

퀀틴전시 플랜

대외 악재 속 KOSPI 지탱한 기타법인 순매수



FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 대외 부담에도 반도체 강제 전환, 기타법인 순매수 지속

- 최근 엔비디아의 견조한 실적을 통해 AI, 반도체 업황에 대한 우려는 완화. 다만 단기 급등에 따른 차익 실현과 대외 불확실성이 부담으로 작용하며 엔비디아(-4.6%), 마벨(-10.3%) 등 약세
- 미국 AI, 반도체주 약세가 국내 증시 투자심리 위축으로 이어지며 반도체 중심 하락 출발. 다만 삼성전자와 SK하이닉스의 주주환원을 위한 기타법인 장내 매수 물량이 꾸준히 유입되며 증시 하방을 지지
- 금일 기타법인은 삼성전자 5,098억원, SK하이닉스 1조 357억원 순매수하며 강제 전환 주도. 주주환원 정책 발표 이후 누적 순매수 규모는 삼성전자 3조 614억원, SK하이닉스 8조 6,564억원으로 확대
- 익일 발표되는 한국 8월 수출에 대한 기대도 유효. 앞서 8월 1~20일 수출은 전년 대비 +56%, 반도체 수출은 +199% 증가하며 국내 기업들의 실적 모멘텀을 뒷받침
- **반도체**: 삼성전자(+1.2%, 저가 -4.3%), SK하이닉스(+1.3%, 저가 -4.6%)

[Issue 1] 매파적 잭슨홀과 미국-이란 충돌, 대외 경계감 확대

- 잭슨홀 미팅에서 워시 의장은 7월 물가지표 둔화에도 기초적 인플레이션이 충분히 낮아지지 않았다고 평가. 또한 물가가 연준의 목표인 2%를 향해 가지 않는다면 추가로 해야 할 일이 남아 있다고 언급
- 시장에서는 매파적으로 해석되며 9월 금리인상 가능성이 확대. CME FedWatch 기준 9월 금리인상 가능성이 약 60%까지 상승하면서 위험자산 선호심리 위축
- 한편 미국과 이란은 약 한 달 만에 군사행동을 재개. 미군은 현지시간 30일 이란 남부 라라크섬의 이슬람혁명수비대 로켓 발사대 2곳을 타격했고, 이란도 즉각 반격에 나서 요르단 내 미군기지 2곳을 공습. 이에 WTI 선물이 재차 85달러를 돌파하면서 증시 투자심리에 부담으로 작용

[Issue 2] 대외 불확실성 속 저평가 업종으로 순환매 확산

- 대외 변수에 투자심리 위축된 가운데, 저평가 업종으로 저가매수세 유입되며 차별화 장세 전개
- **2차전지**: 엘엔에프(+8.8%), 포스코퓨처엠(+7.6%), LG에너지솔루션(+2.2%)
- **소비재**: 롯데쇼핑(+4.2%), 호텔신라(+2.6%), 신세계(+2.1%), 현대백화점(+2.1%)
- **LG그룹주**: LG전자(+7.4%), LG이노텍(+5.1%), LG(+2.7%)
- **전력기기**: 효성중공업(-6.0%), HD현대일렉트릭(-4.1%), LS ELECTRIC(-3.3%)
- **방산**: 한화에어로스페이스(-4.8%), LG디펜스엔에어로스페이스(-5.5%), 한화시스템(-5.5%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

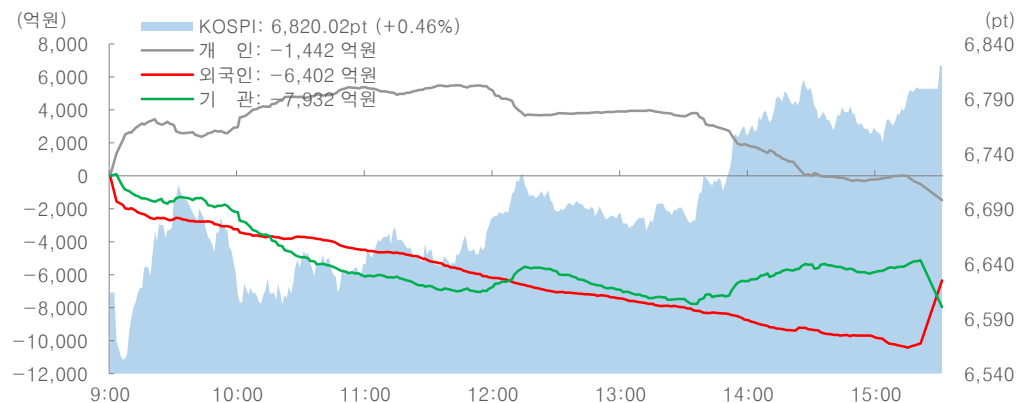
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
유럽 STOXX50	+0.95%
중국상해종합지수	+0.74%
KOSPI	+0.46%
다우산업	-0.02%
일본니케이225	-0.14%
S&P500	-0.25%
홍콩항셍지수	-0.29%
대만가권	-0.44%
KOSDAQ	-0.49%
나스닥 종합	-0.52%

