

퀀틴전시 플랜

수출 호조와 기타법인 수급 견조, KOSPI 6,800 선 안착

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 한국 8월 수출 호조와 기타법인 순매수 지속, KOSPI 전락후강

- 한국의 8월 수출은 전년 대비 +68.7% 증가한 982.5억 달러를 기록, 역대 수출액 기준 3위에 해당하며 3개월 연속 900억 달러를 상회, 특히 반도체 수출은 전년 대비 +209% 증가한 467억 달러, 컴퓨터 수출은 +419% 증가한 62억 달러를 기록
- 비반도체 업종에서도 수출 호조 지속, 석유제품 68억달러(+65% YoY), 화장품 13억달러(+52% YoY), 2차전지 6억달러(+24% YoY), 바이오헬스 14억달러(+22% YoY)를 기록, 견조한 수출은 실적 모멘텀을 강화하며 증시 상방 압력으로 작용
- 금일에도 기타법인의 삼성전자와 SK하이닉스 순매수는 지속, 각각 5,145억원, 1조 837억원을 순매수했으며 대외 악재에도 증시 하단을 지지
- **반도체**: 삼성전자(+0.4%, 저가 -2.3%), SK하이닉스(+1.1%, 저가 -1.3%)

[Issue 1] 미국-이란 충돌에 국제 유가 상승, 미·일 국채 금리 상승까지 부담 가중

- 미국이 한 달여 만에 이란을 공격하자 이란은 요르단 내 미군기지에 미사일을 발사하며 즉각 대응, 트럼프 대통령도 추가 보복을 예고했으며, 지정학 리스크 부각에 WTI 선물은 87달러 근접
- 한편, 미국채 2년물, 10년물 금리는 각각 4.36%, 4.78% 수준까지 상승, 스콧 베센트 미 재무장관은 국제 유가 상승과 인플레이션 압력 진정될 것이라고 강조했으나, 국채 금리 상승에 따른 부담 지속
- 일본 국채 10년물 금리가 30년 만에 3%를 돌파한 점도 위험 선호 약화 요인, 베센트 장관이 엔화 강세를 위한 일본의 조치를 예상하면서 BOJ가 금리 인상 경로를 제시해야 한다고 발언한 점도 일본 국채금리 상승 요인으로 작용

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.

[Issue 2] 비반도체 업종 순환매 확산, 소비재·금융 강세 전개

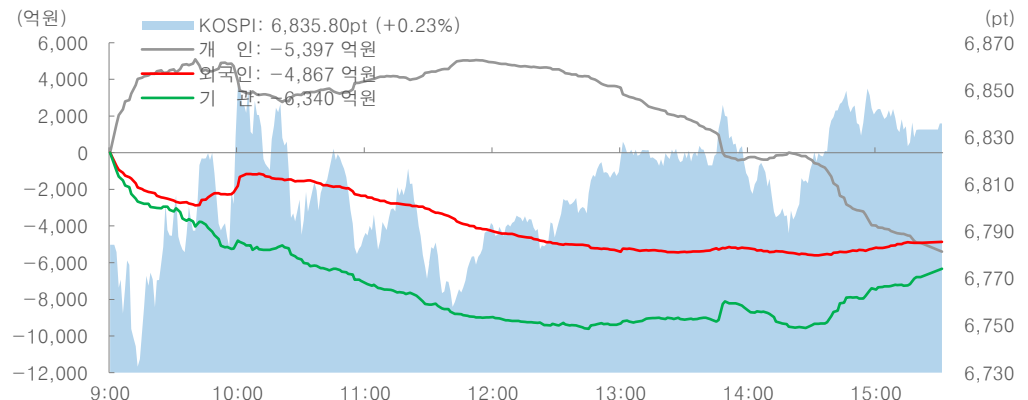
- 대형 반도체로 기타법인 순매수 지속되는 가운데, 업종별 호재에 따른 순환매 확산
- **소비재**: 롯데쇼핑(+6.5%), 신세계(+5.3%), 영원무역(+3.0%), 현대백화점(+2.5%)
- **금융**: DB손해보험(+6.4%), 현대해상(+4.9%), 메리츠금융지주(+2.6%)
- **2차전지**: 엘앤에프(-10.6%), 포스큐퍼처엠(-4.6%), LG에너지솔루션(-2.9%)
- **화장품**: 에이피알(-6.9%), 코스맥스(-4.3%), 한국콜마(-3.2%), 달바글로벌(-5.7%)

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
대만가권	+1.78%
KOSPI	+0.23%
유럽 STOXX50	-0.11%
나스닥 종합	-0.12%
일본니케이225	-0.15%
중국상해종합지수	-0.16%
S&P500	-0.33%
다우산업	-0.70%
홍콩恒生지수	-0.91%
KOSDAQ	-1.56%

