

# 퀀틴전시 플랜

## AI 밸류체인 모멘텀 강화, KOSPI 7,000 선 가시화

### FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 엔비디아 고성장과 미국 전력망 정책, AI 밸류체인 전반 강세

- 엔비디아는 2027 회계연도 2분기 매출이 전년 대비 +106% 증가한 962.2억 달러를 기록. 데이터센터 매출은 전년 대비 +117% 증가한 890억 달러로 전체 매출의 92%를 차지하며 실적 성장을 견인
- 향후 2028 회계연도 매출도 전년 대비 +70% 성장할 것으로 전망하며 예상치인 45%를 크게 상회. 여기에 아마존과의 GPU 200만개 공급 계약 소식까지 더해지며 AI, 반도체 업종 전반의 투자심리 강화
- 한편 트럼프 대통령은 국가 비상사태를 선포하고 외국산 전력기기가 미국 전력망의 국가안보와 사이버 보안을 위협할 수 있다고 설명
- AI 데이터센터향 전력 수요가 지속될 것으로 예상되는 가운데, 미국 전력망 투자 확대에 따른 국내 기업의 수혜 기대가 부각. 이에 전력기기 관련 업종이 뚜렷한 강세를 보이며 지수 상승에 기여

### [Issue 1] 미 PCE 물가 안도감과 금통위 백투백 인상, 잭슨홀 미팅 대기

- 미국 7월 PCE 물가지수는 전년 대비 +3.7%, 전월 대비 +0.2% 상승하며 시장 예상치를 소폭 상회하거나 부합. Core PCE 물가지수도 전년 대비 +3.3%, 전월 대비 +0.2%로 집계되며 예상치에 부합
- 전반적으로 예상 범위 내 결과였던 만큼 금융시장 영향은 제한적. 9월 FOMC 금리 동결 확률은 63.9%로 여전히 우세하며, 미국채 금리도 보험권에서 제한적인 흐름
- 반면 8월 금융통화위원회의 25bp 기준금리 인상은 경계심리를 자극. 강한 성장세가 이어지는 가운데, 물가 오름세도 지속되고 있어 백투백 인상을 단행했다는 설명
- 결국 PCE 물가에 대한 안도에도 시장은 잭슨홀 미팅을 대기. 연준의 긴축 기조에 대한 경계가 이어지며 증시의 추가 상승 탄력은 제한

### [Issue 2] 반도체 강세 지속, 전력기기, 2차전지 모멘텀 부각에 차별화 장세

- 반도체 업종의 강세 지속되는 가운데, 전력기기, ESS 등 실적 모멘텀 부각되며 차별화 양상
- **반도체**: 삼성전자(+1.7%), SK하이닉스(+2.5%), 한미반도체(+1.1%)
- **2차전지**: 삼성SDI(+10.3%), 포스코퓨처엠(+9.1%), LG에너지솔루션(+5.6%)
- **전력기기**: HD현대일렉트릭(+12.0%), 효성중공업(+10.1%), LS ELECTRIC(+8.9%)
- **방산**: 한화에어로스페이스(+5.8%), LIG디펜스엔에어로스페이스(+4.9%), 한화시스템(+6.1%)

### 퀀틴전시 플랜 자료는?

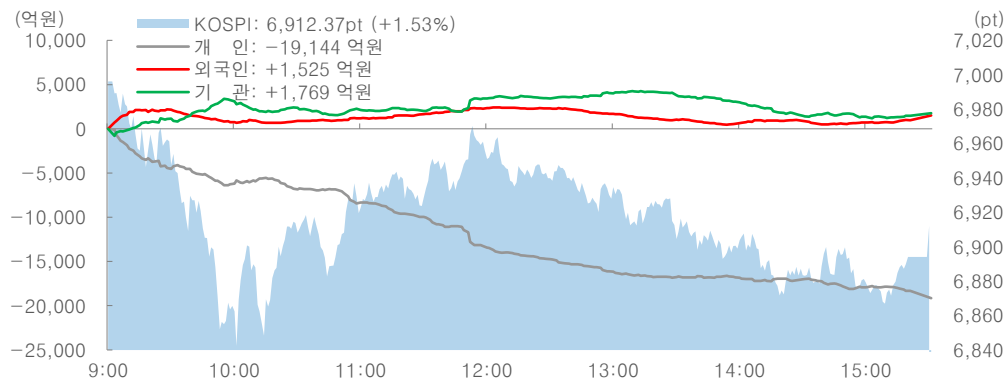
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

