

퀀틴전시 플랜

반도체 Top2 주주환원 릴레이, KOSPI 강세 견인

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 반도체 Top2의 주주환원 모멘텀, 한국 수출 호조도 긍정적

- SK하이닉스는 40조원 규모의 자사주 장내매수 결정 이후 기타법인 순매수가 크게 확대되며 강세. 금일 SK하이닉스의 기타법인 순매수는 약 9,800억원으로, 자사주 매입 물량이 기타법인 수급에 반영되며 전체 기타법인 순매수의 대부분을 차지
- 삼성전자가 90~110조원 규모의 신규 주주환원 패키지를 발표할 것이라는 보도, 이에 주주환원 모멘텀이 확대되며 삼성전자를 비롯한 계열사에 상방 압력으로 작용했고, 지수 상승을 견인
- 장 마감 후 공시를 통해 총 90~110조원 규모 주주환원 예상한다고 발표. 3분기 중 30조원 규모의 현금배당을 실시하고, 2026년 결산 이후 잔여 주주환원 규모와 구체적인 시행방안을 최종 결정할 예정
- 한편 8월 1~20일 한국 수출은 552억달러로 전년 대비 +56.0% 증가. 반도체 수출은 +198.8% 증가한 260.3억달러로 역대 최대 규모를 기록했고, 컴퓨터 수출도 +242.1% 증가한 22.8억달러로 집계
- **반도체/지분가치주:** 삼성전자(+3.9%), SK하이닉스(+2.3%), 삼성생명(+10.6%), 삼성물산(+5.8%)

[Issue 1] 금리·유가 불확실성 지속, 달러-원 환율은 수급 영향에 하락

- 대외 불확실성은 지속. 미 재무부의 바이백 확대 발표 이후 진정됐던 국제금리는 재차 상승. 베센트 미 재무장관은 바이백 규모가 40억달러를 넘어설 수 있으며 당국이 다양한 대응 수단을 보유하고 있다고 강조했으나, 시장에서는 정책 효과가 제한적일 수 있다는 우려가 제기
- 베센트 장관이 24일 이란에 대한 경제 제재를 공개할 예정이라고 밝힌 점도 불확실성 요인. 이에 WTI, 브렌트유 선물은 각각 86달러, 93달러 수준으로 상승세
- 한편 달러-원 환율은 오후 3시 30분 기준 전일 대비 6.1원 하락한 1,386.5원에 마감. 8월 법인세 중간예납 수요에 수출기업의 추가 환전 여력이 확대되며 달러 매도 우위 흐름 지속

[Issue 2] 대외 불확실성에 차익 실현 확대, 업종 전반적으로 약세

- 외국인, 개인 순매도에 업종 전반적으로 약세. 대외 변수에 투자심리 위축되며 차익 실현 매물 출회
- **방산:** 한화 에어로스페이스(-7.0%), LIG디펜스 에어로스페이스(-11.7%), 한화시스템(-6.6%)
- **조선:** HD현대중공업(-4.7%), 한화오션(-4.9%), 한화엔진(-5.4%)
- **전력기기:** LS ELECTRIC(-6.1%), HD현대일렉트릭(-3.8%), 효성중공업(-4.8%)
- **건설:** 현대건설(-7.2%), 삼성E&A(-6.0%), 대우건설(-4.7%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

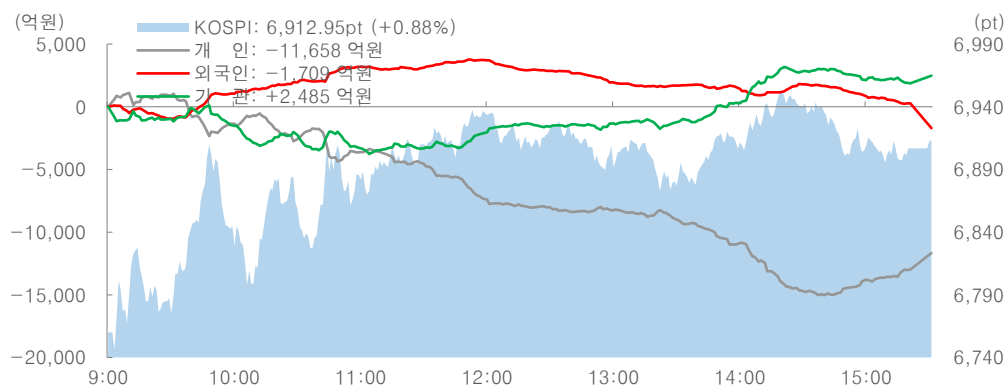
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
홍콩恒生지수	+0.97%
KOSPI	+0.88%
대만가권	+0.65%
중국상해종합지수	+0.02%
일본니케이225	-0.30%
유럽 STOXX50	-0.35%
S&P500	-0.37%
나스닥 종합	-1.00%
다우산업	-1.32%
KOSDAQ	-4.63%

