

퀀틴전시 플랜

반도체 수출 모멘텀 견고, 삼성전자가 이끈 코스피 강세

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 반도체 수출 모멘텀 재확인, 대형 반도체주 반등

- 한국 8월 1~10일 수출액은 213억달러로 전년 대비 +45.3% 증가하며 역대 최대치 경신. 특히 반도체 수출은 +155.4% 증가한 100억달러로 전체 수출 호조를 주도했고, DRAM 수출 단가도 상승세를 지속. 이에 반도체 수출/실적 모멘텀을 재확인했으며, 메모리 가격 정점 통과 우려도 일부 완화
- 다만 AI 투자와 관련한 부담요인도 상존. 엔비디아는 아폴로, 블랙록, 블랙스톤, 브룩필드, 골드만삭스, KKR과 함께 5,000억달러 규모의 AI 컴퓨팅 전용 금융 플랫폼을 출범. AI 인프라 구축에 필요한 대규모 자금을 조성하기 위한 계획이지만, AI 생태계 내 순환금융 논란이 재차 부각
- 최근 숨 고르기에 들어갔던 대형 반도체가 반등하며 코스피 상승을 견인. 반면 코스피 대비 강세가 뚜렷했던 코스닥은 대형주로의 수급 회귀에 상승세 둔화
- **반도체**: 삼성전자(+4.1%), SK하이닉스(+0.4%), 한미반도체(+3.7%)

[Issue 1] 중동 리스크에 유가 상승, 미국 CPI 발표 앞두고 금리 경계 확대

- 트럼프 대통령은 이란의 전쟁 배상금 요구에 대응해 이란에 배상금을 요구할 것이라고 밝힘. 여기에 이란 최고지도자가 호르무즈 해협에 대한 주도권 강화를 강조하고, 예멘 후티 반군이 홍해 연안 사우디 정유시설을 공격하며 중동 불확실성 재차 확대
- 이에 WTI와 브렌트유 선물은 각각 82달러, 88달러 수준까지 상승하며 위험선호 심리 위축
- 한편 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재는 인플레이션 확산을 방지하기 위해 한 차례 이상의 추가 금리 인상이 필요하다고 발언하며 긴축 경계감이 지속
- 한국 시간으로 12일(수) 오후 9시 30분 발표되는 미국 CPI를 대기하는 가운데, 인플레이션과 중동 리스크에 대한 경계가 이어지며 미국채 10년물 금리는 재차 4.7% 수준까지 상승

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.

[Issue 2] 수급 방향성 부재, 실적/수주 모멘텀에 따라 엇갈린 업종 희비

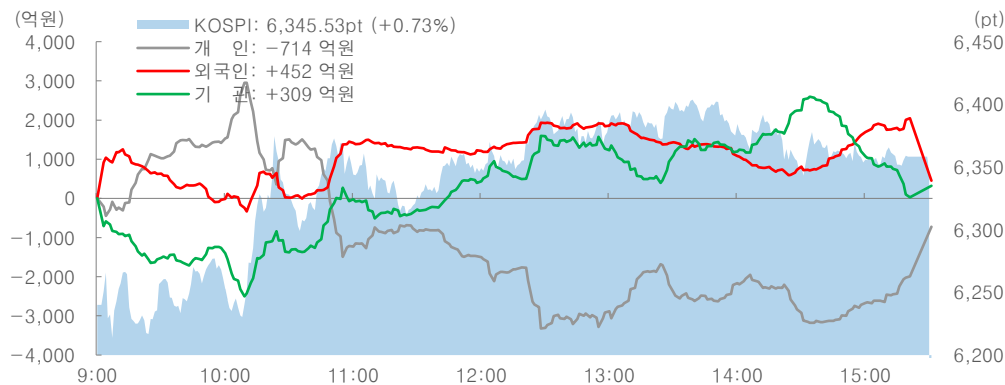
- 수급 방향성 부재 속 실적/수주 모멘텀에 따른 업종별 차별화 장세 전개
- **제약/바이오**: 셀트리온(+4.7%), 유한양행(+4.4%), 삼성바이오로직스(+2.6%)
- **화장품**: 코스맥스(+3.2%), 달바글로벌(+1.9%), 한국콜마(+1.9%), 아모레퍼시픽(+1.1%)
- **조선**: HD현대중공업(-5.5%), 한화오션(-5.7%), 삼성중공업(-3.3%)
- **방산**: 한화에어로스페이스(-4.7%), LIG디펜스엔에어로스페이스(-7.7%), 현대로템(-5.9%)

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
일본니케이225	+2.08%
KOSPI	+0.73%
대만가권	+0.48%
KOSDAQ	+0.39%
유럽 STOXX50	+0.18%
S&P500	-0.06%
다우산업	-0.11%
중국상해종합지수	-0.14%
나스닥 종합	-0.32%
홍콩恒生지수	-0.66%

