

퀀틴전시 플랜

연일 올리는 사이드카, KOSPI 120 일 이평선 이탈

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 중동발 충격에 국제 유가, 국제 금리 급등, 변동성 장세 지속

- 미국과 이란의 군사적 충돌은 13일째 이어지는 상황. 예멘 후티 반군은 홍해를 통과하는 선박에 대한 공격을 지속했고, 트럼프 대통령도 이란을 대상으로 한 대규모 공격을 검토하고 있다고 언급
- 또한 후티 반군의 공격에 대한 책임을 이란에 묻겠다고 경고하며 확전 우려를 자극. 여기에 이란이 이라크가 제안한 휴전안을 거부하면서 미국과 이란 간 군사적 충돌의 장기화 가능성도 부각
- 이에 WTI와 브렌트유 선물은 각각 배럴당 90달러와 100달러를 돌파. 이후 국제 유가의 상승세는 일부 진정됐으나, 높아진 유가 수준을 반영해 미국채 2년물, 10년물 금리가 약 4.36%, 4.71%까지 상승한 점은 증시 하방 압력으로 작용
- 중동 긴장 고조로 장종 낙폭이 확대되면서 KOSPI와 KOSDAQ에서 동반 매도 사이드카 발동. 이번 주에는 20일(월) 코스피, 코스닥 매도 사이드카, 21일(화) 코스피 매수 사이드카, 22일(수) 코스피 매수 사이드카, 23일(목) 코스닥 매수 사이드카, 24일(금) 코스피, 코스닥 매도 사이드카가 연이어 발동되며 극심한 변동성 장세 지속. 금융위원회가 31일부터 단일종목 레버리지 상품의 기본 예탁금을 3,000만원으로 조기 상향할 예정인 가운데, 수급 쏠림과 변동성 완화 여부를 확인할 필요

[Issue 1] 인텔 화재에도 피크아웃 우려 부각, 반도체 업종 급락

- 인텔은 2분기 매출이 전년 대비 25% 증가한 161억달러를 기록했으며, 데이터센터 매출도 59% 증가하며 견조한 AI 인프라 수요를 확인. 장기 계약과 강한 수요를 바탕으로 CapEx 계획을 200억달러 이상 상향했고, 메모리 공급 병목을 언급한 점도 메모리 반도체 업종의 투자심리를 지지
- 다만 모건스탠리의 Shawn Kim은 AI가 주도하는 메모리 산업의 호황이 변곡점에 접근하고 있으며, 메모리 계약가격도 4분기 중 정점에 도달할 것으로 전망. 이에 반도체 업황의 고점 통과 우려가 재차 유입되면서 전일 급등했던 반도체주를 중심으로 되돌림 매물이 출회돼 증시 약세를 주도
- 반도체: 삼성전자(-7.6%), SK하이닉스(-8.3%), 한미반도체(-7.4%), SK스퀘어(-9.2%)

[Issue 2] 위험자산 회피에 업종 전반 약세, 제약/바이오, 필수소비재 업종 선방

- 위험자산 회피심리 강화되며 업종 전반 약세. 다만 개별 화재가 부각된 업종 중심으로 순환매 양상
- **제약/바이오**: 삼성바이오로직스(+10.1%), 유한양행(+4.9%), 셀트리온(+3.1%)
- **필수소비재**: BGF리테일(+4.3%), KT&G(+1.7%), 삼양식품(+2.1%)
- **자동차**: 현대차(-7.2%), 기아(-12.9%), 현대모비스(-8.0%), 한온시스템(-6.7%)
- **전력기기**: LS ELECTRIC(-9.6%), HD현대일렉트릭(-6.8%), 효성중공업(-6.5%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

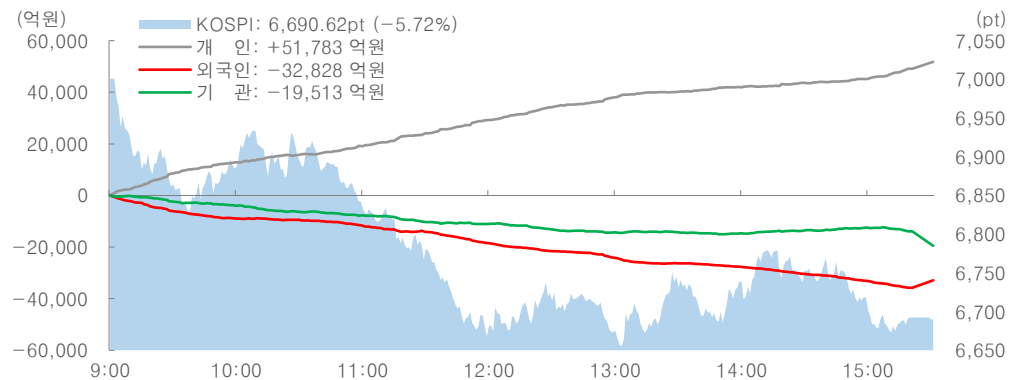
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
유럽 STOXX50	+0.58%
다우산업	-0.97%
홍콩항셍지수	-1.11%
S&P500	-1.21%
중국상해종합지수	-1.61%
나스닥 종합	-2.15%
대만가권	-2.67%
일본니케이225	-2.73%
KOSDAQ	-5.32%
KOSPI	-5.72%

