

# 퀀틴전시 플랜



## 대규모 투자에도 반도체 숨 고르기, 코스닥 920 선 급등

### FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 반도체 경계심리 확대, 시장 소외주 반등하며 코스닥 매수 사이드카 발동

- 반도체 업종은 오픈 AI의 IPO 일정 연기 소식과 애플의 제품 가격 인상으로 불거진 메모리 반도체 가격 부담 우려에 투자심리가 위축, 여기에 최근 반도체 업종의 변동성이 급격히 확대되면서 경계심리가 높아졌고, 차익실현 매물 출회가 이어지면서 약세 전개
- 한편 미국 내 일부 소비자들은 삼성전자, SK하이닉스, 마이크론이 반도체 공급량을 조절해 가격 급등을 유도했다고 주장하며 연방 법원에 집단 소송을 제기. 반도체 가격 상승은 시장의 수요 증가 및 공급 부족에 따른 논리이기 때문에 담합 가능성 제한적이지만, 투자심리를 위축하는 요인으로 작용
- 최근 반도체로 집중되었던 수급이 타 업종으로 확산되며 순환매 전개. 특히 시장에서 소외되었던 성장주의 상승 탄력이 두드러졌고, 성장주 비중이 높은 코스닥의 아웃퍼폼이 뚜렷. 갭 상승 출발한 코스닥은 장 중 매수 사이드카가 발동되었으며, 단숨에 920선으로 급등
- **코스닥 대형주:** 에코프로(+23.7%), 에코프로비엠(+15.6%), 에이비엘바이오(+20.2%), 펩트론(+19.6%)

### [Issue 1] 정부·기업의 대규모 AI 반도체 투자 계획 발표, 반도체 업종 낙폭 축소

- 정부는 3대 메가 프로젝트를 통해 서남권에 800조원 규모의 반도체 공장을 조성하고, 충청권에는 81조원 규모의 HBM 및 첨단 반도체 패키징 거점을 구축하겠다고 발표, 또한 550조원 규모의 AI 데이터센터 구축 계획도 제시
- SK하이닉스는 서남권·용인·청주를 잇는 반도체 생산 벨트 구축을 위해 1,100조원을 투자하겠다고 발표했으며, AI 데이터센터 관련 투자에도 1,000조원을 투입하겠다고 밝힘
- 삼성전자는 수도권에 2,030조원, 비수도권에 625조원을 투입해 글로벌 반도체 클러스터, AI 데이터센터, HBM 팹, AI 서버용 패키지 등 국내 첨단 미래사업을 육성하겠다는 계획을 제시
- 정부와 기업의 대규모 투자 계획으로 반도체 업종은 투자심리를 일부 회복, 장 중 낙폭을 축소
- **반도체:** 삼성전자(-4.9%, 저가 -6.9%), SK하이닉스(-1.7%, 저가 -5.8%)

### [Issue 2] 반도체 쓸림 완화 속 순환매 전개, 성장주 강세 뚜렷

- 반도체 업종의 숨 고르기 속 저평가 업종으로 수급이 확산됐고, 성장주 중심의 상승 탄력이 뚜렷
- **2차전지:** LG에너지솔루션(+20.8%), 엘앤에프(+18.2%), 에코프로버티(+15.8%), 삼성SDI(+12.5%)
- **제약/바이오:** 삼성바이오로직스(+7.8%), 한울바이오파마(+19.4%), 한미약품(+16.9%)
- **건설:** 현대건설(+12.4%), 삼성E&A(+15.0%), 대우건설(+8.9%), GS건설(+8.4%)

### 퀀틴전시 플랜 자료는?

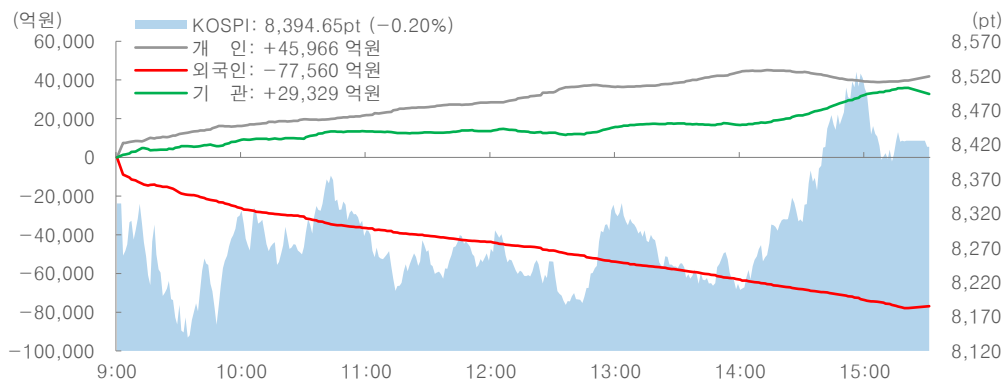
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

### 글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
<b>KOSDAQ</b>	<b>+8.13%</b>
홍콩항생지수	+1.93%
대만가권	+0.98%
중국상해종합지수	-0.02%
S&P500	-0.05%
다우산업	-0.09%
<b>KOSPI</b>	<b>-0.20%</b>
나스닥 종합	-0.24%
유럽 STOXX50	-0.73%
일본니케이225	-1.31%

