

퀀틴전시 플랜



어제는 매도, 오늘은 매수 사이드카. 반도체 Top2 급등

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 반도체 급락 후 되돌림, 반도체 Top2 중심 강세

- 전일 미국 증시에서는 메타, 애플발 충격이 이어지며 반도체 업종 약세 지속. 샌디스크(-14.1%), 마이크론(-5.5%), 웨스턴디지털(-9.9%) 등 급락하면서 국내 반도체 업종 투자심리 위축
- 이에 국내 증시에서도 삼성전자, SK하이닉스 등 반도체 업종 하락 출발. 다만 단기 급락에 따른 반발 매수세가 유입되며 낙폭을 빠르게 만회했고, 반도체 업종은 반등에 성공
- 일본 증시에서도 키옥시아가 급락 출발 후 강세 전환한 점은 반도체 업종 투자심리를 지지
- 또한 삼성전자는 7월 7일 잠정실적 발표를 앞둔 가운데, 엔트로픽의 자체 AI 칩 개발 협력 소식과 3분기 DRAM 가격 최대 20% 인상 전망이 맞물리며 실적 기대감이 부각
- **반도체 Top2:** 삼성전자(+8.2%, 저가 -0.9%), SK하이닉스(+10.9%, 저가 -6.5%)

[Issue 1] 미국 고용 둔화와 엔화 강세에 달러-원 환율 1,525원대로 하락

- 미국 6월 비농업 고용은 5.7만명 상승에 그치며 예상치 11.4만명을 크게 하회. 부진한 고용 지표로 연준의 금리인상 가능성을 자극했던 고용 과열 우려는 일부 진정
- 연내 기준금리 인상 전망이 우세한 상황이지만, 현재 CME FedWatch 기준 금리동결 확률은 22.54%로 소폭 상승하며 달러화 강세 압력이 완화
- 여기에 일본 당국의 외환시장 개입 가능성이 확대되며 엔화는 강세 전환. 원화도 엔화 강세에 연동되는 흐름으로 달러-원 환율은 3시 30분 기준 전일 대비 -30.2원 하락한 1,525.6원으로 마감

퀀틴전시 플랜 자료는?

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

[Issue 2] 기관 수급 집중된 반도체 강세 뚜렷, 업종별 차별화 지속

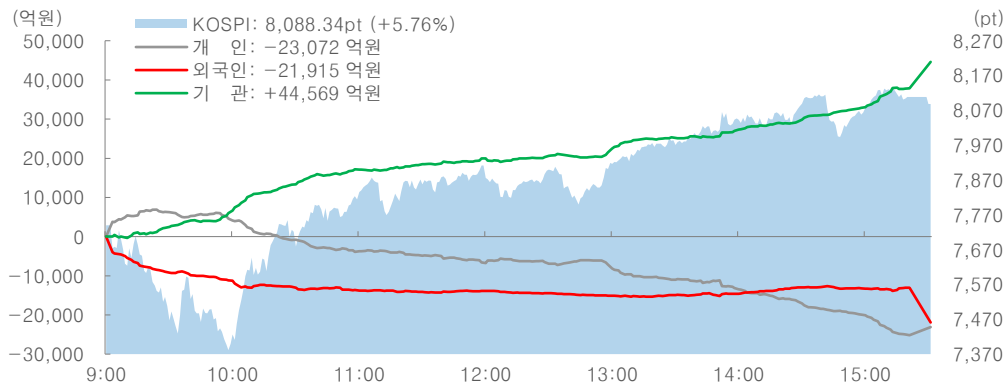
- 반도체 업종으로 기관 수급 집중되며 강세 뚜렷, 업종별 차별화 양상
- **증권:** 미래에셋증권(+6.5%), 한국금융투자(+7.3%), NH투자증권(+8.5%), 삼성증권(+10.4%)
- **방산:** 한화에어로스페이스(+5.3%), LG디펜스엔에어로스페이스(+5.0%)
- **전력기기:** LS ELECTRIC(-3.0%), 효성중공업(-3.2%), HD현대일렉트릭(-2.5%)

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+5.76%
홍콩항셱지수	+1.52%
일본니케이225	+1.51%
유럽 STOXX50	+1.24%
다우산업	+1.14%
중국상해종합지수	+0.59%
KOSDAQ	+0.19%
대만가권	+0.08%
S&P500	+0.00%
나스닥 종합	-0.80%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

