

퀀틴전시 플랜



26년 상반기의 피날레, 반도체의 실적 기대감에 주목

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 반도체 업종의 실적 기대감 유효, 반도체·소부장 동반 강세

- 최근 반도체 업종은 극심한 변동성에 노출, 마이크론의 FY2026 3분기 실적 발표는 메모리 반도체의 중장기적 수요와 수익성을 증명했고, 주가 상방 압력으로 작용
- 그럼에도 애플의 반도체 비용 부담에 따른 제품 가격 인상과 마이크론, 삼성전자, SK하이닉스의 담합 관련 소송 등 노이즈가 이어지며 반도체 업종 경계심리가 유입
- 전일 공개된 대도약 3대 메가 프로젝트에서는 AI 반도체 관련 대규모 투자 계획이 발표되며 일부 투자 심리는 회복됐으나, 주가 반등은 제한적인 수준에 그침
- 다만 반도체 업종의 실적 기대감은 유효한 상황. 이에 저가 매수세가 유입되며 반도체 업종은 가파른 상승세를 나타냈고, 코스닥 내 반도체 소부장 업종으로도 온기가 확산되며 전반적으로 강세
- **코스피 반도체:** 삼성전자(+3.4%), SK하이닉스(+0.8%), SK스퀘어(+3.5%)
- **코스닥 소부장:** 주성엔지니어링(+13.8%), 피에스케이(+10.3%), 유진테크(+12.7%), 테스(+15.8%)

[Issue 1] 반기말 리밸런싱 매물 출회 경계, 장 후반 변동성 확대

- 금일 국내 증시는 상반기 마지막 거래일을 맞은 가운데, 장 후반 기관 수급이 이탈하며 변동성 확대
- 분기, 반기 리밸런싱에 따른 매물 출회 우려가 존재했던 상황 속 외국인 투자자는 6월에만 48조 6,244억원 순매도하며, 5월 44조 7,130억원 순매도에 이어 대규모 매도를 지속
- 다만 외국인의 대량 매도는 국내 증시 강세에 따른 비중 조정 매물로 해석. 코스피의 외국인 투자자 지분율은 현재 40.06%로 5월 말 39.13% 대비 상승. 외국인의 국내 증시 이탈로 단정짓기는 어려움
- 한편, 미국과 이란의 후속 협상이 카타르에서 개최될 예정인 가운데, 미국 측에서 스티브 워트코프가 카타르로 출발했다는 소식이 전해짐. 아직 이란 측의 공식 답변이 확인되지 않았지만, 양측 간 군사 충돌이 중단되고 국제 유가가 하락 안정세가 유지되고 있다는 점은 긍정적

[Issue 2] 반도체 업종으로 수급 집중, 업종별 차별화 장세 뚜렷

- 반도체 업종으로 재차 수급이 집중되며 업종별 차별화 장세. 기관 업종은 수주 계약 소식으로 상승했고, 전력기기 업종은 국내 대규모 반도체 투자에 따른 전력 인프라 구축 기대감이 긍정적
- **IT하드웨어:** 삼성전자(+7.2%), LG이노텍(+7.2%), 대덕전자(+16.3%), 이수페타시스(+5.2%)
- 전력기기:** LS ELECTRIC(+6.3%), 효성중공업(+5.0%), HD현대일렉트릭(+3.7%)
- 2차전자:** LG에너지솔루션(-9.6%), 삼성SDI(-4.9%), 예코프로머티(-8.8%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

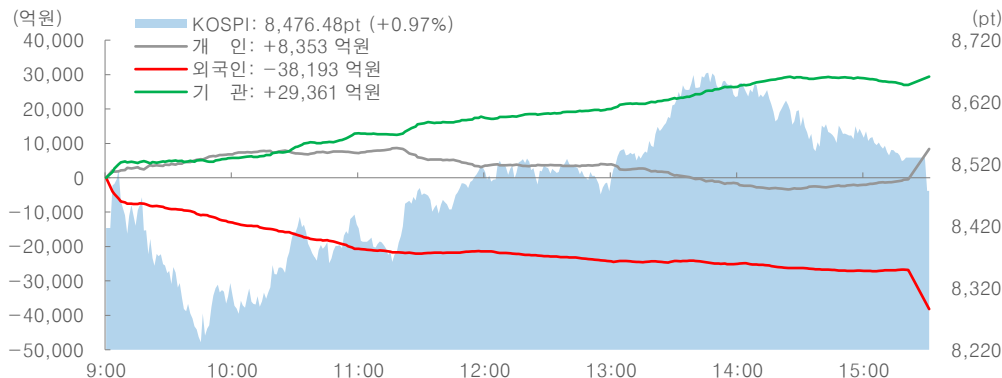
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
대만가권	+3.36%
나스닥 종합	+2.07%
일본니케이225	+1.48%
S&P500	+1.18%
KOSPI	+0.97%
다우산업	+0.59%
유럽 STOXX50	+0.16%
중국상해종합지수	+0.04%
KOSDAQ	-0.48%
홍콩항셍지수	-1.33%

