

퀀틴전시 플랜

하나씩 맞춰지는 퍼즐, KOSPI 7,000 선 가시권

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com



[Key Point] PPI에서도 확인된 물가 둔화, 샌디스크발 메모리 혼풍까지

- 미국 7월 CPI에서 물가 둔화 흐름이 확인된 데 이어 PPI에서도 둔화세를 확인. 7월 PPI는 전년 대비 +4.7% 상승하며 예상치 +4.9%를 하회했고, Core PPI는 +4.2% 상승하며 예상치에 부합
- 이번 PPI 둔화에는 휘발유 가격 하락이 크게 기여. 다만 미국-이란 갈등 재부각에 따른 에너지 가격 반등으로 향후 물가 압력이 다시 확대될 가능성은 상존. 그럼에도 PPI 둔화는 9월 금리 인상 명분을 약화했고, CME 기준 9월 금리 동결 가능성은 65.6%로 확대
- 한편 샌디스크는 인베스터 데이를 통해 2028~2030년 매출의 10%대 중후반 성장과 매출총이익률 약 80%, 영업이익률 약 75% 유지 목표를 제시. 여기에 FCF의 100%를 주주환원에 활용하겠다고 밝히며 주가는 +13.7% 급등
- 샌디스크가 제시한 장기 성장성과 높은 수익성은 메모리 업종 전반의 투자심리를 강화. 마이크론(+4.2%), 웨스턴디지털(+7.3%), 시게이트(+4.9%) 등 관련주가 동반 강세를 보였고, 이는 국내 메모리 반도체주의 주가 상방 압력으로도 작용
- 반도체: 삼성전자(+2.4%), SK하이닉스(+3.3%), SK스퀘어(+3.3%)

[Issue 1] KOSPI 7,000선에 근접, 달러-원 환율 안정과 외국인 순매수 지속

- 코스피는 5거래일 연속 강세를 이어가며 120일 이동평균선을 돌파했고, 7,000선에 근접. 밸류에이션 정상화 국면 속 6,800~7,000선에 안착 시 선행 PER 7배 수준인 8,500선 가시권에 들어올 전망
- 달러-원 환율 안정과 외국인 순매수 지속도 긍정적. 달러-원 환율은 오후 3시 30분 종가 기준 전일 대비 -1.1원 하락한 1,418.3원에 마감. SK하이닉스 ADR을 비롯한 수출 기업들의 달러 매도가 이어지며 달러-원 환율 하방 압력으로 작용한 결과
- 외국인 투자자는 4거래일 연속 순매수를 지속했고, 4거래일 동안 8조 1천억원을 순매수. 환율 안정과 함께 외국인 수급 여건이 개선된 점은 증시 상방 압력으로 작용

[Issue 2] 외국인 순매수 지속, 업종별 호재에 차별화 장세

- 외국인 순매수 4거래일 연속 이어지는 가운데, 업종별 호재에 따른 차별화 장세 전개
- 자동차: 현대차(+8.2%), 현대모비스(+7.1%), 에스엘(+4.4%), DN오토모티브(+19.1%)
- 조선: 한화오션(+5.6%), HD현대중공업(+2.8%), HD한국조선해양(+3.9%)
- 정유: S-Oil(+4.8%), GS(+8.9%), SK이노베이션(+5.8%)
- 방산: 한화에어로스페이스(-2.1%), LIG디펜스엔에어로스페이스(-2.6%), 한국항공우주(-3.2%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

