

# 퀀틴전시 플랜



## 한국 수출 호조 vs 반도체 가격 고점 우려, 반도체 숨고르기

### FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 역대급 수출 호조에 반도체 가격 고점 통과 우려 부각

- 한국 6월 수출은 전년 동기 대비 +70.9% 급증한 1,022.5억달러를 기록. 월간 수출액이 1,000억달러를 상회한 것은 이번이 처음으로 한국은 독일, 중국, 미국에 이어 전 세계에서 네 번째로 월 수출 1,000억달러를 넘어선 국가로 자리매김
- 이번에도 반도체가 수출 호조를 주도. 6월 반도체 수출은 전년 대비 +199.5% 증가한 448.2억달러를 기록. 컴퓨터 수출 역시 +308.8% 증가한 51.1억달러를 기록했고, AI 투자 확대에 따른 SSD 수요가 여전히 견조하게 유지되고 있음을 시사
- 다만 DRAM과 SSD 수출단가가 전월 대비 소폭 하락한 점은 반도체 가격 고점 통과 우려로 이어지며 차익실현 압력을 확대
- 이에 전일 미국 증시에서 샌디스크(+10.9%), 인텔(+7.7%), AMD(+7.7%) 등 견조한 이익 모멘텀을 바탕으로 상승했으나 국내 반도체 업종 강세로는 이어지지 못함
- **반도체**: 삼성전자(-5.8%), SK하이닉스(-3.4%), DB하이텍(-7.6%), 한미반도체(-3.9%)

### [Issue 1] 미국 고용 서프라이즈와 엔화 약세에 달러-원 환율 상승세 지속

- 미국 5월 JOLTS 구인, 이직 건수는 759.4만건으로 집계되며 예상치 728만건을 상회. 이는 2024년 5월 이후 가장 높은 수준으로 견조한 고용 지표는 연준의 금리인하 기대를 후퇴시키는 요인
- 한편 달러-원 환율은 상승세를 이어가며 장 중 1,560원에 근접. 엔저 현상 방어를 위한 일본 외환당국의 구두 개입에도 달러-엔 환율 상승세를 지속했고, 원화는 이에 연동되며 약세 흐름
- 외국인의 국내 주식 매도세도 달러-원 환율 상방 압력으로 작용. 금일 외국인인 약 1조 7천억원을 순매도하며 9거래일 연속 순매도를 이어갔고, 엔화 약세와 함께 원화 약세 압력으로 작용

### [Issue 2] 반도체 숨 고르기 속 업종별 순환매 장세

- 대형 반도체 업종 차익실현 매물 출회되며 순환매 전개, 업종별 차별화 뚜렷
- **전력기기**: LS ELECTRIC(+6.3%), 효성중공업(+5.0%), HD현대일렉트릭(+3.7%)
- **화장품**: 에이피알(+5.8%), 아모레퍼시픽(+7.5%), 한국콜마(+7.3%), 코스맥스(+6.7%)
- **방산**: 한화에어로스페이스(+9.7%), LIG디펜스엔에어로스페이스(+7.1%), 현대로템(+9.7%)

### 퀀틴전시 플랜 자료는?

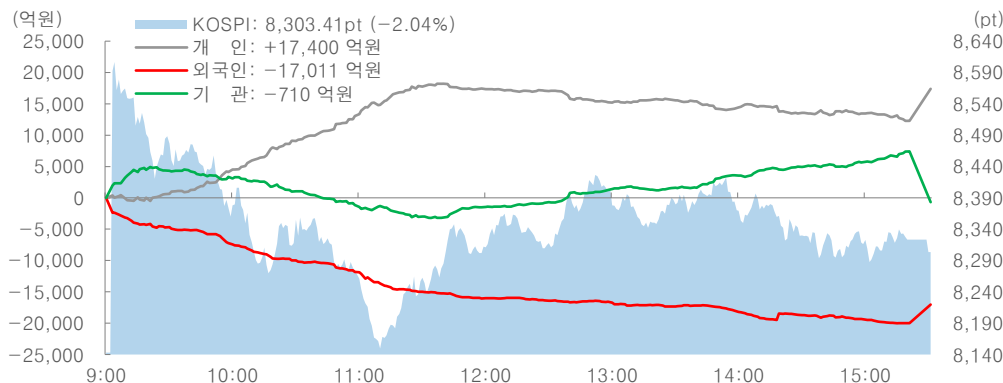
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

