

퀀틴전시 플랜

대외 경계감 속 안도하기 이른 KOSPI 7,000 선 회복

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 중동발 부담 지속, 미 재무부 바이백이 금리 안정 변수

- 중동 내 군사적 충돌은 지속. 미군은 이란 하르그섬 인근 유조선 5척을 공격. 이에 이란은 보복 조치로 요르단 내 미군 기지에 탄도미사일을 발사했으며, IRGC는 호르무즈 해협 내 선박 10척을 공격했다고 주장. 추가로 후티 반군이 사우디 아람코 시설과 공군기지를 공격하며 긴장 수위 격상
- 지정학적 리스크 확대에 WTI, 브렌트유 선물은 각각 94달러, 99달러까지 상승하며 위험자산 선호심리를 제한. 국제 유가 레벨업으로 미국채 금리도 상승 기조 유지하며 2년물, 10년물, 30년물 금리는 각각 4.40%, 4.79%, 5.25% 수준을 기록
- 한편, 금일 자정에는 미 재무부의 바이백 확대 규모가 발표될 예정. 스콧 베센트 미 재무장관은 바이백이 양적완화가 아니며, 시장의 불균형을 균형으로 되돌리는 역할이라고 설명
- 현재 발표를 앞두고 미국채 금리 상승세가 일부 진정된 상황. 미 재무부의 바이백 규모가 예상보다 확대될 경우 단기적일지라도 미국채 금리 하향 안정화될 가능성 높음

[Issue 1] 대외 부담에도 AI 모멘텀 견조, KOSPI 7,000선 안착

- 국내 증시는 3거래일 연속 유사한 흐름을 이어가며 7,000선에 안착. 미국-이란 군사 충돌과 미국-캐나다 통상 갈등, 국제 유가 및 주요국 국채 금리 레벨업이 증시의 상승 탄력을 제한. 다만 AI 모멘텀이 이를 상쇄하며 지수 하단 지지
- OpenAI의 GPT-6 아스트라에 대한 긍정적 평가가 이어지는 가운데, Citi TMT 컨퍼런스와 골드만삭스 컨퍼런스로 AI 성장성과 수요 기대가 부각. 관련 업종 투자심리 개선되며 주가 상방 압력으로 연결
- 미국 증시에서도 브로드컴(+3.0%), AMD(+5.9%), 인텔(+9.1%), 램리서치(+4.2%) 등이 강세를 보이며 지수 하단을 지지. 미국 반도체주 강세도 국내 AI 업종 투자심리에 긍정적으로 작용

[Issue 2] 업종별 호재에 순환매 확산, 2차전지·정유/화학·조선 강세 뚜렷

- 대외 여건 불확실성에도 미 교통부 장관의 포드-중국 배터리 협업 비판과 4조원 규모 태국 호위함 우선협상대상자 선정 등 개별 모멘텀에 따라 업종별 차별화 장세 전개
- **2차전지**: 삼성SDI(+8.3%), LG에너지솔루션(+6.5%), 포스코퓨처엠(+6.4%), 엘앤에프(+11.7%)
- **정유/화학**: SK이노베이션(+11.2%), S-Oil(+4.1%), 롯데케미칼(+18.1%), 대한유화(+13.6%)
- **조선**: HD현대중공업(+4.3%), 한화오션(+2.3%), 한화엔진(+7.7%)
- **전력기기**: LS ELECTRIC(+5.5%), HD현대일렉트릭(+3.2%), 효성중공업(+3.4%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

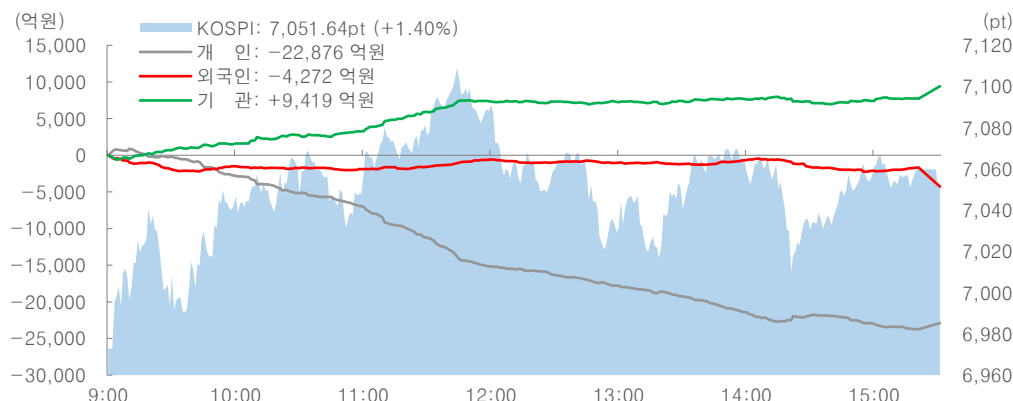
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSDAQ	+2.28%
KOSPI	+1.40%
중국상해종합지수	+0.31%
대만가권	+0.16%
유럽 STOXX50	+0.14%
일본니케이225	-0.19%
홍콩恒生지수	-0.31%
나스닥 종합	-0.32%
S&P500	-0.58%
다우산업	-1.18%

