

퀀틴전시 플랜

유가 반등에 상승 탄력 둔화, KOSPI 7,000 선 지지력 테스트

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

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
나스닥 종합	+2.26%
S&P500	+1.49%
일본니케이225	+1.38%
유럽 STOXX50	+1.31%
대만가권	+1.14%
다우산업	+0.71%
KOSPI	+0.15%
홍콩항셍지수	+0.12%
중국상해종합지수	+0.08%
KOSDAQ	-0.23%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

[Key Point] 메타 MUSE 흥행과 대미 투자 기대, 업종별 수혜 모멘텀 확대

- 메타의 AI 에이전트 MUSE가 출시 2주 만에 미국 애플 앱스토어 1위를 기록하며 흥행에 성공. AI 에이전트 연산에 필요한 CPU 수요 확대 기대가 부각됐고, 미 증시에서 Intel(+12.1%), Arm(+17.2%) 급등
- 또한 CPU 사용 확대는 데이터센터 서버 수요 증가 기대감을 자극. 이에 메모리·기판 등 관련 밸류체인으로 모멘텀이 확산되며 국내 증시에서도 관련 업종 투자심리 강화
- 한편 산업부는 대미 투자 1호 사업으로 총 설비용량 6.3GW, 223억달러 규모의 텍사스주 엔시날 가스 복합화력발전소 프로젝트를 선정
- 2호 후보로 미국 내 대형 원전 8기 건설, 3호 후보로 알래스카 LNG 프로젝트를 보고, 두 사업 모두 추가 협의와 후속 협상이 필요한 단계지만, 대미 투자 프로젝트가 관련 업종의 수혜 기대를 자극하며 증시 상방 압력으로 작용

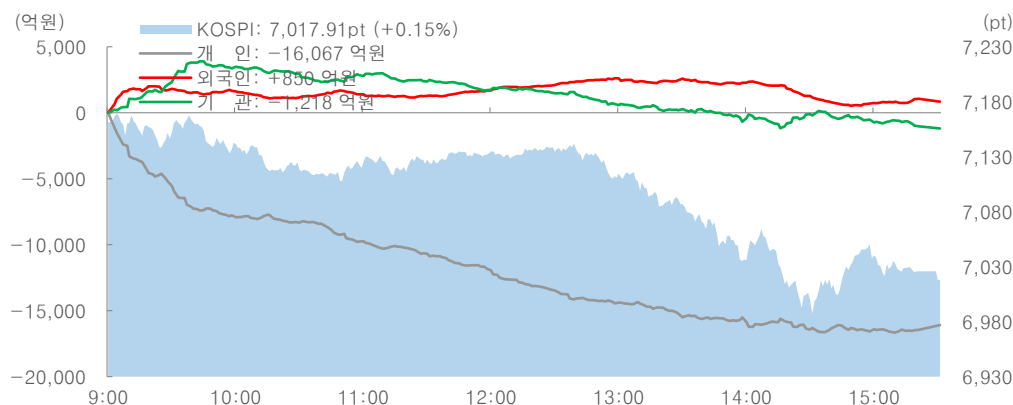
[Issue 1] 미국·이란 완화 기대에도 경계심리 유입, 국제 유가 재차 반등

- WTI와 브렌트유 선물은 각각 91달러, 99달러 수준까지 하락한 후 반등하며 위험자산 선호심리 약화
- 트럼프 대통령과 이란 폐지시키한 대통령의 회동 가능성이 거론되며 양국 간 긴장 완화 기대가 유입. 미·중 정상회담을 앞두고 이란 관련 이슈가 협상 의제로 다뤄질 가능성도 존재하는 상황
- 여기에 트럼프 대통령은 11월 4일 중간선거를 앞두고 유가와 금리 안정이 필요한 만큼, 이란과의 관계 개선을 통해 지정학적 긴장을 완화하려는 유인이 높음
- 다만 주요 이벤트를 앞둔 경계심리가 유입되고, 낙폭에 따른 되돌림이 나타나며 유가는 반등세 시현

[Issue 2] 유가 반등에 상승 탄력 둔화, 업종별 모멘텀에 차별화 지속

- 국제 유가 반등에 투자심리 둔화. 그럼에도 업종별 호재에 따른 차별화 장세 지속
- **반도체/IT하드웨어**: 삼성전자(+1.0%), 삼성전기(+4.0%), LG이노텍(+4.4%), 심텍(+13.3%)
- **원전**: 대우건설(+2.8%), 현대건설(+4.5%), 두산에너지빌리티(+1.4%)
- **소프트웨어**: NAVER(+1.6%), 카카오(+2.9%), LG씨엔에스(+3.0%), 현대오트모에버(+6.7%)