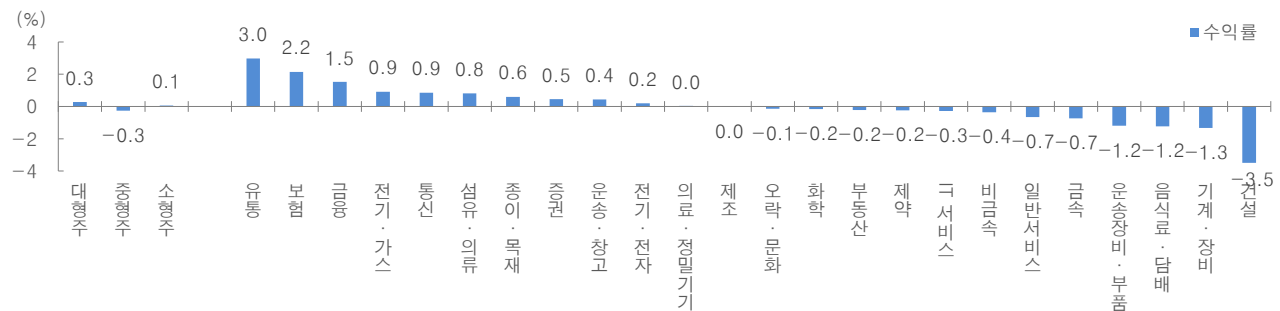
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



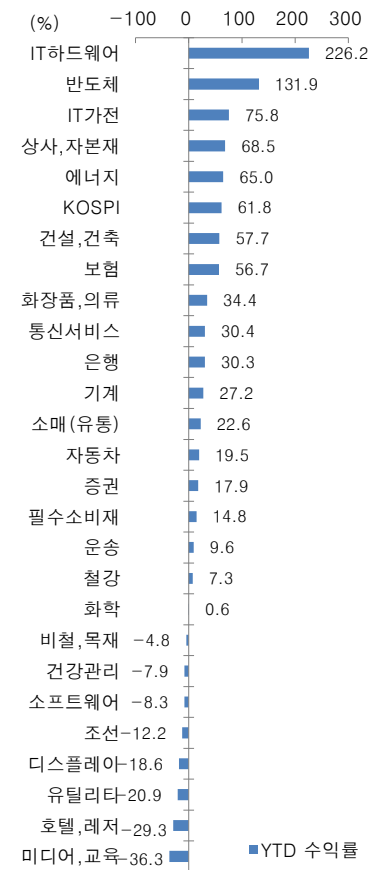
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,820	1.8	3.4	-19.5	9.2	114.1	61.8
에너지	7,860	2.5	13.9	-3.7	14.9	94.4	65.0
화학	4,501	6.0	18.6	-19.7	-21.6	17.7	0.6
비철,목재	6,737	-2.8	25.9	-6.3	-33.2	25.5	-4.8
철강	2,329	3.8	9.2	-19.9	-20.0	12.7	7.3
건설,건축	2,398	9.2	22.4	-10.8	-0.6	57.2	57.7
기계	11,398	9.3	18.6	-21.1	-10.7	57.0	27.2
조선	7,659	1.8	-0.8	-25.7	-27.4	-11.1	-12.2
상사,자본재	5,851	3.0	10.7	-12.7	14.3	121.8	68.5
운송	1,931	1.0	6.6	3.1	-11.1	7.0	9.6
자동차	14,163	-3.0	1.0	-36.0	-32.3	46.9	19.5
화장품,의류	6,592	4.9	17.9	16.5	14.3	26.5	34.4
호텔,레저	1,633	2.9	5.3	-13.0	-31.4	-27.7	-29.3
미디어,교육	503	2.0	4.5	-12.1	-42.9	-31.2	-36.3
소매(유통)	2,470	3.0	-2.6	-13.7	-4.7	37.0	22.6
필수소비재	7,820	3.1	6.3	3.6	4.8	11.3	14.8
건강관리	9,751	-2.4	6.1	1.5	-19.7	14.9	-7.9
은행	3,489	5.5	4.7	13.5	2.7	46.8	30.3
증권	2,646	3.0	-3.2	-21.0	-31.4	27.9	17.9
보험	16,283	4.7	5.2	-1.3	23.1	70.4	56.7
소프트웨어	6,570	0.3	5.1	-15.3	-16.2	-6.2	-8.3
IT하드웨어	4,469	10.4	26.5	-34.7	123.2	388.0	226.2
반도체	48,191	0.6	-1.5	-22.8	33.4	349.2	131.9
IT가전	3,257	9.5	35.4	-20.3	19.2	107.5	75.8
디스플레이	574	-0.1	5.1	-38.3	-32.9	-21.1	-18.6
통신서비스	479	-3.7	9.0	-4.3	0.2	28.0	30.4
유틸리티	1,074	4.6	-0.6	-13.4	-38.3	-6.4	-20.9

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.08.31 / 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.
