

# 퀀틴전시 플랜



## 변동성의 롤러코스터, 또다시 매도 사이드카 발동

### FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 중동 지정학적 리스크 잔존, 미국의 인플레이션 압력 경계

- 트럼프 대통령은 며칠 내 이란과의 합의가 가능할 것이라고 밝힘. 그러나 미국 아파치 헬기가 이란 군의 공격으로 격추되었고, 이에 미군이 보복 공격을 개시하며 중동 불확실성 확대
- 국제 유가가 재차 상승하면서 투자심리가 위축. 다만 미군은 해당 조치가 방위적인 성격이라고 밝혔고, 이란이 미국의 헬기를 공격하지 않았다고 설명하며 국제 유가의 상승세는 진정
- 한편, 일본 5월 PPI는 전년대비 6.3% 상승하며 예상치 5.6%를 상회. BOJ의 금리인상 전망이 유력해지며 일본 국채 금리가 상승했고, 위험자산 선호심리 위축 요인으로 작용
- 금일 밤 한국 시간으로 9시 30분에 미국 5월 CPI도 발표될 예정. 시장이 에너지 가격 상승에 따른 물가 압력을 인지하고 있는 만큼, 예상치를 상회하는 물가 지표는 연준의 긴축 우려를 확대하며 투자심리가 위축될 가능성 높음

### [Issue 1] AI 랠리에 제동, 반도체 업종 차익실현 압력 확대

- 전일 미국 증시에서 데이터센터 개발사 크루소가 개발 중이던 1.8기가와트 규모 데이터센터 건설 중단 소식을 발표, 고객사의 요청에 따른 중단이라고 밝혔으며, 미국 하이퍼스케일러 중 한 곳으로 추정
- AI 수요에 대한 의구심이 부각되며 미국 기술주 전반적으로 약세 전개. 이에 국내 반도체 업종 투자심리 위축되며 주가 하방 압력으로 작용
- 최근 변동성이 확대된 가운데, 상승 누적 및 과열 해소, 매물 소화에 따라 차익실현 압력이 강화되며 대형주 중심 전반적으로 약세
- **반도체 대형주**: 삼성전자(-6.1%), SK하이닉스(-7.5%), SK스퀘어(-6.8%)

### [Issue 2] 위험자산 회피 속 피지컬 AI 낙폭 뚜렷, 방산·조선으로 순환매 전개

- 외국인, 기관 순매도 확대되며 업종 전반적으로 약세. 다만 일부 업종으로 순환매 전개
- **방산**: LIG디펜스앤에어로스페이스(+9.0%), 한국항공우주(+7.8%), 한화시스템(+5.8%)
- **조선**: HD현대중공업(+4.7%), 한화오션(+7.8%), HD한국조선해양(+6.3%)
- **백화점/소비주**: 신세계(+9.8%), 롯데쇼핑(+7.5%), F&F(+5.9%)
- **피지컬 AI**: 현대차(-5.8%), NAVER(-11.7%), LG전자(-9.7%), 삼성에스디에스(-10.9%)

### 퀀틴전시 플랜 자료는?

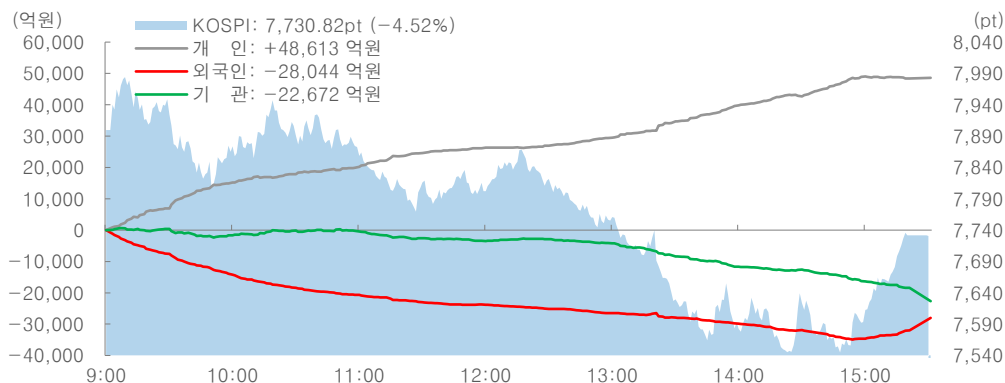
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

### 글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
다우산업	+0.17%
유럽 STOXX50	-0.21%
S&P500	-0.26%
중국상해종합지수	-0.95%
나스닥 종합	-0.97%
홍콩항생지수	-1.45%
KOSDAQ	-1.67%
일본니케이225	-2.53%
대만가권	-2.96%
KOSPI	-4.52%

