

# 퀀틴전시 플랜



## FOMC 와 종전 MOU 소화, KOSPI 9,000 선 돌파

### FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 매파적 FOMC 소화, 종전 MOU가 지지한 위험자산 선호

- 케빈 워시의 첫 회의였던 6월 FOMC에서 4회 연속 기준금리를 동결하며 예상치에 부합. 다만 연내 기준금리 전망 중앙값이 기존 3.4%에서 3.8%로 상향 조정되며 매파적 기조는 강화
- PCE 물가 전망도 기존 2.7%에서 3.6%로 크게 상향 조정하며 물가 경계심리가 확대. 이에 미국채 2년 물, 10년물 금리는 각각 기자회견 중 4.2%, 4.5%까지 상승하며 위험자산 회피심리를 확대
- 이외에도 워시는 포워드 가이드런스 삭제, 점도표 거부 등으로 연준의 소통 축소를 시사. 또한 5개 분야 태스크포스 출범 계획을 밝히며 세부적인 답변은 회피. 연준의 매파적 기조가 강해지고 물가 경계 심리가 확대됐지만, 전반적으로 시장 예상에서 벗어나지 않았던 만큼 시장에 미치는 충격은 제한적
- 한편 트럼프 대통령은 17일 현지시간으로 프랑스에서 이란과의 종전 MOU에 서명. 60일간 호르무즈 해협을 무료로 개방한다는 소식에 국제 유가는 약세를 지속했고, 이는 위험자산 선호심리를 지지

### [Issue 1] KOSPI 9,000선 돌파, 반도체 주도주 쏠림 재심화

- 반도체 업종 호재가 지속되며 관련주로 외국인, 기관 수급이 집중됐고, 이에 따라 주도주 쏠림 현상은 재차 심화. 금일 KOSPI가 9,000선을 돌파했음에도 KOSPI 내 상승 종목은 112개에 그친 반면, 하락 종목은 791개에 달하며 대형 주도주에 기댄 강제 흐름을 시현
- SK하이닉스는 HBM4E 12단 샘플을 고객사에 공급했다는 소식에 급등. 여기에 애플이 반도체 부족에 따른 가격 상승 가능성을 언급하며 반도체 병목 현상을 재확인. 트럼프 대통령도 인텔과의 협력을 강조하며 지분 10% 확보를 대가로 정부 지원을 결정. 이에 반도체 업종 투자심리 고조되며 강제 뚜렷
- **반도체:** 삼성전자(+4.6%), SK하이닉스(+6.5%), SK스퀘어(+6.5%)

### [Issue 2] 주도 업종으로 수급 쏠림 심화되며 업종별 차별화 장세 뚜렷

- MLCC, FC-BGA 수요 확대에 따른 실적 기대감으로 강제 마감
- **IT하드웨어:** 삼성전기(+8.3%), LG이노텍(+2.8%), 삼화콘덴서(+25.6%)
- 주도 업종으로 수급이 쏠리면서 그외 업종 전반적으로 약세
- **조선:** 한화오션(-6.0%), 삼성중공업(-4.3%), HD현대중공업(-3.3%), 한화엔진(-9.5%)
- **방산:** LIG디펜스엔에어로스페이스(-7.0%), 한화시스템(-8.7%), 현대로템(-3.4%)

### 퀀틴전시 플랜 자료는?

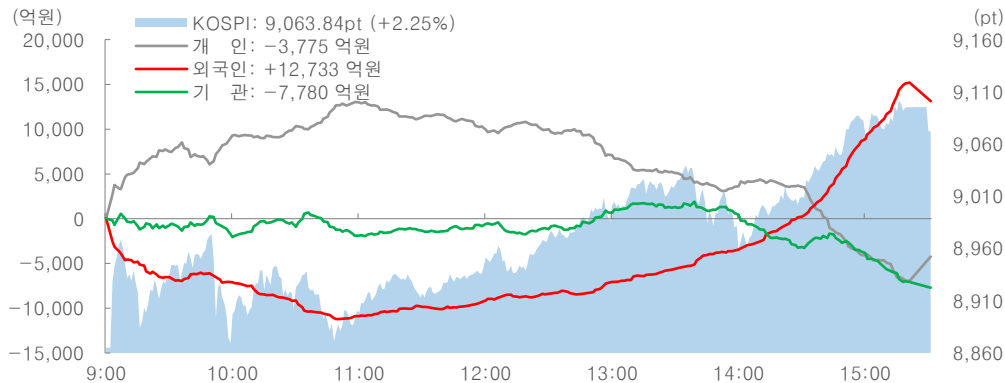
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

### 글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+2.25%
일본니케이225	+1.65%
대만가권	+1.28%
유럽 STOXX50	+0.68%
중국상해종합지수	-0.40%
다우산업	-0.98%
S&P500	-1.21%
나스닥 종합	-1.34%
홍콩항셍지수	-2.28%
KOSDAQ	-3.01%

