

퀀틴전시 플랜



MOU 서명식 취소와 수급 변동성에 출렁인 KOSPI

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] MOU 서명 취소에 변동성 확대. KOSPI 9,000선 방어

- KOSPI는 갭상승 출발해 장 중 9,385p까지 상승하며 사상 최고치를 경신. 이후 기관 수급 이탈 확대되며 8,830선까지 후퇴했으나 외국인 수급 유입되면서 약보합 마감
- 이 배경에는 미국과 이란의 종전 MOU 서명식 취소 소식이 자리. 18일 현지 시간으로 파키스탄 총리가 스위스 방문을 취소한 데 이어, JD뱅크 부통령은 MOU 서명식 참석을 위한 스위스 출국 일정을 취소. 미국 측은 후속 협상 준비 과정에서 물류 문제가 해소되지 않았다고 설명
- 이에 후속 협상 불확실성이 부각되면서 국내 증시는 약세 전환. 이란의 레바논 공격 소식까지 더해지며 낙폭 확대. 다만 WTI 선물은 76달러 수준에서 등락하며 변동성 제한
- 장 막판에는 FTSE 리밸런싱이 진행되며 외국인 수급이 급격하게 유입되었고, KOSPI는 낙폭을 되돌리며 극심한 변동성 장세를 시현

[Issue 1] 미국 반도체 밸리가 국내 증시로 확산. 주도주 쏠림 현상 지속

- KOSPI 내 대형주 쏠림 현상은 지속. 금일 상승 종목은 117개에 그친 반면, 하락 종목은 787개를 기록
- 팀 쿡 애플 CEO는 메모리 가격 급등과 병목 심화에 따른 애플 제품 가격 인상이 불가피하다고 밝힘. 여기에 트럼프 대통령은 인텔과 애플의 반도체 설계 및 생산 협력 계획을 발표
- 미 증시에서 반도체 업종 투자심리가 강화되면서 인텔(+10.6%), 마이크론(+8.7%), 샌디스크(+11.5%) 등 전반적으로 상승. 이는 국내 반도체 업종 투자심리를 지지했고, 장 초반 급등세 시현
- **반도체 Top2:** 삼성전자(-2.3%, 고가 +3.3%), SK하이닉스(+2.9%, 고가 +7.7%)

[Issue 2] 전력기기, 조선 수주 모멘텀 유효. 투자심리 위축에 업종 전반 약세

- 코스피 내 전력기기, 조선 등 수주 모멘텀 부각되며 대형주 중심 강세
LS ELECTRIC(+7.0%), 효성중공업(+4.4%), 한화오션(+2.6%)
- 미국-이란 MOU 후속 협상 불확실성 부각되며 투자심리 위축
건설: 대우건설(-7.4%), DL이앤씨(-6.7%), 현대건설(-3.5%)
정유/화학: 효성티앤씨(-9.1%), 한솔케미칼(-5.7%), 금호석유화학(-3.1%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

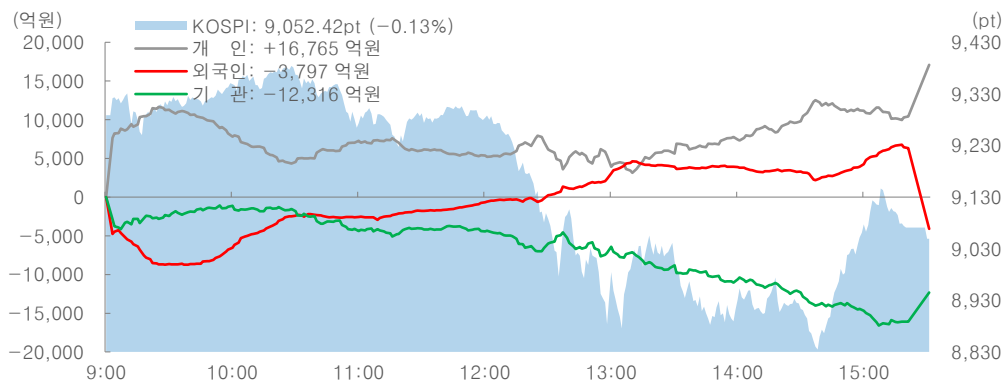
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
나스닥 종합	+1.91%
대만가권	+1.28%
S&P500	+1.08%
유럽 STOXX50	+0.37%
일본니케이225	+0.24%
다우산업	+0.14%
KOSPI	-0.13%
중국상해종합지수	-0.43%
홍콩항셱지수	-1.59%
KOSDAQ	-3.43%