### 글로벌 증시 수익률 (%)

| 지수명        | 대비율    |
|------------|--------|
| KOSPI      | +1.53% |
| KOSDAQ     | +1.30% |
| 중국상해종합지수   | +1.13% |
| 대만가권       | +0.31% |
| 유럽 STOXX50 | +0.10% |
| S&P500     | -0.02% |
| 나스닥 종합     | -0.08% |
| 일본니케이225   | -0.20% |
| 다우산업       | -0.21% |
| 홍콩항셍지수     | -0.34% |

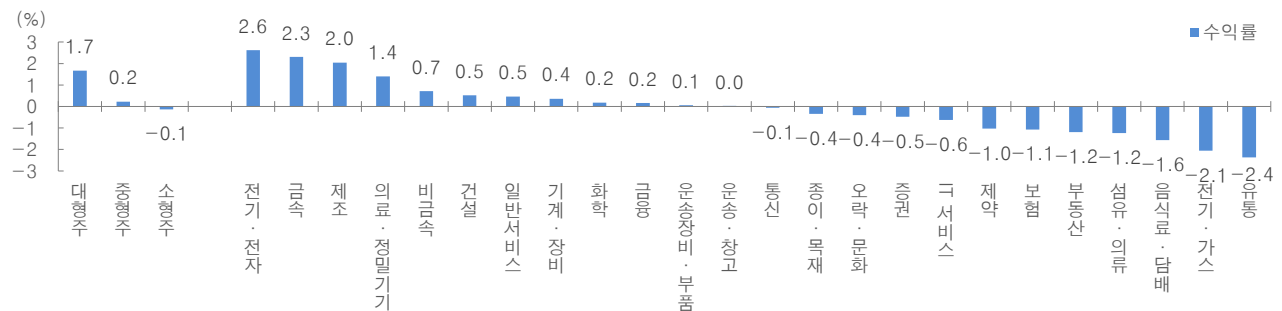
주: 아시아 증시 마감 전 지수

### KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

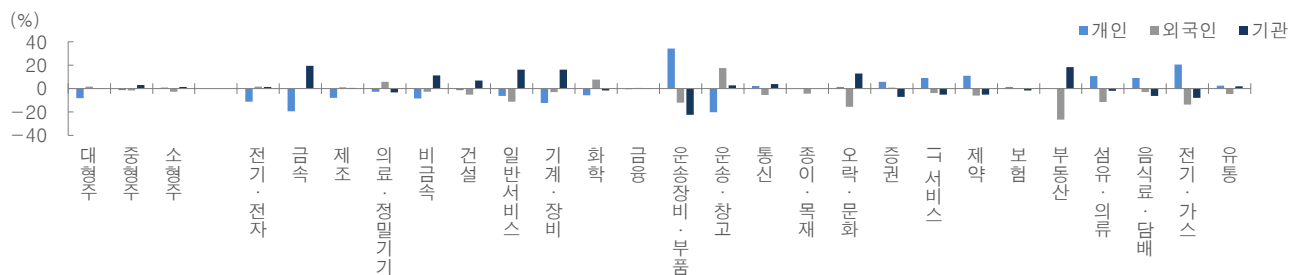


자료: 대신증권 Research Center

## 업종별 수익률



## 업종별 순매수 상대강도



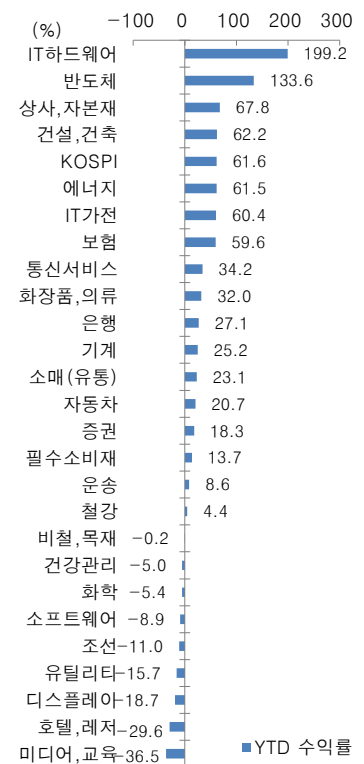
자료: 대신증권 Research Center

\* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

## KOSPI, 업종별 수익률 추이

| 주요 지수  | 전일종가<br>(p) | 기간   |      |       |       |       |       |
|--------|-------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
|        |             | 1W   | 1M   | 3M    | 6M    | 12M   | YTD   |
| KOSPI  | 6,808       | 5.2  | 1.8  | -15.4 | 7.9   | 114.1 | 61.6  |
| 에너지    | 7,697       | -2.0 | -5.4 | -6.8  | 10.4  | 95.1  | 61.5  |
| 화학     | 4,232       | 1.0  | 4.9  | -26.2 | -24.0 | 6.6   | -5.4  |
| 비철,목재  | 7,062       | 15.5 | 24.9 | -7.7  | -30.7 | 33.5  | -0.2  |
| 철강     | 2,267       | 2.7  | 5.3  | -25.8 | -19.8 | 5.7   | 4.4   |
| 건설,건축  | 2,466       | 6.3  | 13.8 | -13.1 | 0.5   | 63.8  | 62.2  |
| 기계     | 11,224      | 2.7  | 5.1  | -29.4 | -12.9 | 53.6  | 25.2  |
| 조선     | 7,764       | -1.1 | -3.9 | -30.4 | -26.0 | -1.2  | -11.0 |
