

퀀틴전시 플랜

KOSPI 사상 첫 이틀 연속 서킷브레이커, FOMC 대기

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] SK하이닉스 실적 실망에 반도체 투매, 사상 첫 이틀 연속 서킷브레이커

- KOSPI는 사상 처음으로 이틀 연속 서킷브레이커가 발동되며 급락. 개인 투자자의 투매로 200일 이동 평균선을 이탈했고, 극도로 위축된 투자심리 속 패닉셀이 이어지며 장중 5,260선까지 후퇴. 이후 기관과 금융투자의 순매수가 확대되면서 낙폭 일부 회복
- 금일 급락은 시장이 SK하이닉스의 실적 발표를 반등의 트리거로 기대했으나, 실망 매물이 출회된 영향. SK하이닉스는 2분기 매출 79.3조원(+256.8% YoY), 영업이익 60.5조원(+557.2% YoY), 순이익 93.9조원(+1,242.3% YoY)을 기록하며 사상 최대 실적을 달성했지만, 시장 예상치를 하회
- 이어진 컨퍼런스콜에서는 10여 개 고객사와 LTA를 체결하고 계약 기간은 기본 5년으로 설정했으며, 가격은 시장 변동성에 대응하는 구조라고 설명. 마이크론과 달리 계약 물량, 가격 조건 등 명확한 설명이 부족해 반도체 업황 우려가 잔존했고, 주주환원 관련 구체적 방안도 제시되지 않으며 실망감 가중
- 반도체: 삼성전자(-5.23%, 저가 -14.0%), SK하이닉스(-9.6%, 저가 -19.6%)

[Issue 1] 중동 긴장에 유가 급등, FOMC 대기 속 위험회피 확대

- 이란 혁명수비대가 중동 내 미군에 대한 공격을 시도한 데 이어, 미국과 사우디는 이라크 내 이란 관련 세력에 정밀 공습을 단행. 여기에 이란은 호르무즈 해협에서 유조선 3척을 나포했다고 밝힘
- 중동발 불확실성이 확대되면서 WTI와 브렌트유 선물은 각각 80달러와 84달러까지 상승. 국제유가 상승이 재차 인플레이션 압력을 높일 수 있다는 우려가 부각되며 위험자산 회피 심리 강화
- 한국시간으로 30일 새벽 7월 FOMC가 예정된 가운데, CME FedWatch 기준 금리 동결 확률은 70.6%, 25bp 인상 확률은 29.4%. 결국 인플레이션 압력 진단과 연준 내 금리인상을 주장하는 위원의 수와 분위기를 살펴볼 필요. 다만 긴축 기조가 강화된다면 증시의 추가적인 하방 압력으로 작용할 여지

[Issue 2] 투매 확산에 업종 전반적으로 약세, 소비재 차별적 강세

- 외국인, 개인 동반 순매도에 업종 전반적으로 약세. 부진한 투자심리 속 경기방어주 일부 강세
- IT하드웨어: 삼성전자(-7.7%), LG이노텍(-10.9%), 이수페타시스(-10.4%)
- 전력기기: HD현대일렉트릭(-16.9%), 효성중공업(-13.7%), LS ELECTRIC(-6.7%)
- 방산: 한화에어로스페이스(-7.4%), LIG디펜스엔에어로스페이스(-11.1%), 한국항공우주(-17.8%)
- 소비재: 오리온(+3.9%), 삼양식품(+3.1%), 달바글로벌(+3.5%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

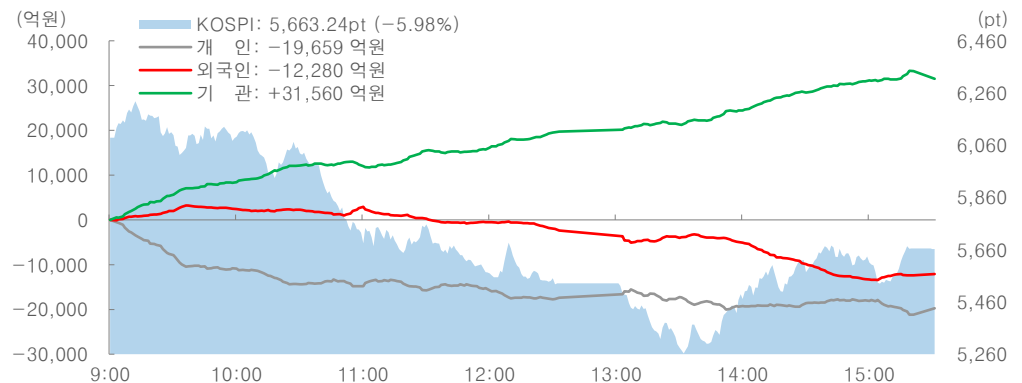
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
홍콩恒生지수	+1.35%
다우산업	+1.03%
중국상해종합지수	+0.59%
S&P500	+0.21%
유럽 STOXX50	+0.12%
나스닥 종합	-0.22%
일본니케이225	-1.63%
대만가권	-3.29%
KOSPI	-5.98%
KOSDAQ	-6.12%