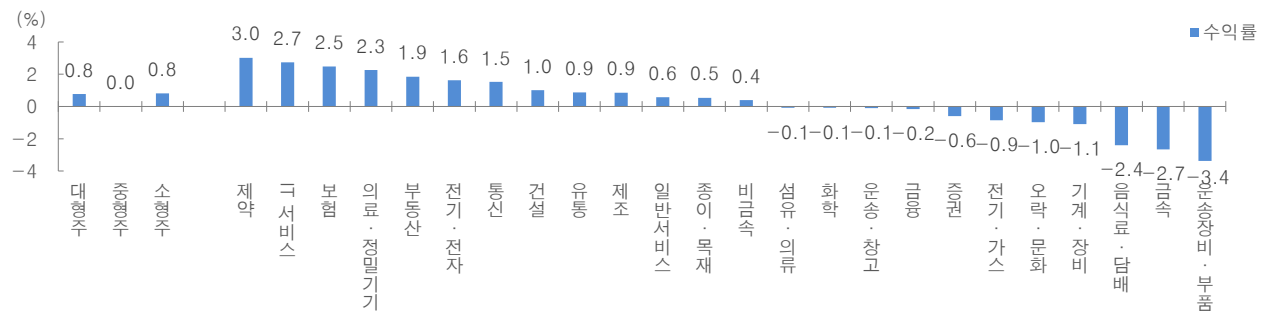
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

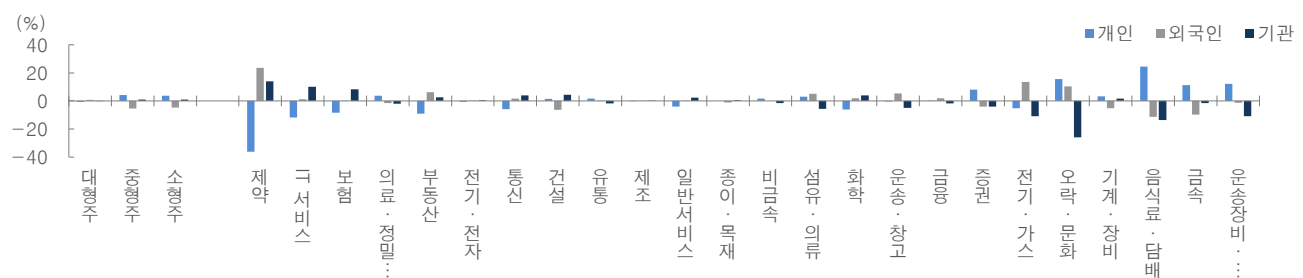


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

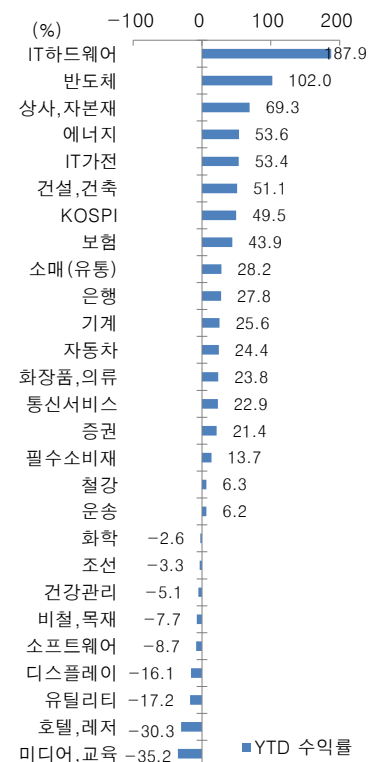
KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,300	0.7	-15.7	-16.0	18.8	96.3	49.5
에너지	7,317	10.2	-4.1	-8.9	22.7	78.7	53.6
화학	4,356	16.1	5.7	-32.4	-11.9	11.0	-2.6
비철,목재	6,531	20.5	17.9	-20.6	-25.2	21.9	-7.7
철강	2,308	11.2	7.6	-35.0	-10.8	7.8	6.3
건설,건축	2,298	16.0	4.9	-27.5	16.2	46.5	51.1
기계	11,255	15.7	-0.6	-38.5	0.8	49.9	25.6
조선	8,434	11.9	9.3	-23.4	-11.1	5.0	-3.3
상사,자본재	5,877	13.3	0.5	-9.7	30.2	124.7	69.3
운송	1,871	2.8	2.8	-4.6	-5.4	1.7	6.2
자동차	14,751	4.3	-5.6	-21.3	-8.5	59.0	24.4
화장품,의류	6,069	8.0	6.9	-2.3	5.6	10.8	23.8
호텔,레저	1,610	4.3	-5.4	-22.4	-34.9	-32.0	-30.3
미디어,교육	511	4.8	-9.2	-19.4	-41.1	-31.1	-35.2
소매(유통)	2,584	4.7	-17.7	-12.7	-3.3	32.6	28.2
필수소비재	7,748	6.6	6.9	-1.6	2.5	6.1	13.7
건강관리	10,043	11.4	12.1	0.6	-13.9	16.2	-5.1
은행	3,421	2.0	-2.3	3.3	1.7	38.4	27.8
증권	2,726	3.3	-9.9	-32.6	-16.4	36.2	21.4
보험	14,946	1.2	-8.2	6.4	22.3	65.8	43.9
소프트웨어	6,543	5.2	7.7	-5.5	-12.2	-9.2	-8.7
IT하드웨어	3,944	8.6	-18.7	13.5	154.7	334.0	187.9
반도체	41,971	-6.3	-27.0	-15.1	47.6	289.0	102.0
IT가전	2,842	20.8	8.1	-19.2	25.6	71.7	53.4
디스플레이	592	9.2	-9.5	-22.0	-16.8	-12.4	-16.1
통신서비스	452	2.1	-3.2	-8.6	0.2	19.7	22.9
유틸리티	1,124	5.0	0.1	-21.4	-35.3	-8.7	-17.2

기준일: 2026.08.10 / 주: Top 5, Bottom 5

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



[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.