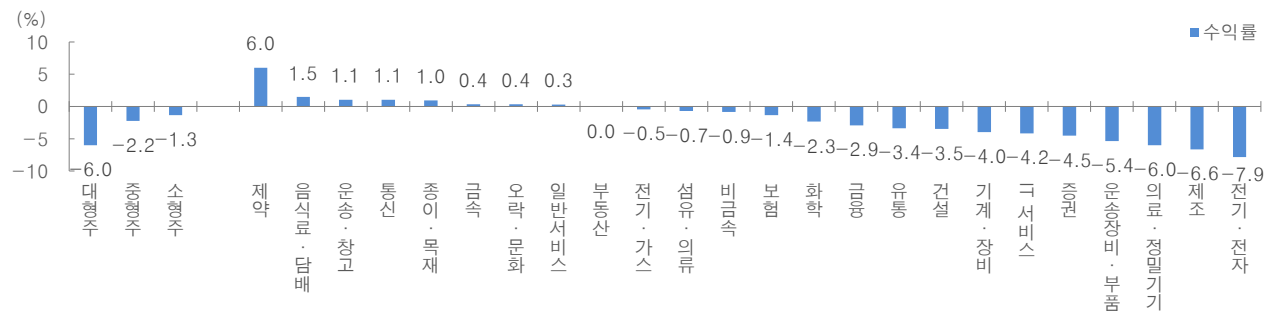
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

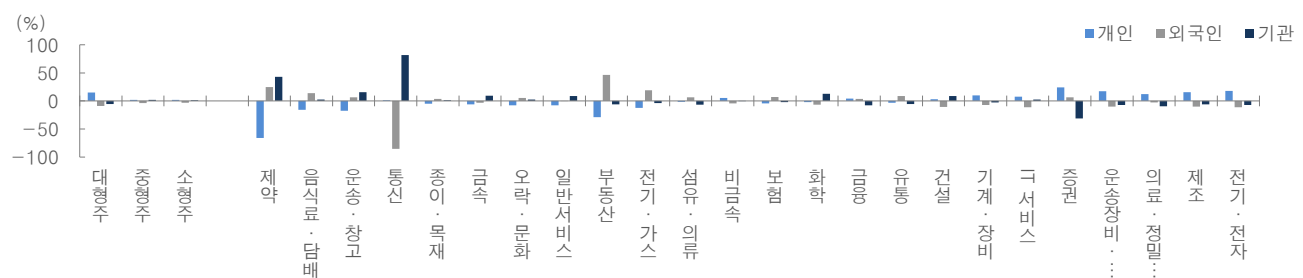


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



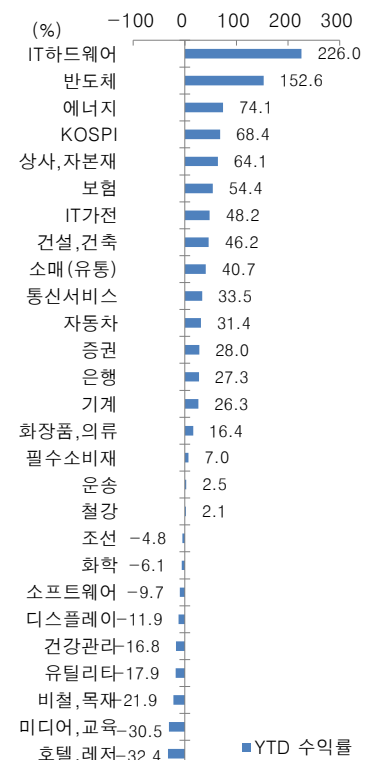
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	7,097	4.1	-13.5	9.6	42.2	122.9	68.4
에너지	8,296	11.8	9.2	15.8	55.7	88.9	74.1
화학	4,199	4.4	-5.3	-29.3	-15.2	3.4	-6.1
비철,목재	5,521	1.5	-3.4	-36.5	-33.1	-5.4	-21.9
철강	2,216	4.1	0.0	-23.2	-14.1	-8.4	2.1
건설,건축	2,223	10.2	0.9	-29.1	23.6	46.8	46.2
기계	11,315	8.2	-11.5	-23.9	5.9	56.5	26.3
조선	8,299	6.4	-4.5	-25.8	-20.2	18.3	-4.8
상사,자본재	5,697	3.7	-11.0	1.9	30.4	107.1	64.1
운송	1,807	2.0	6.4	-5.0	-6.4	-2.9	2.5
자동차	15,577	2.9	-3.7	-7.8	-6.7	61.8	31.4
화장품,의류	5,707	-2.7	10.3	-7.3	9.2	5.7	16.4
호텔,레저	1,562	0.1	-8.1	-24.3	-29.4	-33.5	-32.4
미디어,교육	548	1.4	5.3	-13.7	-36.7	-23.2	-30.5
소매(유통)	2,836	-5.5	-13.0	6.0	30.2	41.0	40.7
필수소비재	7,290	1.0	4.5	-5.4	5.4	3.7	7.0
건강관리	8,909	-1.5	5.3	-16.0	-22.3	-2.6	-16.8
은행	3,408	-3.3	9.7	2.2	19.2	34.5	27.3
증권	2,874	-2.1	1.0	-22.4	9.7	34.8	28.0
보험	16,039	-3.0	-10.3	23.3	47.1	69.1	54.4
소프트웨어	6,470	8.4	4.6	-7.1	-16.5	-9.5	-9.7
IT하드웨어	4,466	9.9	-26.8	47.0	208.0	438.2	226.0
반도체	52,478	4.8	-19.7	34.5	104.8	405.3	152.6
IT가전	2,746	5.3	-5.3	-14.4	20.3	82.3	48.2
디스플레이	621	0.5	-12.5	-22.3	-17.1	3.2	-11.9
통신서비스	490	6.0	6.4	-6.6	22.7	26.6	33.5
유틸리티	1,115	5.0	-0.7	-25.4	-35.2	-7.1	-17.9

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.07.23 / 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 동 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.
