

퀀틴전시 플랜

유가 부담 완화에도 연휴 앞둔 관망세, 주요 이벤트 대기

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국·이란 협상 기대와 사우디 공급망 회복에 국제 유가 하향 안정

- 트럼프 대통령은 유엔 총회에서 미국 대표단이 이란 측과 3시간가량 회담을 진행했다고 언급. 합의 불발 시 추가 군사행동 가능성을 경고했지만, 합의가 성사될 경우 이란의 재건과 경제 발전이 가능하다고 강조. 또한 11월 중간선거 이후 이란과의 협상 타결이 가능하다고 발언
- 이란도 미군의 해상 봉쇄 해제를 전제로 호르무즈 해협을 개방할 수 있다는 입장을 표명. 여기에 사우디가 드론 공격으로 중단됐던 동서 송유관 가동을 22일 재개하면서 원유 공급 차질 우려 완화
- 미국과 이란의 협상 기대와 원유 공급망 회복은 국제 유가 하락 안정화 요인으로 작용. WTI 선물은 90달러를 하회했고, 브렌트유 선물도 100달러 아래로 내려오며 투자심리 개선

[Issue 1] 추석 연휴 앞둔 관망세, 미·중 정상회담과 9월말 주요 이벤트 대기

- 9월 24~25일 추석 연휴로 국내 증시가 휴장하는 가운데, 9월 24일 미·중 정상회담과 9월 30일 미국 PCE 물가, 마이크론 실적 발표 등 주요 이벤트를 앞두고 관망심리 유입
- 미·중 정상회담에서는 11월 10일 만료되는 무역 협상 휴전 연장과 약 300억달러 규모의 상호 관세 인하 리스트, 보잉 항공기·대두 구매, 희토류 및 첨단 기술 규제 등이 주요 의제로 부각
- 정상회담 결과에 따라 업종별 모멘텀 강화될 수 있는 데다, 협상 성과가 제한적일 경우 발생할 수 있는 부정적 영향도 상존. 다만 휴장 기간 중 결과를 즉시 반영하기 어렵다는 인식이 관망심리를 확대
- 또한 연준의 인플레이션 경계감이 이어지는 상황에서 10월 FOMC 통화정책 경로를 판단할 8월 PCE 물가와 국내 반도체 업종 실적을 가늠할 마이크론 실적 발표를 앞두고 경계심리도 잔존

[Issue 2] 외국인, 개인 매도세에 업종 전반 약세, AI 반도체 모멘텀은 지속

- 외국인과 개인의 차익 실현 매물 출회로 업종 전반 약세. AI 반도체 모멘텀은 견조하게 유지
- **반도체**: 삼성전자(+3.1%), SK하이닉스(+1.4%), SK스퀘어(+4.2%)
- **태양광**: 한화솔루션(+6.6%), OCI홀딩스(+9.3%), 신성이엔지(+2.2%)
- **원전**: 두산에너빌리티(-4.6%), 현대건설(-7.2%), 대우건설(-6.4%), 한전기술(-5.2%)
- **조선**: HD현대중공업(-3.0%), 한화오션(-1.8%), HD한국조선해양(-1.6%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

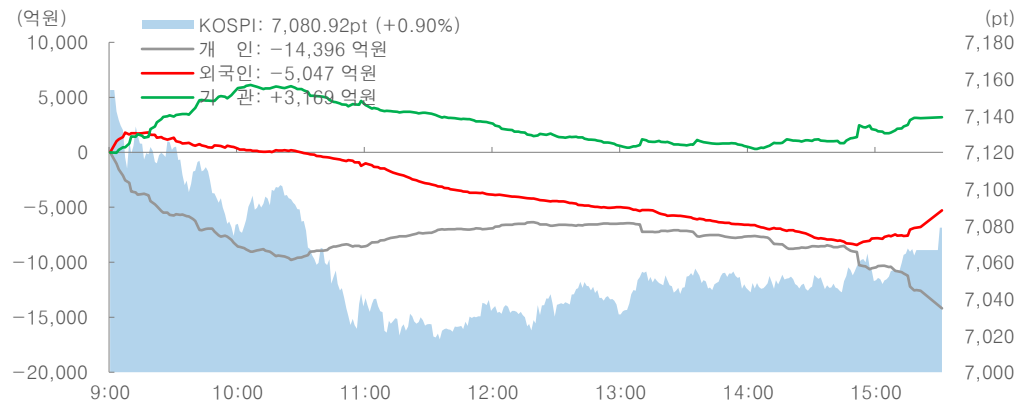
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
일본니케이225	+1.38%
KOSDAQ	+1.21%
KOSPI	+0.90%
대만가권	+0.75%
나스닥 종합	+0.45%
유럽 STOXX50	+0.10%
S&P500	+0.00%
중국상해종합지수	-0.32%
다우산업	-0.36%
홍콩恒生지수	-1.02%