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

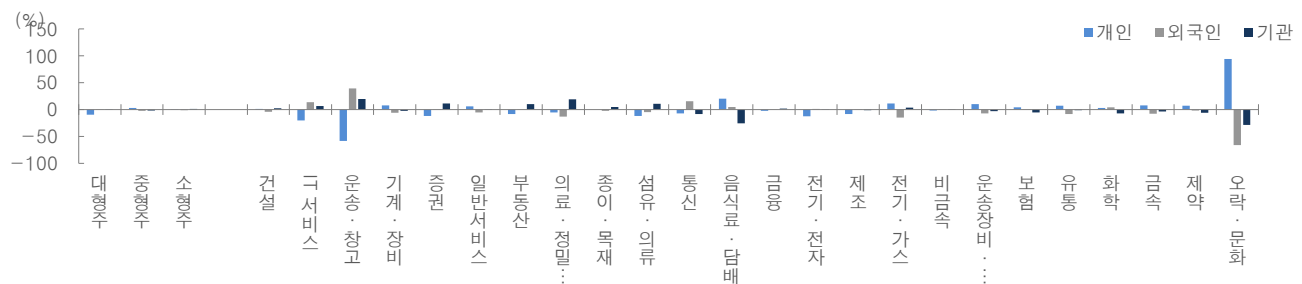


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



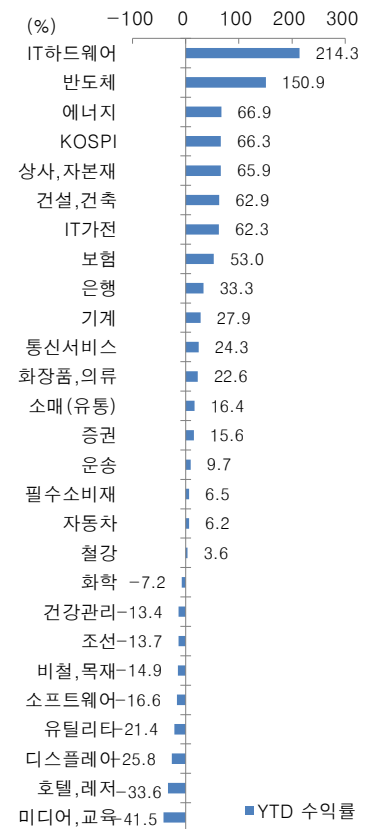
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일증가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	7,008	4.8	1.4	-22.6	21.2	103.4	66.3
에너지	7,952	0.4	1.9	-1.1	18.9	83.1	66.9
화학	4,151	-1.6	2.8	-16.9	-15.0	4.1	-7.2
비철,목재	6,022	-2.9	-6.3	-3.8	-26.1	2.0	-14.9
철강	2,249	-1.5	5.2	-8.2	-9.1	7.5	3.6
건설,건축	2,477	-1.0	12.4	1.9	-4.4	63.0	62.9
기계	11,460	0.8	11.1	-18.7	-9.5	46.1	27.9
조선	7,522	-6.7	0.3	-24.6	-23.6	-11.4	-13.7
상사,자본재	5,761	-0.8	0.8	-15.7	16.3	86.7	65.9
운송	1,933	-1.6	4.5	2.9	-1.8	7.7	9.7
자동차	12,591	-3.8	-13.5	-33.8	-24.3	34.4	6.2
화장품,의류	6,013	-0.4	-1.0	9.5	6.7	14.3	22.6
호텔,레저	1,535	-4.0	-2.0	-16.5	-31.0	-36.2	-33.6
미디어,교육	461	-6.5	-3.9	-20.0	-42.6	-37.6	-41.5
소매(유통)	2,345	-4.3	-1.3	-31.1	-4.3	17.3	16.4
필수소비재	7,252	-1.8	-2.8	-0.4	1.0	0.0	6.5
건강관리	9,166	-0.2	-5.4	2.3	-14.0	4.0	-13.4
은행	3,568	-2.5	7.7	9.6	9.3	40.4	33.3
증권	2,595	-2.6	0.0	-17.3	-28.3	15.6	15.6
보험	15,891	-2.9	-4.7	-21.3	23.9	58.2	53.0
소프트웨어	5,973	-2.8	-8.2	-13.7	-13.0	-20.2	-16.6
IT하드웨어	4,307	6.1	7.0	-38.1	110.3	308.4	214.3
반도체	52,125	10.2	2.0	-27.7	54.8	306.1	150.9
IT가전	3,007	0.6	7.2	-7.7	27.8	87.7	62.3
디스플레이	523	-3.0	-8.6	-33.8	-27.6	-33.3	-25.8
통신서비스	457	-2.4	-8.1	-4.7	-1.4	23.5	24.3
유틸리티	1,067	-3.6	3.6	-10.6	-31.5	-4.9	-21.4

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.09.21 / 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.