

퀀틴전시 플랜

수요와 자금이 확인된 AI 투자, 반도체·실적주 동반 강세

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 수요와 자금이 동시에 확인된 AI 투자 사이클

- AI 관련 기업들의 실적 발표를 통해 AI 인프라 투자와 반도체 수요가 견조하다는 점을 재확인. 이에 대형 반도체뿐만 아니라 반도체 소부장도 동반 강세 전개하며 지수 상승에 기여
- 코어워브는 2분기 매출이 전년 대비 +112% 증가한 25.8억달러를 기록. 엔트로픽과 메타 등과의 계약으로 수주잔고는 1,040억달러까지 확대됐으며, 연간 CapEx 투자 계획도 350~390억달러로 상향
- 슈퍼마이크로컴퓨터는 컨퍼런스콜에서 이번 분기 신규 주문이 600억달러를 초과했다고 발표. 2027 회계연도 매출 전망치도 650~720억달러로 제시하며 시장 예상치를 크게 상회
- 한편 엔비디아의 5,000억달러 규모 AI 전용 금융 플랫폼과 관련해서도 우려가 완화. 엔비디아의 직접적인 위험 부담이 제한적인 가운데, 회사채와 CDS 프리미엄도 하락하며 투자심리 반전
- 아시아 최대 국부펀드 중 하나인 싱가포르 테마섹이 삼성전자와 SK하이닉스에 신규 투자에 나선다는 소식도 긍정적. 테마섹의 운용자산은 올해 3월 말 기준 약 572조원으로, 대규모 자금 유입 기대 확산
- **반도체**: 삼성전자(+6.7%), SK하이닉스(+5.5%), 주성엔지니어링(+7.1%), 원익PS(+6.5%)

[Issue 1] 중동 불확실성에 유가 상승, 증시 변동성은 진정

- 파키스탄은 미국과 이란이 일종의 합의에 근접한 것으로 보인다고 밝혔으나, 이란은 호르무즈 해협 개방이 불가하다는 입장을 재차 강조하며 협상 불확실성 지속. 이에 WTI 선물은 83달러 수준까지 상승
- 다만 미국채 금리는 CPI 발표를 앞둔 경계감 속 상승폭 제한. 블룸버그 컨센서스 기준 7월 CPI, Core CPI는 전년 대비 +3.4%, +2.5%로 전월 대비 둔화가 예상되는 가운데, 국제 유가 상승에 따른 인플레이션 압력 확대 여부를 확인할 필요
- 한편 VKOSPI는 56.48pt까지 하락. 단일종목 레버리지 ETF로의 수급 쏠림이 진정되면서 숏 감마에 따른 변동성 확대 압력도 완화. 금일 단일종목 레버리지 ETF 거래대금은 약 0.6조원을 기록

[Issue 2] 외국인, 기관 동반 순매수, 실적주 중심 강세 뚜렷

- 외국인, 기관 동반 순매수 속 대형주 중심 강세 전개. 실적 모멘텀으로 반도체, 화장품 등 상승폭 뚜렷
- **화장품**: 한국콜마(+22.8%), 코스맥스(+18.8%), 달바글로벌(+6.5%), 에이피알(+3.0%)
- **방산**: 한화에어로스페이스(+5.3%), 한국항공우주(+6.4%), 현대로템(+3.6%)
- **전력기기**: HD현대일렉트릭(+5.8%), LS ELECTRIC(+2.7%), 대한전선(+4.1%)
- **제약/바이오**: 셀트리온(-4.0%), 삼성에피소홀딩스(-4.5%), 삼성바이오로직스(-3.7%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

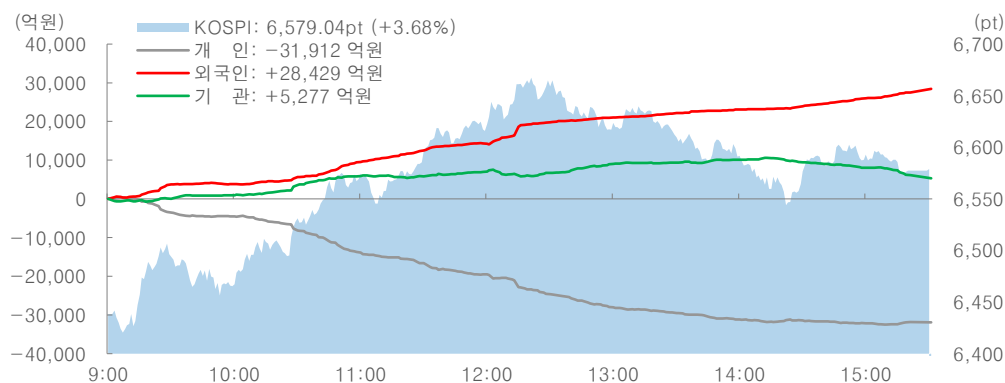
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+3.68%
대만가권	+0.78%
일본니케이225	+0.74%
유럽 STOXX50	+0.24%
중국상해종합지수	+0.23%
KOSDAQ	+0.12%
S&P500	-0.32%
다우산업	-0.34%
나스닥 종합	-0.60%
홍콩恒生지수	-1.17%

