

퀀틴전시 플랜

반도체 수급 공방 속 KOSPI 반등, CPI 대기하며 경계감 지속

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] TSMC 최대 매출에도 투자심리 위축, 반도체 중심 변동성 확대

- TSMC는 6월 매출액 4,426.8억 대만달러를 기록하며 2분기와 6월 모두 사상 최대 매출을 달성. 다만 미국 증시에서는 국내 반도체 업종 급락 여파로 위축된 투자심리 회복하지 못하면서 반도체 업종 낙폭 뚜렷. 한국, 미국 반도체 동반 약세가 양 증시의 투자심리를 재차 훼손하는 악순환이 이어지는 상황
- 금일에도 위축된 투자심리 속 개인 투자자의 투매성 매물이 SK하이닉스를 중심으로 출회되며 증시 하방 압력으로 작용. SK하이닉스의 2분기 실적이 시장 기대치를 하회할 수 있다는 우려와 ADR 상장 이후 호재 소멸 인식이 맞물리며 차익실현 압력이 강화
- 다만 LTA 계약 확대와 메모리 반도체 슈퍼사이클에 대한 기대는 여전히 유효. 추가 급락 이후 기관 투자자의 저가매수세가 유입되면서 낙폭을 만회했고, 지수는 재차 상승 전환에 성공
- **반도체**: SK하이닉스(+3.7%), 삼성전자(+3.3%), SK스퀘어(+2.5%), 한미반도체(+1.0%)

[Issue 1] 중동 불확실성 확대와 월러 이사의 매파적 발언, CPI 발표 대기

- 중동 지정학적 리스크는 증시 하방 압력으로 작용. 트럼프 대통령은 호르무즈 해협을 통과하는 화물 배에 20%의 비용을 부과하겠다고 밝혔으며, 대이란 해상 봉쇄 조치를 재개
- 이란의 호르무즈 해협 내 유조선 공격과 미국의 대이란 공습이 이어지는 가운데, 트럼프 대통령이 의회에 이란을 상대로 한 군사행동 재개를 공식 통보하면서 지정학적 불확실성이 더욱 확대
- 현재 WTI 선물은 80달러를 상회했고, 높아진 유가 수준은 인플레이션 우려를 자극하고 국채금리 상승 압력으로 이어지며 증시에 부담으로 작용
- 한편, 크리스토퍼 월러 연준 이사는 이번 주 발표되는 Core CPI의 상승 압력이 지속될 경우 단기적 긴축 정책을 검토해야 한다고 발언. 이는 미국채 금리 상방 압력을 높였으며, 금일 저녁 9시 30분 예정된 CPI 발표를 앞두고 경계심리 잔존

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 (%)

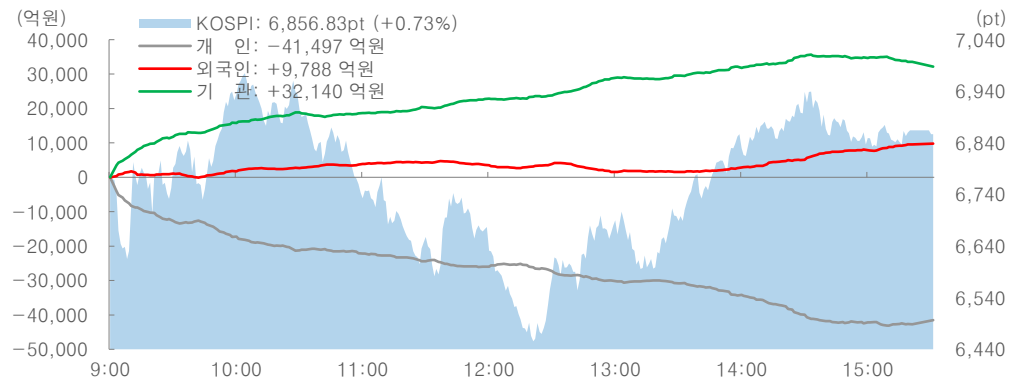
지수명	대비율
KOSPI	+0.73%
일본니케이225	+0.44%
중국상해종합지수	+0.33%
홍콩항셍지수	+0.23%
유럽 STOXX50	+0.02%
다우산업	-0.26%
S&P500	-0.79%
나스닥 종합	-0.55%
대만가권	-0.68%
KOSDAQ	-0.92%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

[Issue 2] 개인 투매에 업종 전반 약세, 반도체, 전력기기는 저가매수세 유입

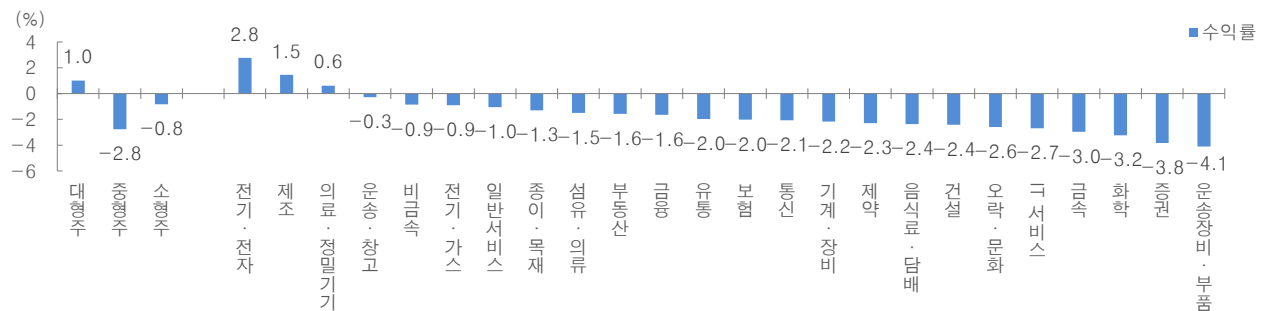
- 개인 투자자의 투매 속 대부분 업종 약세. 낙폭과대 주 저가매수세 유입되며 업종별 차별화 뚜렷
- **전력기기**: LS ELECTRIC(+1.7%), HD현대일렉트릭(+1.1%), 효성중공업(+0.4%)
- **방산**: 한화에어로스페이스(-6.8%), LG디펜스엔에어로스페이스(-8.3%), 한화시스템(-5.9%)
- **증권**: 한국금융지주(-8.7%), 삼성증권(-6.3%), 키움증권(-4.8%), NH투자증권(-4.3%)