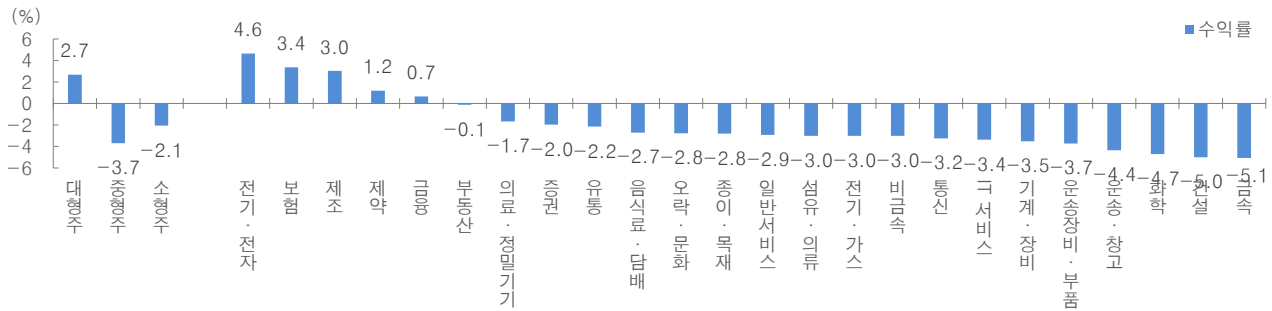
주: 아시아 증시 마감 전 지수

### KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

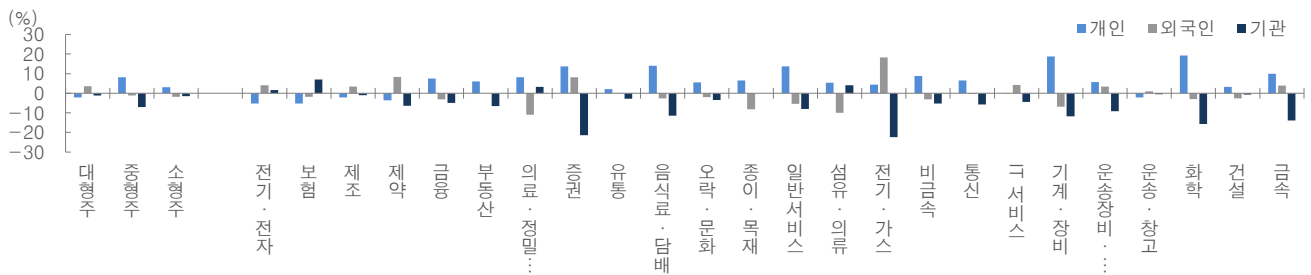


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



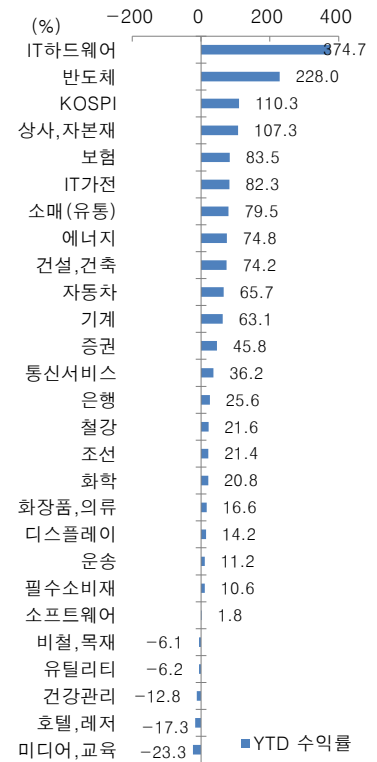
자료: 대신증권 Research Center

\* 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>8,864</b>	<b>14.7</b>	<b>18.3</b>	<b>57.2</b>	<b>118.5</b>	<b>200.5</b>	<b>110.3</b>	
에너지	8,329	14.0	13.2	33.3	69.4	108.1	74.8	
화학	5,402	11.1	-5.3	14.7	12.7	61.1	20.8	
비철,목재	6,642	6.3	-12.7	-19.9	-9.4	23.4	-6.1	
철강	2,639	5.7	-18.5	8.0	19.0	39.0	21.6	
건설,건축	2,648	11.1	-5.7	15.3	70.5	67.9	74.2	
기계	14,619	11.4	-6.4	23.0	58.3	112.7	63.1	
조선	10,586	12.8	3.9	4.8	20.1	46.0	21.4	
상사,자본재	7,199	16.8	14.2	45.3	123.4	158.3	107.3	
운송	1,960	13.5	2.2	3.0	11.3	11.7	11.2	
자동차	19,645	5.2	-5.9	17.6	68.8	119.5	65.7	
화장품,의류	5,717	1.1	-6.2	4.3	9.9	15.6	16.6	
호텔,레저	1,912	1.2	-6.4	-14.0	-15.5	-5.3	-17.3	
미디어,교육	604	11.4	-3.3	-27.4	-20.5	-19.1	-23.3	
소매(유통)	3,618	7.0	13.4	53.4	69.5	91.3	79.5	
필수소비재	7,531	1.6	-5.3	7.6	8.3	13.8	10.6	
건강관리	9,229	5.3	-4.7	-13.4	-14.3	11.0	-12.8	
은행	3,362	6.0	6.0	7.2	26.8	49.1	25.6	
증권	3,272	4.7	-10.3	-7.9	50.5	67.2	45.8	
보험	19,063	15.6	27.8	53.9	86.8	112.2	83.5	
소프트웨어	7,297	5.1	6.0	5.8	5.5	9.1	1.8	
IT하드웨어	6,504	13.4	74.8	242.7	367.0	755.8	374.7	
반도체	68,157	18.9	32.9	108.9	273.0	634.5	228.0	
IT가전	3,378	8.5	-5.7	46.1	65.2	152.3	82.3	
디스플레이	805	6.1	-4.6	15.4	10.8	37.9	14.2	
통신서비스	500	-2.9	-3.6	8.0	34.2	36.6	36.2	
유틸리티	1,273	10.2	-0.9	-15.0	-12.8	27.9	-6.2	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.17/ 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.

---