

퀀틴전시 플랜

CPI 안도와 외국인 귀환, 업종 전반으로 확산된 투자심리

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] CPI 둔화에 긴축 우려 후퇴, 증시 전반 투자심리 회복

- 미국 6월 CPI와 Core CPI는 각각 전년 대비 3.5%, 2.6% 상승하며 시장 예상치인 3.8%, 2.8%를 모두 하회. 미국과 이란의 종전 MOU 체결 이후 국제 유가가 급락하면서 에너지 가격이 하락한 가운데, 교통, 숙박, 재화 등 전반에서 물가 안정세가 나타난 결과
- 앞서 크리스토퍼 월러 연준 이사는 Core CPI가 높은 수준을 유지할 경우 가까운 시일 내 추가 긴축 방안을 검토해야 한다고 언급하며 인플레이션 경계심을 자극. 다만 예상보다 완화된 물가지표가 확인되면서 추가 긴축 우려가 후퇴했고, 위험자산 선호심리도 빠르게 회복
- 외국인 투자자가 전일 9,737억원에 이어 금일 2조 3,308억원을 순매수하며 매도 우위 흐름에서 벗어난 점도 긍정적. 또한 물가 부담 완화로 투자심리가 업종 전반으로 확산되면서 반도체 업종에 의존한 상승에서 벗어나 대부분 업종 강세로 마감

[Issue 1] 반도체 저가매수 유입에도 ASML 셀온과 중동 리스크에 상승폭 축소

- 전일 미국 증시는 최근 급락했던 반도체 업종을 중심으로 저가매수세가 유입되며 강세 전개. 특히 SK하이닉스 ADR이 27% 급등하면서 국내 반도체 업종의 투자심리를 자극
- 다만 금일 오후 2시(한국 시간) ASML이 2분기 실적을 발표 이후 외국인과 기관의 셀온 매물 출회되면서 상승폭 일부 반납. ASML은 2분기 매출 93.3억유로, 매출총이익률 54.0%를 기록하며 예상치를 상회, 연간 매출 가이던스는 기존 360억~400억유로에서 430억~450억유로로 상향 조정
- 또한 AI 투자 및 기술 발전이 메모리 반도체 수요를 촉진하고 있다고 평가했으며, 반도체 산업 전망에 대한 긍정적 뷰를 제시. 다만 높아진 기대치와 호재 소멸 인식에 따른 변동성 잔존
- 한편, 미국이 호르무즈 해협 재봉쇄와 이란을 대상으로 한 대규모 공습을 논의하고 있다는 소식이 전해지며 지정학적 불확실성은 지속. 이에 WTI 선물은 배럴당 80달러 부근에서 등락했고, 미국채 10년물 금리도 4.6%에 근접

[Issue 2] 외국인 순매수에 업종 전반 강세, 반도체, 방산, 증권 등 상승폭 뚜렷

- 외국인 순매수에 힘입어 대부분 업종 강세 전개. 낙폭 과대주의 상승폭 뚜렷
- **반도체**: SK하이닉스(+8.8%), 삼성전자(+6.3%), SK스퀘어(+16.1%), 한미반도체(+29.9%)
- **방산**: 한화에어로스페이스(+6.5%), LIG디펜스엔지니어로스페이스(+13.8%), 한화시스템(+5.1%)
- **증권**: 한국금융지주(+8.6%), 삼성증권(+9.0%), 미래에셋증권(+7.7%), 키움증권(+7.5%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

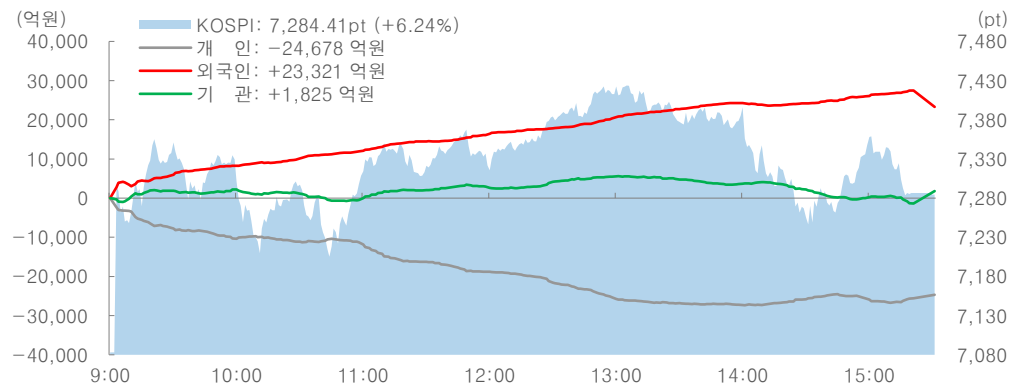
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+6.24%
KOSDAQ	+5.80%
대만가권	+2.37%
홍콩항셍지수	+1.56%
일본니케이225	+1.05%
나스닥 종합	+0.90%
S&P500	+0.38%
유럽 STOXX50	+0.15%
다우산업	+0.02%
중국상해종합지수	-0.01%