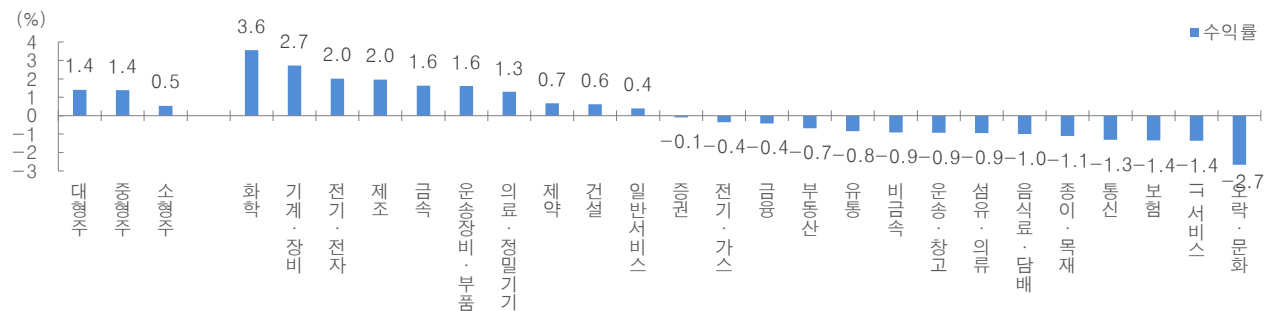
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



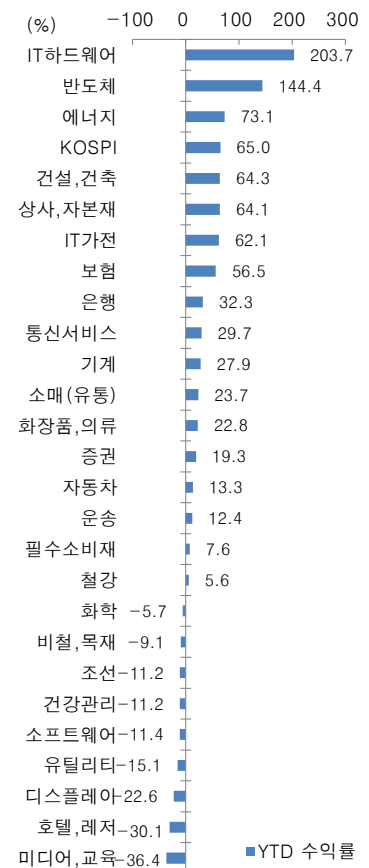
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,955	1.7	11.1	-7.1	24.5	116.0	65.0
에너지	8,247	1.6	14.7	15.7	24.1	97.1	73.1
화학	4,218	-5.3	-0.8	-11.2	-13.9	11.0	-5.7
비철,목재	6,429	-2.9	7.8	5.8	-28.3	13.7	-9.1
철강	2,292	-2.3	1.0	-7.1	-8.9	11.4	5.6
건설,건축	2,498	6.9	10.8	11.2	12.4	61.9	64.3
기계	11,460	1.9	5.5	-6.4	-0.8	55.4	27.9
조선	7,739	0.6	-5.1	-14.5	-20.3	-10.7	-11.2
상사,자본재	5,697	-1.6	-0.3	-3.8	12.3	106.9	64.1
운송	1,981	2.4	4.4	18.0	1.6	8.1	12.4
자동차	13,434	-4.5	-7.2	-30.0	-22.7	39.8	13.3
화장품,의류	6,023	-6.1	-2.1	14.3	12.9	17.3	22.8
호텔,레저	1,615	-1.7	-0.3	-10.8	-24.5	-29.5	-30.1
미디어,교육	502	0.3	-2.3	-4.9	-37.8	-32.0	-36.4
소매(유통)	2,493	-1.9	-1.6	-17.6	8.6	35.4	23.7
필수소비재	7,332	-5.0	-6.2	2.4	5.8	4.6	7.6
건강관리	9,392	-3.4	-5.1	11.5	-13.8	7.5	-11.2
은행	3,542	0.8	0.7	15.0	13.0	51.0	32.3
증권	2,678	0.5	1.1	-11.1	-23.8	29.9	19.3
보험	16,254	-2.5	8.7	-3.8	30.2	63.8	56.5
소프트웨어	6,350	-3.1	-2.6	-17.6	-8.1	-10.3	-11.4
IT하드웨어	4,161	-4.8	5.8	-22.4	128.0	327.1	203.7
반도체	50,770	4.5	20.8	-7.5	61.2	367.2	144.4
IT가전	3,003	-4.9	9.8	-9.5	25.5	95.4	62.1
디스플레이	546	-4.2	-5.3	-33.1	-24.4	-24.0	-22.6
통신서비스	476	-1.4	2.9	-8.0	6.2	29.0	29.7
유틸리티	1,152	7.0	2.7	1.5	-22.8	-1.6	-15.1

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.09.08 / 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 동 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.
