 19거래일 연속 매도세를 지속했고, 누적 순매도 규모로는 약 67조원을 기록. 동시에 달러-원 환율은 오후 3시 30분 기준 1,529.7원으로 마감 후, 상승폭 확대되며 1,540원에 근접
- **반도체 소부장**: 주성엔지니어링(+27.2%), 원익PS(+29.9%), 유진테크(+30.0%), 피에스케이(+26.3%)

[Issue 2] 대형 주도주 조정에 소외 업종으로 순환매 장세

- 코스피 상승을 견인하던 대형 주도주 쉬어가며 업종별 순환매 전개
- **금융**: KB금융(+4.9%), 신한지주(+3.8%), 한국금융지주(+3.7%), 삼성증권(+5.3%)
- **정유/화학**: S-Oil(+5.7%), GS(+5.1%), 한솔케미칼(+10.4%), HS효성첨단소재(+5.6%)
- **백화점/소매**: 신세계(+15.8%), 현대백화점(+14.8%), 롯데쇼핑(+11.6%), 이마트(+7.1%)
- **반도체/기판**: 삼성전자(-2.5%), SK하이닉스(-2.6%), 삼성전기(-5.4%), LG이노텍(-6.3%)
- **피지컬AI**: LG전자(-16.4%), LG씨엔에스(-6.9%), 현대오트모에버(-6.6%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

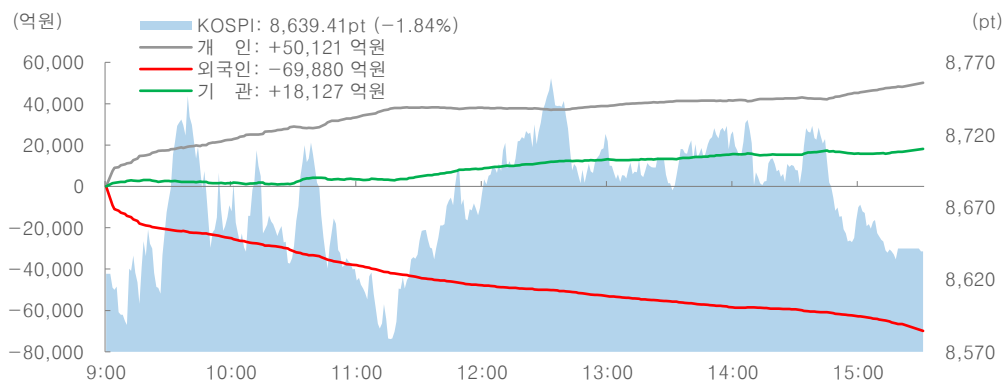
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSDAQ	+2.31%
중국상해종합지수	-0.51%
S&P500	-0.74%
나스닥 종합	-0.89%
유럽 STOXX50	-0.89%
대만가권	-1.02%
다우산업	-1.21%
홍콩항셱지수	-1.45%
일본니케이225	-1.61%
KOSPI	-1.84%

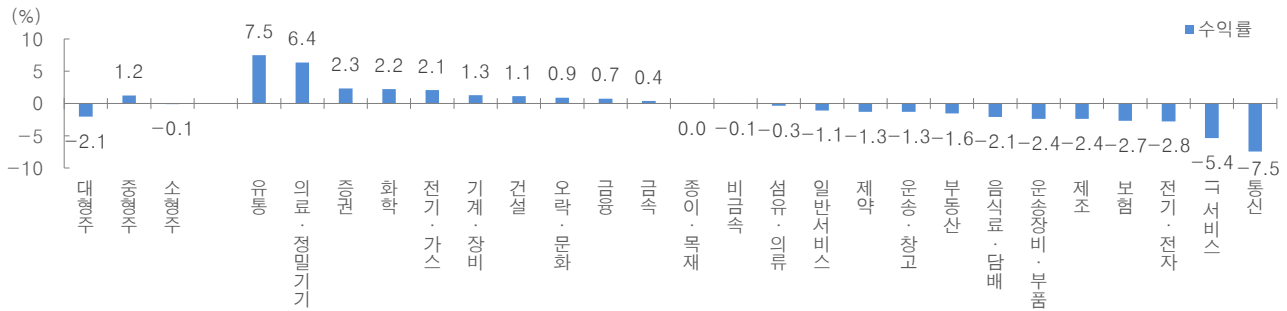
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