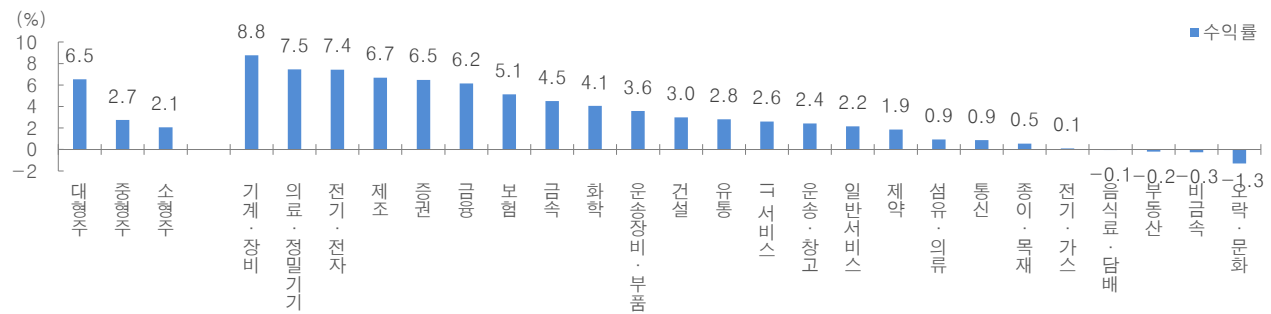
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

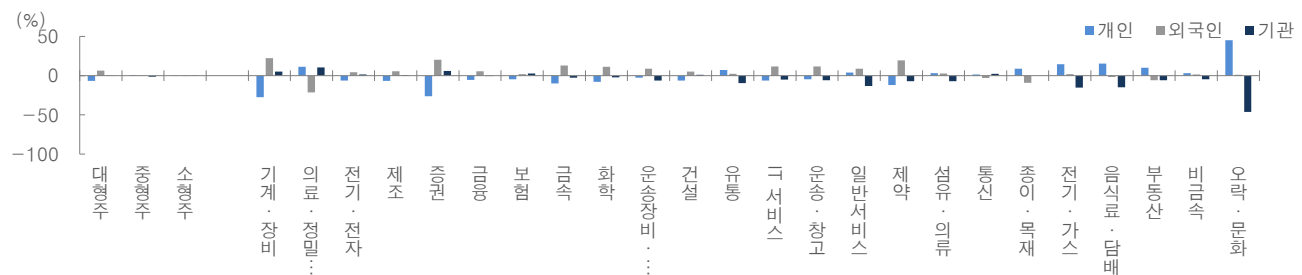


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



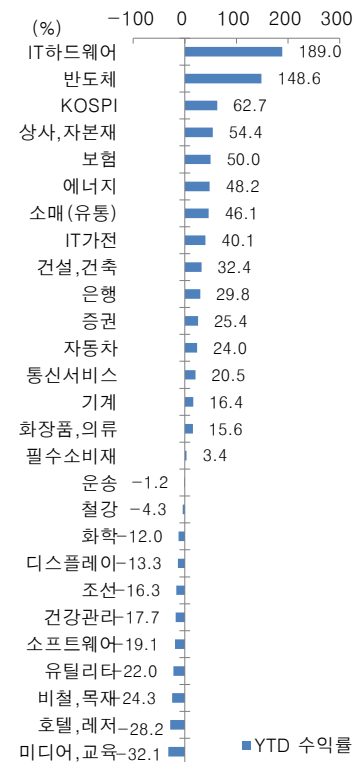
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,857	-10.4	-15.6	14.9	45.2	114.1	62.7
에너지	7,063	-5.1	-5.0	6.0	37.7	59.5	48.2
화학	3,937	-5.3	-24.7	-23.8	-12.6	0.3	-12.0
비철,목재	5,355	-6.7	-16.0	-37.8	-24.7	-6.2	-24.3
철강	2,077	-4.0	-19.9	-20.3	-13.5	-10.5	-4.3
건설,건축	2,013	-10.1	-22.2	-32.5	20.4	28.2	32.4
기계	10,435	-10.4	-22.3	-18.9	0.1	49.7	16.4
조선	7,297	-10.6	-24.1	-22.6	-28.1	11.6	-16.3
상사,자본재	5,360	-14.9	-19.0	0.2	25.3	94.9	54.4
운송	1,742	-6.0	-5.0	-7.2	-8.8	-9.9	-1.2
자동차	14,696	-9.1	-23.8	-6.6	0.1	53.5	24.0
화장품,의류	5,671	-5.8	0.4	-2.3	16.6	2.8	15.6
호텔,레저	1,660	-6.3	-13.5	-18.5	-24.9	-31.2	-28.2
미디어,교육	536	-8.4	-9.2	-14.8	-31.7	-26.6	-32.1
소매(유통)	2,944	-11.6	-14.3	20.6	39.3	38.4	46.1
필수소비재	7,043	-6.7	-6.8	-5.9	3.4	-4.5	3.4
건강관리	8,706	-5.1	-2.7	-15.5	-23.8	-1.1	-17.7
은행	3,476	1.2	6.4	4.9	27.7	30.6	29.8
증권	2,815	-8.2	-13.3	-25.9	17.9	20.9	25.4
보험	15,584	-9.5	-10.2	20.2	53.5	49.0	50.0
소프트웨어	5,794	-7.1	-21.2	-11.0	-22.9	-23.3	-19.1
IT하드웨어	3,960	-21.5	-28.9	65.6	173.5	383.9	189.0
반도체	51,652	-12.0	-15.2	45.2	114.4	397.7	148.6
IT가전	2,595	-3.7	-20.6	-2.0	32.5	78.6	40.1
디스플레이	611	-4.9	-24.9	-20.5	-15.8	0.0	-13.3
통신서비스	443	-4.0	-13.4	-15.8	18.5	12.6	20.5
유틸리티	1,059	-9.1	-15.5	-25.5	-30.5	-11.8	-22.0

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.07.14 / 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.