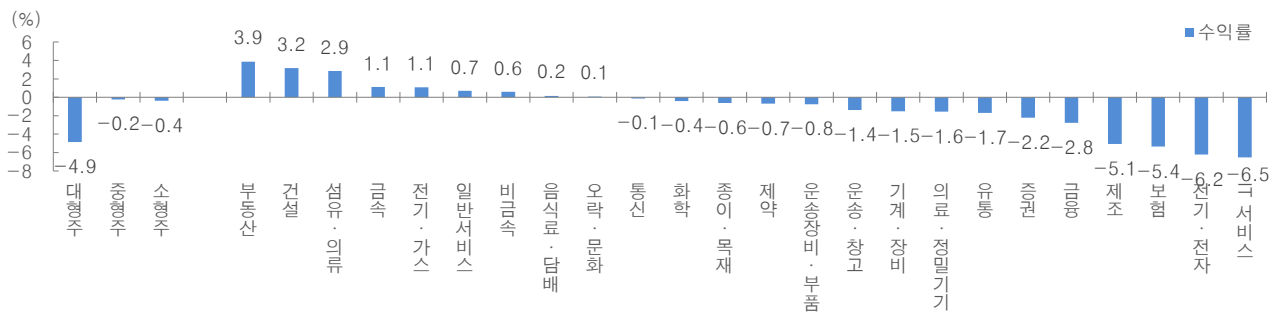
주: 아시아 증시 마감 전 지수

### KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

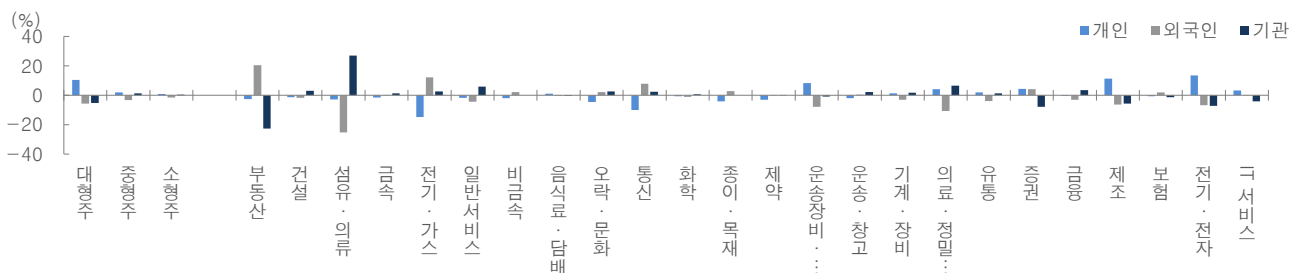


자료: 대신증권 Research Center

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		
<b>KOSPI</b>	<b>8,097</b>	<b>-8.0</b>	<b>8.0</b>	<b>54.2</b>	<b>95.4</b>	<b>183.5</b>	<b>92.1</b>	
에너지	7,347	-8.5	-8.5	15.8	44.3	88.3	54.2	
화학	4,901	-7.6	-23.9	6.7	-1.1	48.5	9.5	
비철,목재	6,353	-8.2	-22.8	-23.1	-17.6	31.2	-10.2	
철강	2,503	-8.5	-29.5	4.6	13.3	31.3	15.3	
건설,건축	2,333	-6.6	-26.3	9.9	51.5	54.9	53.4	
기계	13,011	-6.9	-29.0	16.9	37.3	124.1	45.2	
조선	9,004	-8.7	-18.2	-7.5	-5.1	37.6	3.3	
상사,자본재	6,334	-8.0	-2.7	31.3	84.8	149.5	82.4	
운송	1,744	-3.7	-11.0	-5.3	0.0	-0.5	-1.0	
자동차	19,533	-11.6	4.2	22.0	62.6	124.8	64.8	
화장품,의류	5,622	-0.1	-9.4	9.2	10.6	15.4	14.7	
호텔,레저	1,851	0.8	-10.8	-10.0	-19.8	-7.1	-19.9	
미디어,교육	545	-2.9	-14.1	-31.1	-26.0	-26.6	-30.9	
소매(유통)	3,243	9.0	9.6	46.5	57.2	61.4	60.9	
필수소비재	7,396	-0.9	-6.0	8.4	8.0	13.1	8.6	
건강관리	8,870	-5.6	-11.2	-15.0	-16.5	6.0	-16.2	
은행	3,203	1.9	-3.3	5.6	19.3	41.9	19.6	
증권	3,185	-4.0	-21.2	-5.0	43.4	68.3	41.9	
보험	17,402	-9.1	23.9	45.7	69.8	99.7	67.5	
소프트웨어	7,500	-11.4	8.3	12.2	2.8	16.4	4.7	
IT하드웨어	6,169	3.7	77.5	262.5	315.9	727.5	350.2	
반도체	61,473	-8.6	24.3	113.2	232.0	568.3	195.9	
IT가전	3,287	-22.4	-6.5	44.5	53.3	146.1	77.4	
디스플레이	815	-15.4	7.4	19.0	6.5	41.1	15.5	
통신서비스	517	-9.2	4.6	15.9	40.4	46.0	40.7	
유틸리티	1,148	-4.2	-19.7	-17.9	-21.2	14.7	-15.4	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.09/ 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.

---