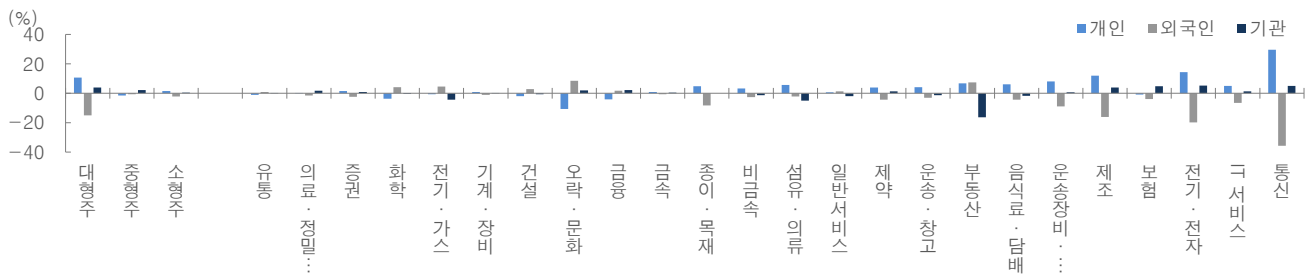


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



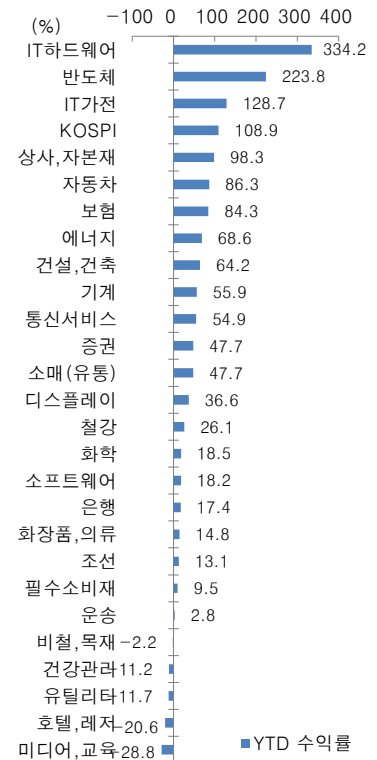
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	8,801	9.4	33.4	41.0	120.3	226.1	108.9	
에너지	8,031	-2.7	3.5	17.4	65.2	123.0	68.6	
화학	5,302	-7.6	-14.4	-7.6	10.4	66.2	18.5	
비철,목재	6,920	-9.5	-17.3	-31.4	-2.2	50.2	-2.2	
철강	2,736	-10.4	-15.1	-6.1	26.3	51.2	26.1	
건설,건축	2,497	-12.1	-19.5	3.5	67.6	73.6	64.2	
기계	13,975	-12.0	-16.5	9.5	55.5	159.5	55.9	
조선	9,861	-11.6	-14.2	-6.5	13.0	49.6	13.1	
상사,자본재	6,884	3.9	17.9	34.4	117.9	191.6	98.3	
운송	1,812	-5.6	-3.7	-16.6	7.5	4.5	2.8	
자동차	22,089	5.6	33.0	5.5	102.5	174.9	86.3	
화장품,의류	5,630	-3.2	-8.8	-2.4	10.5	19.2	14.8	
호텔,레저	1,835	-4.4	-14.2	-22.9	-18.9	-4.7	-20.6	
미디어,교육	561	-6.9	-15.6	-36.2	-25.2	-18.0	-28.8	
소매(유통)	2,976	0.3	3.7	14.8	42.8	58.1	47.7	
필수소비재	7,462	-3.2	-5.1	0.0	7.2	18.5	9.5	
건강관리	9,398	-4.3	-7.5	-22.6	-10.3	14.5	-11.2	
은행	3,142	-1.5	-6.2	-7.5	12.9	53.3	17.4	
증권	3,316	-7.6	-6.1	-14.0	49.3	91.2	47.7	
보험	19,147	20.4	49.8	44.8	86.1	152.3	84.3	
소프트웨어	8,468	25.8	24.3	8.1	18.2	42.1	18.2	
IT하드웨어	5,949	11.6	83.0	197.1	324.9	745.0	334.2	
반도체	67,270	17.7	70.5	86.2	275.9	681.1	223.8	
IT가전	4,236	15.5	23.3	55.0	107.4	218.5	128.7	
디스플레이	963	4.3	27.4	12.6	29.1	74.5	36.6	
통신서비스	569	12.7	12.2	19.0	56.6	64.7	54.9	
유틸리티	1,198	-7.8	-17.5	-31.2	-17.2	24.1	-11.7	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.02/ 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.
