

퀀틴전시 플랜

대외 부담을 이겨낸 반도체, KOSPI 20 일선 돌파



FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 아스트라에서 허깅페이스까지, AI 모멘텀 재부각

- OpenAI는 신규 모델 GPT-6 아스트라를 공개. 특정 업무에 국한되지 않고 인간 수준의 다양한 업무를 수행할 수 있는 AGI 도달 가능성이 부각. 높은 성능과 활용성이 토큰 사용량 증가로 이어질 수 있다는 전망에 AI 인프라 투자 모멘텀도 재차 강화
- 엔비디아는 129억달러에 허깅페이스 인수를 발표. 개발자 중심의 AI 플랫폼을 확보하면서 AI 모델 개발부터 컴퓨팅 인프라까지 아우르는 생태계 전반에서 영향력이 한층 확대될 전망
- 특히 AI 활용 주체가 소수 모델 사업자에서 다양한 기업과 개발자로 확산되면서 전반적인 AI 수요 기반이 넓어질 것이라는 기대가 유입
- 이에 마이크론(+6.1%), 샌디스크(+11.9%) 등 미국 메모리 업종 급등. AI 인프라 및 메모리 수요에 대한 긍정적 전망이 반도체 투자심리를 자극하며 국내 반도체 업종도 강세 전개
- **반도체**: 삼성전자(+5.7%), SK하이닉스(+8.3%), 한미반도체(+4.6%), DB하이텍(+12.1%)

[Issue 1] 고용 호조에 긴축 경계감 확대, 중동 긴장도 위험선호 제한

- 미국 8월 비농업 고용은 전월 대비 +16.2만명 증가하며 예상치 +5.5만명을 크게 상회. 8월 실업률은 4.1%를 유지하며 예상치에 부합. 최근 고용 지표가 부진하게 발표된 점은 금리인상 가능성 후퇴 요인으로 작용했으나, 금번 고용サプライ즈로 연준의 추가 긴축 명분이 재차 강화. 현재 9월 금리인상 가능성은 58.43%로 우세
- 한편, 미군은 하르그섬 연안의 유조선 3척을 공격했고, 트럼프 대통령은 이란 핵시설 위치로 의심되는 곡랭이 산에 대한 공격 가능성을 언급. 미국과 이란의 군사 충돌이 지속되면서 지정학적 긴장이 고조. WTI와 브렌트유 선물은 각각 92달러, 97달러 수준까지 상승하며 위험자산 선호 약화

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] 업종별 모멘텀 부각되며 차별화 장세, 원전·전력기기 등 강세

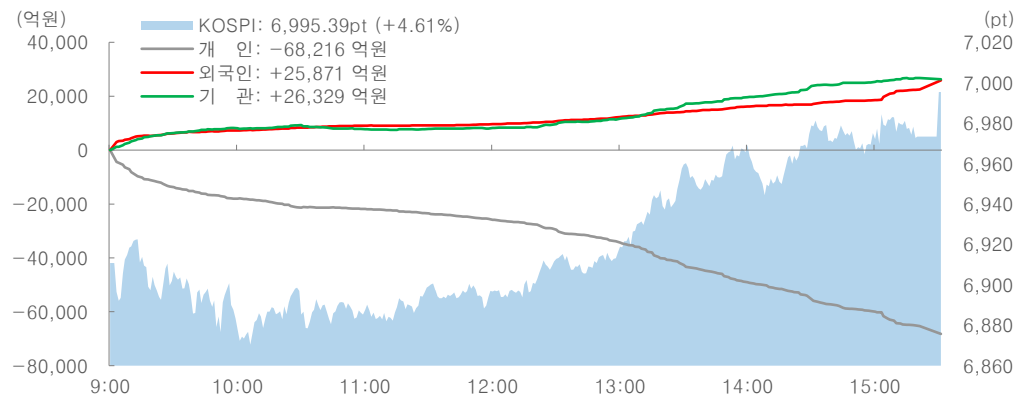
- 대외 불확실성 지속에도 업종별 호재 부각되며 차별화 장세 뚜렷
- **원전**: 두산에너지리티(+11.0%), 한전기술(+13.7%), 현대건설(+6.0%)
- **전력기기**: 효성중공업(+8.5%), HD현대일렉트릭(+6.9%), LS ELECTRIC(+6.0%)
- **LG그룹**: LG전자(+6.2%), LG이노텍(+4.3%), LG(+2.8%)
- **금융**: KB금융(+2.3%), 신한지주(+3.3%), 하나금융지주(+3.4%)

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+4.61%
일본니케이225	+2.12%
대만가권	+1.67%
KOSDAQ	+1.07%
중국상해종합지수	+0.07%
유럽 STOXX50	+0.05%
나스닥 종합	-0.29%
S&P500	-0.38%
다우산업	-0.51%
홍콩恒生지수	-0.73%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