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

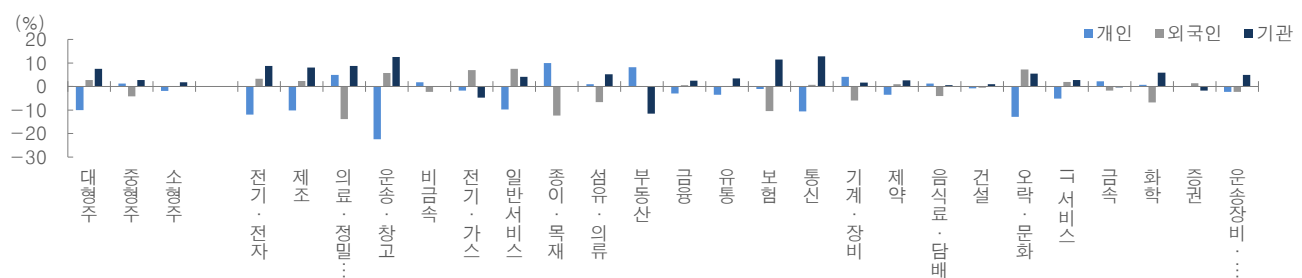


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



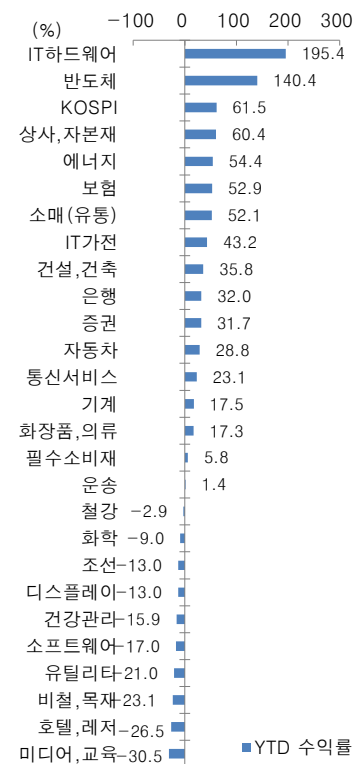
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)						
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,807	-15.5	-16.2	17.2	45.1	114.3	61.5
에너지	7,357	-2.4	-1.0	11.5	45.8	67.1	54.4
화학	4,070	-4.0	-22.1	-20.9	-11.4	3.2	-9.0
비철,목재	5,438	-6.9	-14.7	-37.1	-25.2	-5.2	-23.1
철강	2,108	-4.3	-18.7	-18.5	-13.8	-9.0	-2.9
건설,건축	2,065	-10.4	-20.2	-29.1	25.4	32.4	35.8
기계	10,527	-13.7	-21.7	-16.6	4.3	52.3	17.5
조선	7,586	-13.8	-21.1	-17.6	-28.2	15.8	-13.0
상사,자본재	5,569	-15.0	-15.8	7.4	31.6	106.9	60.4
운송	1,788	-2.6	-2.5	-3.7	-5.8	-5.7	1.4
자동차	15,268	-9.2	-20.9	-0.7	6.1	64.3	28.8
화장품,의류	5,750	-0.8	1.8	-1.4	19.7	7.1	17.3
호텔,레저	1,698	-1.5	-11.6	-14.4	-23.1	-29.6	-26.5
미디어,교육	548	-1.1	-7.0	-13.5	-30.3	-24.1	-30.5
소매(유통)	3,065	-7.4	-10.8	28.7	48.8	50.0	52.1
필수소비재	7,205	0.4	-4.7	-3.4	7.1	-0.8	5.8
건강관리	8,903	-1.6	-0.5	-12.9	-23.5	0.2	-15.9
은행	3,534	4.2	8.1	7.1	31.2	35.6	32.0
증권	2,956	-6.5	-9.0	-17.5	26.4	30.4	31.7
보험	15,885	-9.3	-8.4	27.1	58.6	62.6	52.9
소프트웨어	5,948	-3.5	-19.1	-7.1	-21.5	-22.7	-17.0
IT하드웨어	4,048	-26.9	-27.3	74.4	178.6	393.8	195.4
반도체	49,942	-20.6	-18.0	46.0	110.3	383.7	140.4
IT가전	2,653	-3.3	-18.8	0.3	33.0	82.6	43.2
디스플레이	613	-4.4	-24.6	-17.4	-15.8	1.2	-13.0
통신서비스	452	-1.0	-11.6	-12.0	21.7	15.4	23.1
유틸리티	1,073	-9.8	-14.4	-21.6	-30.8	-10.8	-21.0

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.07.13 / 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 이용하실 때는 본 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.
