

퀀틴전시 플랜



중동발 먹구름에 오락가락 코스피, SK 하이닉스 ADR 대기

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 개인 투매에도 ADR 기대 지속, SK하이닉스 중심 반도체 강세

- 전일 미국 증시에서 반도체 업종은 최근 급락에 따른 반발매수세가 유입되면서 강세 전개
- 여기에 중국 정부의 엔비디아 H200 구매 허용 보도와 애플과 브로드컴의 미국 내 반도체 생산을 위한 300억달러 규모 공급 계약 체결 소식도 긍정적인 요인
- 이에 국내 반도체 업종도 투자심리 개선되며 강세 출발. 다만 반도체 업종을 둘러싼 악재들과 차익 실현 압력이 누적되며 개인 투자자가 대규모 순매도. 이에 장 중 상승분을 반납하며 변동성이 재차 확대
- 그럼에도 SK하이닉스의 ADR 상장에 발행 규모의 7배가 달하는 수요가 몰리면서 투자 심리를 지지. SK하이닉스를 필두로 강세 전개하며 업종, 지수 상승을 견인
- **반도체:** SK하이닉스(+5.3%), 한미반도체(+8.2%), SK스퀘어(+4.5%), 삼성전자(+0.2%)

[Issue 1] 중동 리스크 재부각에도 외국인 2거래일 연속 순매수

- 중동 관련 불확실성도 증시 하방 압력으로 작용. 트럼프 대통령은 전일 이란과의 종전 협상 MOU가 사실상 종료되었다고 밝힌 이후, 이란과의 전쟁을 다시 시작하지 않을 것이라고 TACO성 발언
- 그럼에도 금일 미군은 대이란 추가 공습으로 약 90개 목표물을 타격했다고 발표. 이란 혁명수비대도 쿠웨이트와 바레인에 위치한 미군 기지를 공격했다고 밝히며 중동 내 군사 충돌 우려가 부각
- 호르무즈 해협을 통과하는 유조선의 통항량 감소로 국제 유가가 급등하며 위험자산 선호심리도 위축. 다만 WTI 선물은 74달러 부근에서 등락을 반복한 후 하락하며 불안심리 일부 진정
- 한편, 외국인 투자자는 2거래일 연속 순매수. 외국인 수급 재차 유입되며 그동안 외국인 수급 공백을 메웠던 개인 투자자는 순매도로 전환했고, 금융투자의 순매수 강도가 약화

[Issue 2] 중동발 투자심리 위축에 대부분 업종 약세

- 중동 노이즈로 투자심리 위축되며 전반적으로 약세. 전력기기는 반발매수세 유입
- **전력기기:** LS ELECTRIC(+3.2%), 효성중공업(+3.0%), HD현대일렉트릭(+0.1%)
- **자동차:** 기아(-7.7%), 현대모비스(-4.8%), 현대차(-3.7%), 에스엘(-1.6%)
- **화장품:** 에이피알(-5.2%), 아모레퍼시픽(-6.4%), 달바글로벌(-8.1%)
- **방산:** 한화에어로스페이스(-8.5%), LIG디펜스엔에어로스페이스(-2.8%), 현대로템(-5.0%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

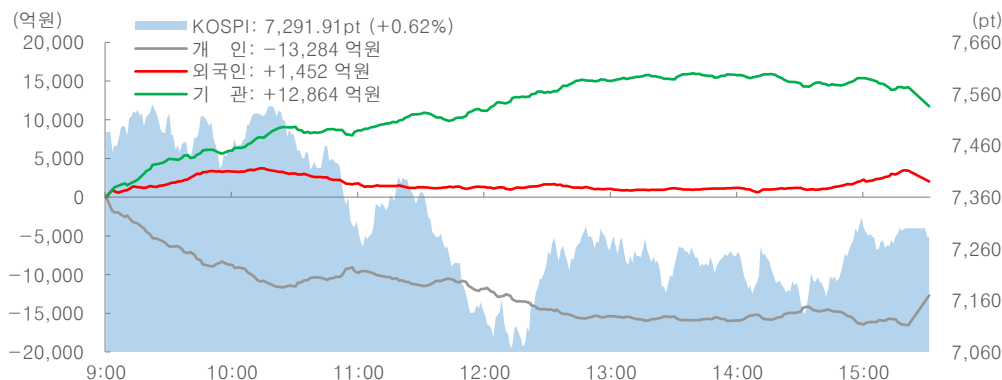
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
일본니케이225	+1.48%
KOSDAQ	+1.15%
KOSPI	+0.62%
중국상해종합지수	+0.52%
나스닥 종합	+0.20%
S&P500	-0.28%
대만가권	-0.83%
홍콩恒生지수	-0.85%
다우산업	-1.09%
유럽 STOXX50	-1.82%