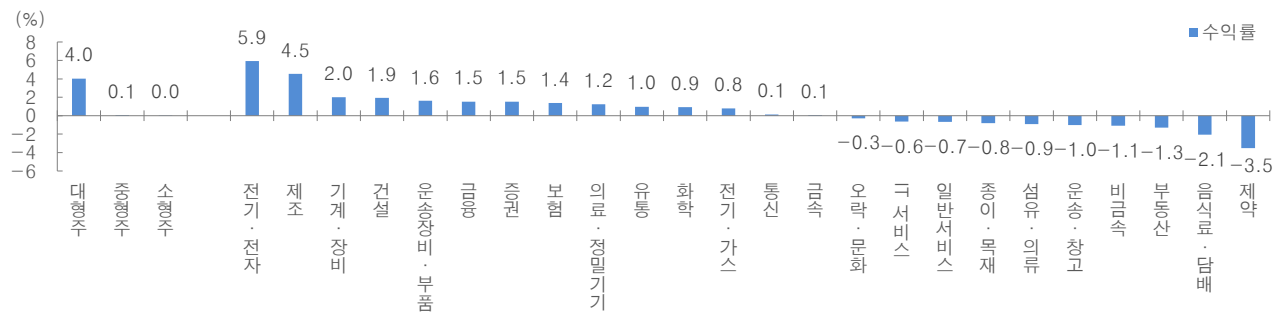
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

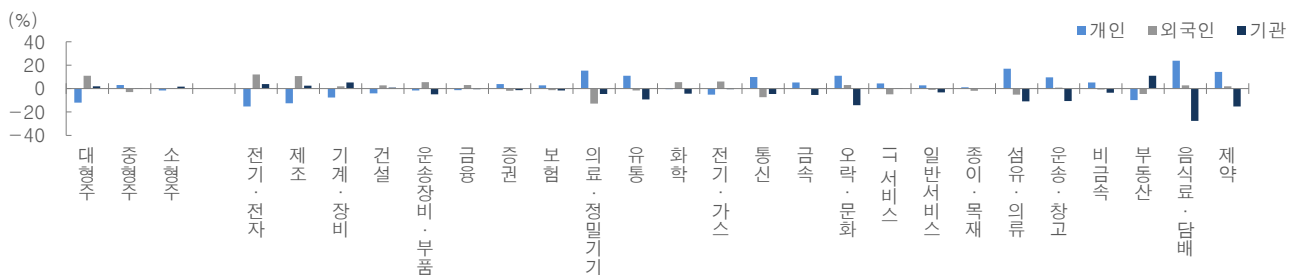


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



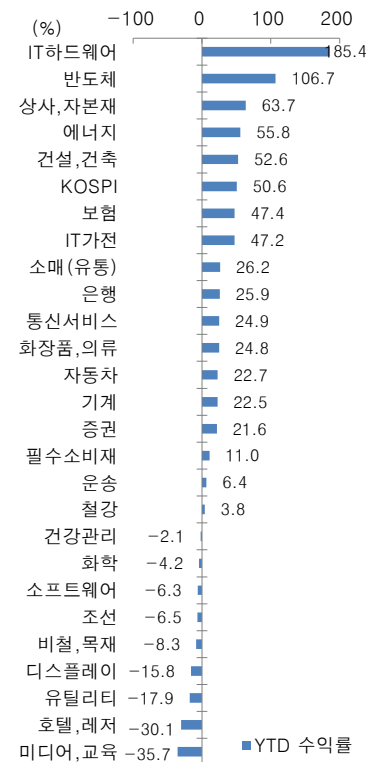
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)						
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,346	-0.2	-15.1	-18.9	18.5	97.9	50.6
에너지	7,421	7.9	-2.8	-7.3	21.5	83.5	55.8
화학	4,286	8.7	4.1	-32.3	-13.2	7.9	-4.2
비철,목재	6,484	16.3	17.1	-19.8	-24.8	20.6	-8.3
철강	2,254	5.0	5.1	-35.0	-13.3	2.1	3.8
건설,건축	2,320	8.6	5.9	-25.1	14.4	50.1	52.6
기계	10,975	6.2	-3.0	-39.0	-4.6	43.6	22.5
조선	8,152	4.6	5.6	-28.6	-14.6	4.4	-6.5
상사,자본재	5,685	4.1	-2.8	-16.0	26.3	117.9	63.7
운송	1,875	1.5	3.0	-2.0	-6.2	3.7	6.4
자동차	14,551	3.2	-6.9	-26.5	-13.4	57.3	22.7
화장품,의류	6,117	5.1	7.7	-2.0	6.6	14.8	24.8
호텔,레저	1,614	2.5	-5.2	-19.7	-35.0	-31.0	-30.1
미디어,교육	507	1.3	-9.9	-18.2	-42.4	-31.3	-35.7
소매(유통)	2,543	0.7	-19.0	-14.8	-6.7	32.9	26.2
필수소비재	7,561	2.7	4.4	-2.7	-0.3	5.4	11.0
건강관리	10,362	11.3	15.6	6.3	-13.2	20.1	-2.1
은행	3,369	0.6	-3.7	2.9	-4.0	37.1	25.9
증권	2,729	1.6	-9.8	-32.1	-16.6	38.6	21.6
보험	15,313	5.0	-5.9	8.4	22.6	69.9	47.4
소프트웨어	6,710	1.8	10.4	-2.6	-11.5	-6.0	-6.3
IT하드웨어	3,910	6.8	-19.4	12.3	154.7	327.0	185.4
반도체	42,955	-4.6	-25.3	-20.0	51.0	296.2	106.7
IT가전	2,727	9.9	3.8	-22.7	15.7	60.6	47.2
디스플레이	594	5.4	-9.2	-23.1	-17.9	-12.9	-15.8
통신서비스	459	-2.0	-1.7	-9.5	-1.1	21.0	24.9
유틸리티	1,114	1.4	-0.7	-20.6	-36.1	-8.7	-17.9

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.08.11 / 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.