### 글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
대만가권	+1.63%
유럽 STOXX50	+1.55%
나스닥 종합	+1.52%
KOSDAQ	+1.44%
일본니케이1225	+0.95%
중국상해종합지수	+0.85%
S&P500	+0.79%
다우산업	+0.26%
홍콩恒生지수	-0.63%
KOSPI	-2.04%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

### KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

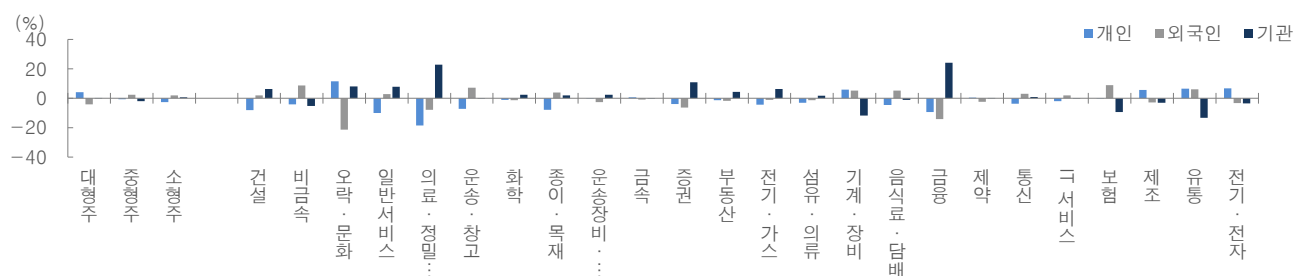


자료: 대신증권 Research Center

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>8,478</b>	<b>3.3</b>	<b>0.0</b>	<b>60.6</b>	<b>101.1</b>	<b>176.0</b>	<b>101.1</b>	
에너지	8,384	10.4	2.7	36.7	76.0	98.7	76.0	
화학	4,430	-0.1	-21.0	-10.1	-1.0	27.7	-1.0	
비철,목재	5,686	-0.6	-20.9	-25.5	-19.6	3.5	-19.6	
철강	2,180	-1.6	-25.0	-10.5	0.4	12.8	0.4	
건설,건축	2,258	2.5	-16.0	-4.7	48.5	46.7	48.5	
기계	12,746	-0.3	-11.8	13.6	42.2	69.8	42.2	
조선	8,478	-2.5	-17.8	-2.5	-2.8	20.7	-2.8	
상사,자본재	6,205	-3.1	-7.4	36.4	78.7	127.6	78.7	
운송	1,735	2.1	-7.4	-4.2	-1.6	-0.3	-1.6	
자동차	15,905	-1.7	-28.1	3.6	34.2	79.4	34.2	
화장품,의류	5,500	6.3	-2.8	2.1	12.2	5.7	12.2	
호텔,레저	1,677	-1.3	-10.7	-19.5	-27.4	-22.9	-27.4	
미디어,교육	512	-1.6	-10.4	-28.4	-35.1	-33.5	-35.1	
소매(유통)	3,371	3.4	17.8	42.3	67.2	70.5	67.2	
필수소비재	7,012	0.5	-7.1	-1.1	2.9	2.9	2.9	
건강관리	8,989	7.5	-6.5	-14.2	-15.1	9.6	-15.1	
은행	3,118	0.4	1.4	1.3	16.5	31.9	16.5	
증권	2,920	2.6	-12.9	-12.5	30.1	40.0	30.1	
보험	17,075	-4.5	3.5	42.2	64.4	89.8	64.4	
소프트웨어	6,203	0.3	-20.1	-4.3	-13.4	-19.8	-13.4	
IT하드웨어	6,574	7.8	-3.9	246.1	379.8	738.2	379.8	
반도체	68,582	5.0	9.8	132.1	230.1	585.1	230.1	
IT가전	2,943	1.5	-28.0	20.6	58.9	114.2	58.9	
디스플레이	680	-4.1	-26.9	0.8	-3.5	14.7	-3.5	
통신서비스	457	-0.8	-8.6	-0.6	24.5	19.1	24.5	
유틸리티	1,137	1.3	-8.3	-16.2	-16.3	-8.7	-16.3	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.30/ 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.

---