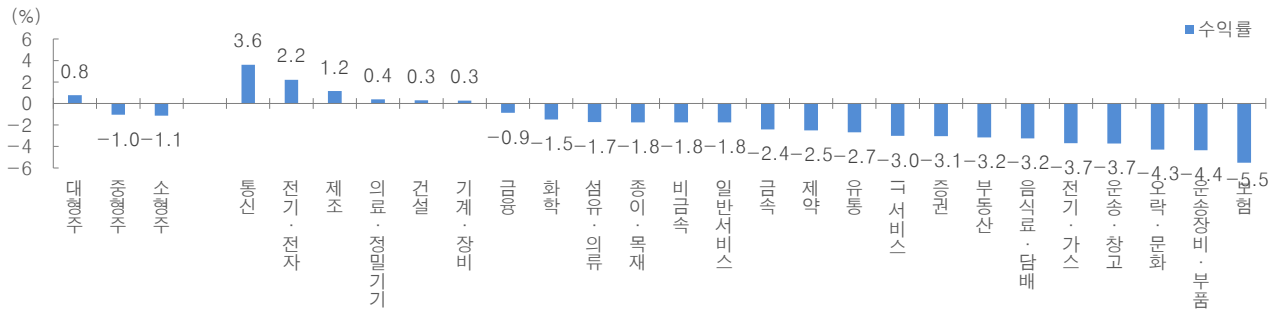
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

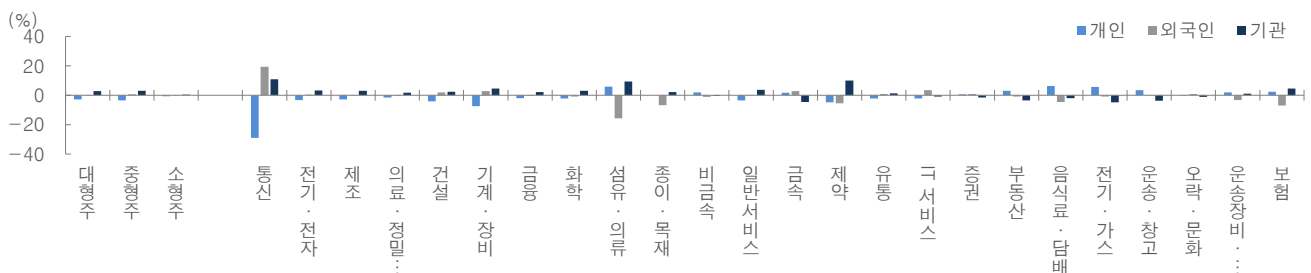


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



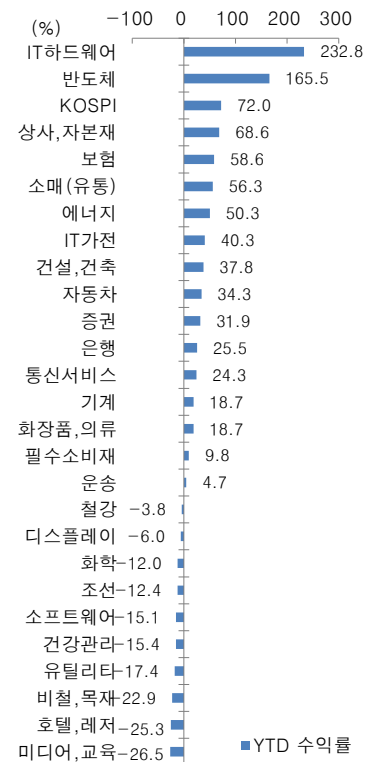
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	7,247	-12.7	-3.2	23.4	59.2	132.7	72.0
에너지	7,159	-13.1	0.4	11.0	46.5	66.9	50.3
화학	3,937	-12.0	-17.1	-23.8	-8.1	5.5	-12.0
비철,목재	5,452	-5.6	-10.3	-34.1	-18.1	-4.4	-22.9
철강	2,088	-3.9	-15.4	-19.3	-1.8	-7.5	-3.8
건설,건축	2,096	-12.2	-6.7	-29.8	38.4	36.4	37.8
기계	10,641	-21.1	-13.1	-13.7	10.0	49.0	18.7
조선	7,634	-12.9	-15.7	-18.9	-19.3	17.2	-12.4
상사,자본재	5,855	-8.0	-1.1	14.2	49.0	121.0	68.6
운송	1,846	3.3	9.9	-1.3	3.3	1.3	4.7
자동차	15,926	0.4	-17.1	-1.9	25.9	72.7	34.3
화장품,의류	5,820	0.9	10.4	6.6	22.1	10.1	18.7
호텔,레저	1,727	1.0	-4.7	-12.4	-21.2	-26.9	-25.3
미디어,교육	579	8.6	9.8	-10.6	-26.3	-21.0	-26.5
소매(유통)	3,150	-8.4	4.2	32.5	56.8	55.3	56.3
필수소비재	7,480	5.9	4.5	4.5	12.2	4.8	9.8
건강관리	8,958	-1.0	6.4	-14.0	-22.4	4.1	-15.4
은행	3,360	7.2	9.1	3.5	27.3	28.2	25.5
증권	2,960	-0.8	-1.7	-18.2	28.2	39.4	31.9
보험	16,476	-1.8	-2.5	31.0	63.9	75.2	58.6
소프트웨어	6,082	-2.4	-21.1	-5.7	-16.0	-21.3	-15.1
IT하드웨어	4,560	-30.7	-15.0	109.2	229.3	459.7	232.8
반도체	55,165	-16.1	0.5	57.1	128.8	449.2	165.5
IT가전	2,598	-9.8	-21.7	-2.0	39.3	85.6	40.3
디스플레이	663	0.1	-18.7	-8.7	-9.3	10.1	-6.0
통신서비스	457	-0.9	-11.8	-7.3	26.7	19.7	24.3
유틸리티	1,121	-3.6	-1.3	-20.7	-19.8	-8.8	-17.4

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.07.08 / 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.
