

퀀틴전시 플랜



중동발 충격과 반도체 투심 약화, 연이은 매도 사이드카

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 중동발 충격에 반도체 셀은 여파까지, 위험자산 선호 급격히 위축

- 중동 지역 내 군사적 충돌이 격화되면서 국제 유가, 국제 금리가 상승, 위험자산 선호심리는 후퇴
- 이란은 호르무즈 해협에서 비승인 항로를 이용했다는 이유로 선박 3척을 공격. 미국은 대응 조치로 이란 내 80여개 표적을 타격했고, 동시에 이란산 원유 판매 허가를 철회
- 이에 이란은 재차 쿠웨이트, 바레인 내 미군 시설 85곳을 공격하며 군사적 충돌 확산 우려가 심화. WTI 선물은 72달러를 돌파했고, 미국채 2년물, 10년물 금리는 각각 4.18%, 4.55% 대로 상승하며 위험자산 선호심리가 더욱 위축
- 국내 증시에서는 삼성전자 실적 발표 후 셀은 여파도 잔존. 전일 미국 증시에서 반도체 업황에 대한 의구심 확산되며 관련주 약세 전개했고, 국내 반도체 투자심리 약화되며 지수 하방 압력으로 작용
- **반도체:** 삼성전자(-6.3%), SK하이닉스(-5.7%), SK스퀘어(-6.3%), 한미반도체(-5.4%)

[Issue 1] 달러-원 환율 1,500원 선 하회, 외국인 14거래일 만에 순매수 전환

- 달러-원 환율은 전일 대비 -29.7원 하락한 1,498.5원을 기록. SK하이닉스의 ADR 발행으로 조달된 달러 자금이 국내 CapEx 투자 재원으로 활용될 것으로 예상되면서 달러 매도와 원화 매수 수요가 확대. 이에 원화의 상대적 강세가 두드러지며 한 달여 만에 1,500원 선을 하회
- 외국인 투자자는 금일 3,315억원 순매수하며, 14거래일 만에 순매수로 전환. 반면 기관 투자자는 순매도를 지속했으며, 외국인 수급 공백을 메웠던 금융투자자는 1,678억원 순매수하며 매수 강도 약화
- 한편, 장 중 낙폭 확대되며 매도 사이드카 발동. 이는 올해 17번째 매도 사이드카(매수 사이드카 16번)
- VKOSPI는 87.9%로 재차 상승. 이를 월간, 일간 변동성으로 환산하면 25.4%, 5.5% 수준으로 여전히 높은 변동성 장세를 시사

[Issue 2] 투자심리 위축에 전 업종 무차별적 약세

- 약화된 투자심리로 전 업종 약세. 전력기기, 방산 조선 업종 낙폭 뚜렷
- **전력기기:** LS ELECTRIC(-10.6%), HD현대일렉트릭(-9.5%), 효성중공업(-7.3%)
- **조선:** 한화오션(-8.7%), HD현대중공업(-6.3%), 삼성중공업(-5.8%), 한화엔진(-8.4%)
- **방산:** 한화에어로스페이스(-7.2%), LIG디펜스엔에어로스페이스(-10.6%), 한국항공우주(-11.4%)
- **건설:** 현대건설(-8.0%), 삼성E&A(-8.5%), 대우건설(-5.9%), DL이앤씨(-7.6%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

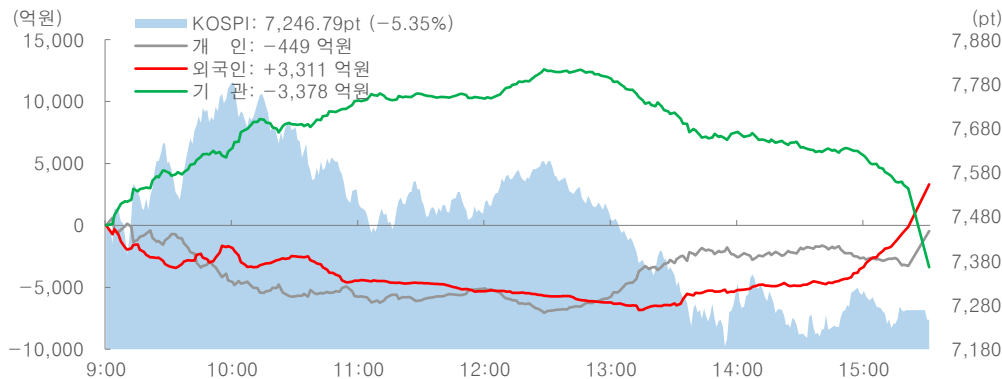
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
홍콩항생지수	-2.62%
대만가권	-0.56%
다우산업	-0.25%
S&P500	-0.45%
중국상해종합지수	-0.49%
유럽 STOXX50	-0.71%
나스닥 종합	-1.16%
일본니케이225	-2.11%
KOSPI	-5.35%
KOSDAQ	-5.56%