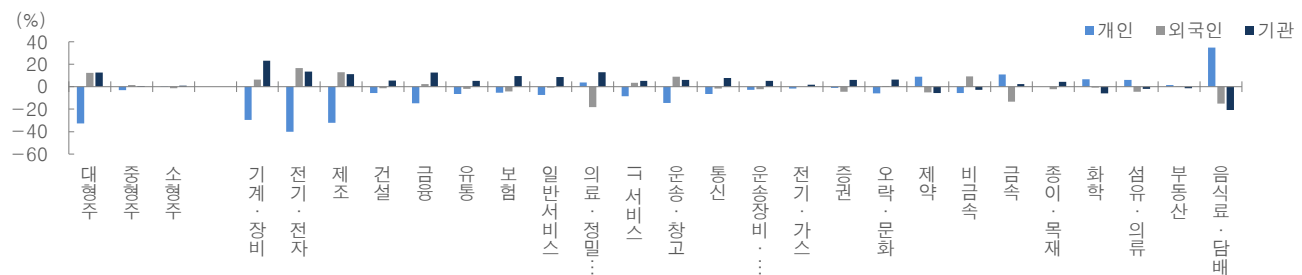


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



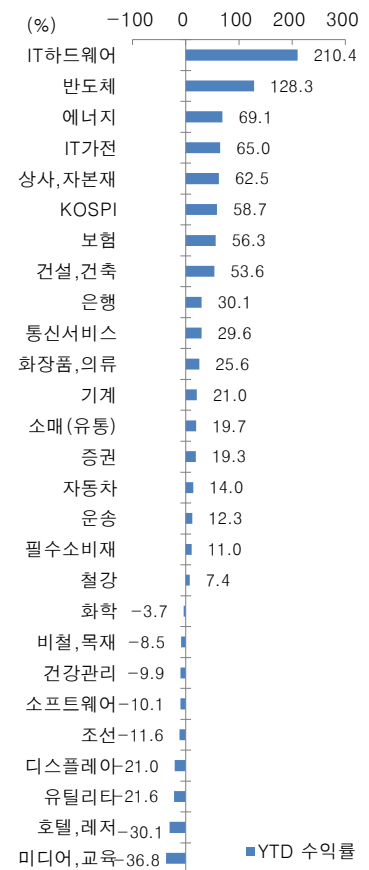
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,687	-1.5	5.2	-22.6	31.3	108.9	58.7
에너지	8,057	3.6	17.1	-0.6	36.7	96.7	69.1
화학	4,308	-2.3	9.3	-19.8	-2.7	13.7	-3.7
비철,목재	6,475	-9.3	16.1	-6.1	-22.2	13.9	-8.5
철강	2,331	0.0	8.6	-15.4	2.3	12.9	7.4
건설,건축	2,336	-5.8	9.4	-7.5	19.7	54.7	53.6
기계	10,846	-9.0	4.9	-22.0	7.4	47.3	21.0
조선	7,708	-0.8	-1.1	-21.5	-11.9	-11.5	-11.6
상사,자본재	5,641	-5.2	3.3	-19.1	24.7	108.3	62.5
운송	1,979	1.9	7.1	9.4	6.4	9.1	12.3
자동차	13,511	-3.5	-4.2	-37.1	-15.0	39.3	14.0
화장품,의류	6,158	-7.7	5.8	8.5	24.3	20.5	25.6
호텔,레저	1,616	-1.2	2.6	-13.4	-22.1	-29.1	-30.1
미디어,교육	498	-1.3	-0.5	-11.4	-34.1	-31.1	-36.8
소매(유통)	2,411	-1.1	-4.5	-25.3	8.4	31.3	19.7
필수소비재	7,562	-3.3	2.7	3.8	11.7	7.0	11.0
건강관리	9,539	-2.4	2.5	2.9	-5.7	10.1	-9.9
은행	3,482	-0.1	3.9	7.1	16.7	47.7	30.1
증권	2,677	0.3	-0.3	-21.1	-13.9	31.6	19.3
보험	16,239	-2.7	11.4	-14.2	39.3	65.6	56.3
소프트웨어	6,445	-2.4	-2.2	-19.8	2.0	-8.3	-10.1
IT하드웨어	4,254	-2.1	16.1	-25.2	166.8	344.8	210.4
반도체	47,435	-0.4	5.3	-27.7	64.7	342.5	128.3
IT가전	3,056	-3.0	23.1	-22.5	45.7	96.8	65.0
디스플레이	557	-4.3	-1.1	-40.2	-15.8	-23.5	-21.0
통신서비스	476	-3.7	1.6	-9.3	13.9	28.5	29.6
유틸리티	1,064	-2.9	-3.2	-12.9	-23.1	-9.2	-21.6

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.09.04 / 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.