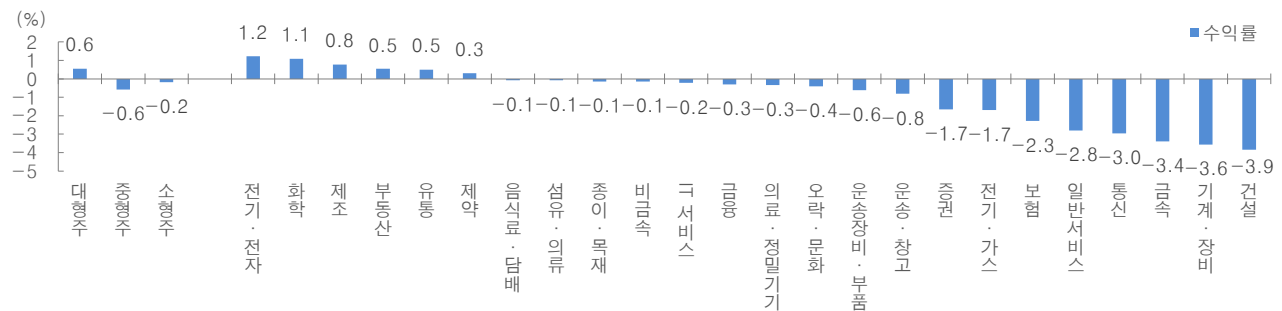
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



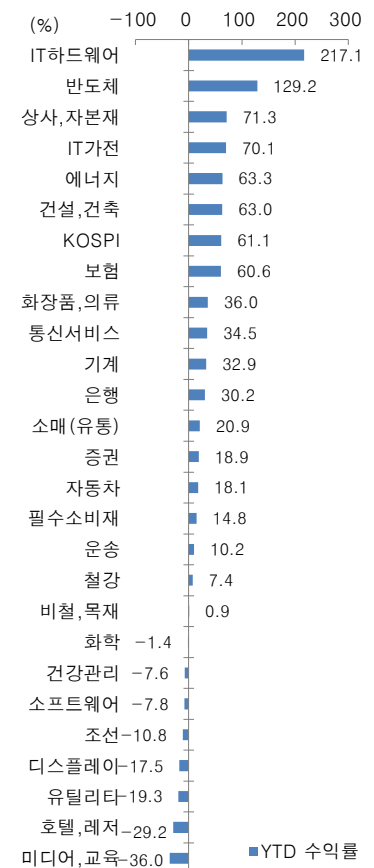
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,789	-1.8	12.7	-17.1	8.7	112.4	61.1
에너지	7,779	-0.3	14.2	-3.6	13.7	91.9	63.3
화학	4,410	9.2	20.3	-20.4	-23.2	13.8	-1.4
비철,목재	7,138	11.0	40.9	-1.3	-29.3	34.2	0.9
철강	2,332	9.1	13.6	-19.4	-20.0	12.1	7.4
건설,건축	2,479	12.5	25.9	-5.6	2.7	63.2	63.0
기계	11,912	15.4	25.8	-18.4	-6.7	63.4	32.9
조선	7,773	3.7	5.1	-25.0	-26.3	-8.2	-10.8
상사,자본재	5,950	4.1	19.4	-9.6	16.2	122.6	71.3
운송	1,942	4.9	11.4	4.3	-10.6	9.0	10.2
자동차	13,998	-3.8	6.7	-32.5	-33.1	46.3	18.1
화장품,의류	6,668	9.8	19.7	16.2	15.7	27.9	36.0
호텔,레저	1,635	4.4	7.0	-13.3	-31.3	-27.5	-29.2
미디어,교육	505	5.3	-1.0	-12.6	-42.7	-31.4	-36.0
소매(유통)	2,437	2.6	-7.8	-15.5	-6.0	33.8	20.9
필수소비재	7,818	4.8	5.9	3.1	4.8	10.3	14.8
건강관리	9,778	1.0	7.3	2.2	-19.5	13.2	-7.6
은행	3,486	5.2	6.1	13.7	2.7	45.3	30.2
증권	2,669	2.8	3.1	-20.9	-30.7	29.3	18.9
보험	16,682	0.0	13.5	5.9	26.1	73.2	60.6
소프트웨어	6,605	1.5	7.2	-5.2	-15.7	-6.8	-7.8
IT하드웨어	4,345	7.9	26.2	-27.0	117.0	374.2	217.1
반도체	47,622	-6.8	12.2	-20.8	31.8	344.5	129.2
IT가전	3,150	12.3	35.8	-16.2	15.3	94.7	70.1
디스플레이	582	1.7	8.7	-31.4	-32.0	-19.9	-17.5
통신서비스	494	-0.6	10.6	2.4	3.3	31.5	34.5
유틸리티	1,096	6.4	4.0	-12.1	-37.0	-5.8	-19.3

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.08.28 / 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 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