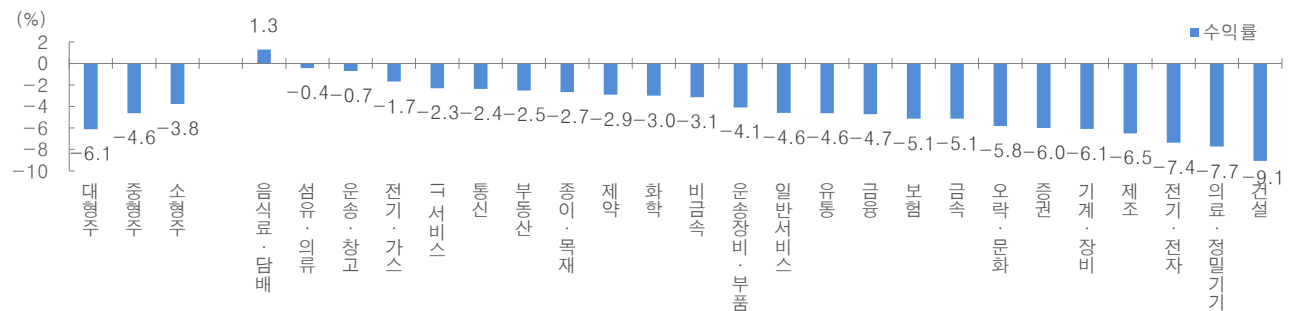
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

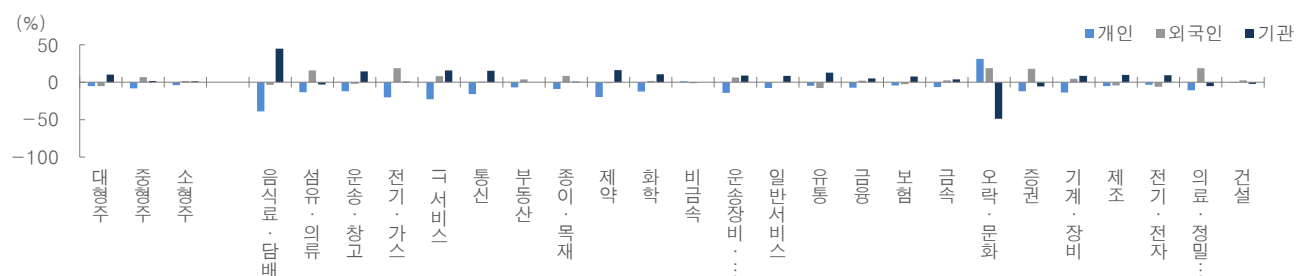


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



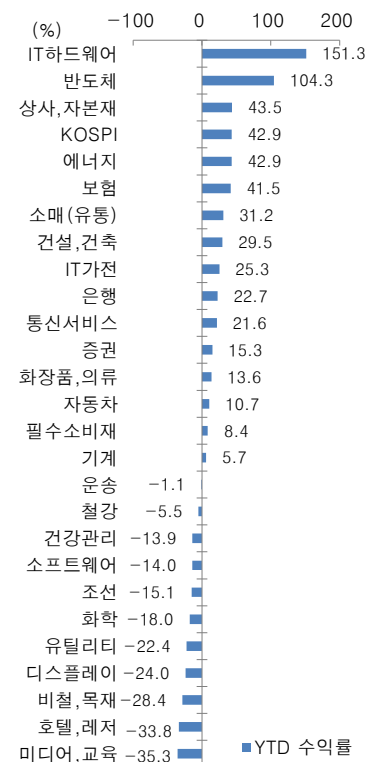
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,024	-10.7	-28.4	-9.3	16.5	87.7	42.9
에너지	6,810	-7.7	-14.3	-7.1	27.8	56.2	42.9
화학	3,667	-4.7	-12.1	-40.8	-28.3	-11.6	-18.0
비철,목재	5,066	-0.4	-8.4	-41.2	-44.8	-12.6	-28.4
철강	2,052	-0.7	-1.9	-37.2	-21.3	-12.3	-5.5
건설,건축	1,969	0.0	-5.6	-39.0	6.6	31.4	29.5
기계	9,471	-5.8	-18.2	-42.0	-12.6	28.1	5.7
조선	7,398	0.0	-10.1	-35.2	-27.5	-1.7	-15.1
상사,자본재	4,983	-5.8	-20.7	-13.1	9.9	79.9	43.5
운송	1,744	0.7	1.7	-8.4	-6.6	-4.2	-1.1
자동차	13,120	-9.8	-15.2	-23.9	-18.5	37.6	10.7
화장품,의류	5,572	-1.8	6.8	-13.0	5.8	5.8	13.6
호텔,레저	1,529	0.7	-6.2	-29.9	-30.0	-32.1	-33.8
미디어,교육	510	-2.3	5.2	-20.2	-41.0	-24.1	-35.3
소매(유통)	2,644	-7.3	-20.9	-8.9	21.6	39.2	31.2
필수소비재	7,385	2.7	7.5	-4.9	7.8	7.6	8.4
건강관리	9,111	4.2	6.0	-13.0	-21.1	2.4	-13.9
은행	3,285	-3.6	10.6	-1.7	13.5	34.8	22.7
증권	2,588	-7.4	-5.2	-30.7	-5.2	26.5	15.3
보험	14,699	-5.0	-17.6	12.2	32.2	62.6	41.5
소프트웨어	6,160	4.5	3.5	-12.7	-22.5	-13.5	-14.0
IT하드웨어	3,443	-15.6	-42.9	5.2	130.8	307.7	151.3
반도체	42,449	-15.9	-38.9	6.7	53.6	296.3	104.3
IT가전	2,321	-7.0	-15.8	-32.1	-2.3	45.5	25.3
디스플레이	536	-8.0	-19.4	-31.1	-27.2	-17.6	-24.0
통신서비스	447	-0.7	-3.4	-13.3	5.2	18.0	21.6
유틸리티	1,054	0.7	-6.3	-28.7	-37.2	-14.7	-22.4

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.07.28 / 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.