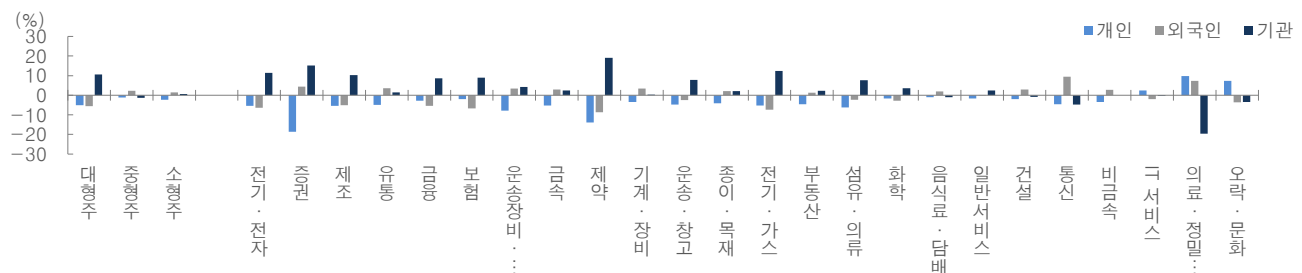


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



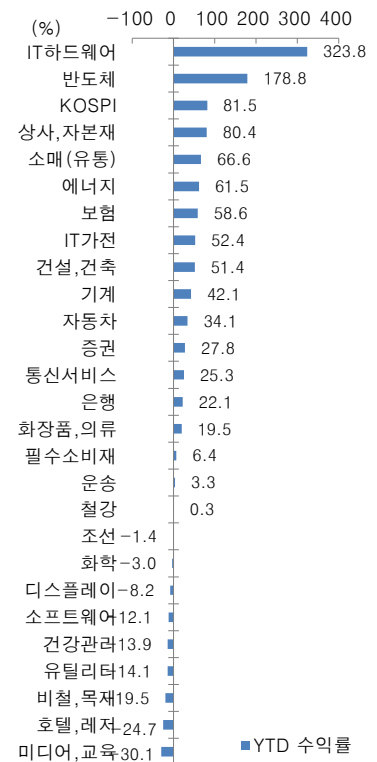
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	7,848	-14.4	-13.1	46.1	77.5	148.7	81.5	
에너지	7,696	-8.6	-4.2	28.5	62.7	79.3	61.5	
화학	4,338	-1.3	-18.2	-9.5	-0.1	18.7	-3.0	
비철,목재	5,696	-1.7	-17.7	-25.3	-18.1	4.4	-19.5	
철강	2,176	-1.6	-20.5	-10.1	2.1	4.1	0.3	
건설,건축	2,302	4.6	-7.8	-2.2	55.3	49.8	51.4	
기계	12,736	2.8	-8.9	13.2	38.6	76.6	42.1	
조선	8,601	-0.6	-12.8	-1.7	-0.1	28.0	-1.4	
상사,자본재	6,264	-5.0	-9.0	34.7	76.2	134.5	80.4	
운송	1,820	2.8	0.5	0.8	4.5	2.0	3.3	
자동차	15,892	-1.4	-28.1	4.9	34.3	72.5	34.1	
화장품,의류	5,861	9.9	4.1	8.9	18.0	11.9	19.5	
호텔,레저	1,740	4.2	-5.2	-12.2	-23.3	-21.0	-24.7	
미디어,교육	551	9.3	-1.8	-15.9	-32.1	-28.1	-30.1	
소매(유통)	3,357	0.2	12.8	47.6	70.4	63.9	66.6	
필수소비재	7,251	4.0	-2.8	1.6	7.0	3.4	6.4	
건강관리	9,116	1.7	-3.0	-11.4	-16.8	7.7	-13.9	
은행	3,269	7.1	4.0	5.9	22.9	36.9	22.1	
증권	2,869	-1.1	-13.5	-12.6	25.8	37.0	27.8	
보험	16,475	-10.4	-14.0	39.4	59.7	81.9	58.6	
소프트웨어	6,296	3.3	-25.7	0.8	-14.2	-16.6	-12.1	
IT하드웨어	5,807	-4.3	-2.4	211.9	312.1	640.5	323.8	
반도체	57,922	-22.4	-13.9	98.2	163.1	482.6	178.8	
IT가전	2,823	-2.6	-33.4	12.6	55.2	99.6	52.4	
디스플레이	647	-8.1	-32.8	-4.2	-8.6	7.3	-8.2	
통신서비스	460	-0.5	-19.1	1.1	27.3	17.7	25.3	
유틸리티	1,167	-0.4	-2.6	-12.4	-12.8	-0.2	-14.1	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.07.02/ 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.