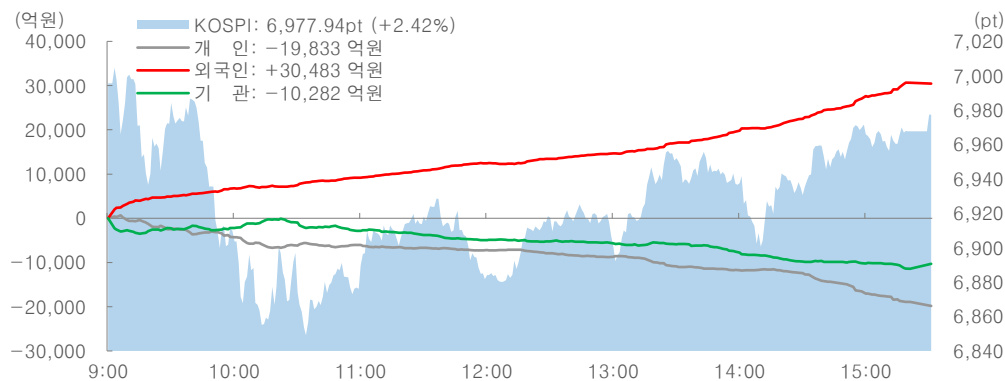
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+2.42%
나스닥 종합	+0.81%
S&P500	+0.65%
일본니케이225	+0.59%
KOSDAQ	+0.38%
유럽 STOXX50	+0.18%
다우산업	+0.13%
중국상해종합지수	+0.00%
대만가권	-0.46%
홍콩恒生지수	-0.98%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



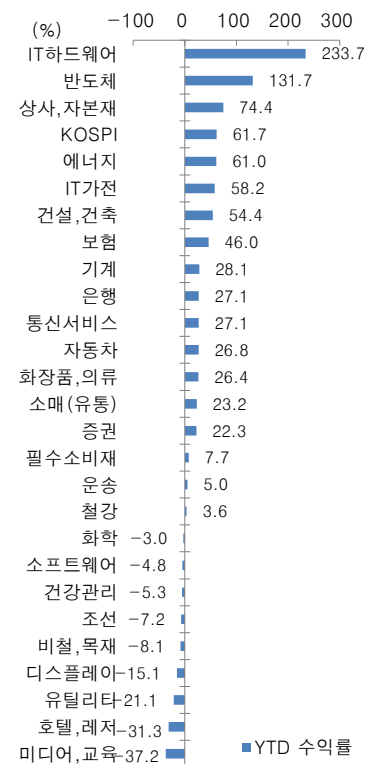
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,813	8.2	0.1	-13.1	23.7	111.3	61.7
에너지	7,672	10.6	4.3	-1.5	24.5	91.1	61.0
화학	4,341	6.6	6.7	-27.2	-13.6	9.9	-3.0
비철,목재	6,502	0.9	19.6	-18.1	-24.3	21.2	-8.1
철강	2,248	2.2	6.7	-31.4	-14.0	1.3	3.6
건설,건축	2,347	2.5	13.7	-18.9	15.2	55.3	54.4
기계	11,476	6.0	9.0	-32.6	0.1	53.6	28.1
조선	8,092	-1.0	6.7	-27.1	-15.8	2.8	-7.2
상사,자본재	6,056	8.5	8.8	-8.9	32.2	133.0	74.4
운송	1,851	-2.9	3.5	-6.2	-8.9	0.6	5.0
자동차	15,026	3.1	-1.6	-29.9	-9.6	59.8	26.8
화장품,의류	6,200	1.9	7.8	3.3	8.5	21.6	26.4
호텔,레저	1,588	-0.7	-6.5	-19.0	-35.7	-31.3	-31.3
미디어,교육	495	-1.9	-9.7	-17.3	-44.5	-31.0	-37.2
소매(유통)	2,484	-2.2	-19.0	-18.5	-6.0	33.8	23.2
필수소비재	7,335	-3.2	1.8	-3.7	-5.1	5.4	7.7
건강관리	10,026	3.5	12.6	3.7	-15.5	14.9	-5.3
은행	3,403	-1.1	-3.7	7.7	-5.2	37.2	27.1
증권	2,746	0.6	-7.1	-26.4	-24.5	36.4	22.3
보험	15,170	0.0	-4.5	6.8	18.0	67.0	46.0
소프트웨어	6,820	2.6	14.7	1.0	-8.8	-4.4	-4.8
IT하드웨어	4,573	20.2	13.0	19.5	200.2	394.8	233.7
반도체	48,149	12.1	-3.6	-12.0	60.0	334.7	131.7
IT가전	2,931	13.7	10.5	-15.4	27.0	72.4	58.2
디스플레이	599	5.9	-2.4	-29.8	-15.4	-25.2	-15.1
통신서비스	467	-0.9	3.3	-11.8	-6.9	23.2	27.1
유틸리티	1,070	-4.8	-0.2	-19.5	-38.0	-12.5	-21.1

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.08.13 / 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.