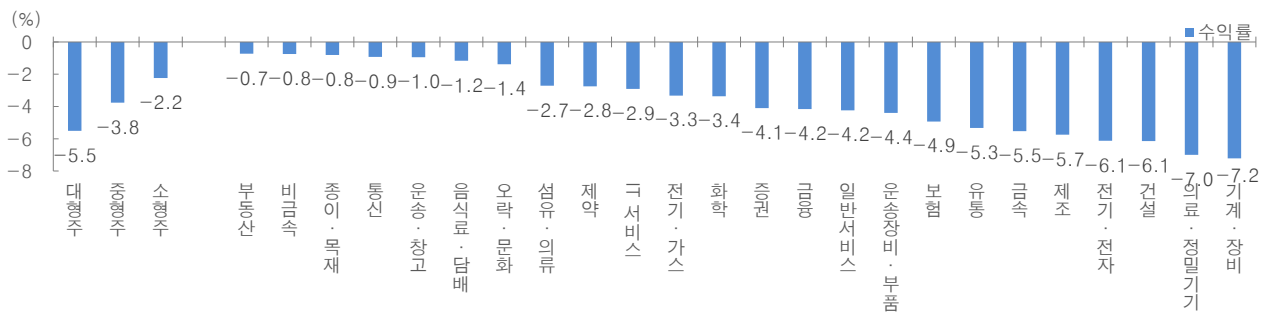
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

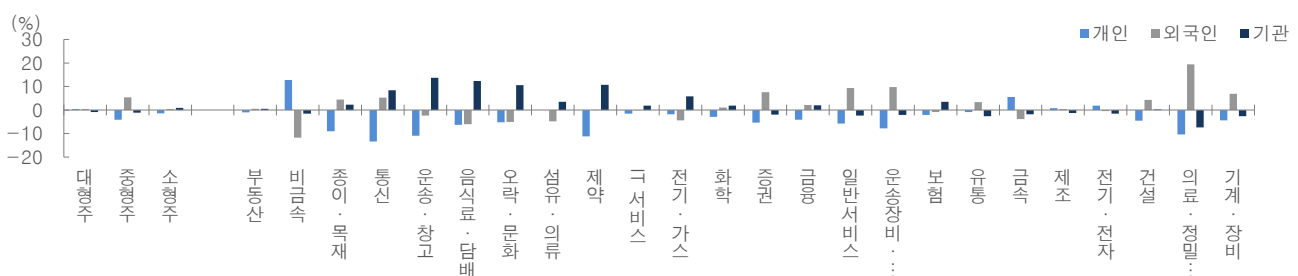


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



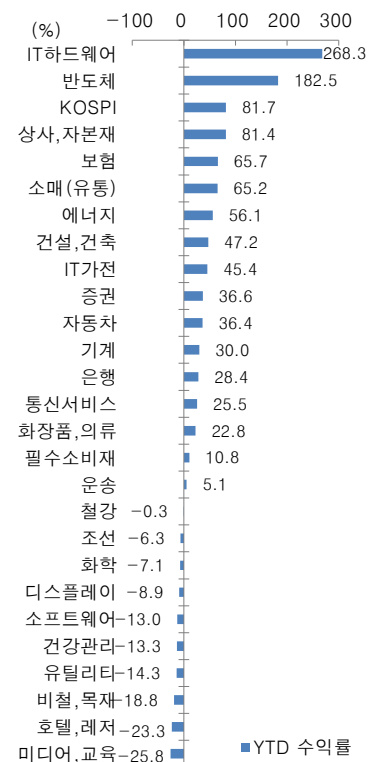
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	7,856	-9.7	-6.2	39.3	68.2	150.3	81.7
에너지	7,439	-11.3	-3.9	19.8	51.6	79.1	56.1
화학	4,156	-6.2	-19.8	-15.9	-4.6	11.3	-7.1
비철,목재	5,741	1.0	-13.5	-26.5	-15.7	4.8	-18.8
철강	2,164	-0.8	-18.9	-12.0	-0.4	-4.7	-0.3
건설,건축	2,239	-0.9	-8.6	-12.9	47.0	48.0	47.2
기계	11,648	-8.6	-12.6	1.7	21.0	68.8	30.0
조선	8,165	-3.7	-16.0	-9.2	-10.6	29.6	-6.3
상사,자본재	6,297	1.5	-3.3	29.0	65.3	144.2	81.4
운송	1,853	6.8	3.9	3.6	3.8	2.7	5.1
자동차	16,171	1.7	-23.0	6.0	25.0	78.0	36.4
화장품,의류	6,021	9.5	8.0	13.7	24.5	16.8	22.8
호텔,레저	1,772	5.7	-7.1	-7.7	-18.7	-22.9	-23.3
미디어,교육	585	14.3	5.9	-8.1	-24.9	-19.2	-25.8
소매(유통)	3,330	-1.2	3.6	43.6	63.2	64.5	65.2
필수소비재	7,548	7.7	2.9	6.8	13.0	6.6	10.8
건강관리	9,170	2.0	0.8	-9.5	-19.0	5.2	-13.3
은행	3,436	10.2	1.7	11.5	28.3	40.5	28.4
증권	3,067	5.0	-8.1	-7.0	31.2	50.8	36.6
보험	17,213	0.8	-4.6	44.5	66.9	90.0	65.7
소프트웨어	6,235	0.5	-19.4	-0.1	-14.6	-18.5	-13.0
IT하드웨어	5,046	-23.2	-11.7	155.7	266.3	530.3	268.3
반도체	58,685	-14.4	-2.8	82.4	142.9	490.7	182.5
IT가전	2,694	-8.5	-27.4	4.9	44.1	89.8	45.4
디스플레이	643	-5.5	-27.3	-5.4	-14.1	6.7	-8.9
통신서비스	461	0.9	-10.5	-1.1	26.5	21.3	25.5
유틸리티	1,164	2.4	-3.3	-11.0	-17.4	-1.9	-14.3

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.07.07 / 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.