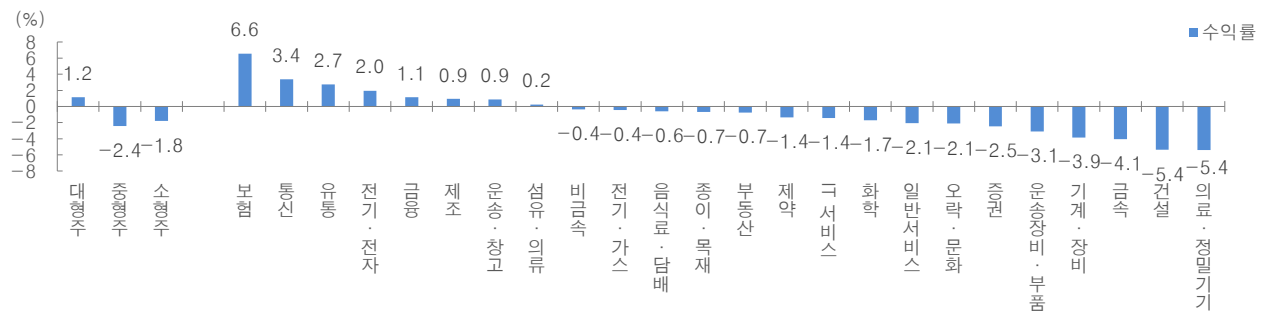
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

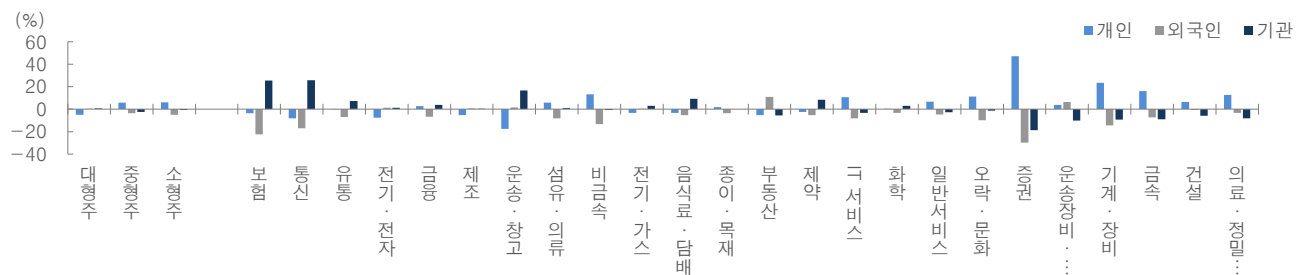


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



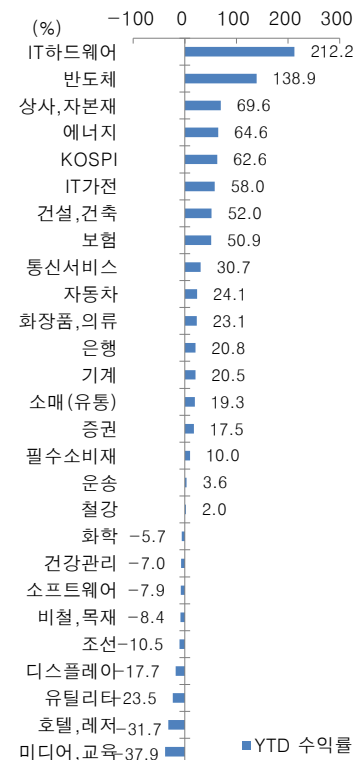
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)						
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,853	0.6	5.2	-4.9	18.0	118.9	62.6
에너지	7,842	2.2	6.9	7.7	14.9	100.2	64.6
화학	4,221	-2.8	9.0	-18.5	-18.3	7.9	-5.7
비철,목재	6,481	-0.3	27.2	-8.2	-25.0	24.2	-8.4
철강	2,214	-1.6	7.2	-22.6	-20.0	3.3	2.0
건설,건축	2,311	-1.5	20.3	-9.8	6.5	56.6	52.0
기계	10,799	-5.9	10.8	-25.0	-11.2	60.5	20.5
조선	7,805	-3.6	5.5	-20.3	-27.1	2.6	-10.5
상사,자본재	5,889	-2.8	14.6	-1.5	20.7	137.8	69.6
운송	1,826	-1.3	5.3	1.5	-14.9	0.1	3.6
자동차	14,710	-2.1	2.4	-18.2	-14.1	55.3	24.1
화장품,의류	6,035	-2.7	7.0	5.2	5.8	17.6	23.1
호텔,레저	1,578	-0.6	3.6	-17.6	-35.8	-30.8	-31.7
미디어,교육	490	-1.1	-7.6	-16.5	-46.0	-33.2	-37.9
소매(유통)	2,404	-3.2	-12.9	-16.3	-8.0	30.4	19.3
필수소비재	7,491	2.1	4.7	-2.5	-3.8	9.7	10.0
건강관리	9,839	-1.9	13.4	8.0	-18.6	14.7	-7.0
은행	3,234	-5.0	-3.9	4.5	-12.0	34.6	20.8
증권	2,637	-4.0	-5.0	-21.4	-36.1	34.9	17.5
보험	15,680	3.4	4.6	5.5	11.7	70.4	50.9
소프트웨어	6,603	-3.2	15.0	4.1	-13.1	-7.5	-7.9
IT하드웨어	4,278	-6.5	7.6	12.4	152.7	394.4	212.2
반도체	49,642	3.1	3.5	-2.4	55.8	366.6	138.9
IT가전	2,927	-0.1	20.3	-6.7	21.0	76.0	58.0
디스플레이	580	-3.1	-1.1	-22.7	-27.2	-16.5	-17.7
통신서비스	480	2.9	6.3	-3.5	-4.0	25.0	30.7
유틸리티	1,038	-3.0	0.9	-14.2	-43.5	-10.2	-23.5

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.08.20 / 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.