| 상사,자본재 | 5,827       | 0.4  | 4.4  | -12.1 | 12.7  | 122.1 | 67.8  |
| 운송     | 1,914       | 3.2  | 4.8  | -0.2  | -14.7 | 6.9   | 8.6   |
| 자동차    | 14,309      | -3.0 | 0.4  | -31.6 | -28.8 | 52.0  | 20.7  |
| 화장품,의류 | 6,474       | 8.4  | 14.8 | 11.4  | 11.1  | 23.2  | 32.0  |
| 호텔,레저  | 1,626       | 2.8  | 4.5  | -15.3 | -32.4 | -29.3 | -29.6 |
| 미디어,교육 | 501         | 2.9  | -9.2 | -16.9 | -43.6 | -33.0 | -36.5 |
| 소매(유통) | 2,481       | 3.5  | -9.7 | -16.4 | -4.5  | 35.1  | 23.1  |
| 필수소비재  | 7,746       | 4.3  | 4.7  | 0.5   | 1.6   | 10.7  | 13.7  |
| 건강관리   | 10,053      | 3.7  | 9.6  | 2.3   | -17.7 | 16.1  | -5.0  |
| 은행     | 3,402       | 1.4  | 0.0  | 6.6   | -3.2  | 43.4  | 27.1  |
| 증권     | 2,655       | 4.1  | -5.2 | -26.0 | -33.0 | 31.3  | 18.3  |
| 보험     | 16,575      | 8.7  | 4.3  | 4.2   | 19.5  | 77.0  | 59.6  |
| 소프트웨어  | 6,527       | 2.6  | 4.9  | -3.1  | -17.4 | -9.0  | -8.9  |
| IT하드웨어 | 4,099       | -3.8 | 0.2  | -23.1 | 100.2 | 355.4 | 199.2 |
| 반도체    | 48,540      | 8.4  | 0.5  | -15.1 | 32.2  | 353.7 | 133.6 |
| IT가전   | 2,970       | 2.9  | 17.6 | -19.0 | 10.2  | 77.7  | 60.4  |
| 디스플레이  | 573         | -0.3 | -2.2 | -38.0 | -38.8 | -20.0 | -18.7 |
| 통신서비스  | 493         | 1.5  | -0.5 | -2.5  | -0.2  | 29.2  | 34.2  |
| 유틸리티   | 1,144       | 12.2 | 2.4  | -11.9 | -37.8 | -1.5  | -15.7 |

## KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.08.26 / 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.