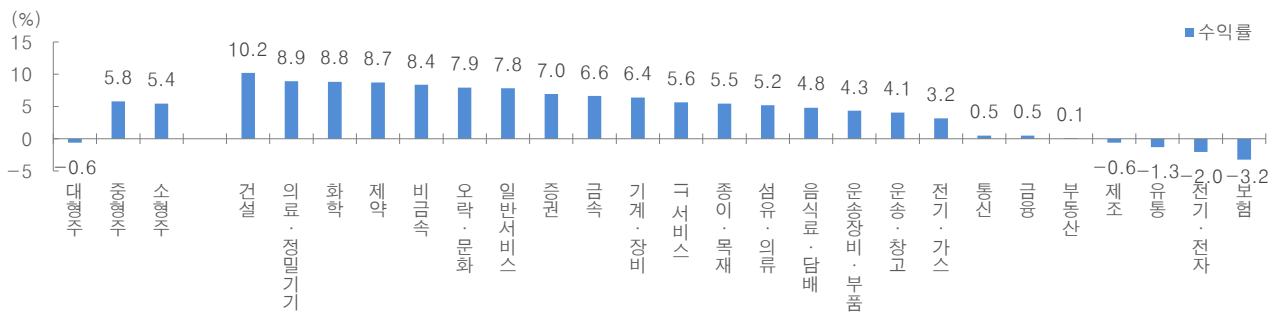
주: 아시아 증시 마감 전 지수

### KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

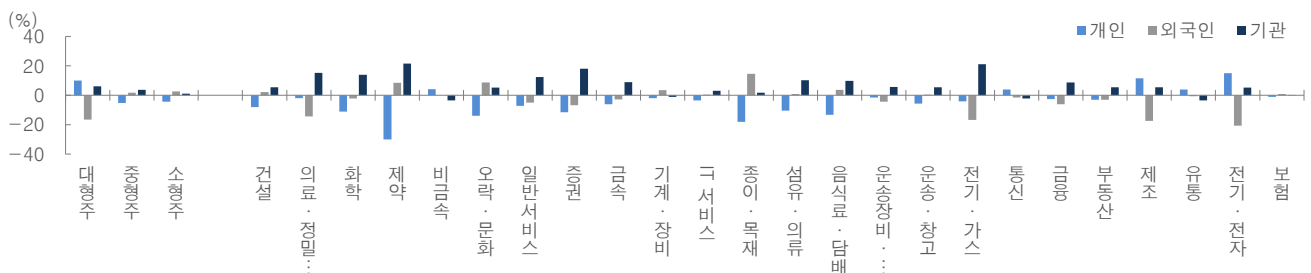


자료: 대신증권 Research Center

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>8,411</b>	<b>-7.1</b>	<b>4.5</b>	<b>54.0</b>	<b>103.7</b>	<b>173.1</b>	<b>99.6</b>	
에너지	7,946	-1.1	-3.8	28.1	69.2	97.5	66.8	
화학	4,172	-16.5	-27.3	-14.2	-8.3	17.7	-6.8	
비철,목재	5,533	-11.6	-27.7	-30.3	-20.8	2.2	-21.8	
철강	2,092	-14.6	-31.5	-14.4	-4.5	6.2	-3.6	
건설,건축	2,084	-14.3	-26.6	-12.9	37.6	32.2	37.1	
기계	11,577	-17.9	-27.1	-4.8	31.6	60.1	29.2	
조선	8,224	-17.5	-26.3	-11.9	-6.1	18.8	-5.7	
상사,자본재	6,285	-8.1	-5.2	29.5	89.2	127.5	81.0	
운송	1,714	-8.7	-10.7	-8.2	-2.0	-4.1	-2.7	
자동차	15,473	-18.6	-26.0	-2.1	34.2	70.4	30.5	
화장품,의류	5,217	-5.0	-10.3	-1.7	5.9	2.0	6.4	
호텔,레저	1,630	-11.3	-15.1	-23.7	-27.9	-24.4	-29.5	
미디어,교육	485	-15.8	-19.6	-33.1	-37.1	-36.7	-38.5	
소매(유통)	3,344	-1.8	12.7	40.4	63.6	69.0	65.9	
필수소비재	6,868	-5.7	-10.9	-3.7	-0.7	2.7	0.8	
건강관리	8,597	-4.0	-12.5	-19.6	-18.3	4.5	-18.8	
은행	2,972	-8.7	-6.9	-6.1	10.8	26.9	11.0	
증권	2,729	-13.0	-23.9	-20.6	22.2	28.7	21.6	
보험	17,832	-11.7	12.1	45.3	71.2	97.3	71.7	
소프트웨어	5,954	-14.0	-11.6	-9.7	-14.4	-24.0	-16.9	
IT하드웨어	6,025	-13.4	13.0	199.2	338.0	652.8	339.7	
반도체	69,439	-3.7	21.5	126.2	250.2	589.8	234.2	
IT가전	2,754	-15.4	-24.9	16.1	45.0	98.1	48.7	
디스플레이	665	-15.9	-28.1	-4.5	-5.8	8.8	-5.8	
통신서비스	462	-3.6	-8.5	-0.4	24.8	23.4	25.8	
유틸리티	1,125	-5.7	-13.4	-22.7	-19.3	-12.2	-17.1	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.26/ 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.

---