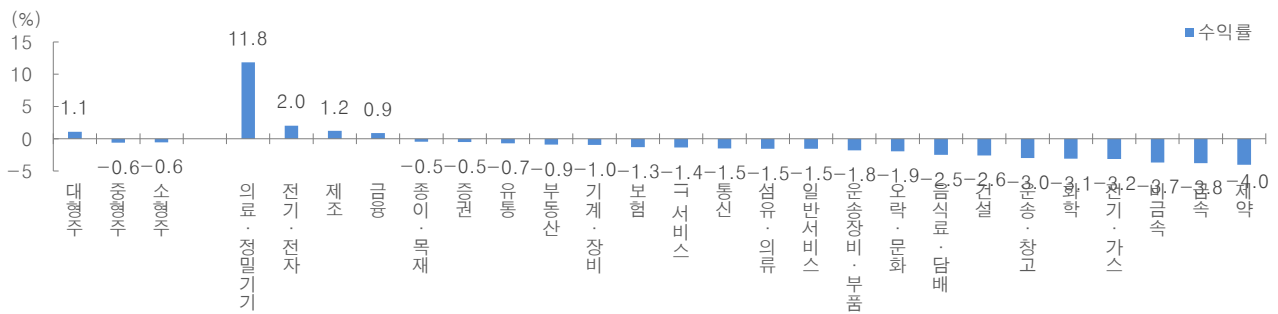
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

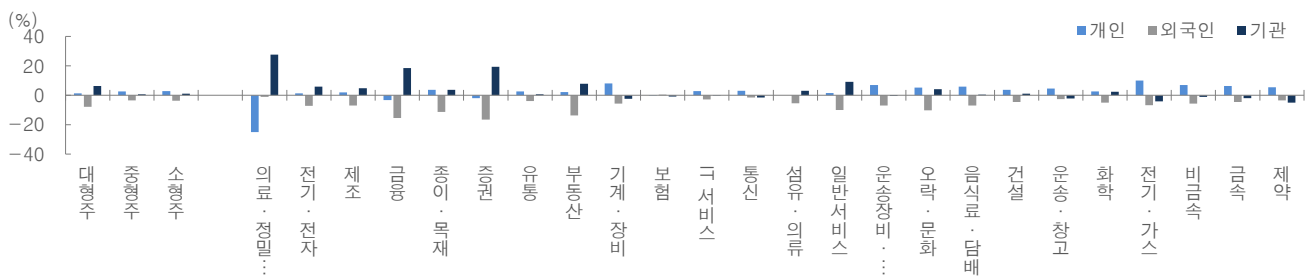


자료: 대신증권 Research Center

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	8,395	-7.9	-1.0	54.4	98.9	174.7	99.2
에너지	8,167	2.0	0.0	33.5	72.2	105.0	71.4
화학	4,640	-4.5	-17.2	-5.2	1.9	34.6	3.7
비철,목재	5,906	-2.3	-17.8	-23.0	-19.7	4.9	-16.5
철강	2,278	-4.2	-21.6	-6.8	2.6	18.6	4.9
건설,건축	2,304	-5.5	-14.3	-3.6	52.1	48.6	51.5
기계	12,454	-8.6	-13.8	6.4	36.1	70.2	39.0
조선	8,714	-7.4	-15.5	-4.5	-1.6	26.3	-0.1
상사,자본재	6,346	-8.4	-5.3	33.7	83.7	131.3	82.8
운송	1,777	-0.8	-5.2	-5.0	1.1	1.7	0.8
자동차	16,066	-11.1	-27.4	0.5	36.9	80.0	35.5
화장품,의류	5,596	5.6	-1.1	1.9	13.7	9.7	14.1
호텔,레저	1,728	-3.1	-7.9	-20.6	-23.8	-19.5	-25.2
미디어,교육	521	-6.0	-8.9	-28.6	-32.6	-31.8	-34.0
소매(유통)	3,367	0.5	17.7	37.6	65.8	70.5	67.1
필수소비재	7,184	1.5	-4.8	-0.1	4.4	8.3	5.5
건강관리	9,381	7.7	-2.4	-13.4	-11.6	14.4	-11.4
은행	3,096	-2.1	0.7	-2.9	14.6	31.4	15.7
증권	2,915	-3.3	-13.0	-17.3	28.1	39.7	29.8
보험	17,293	-8.3	4.8	41.9	67.1	92.7	66.5
소프트웨어	6,307	-5.8	-18.7	-5.4	-12.2	-18.1	-12.0
IT하드웨어	6,137	-10.2	-10.3	214.1	343.4	684.1	347.9
반도체	67,103	-9.7	7.5	119.8	225.7	570.1	223.0
IT가전	3,053	-5.5	-25.3	26.1	60.2	125.4	64.8
디스플레이	706	-6.4	-24.1	1.6	-1.3	17.2	0.2
통신서비스	464	-1.9	-7.2	-0.7	26.1	22.4	26.4
유틸리티	1,172	-0.4	-5.4	-16.1	-13.8	-5.4	-13.6

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.29/ 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.
