

# 퀀틴전시 플랜



## 종전 MOU 전자 서명으로 Risk-On 지속, BOJ 도 무사히 소화

### FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 종전 MOU 전자 서명 완료, Risk-On 랠리 지속

- 미국 트럼프 대통령과 밴스 부통령이 이란과의 종전 MOU에 전자 서명했다는 소식이 전해짐. 이란 측 협상 대표인 모하마드 바게르 갈라바프 의회 의장 또한 전자 서명을 완료한 것으로 보도
- 다만 네타냐후 이스라엘 총리는 가자지구, 레바논, 시리아, 예멘 등 이란 대리 세력과의 싸움은 계속될 것이며, 병력 주둔도 유지하겠다고 밝힘. 이에 중동 내 군사적 충돌 우려가 잔존
- 19일 서명식이 예정된 가운데, 핵 합의 및 호르무즈 해협 통행료 부과 여부에 관한 불확실성도 존재. 그렇지만 시장은 종전 협상 타결에 대한 기대감을 반영하는 상황
- 이에 WTI가 80달러 수준까지 하락하며 Risk-On 심리가 강화. 미국 증시는 기술주 중심으로 강세 전 개했고, 특히 마이크론(+10.8%), 샌디스크(+6.5%), 웨스턴디지털(+16.1%) 등 반도체가 급등하며 국내 반도체 업종 투자심리를 지지
- **반도체**: SK하이닉스(+4.1%), 삼성전자(+1.8%), SK스퀘어(+6.2%)

### [Issue 1] 일본 31년 만에 1%대 금리, 시장 충격은 제한적

- BOJ는 6월 금융정책결정회의에서 기준금리를 기존 0.75%에서 1.00%로 25bp 인상하며 31년만에 1%대에 진입. 투표 결과는 7대 1이었고, 반대한 아사다 위원은 생산, 고용의 하방 리스크를 우려
- BOJ는 경제·물가·금융 상황에 따라 정책금리를 계속 인상하여 금융 완화 정도를 조절하겠다는 입장 제시. 다만 국채 매입 축소 관련해서 27년 3월까지 분기당 2천억엔 감액 후, 4월부터는 월 2조엔 수준 매입 규모를 유지하기로 결정
- 매파적 기조가 강화됐음에도 국채 매입 완화 조치에 따라 시장에 미치는 충격은 제한적. 일본 국채 2년물, 10년물 금리가 1.41%, 2.64%로 상승한 가운데, 미국채 금리는 FOMC를 앞두고 관망세 시현

### [Issue 2] 개별 모멘텀 부각, 업종별 순환매 확산

- 원전 수주, 풍력개발 금지 취소 등 개별 호재가 상방 입력으로 작용하며 업종별 순환매 전개
- **방산**: LIG디펜스엔에어로스페이스(+18.6%), 한화에어로스페이스(+9.1%), 한화시스템(+9.1%)
- **건설**: 대우건설(+19.9%), DL이앤씨(+13.2%), 삼성E&A(+8.8%), GS건설(+5.3%)
- **친환경 에너지**: 씨에스윈드(+29.8%), SK오션플랜트(+26.9%), SK이터닉스(+14.2%)
- **백화점/소비**: 신세계(+8.8%), 현대백화점(+8.3%), 롯데쇼핑(+6.3%)

### 퀀틴전시 플랜 자료는?

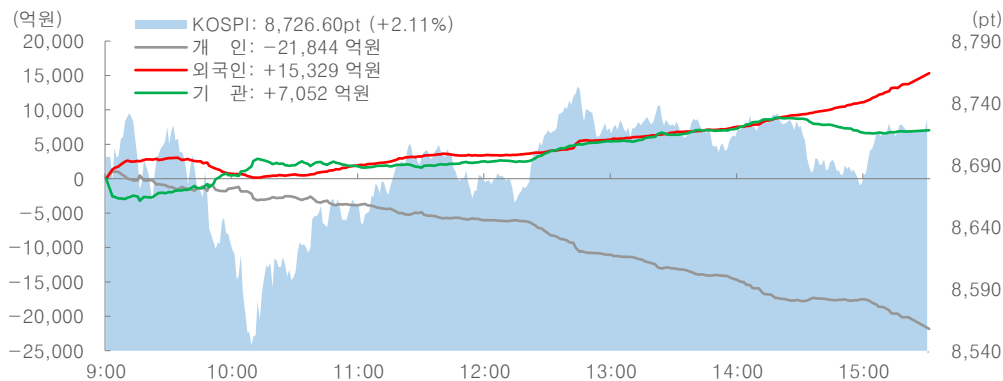
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

### 글로벌 증시 수익률 (%)

| 지수명        | 대비율    |
|------------|--------|
| 나스닥 종합     | +3.07% |
| KOSPI      | +2.11% |
| S&P500     | +1.65% |
| 다우산업       | +0.92% |
| 대만가권       | +0.91% |
| 유럽 STOXX50 | +0.68% |
| 일본니케이225   | +0.13% |
| 중국상해종합지수   | -0.20% |
| KOSDAQ     | -1.48% |
| 홍콩항셍지수     | -1.79% |