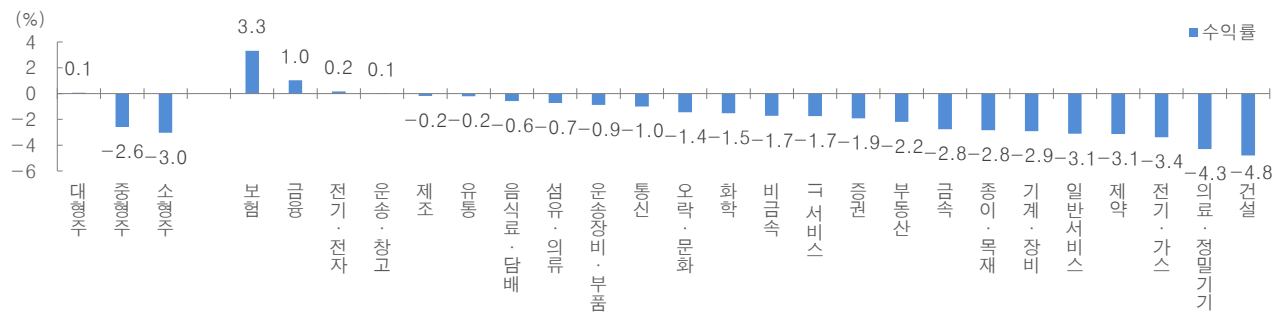
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

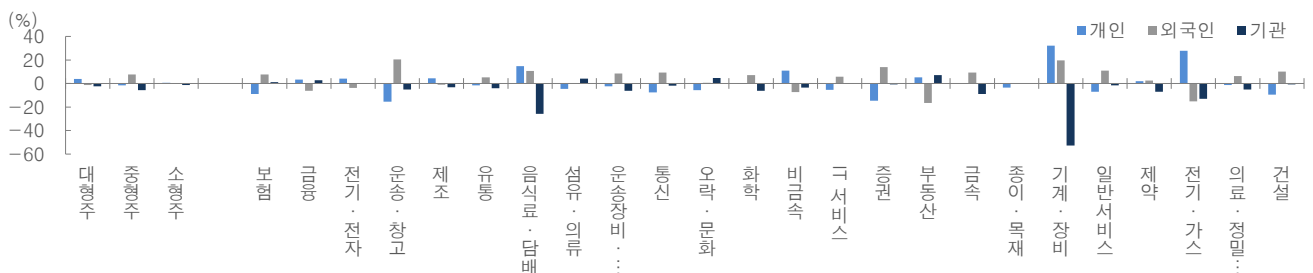


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	9,064	16.7	20.6	53.0	126.9	205.0	115.1
에너지	7,899	8.6	4.7	22.5	65.2	96.9	65.8
화학	5,144	3.6	-9.6	4.4	13.9	53.7	15.0
비철,목재	6,377	3.4	-15.5	-25.9	-8.9	18.0	-9.8
철강	2,522	2.6	-21.0	1.1	17.1	32.2	16.2
건설,건축	2,521	8.7	-7.8	2.8	64.2	61.9	65.8
기계	14,081	8.8	-9.6	13.2	56.9	103.3	57.1
조선	10,066	9.0	0.2	-1.1	17.9	38.7	15.5
상사,자본재	6,996	11.9	11.8	37.2	119.7	155.9	101.5
운송	1,886	8.3	0.9	-3.1	8.8	6.8	7.0
자동차	18,916	2.0	-4.2	8.6	65.1	109.4	59.6
화장품,의류	5,506	-3.9	-7.9	-1.6	8.0	10.7	12.3
호텔,레저	1,855	-3.5	-6.5	-16.0	-18.5	-10.6	-19.7
미디어,교육	585	2.8	-3.7	-30.1	-23.1	-22.3	-25.8
소매(유통)	3,516	0.8	16.0	47.1	66.0	81.7	74.4
필수소비재	7,316	-2.8	-5.7	2.8	5.6	10.3	7.4
건강관리	9,226	5.2	-1.8	-14.8	-13.6	10.8	-12.8
은행	3,312	5.7	6.7	2.4	25.6	47.9	23.7
증권	3,191	2.2	-11.1	-13.0	45.6	62.3	42.1
보험	19,668	16.9	30.2	50.0	96.0	125.8	89.3
소프트웨어	7,049	0.7	5.2	1.1	2.6	-4.0	-1.6
IT하드웨어	6,910	19.5	82.2	245.1	406.0	798.1	404.3
반도체	71,992	24.7	36.7	104.1	294.0	662.7	246.0
IT가전	3,252	3.7	-5.9	36.0	70.0	141.9	75.6
디스플레이	792	4.6	-1.1	8.6	11.3	31.8	12.3
통신서비스	484	-6.1	-5.0	3.7	31.2	32.4	31.8
유틸리티	1,243	8.1	-0.4	-19.5	-10.5	23.0	-8.4

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.18/ 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.