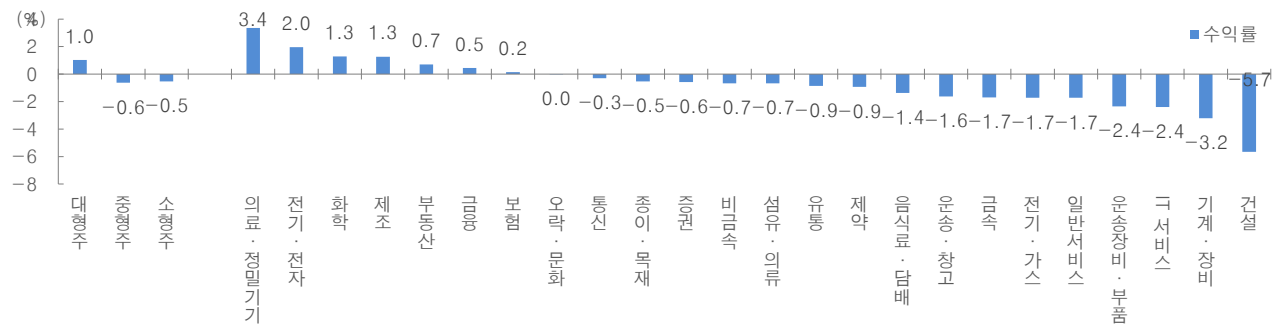
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

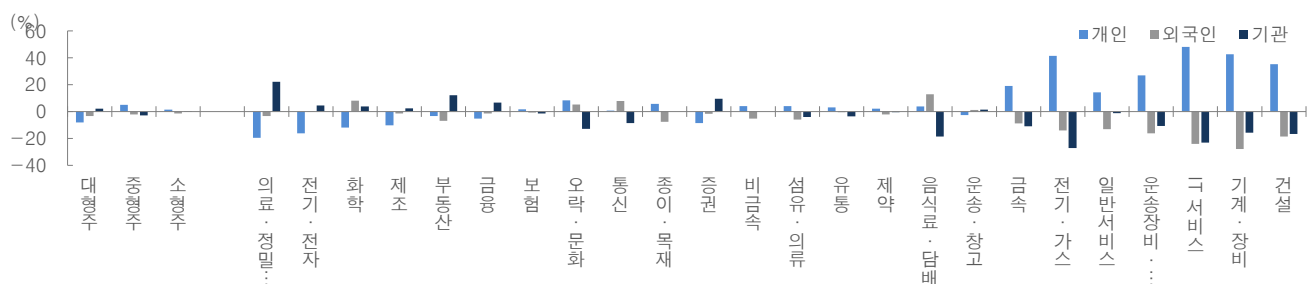


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



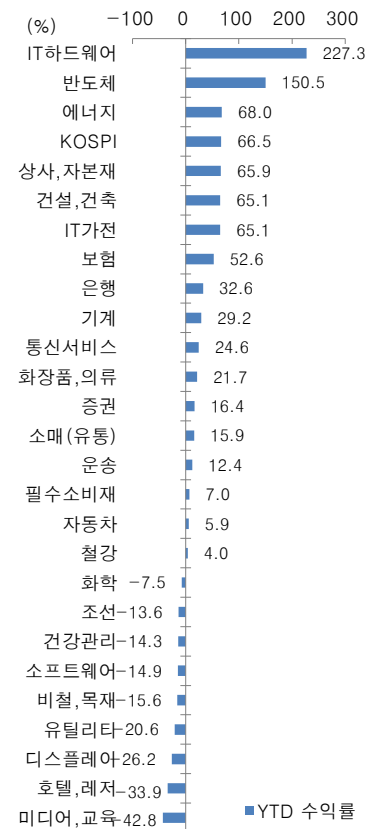
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	7,018	5.9	1.5	-23.0	21.4	102.3	66.5
에너지	8,003	1.7	2.6	0.0	19.7	84.4	68.0
화학	4,140	-3.1	2.5	-14.8	-15.2	3.5	-7.5
비철,목재	5,969	-1.9	-7.2	-1.3	-26.7	1.4	-15.6
철강	2,258	-3.2	5.7	-5.1	-8.7	9.2	4.0
건설,건축	2,510	-0.2	14.0	3.0	-3.1	66.9	65.1
기계	11,575	4.4	12.2	-15.0	-8.6	47.6	29.2
조선	7,532	-0.8	0.5	-20.0	-23.5	-10.5	-13.6
상사,자본재	5,762	2.9	0.9	-16.8	16.4	87.7	65.9
운송	1,982	2.8	7.1	10.6	0.7	11.8	12.4
자동차	12,553	-2.7	-13.7	-30.6	-24.5	32.6	5.9
화장품,의류	5,969	-0.3	-1.7	12.7	5.9	13.8	21.7
호텔,레저	1,527	-3.4	-2.5	-14.4	-31.3	-35.9	-33.9
미디어,교육	451	-7.5	-5.9	-18.6	-43.9	-38.8	-42.8
소매(유통)	2,336	-2.4	-1.7	-30.3	-4.7	16.7	15.9
필수소비재	7,286	0.1	-2.3	2.9	1.5	0.4	7.0
건강관리	9,071	-0.9	-6.4	4.2	-14.9	2.9	-14.3
은행	3,550	-0.8	7.1	12.3	8.7	40.1	32.6
증권	2,613	0.5	0.7	-13.3	-27.8	16.1	16.4
보험	15,853	-0.2	-5.0	-16.0	23.6	56.2	52.6
소프트웨어	6,100	-0.9	-6.3	-8.9	-11.1	-17.7	-14.9
IT하드웨어	4,485	11.9	11.4	-34.4	118.9	312.8	227.3
반도체	52,051	10.3	1.8	-30.0	54.6	294.2	150.5
IT가전	3,058	-0.5	9.0	-5.4	30.0	89.3	65.1
디스플레이	520	-1.2	-9.1	-31.0	-27.9	-34.8	-26.2
통신서비스	458	-0.7	-7.9	-3.3	-1.2	25.9	24.6
유틸리티	1,078	-2.0	4.7	-8.4	-30.7	-4.5	-20.6

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.09.22 / 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.