

퀀틴전시 플랜

대외 리스크에 상승 탄력 제동, 전강후약 KOSPI

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 대외 리스크 동시 부각, 위험자산 선호심리 위축

- 미국과 이란의 갈등이 지속되는 가운데, 사우디아라비아 석유시설 피격 소식까지 더해지며 지정학적 리스크 확대. 장 마감 후에는 예멘 후티 반군이 사우디 아람코와 공군기지를 대규모 공격해 73명이 부상했다고 밝히면서 중동 지역의 긴장감이 한층 고조
- 중동 리스크 확대되며 국제 유가 상승세 지속. WTI와 브렌트유 선물은 현재 각각 배럴당 94달러, 98달러를 상회하며 위험자산 선호심리를 악화
- 미국과 캐나다의 무역 갈등도 심화. 트럼프 대통령이 캐나다 제트기 제조사 봄바디어의 미국 내 판매를 금지한 데 이어, 캐나다도 미국산 제품에 15~50%의 보복관세를 발효하면서 양국 간 통상 마찰과 정책 불확실성이 확대
- 외환시장에서는 달러-엔 환율이 153엔 수준까지 하락하며 7개월 만의 저점을 기록. 엔화 강세가 뚜렷해진 점은 엔 캐리 트레이드 청산 우려로 이어지는 부담 요인
- 여기에 금주 10일과 11일 예정된 미국 물가지표 발표를 앞두고 경계심리도 잔존. 현재 9월 FOMC 금리인상 확률은 60.4%로 여전히 우세

[Issue 1] 전일 강세 재현한 KOSPI, 대외 불확실성에 약세 전환

- 코스피는 강세로 출발해 장 중 7,100선을 돌파. 외국인과 기관 투자자가 4거래일 연속 순매수를 이어가며 지수 상승을 견인
- 미국 증시 휴장으로 글로벌 증시의 뚜렷한 방향성 제한되고, 주요 매크로 이벤트도 부재하며 국내 증시에서는 상승 기조가 지속. 전일 국내 증시 강세를 이끌었던 오픈AI의 GPT6 아스트로 공개와 엔비디아의 허깅페이스 인수 관련 모멘텀이 상방 압력으로 작용
- 다만 오후 들어 대외 변수에 대한 불확실성이 부각되며 약세 전환. 상승폭을 반납하며 7,000선 하회

[Issue 2] 대외 부담에 업종 약세, 원전은 대미 투자 기대에 강세

- 대외 리스크 중첩되며 업종 전반 약세. 다만 대미 투자 수혜 기대감으로 원전 업종의 강세 뚜렷
- **원전**: 한전기술(+16.6%), 대우건설(+8.5%), 현대건설(+3.6%), 두산에너지빌리티(+1.8%)
- **소비재**: 롯데쇼핑(+4.9%), 현대백화점(+2.9%), 신세계(+2.0%)
- **반도체**: 삼성전자(-0.2%), SK하이닉스(+0.6%), SK스퀘어(+0.6%)
- **전력기기**: HD현대일렉트릭(-4.6%), 효성중공업(-4.4%), LS ELECTRIC(-3.1%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

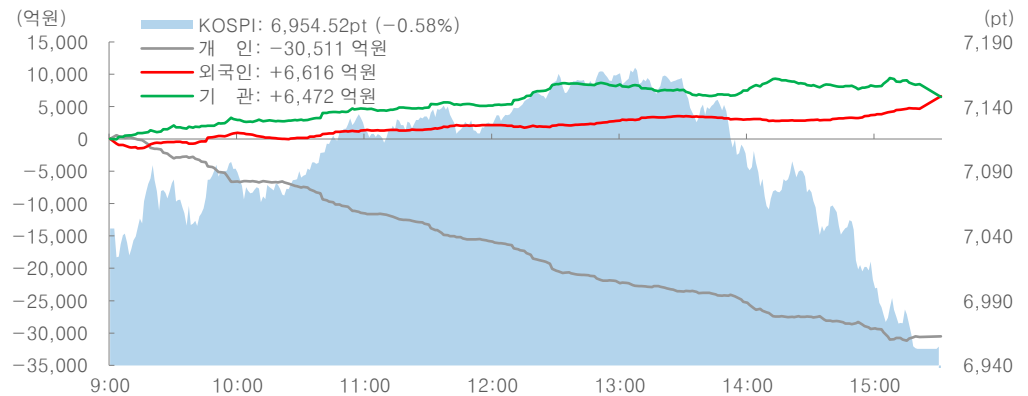
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
유럽 STOXX50	+0.17%
중국상해종합지수	+0.14%
나스닥 종합	-0.29%
홍콩항셍지수	-0.30%
S&P500	-0.38%
대만가권	-0.47%
다우산업	-0.51%
KOSPI	-0.58%
KOSDAQ	-1.25%
일본니케이225	-1.70%