주: 아시아 증시 마감 전 지수

### KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

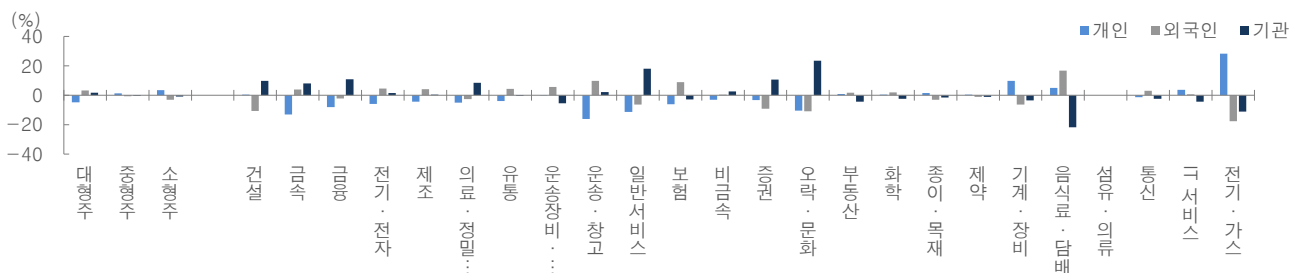


자료: 대신증권 Research Center

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>8,546</b> | <b>14.2</b> | <b>14.1</b> | <b>55.7</b> | <b>108.9</b> | <b>195.2</b> | <b>102.8</b> |     |
| 에너지          | 7,977        | 11.9        | 8.4         | 28.6        | 59.7         | 101.0        | 67.4         |     |
| 화학           | 5,414        | 14.0        | -5.1        | 16.6        | 10.6         | 61.2         | 21.0         |     |
| 비철,목재        | 6,606        | 8.7         | -13.2       | -20.9       | -19.0        | 26.5         | -6.6         |     |
| 철강           | 2,707        | 9.7         | -16.4       | 11.7        | 19.9         | 39.6         | 24.7         |     |
| 건설,건축        | 2,635        | 17.3        | -6.2        | 12.5        | 67.7         | 71.9         | 73.3         |     |
| 기계           | 14,549       | 18.9        | -6.9        | 21.3        | 54.7         | 127.8        | 62.4         |     |
| 조선           | 10,381       | 14.7        | 1.8         | 1.4         | 12.9         | 48.5         | 19.1         |     |
| 상사,자본재       | 6,942        | 17.3        | 10.2        | 41.7        | 110.1        | 159.3        | 99.9         |     |
| 운송           | 1,957        | 16.5        | 2.0         | 4.0         | 10.5         | 8.8          | 11.0         |     |
| 자동차          | 20,250       | 5.5         | -3.0        | 23.0        | 71.1         | 131.3        | 70.8         |     |
| 화장품,의류       | 5,780        | 9.7         | -5.1        | 6.0         | 12.6         | 18.6         | 17.9         |     |
| 호텔,레저        | 1,946        | 7.4         | -4.8        | -9.8        | -15.7        | -2.2         | -15.8        |     |
| 미디어,교육       | 582          | 10.4        | -6.9        | -29.3       | -23.0        | -21.1        | -26.1        |     |
| 소매(유통)       | 3,454        | 14.3        | 8.2         | 51.7        | 62.1         | 81.6         | 71.4         |     |
| 필수소비재        | 7,572        | 5.8         | -4.8        | 9.3         | 10.2         | 16.2         | 11.2         |     |
| 건강관리         | 9,115        | 8.2         | -5.8        | -14.3       | -17.0        | 9.6          | -13.9        |     |
| 은행           | 3,433        | 11.5        | 8.3         | 10.3        | 29.4         | 54.4         | 28.2         |     |
| 증권           | 3,302        | 9.7         | -9.5        | -5.6        | 49.5         | 73.6         | 47.1         |     |
| 보험           | 18,462       | 9.3         | 23.8        | 50.4        | 82.8         | 109.3        | 77.7         |     |
| 소프트웨어        | 7,396        | -4.1        | 7.4         | 7.5         | 3.8          | 13.3         | 3.2          |     |
| IT하드웨어       | 6,386        | 19.1        | 71.7        | 261.9       | 348.7        | 760.5        | 366.1        |     |
| 반도체          | 64,092       | 16.8        | 25.0        | 108.1       | 256.3        | 602.1        | 208.5        |     |
| IT가전         | 3,431        | 3.4         | -4.2        | 49.8        | 62.1         | 154.2        | 85.2         |     |
| 디스플레이        | 825          | 1.2         | -2.3        | 19.8        | 12.0         | 43.1         | 17.0         |     |
| 통신서비스        | 519          | 0.2         | -0.1        | 16.5        | 40.2         | 43.6         | 41.2         |     |
| 유틸리티         | 1,298        | 14.4        | 1.1         | -14.2       | -10.1        | 32.3         | -4.3         |     |

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.15/ 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.

---