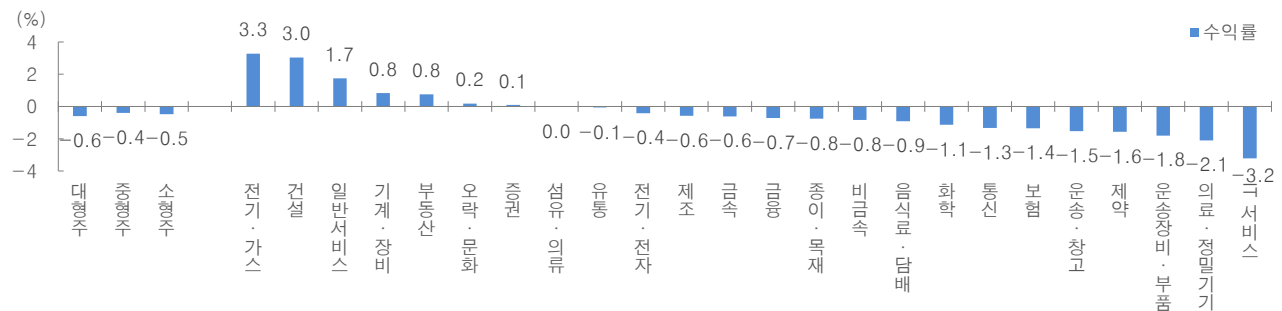
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

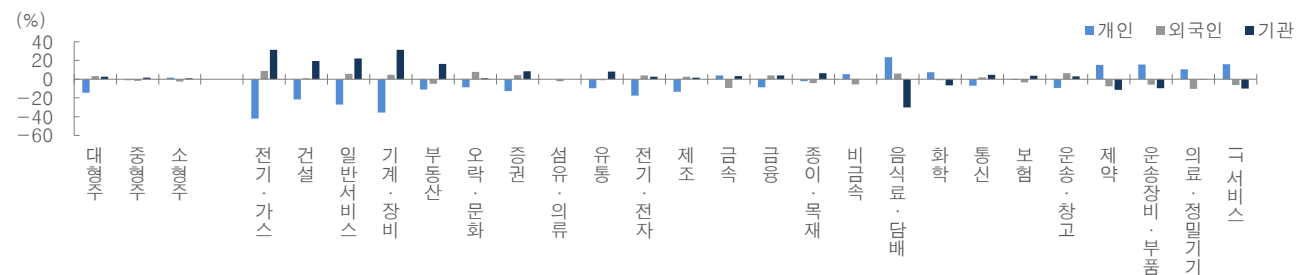


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



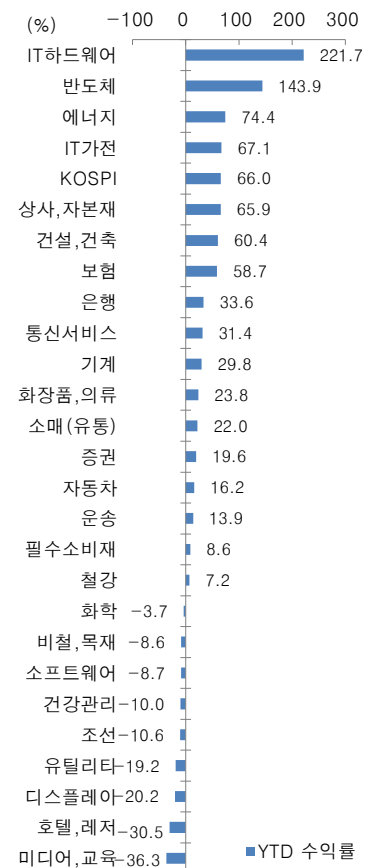
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,995	2.6	11.8	-14.3	25.3	118.3	66.0
에너지	8,310	5.7	15.6	7.4	25.1	100.0	74.4
화학	4,309	-4.3	1.3	-16.9	-12.1	14.0	-3.7
비철,목재	6,466	-4.0	8.4	-2.6	-27.8	14.0	-8.6
철강	2,327	-0.1	2.5	-12.8	-7.6	14.4	7.2
건설,건축	2,439	1.7	8.2	-0.5	9.8	60.0	60.4
기계	11,634	2.1	7.1	-12.7	0.7	56.8	29.8
조선	7,792	1.7	-4.5	-19.8	-19.8	-10.4	-10.6
상사,자본재	5,759	-1.6	0.8	-11.6	13.5	112.5	65.9
운송	2,008	3.9	5.7	12.5	2.9	9.8	13.9
자동차	13,781	-2.7	-4.8	-34.4	-20.7	42.4	16.2
화장품,의류	6,070	-7.9	-1.3	8.9	13.8	19.0	23.8
호텔,레저	1,605	-1.7	-0.9	-15.8	-25.0	-29.2	-30.5
미디어,교육	502	0.0	-2.2	-9.1	-37.8	-31.7	-36.3
소매(유통)	2,459	-0.5	-2.9	-23.5	7.2	33.3	22.0
필수소비재	7,395	-5.4	-5.4	0.8	6.7	5.0	8.6
건강관리	9,528	-2.3	-3.7	4.7	-12.6	9.8	-10.0
은행	3,576	2.5	1.7	5.8	14.0	51.8	33.6
증권	2,685	1.5	1.3	-19.6	-23.6	32.1	19.6
보험	16,487	1.3	10.3	-8.6	32.1	66.7	58.7
소프트웨어	6,540	-0.5	0.4	-15.5	-5.3	-7.2	-8.7
IT하드웨어	4,408	-1.4	12.1	-22.8	141.5	359.2	221.7
반도체	50,684	5.2	20.6	-16.1	60.9	371.1	143.9
IT가전	3,096	-4.9	13.2	-16.6	29.4	101.6	67.1
디스플레이	563	-2.0	-2.4	-36.4	-22.0	-22.2	-20.2
통신서비스	483	0.8	4.3	-6.3	7.7	29.9	31.4
유틸리티	1,097	2.1	-2.2	-8.9	-26.5	-4.9	-19.2

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.09.07 / 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.
