

# 퀀틴전시 플랜



## 한국 증시 시가총액 세계 8 위 등극, 반도체 소강 속 순환매 확산

### FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 반도체 밸리 일시 소강, 실적 차별화에 따른 순환매 장세

- 금일 대내외 이벤트가 제한적인 가운데, 빅테크 실적 발표와 FOMC를 대기하며 업종별 순환매 양상
- 전일 미국 증시에서는 마이크론(+5.6%), 샌디스크(+8.1%), 인텔(+3.0%) 등이 강세를 보이며 지수 상승을 견인. 미국 반도체주 밸리는 국내 증시 상방 압력으로 작용할 수 있는 긍정적 요인이지만, 빅테크 실적 발표를 앞두고 관망심리가 유입되면서 상승폭은 제한되는 상황
- 반도체가 쉬어가는 상황 속 로봇과 건설 등으로 순환매 흐름. 본격적인 실적 발표 구간에 진입하며 기업별 실적에 따른 차별화 장세 두드러지는 모습
- **반도체**: 삼성전자(-1.1%), SK하이닉스(+0.6%), 한미반도체(-1.7%)  
**건설**: 대우건설(+11.9%), GS건설(+4.2%), 삼성E&A(+3.7%)  
**자동차/로봇**: 현대차(+5.9%), 현대모비스(+3.4%), 현대오트모터(+8.4%)

### [Issue 1] 중동 단기 노이즈에도 위험자산 선호심리 우세

- 이란이 호르무즈 해협을 우선 개방하고, 핵 합의 관련 논의는 추후 진행하는 방안을 제시. 그러나 미국이 제안을 거부하면서 협상 기대감은 여전히 불투명한 상황
- 호르무즈 해협 통항 차질 우려와 협상 기대감 후퇴로 중동 불확실성은 잔존. WTI 선물 가격은 재차 97달러를 돌파했고, 유가 변동성에 따른 노이즈 지속
- 그럼에도 위험자산 선호심리가 훼손되지 않은 모습. 현재 공포·탐욕 지수는 67로 탐욕 구간에 위치. 코스피는 상승 추세를 유지하며 장중 6,700선을 상회하기도 했으며, 한국 증시 시가총액은 영국 증시를 넘어서며 세계 8위에 등극

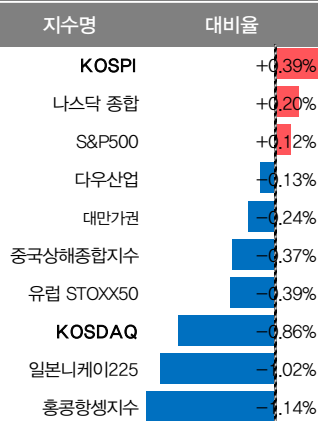
### [Issue 2] 제약/바이오 약세가 코스닥 하락 압력으로 작용

- 코스닥은 외국인, 기관 동반 순매도하는 가운데, 에이비엘바이오(-19.3%)가 항암신약후보물질 토베시미그의 임상 결과 실패로 급락하면서 제약/바이오 업종 투자심리가 약화
- **제약/바이오**: 삼천당제약(-2.9%), 펩트론(-4.4%), 알지노믹스(-5.1%)
- 반도체 소부장은 개별 모멘텀으로 종목별 차별화 뚜렷했고, 2차전지 대형주 중심 강세  
**반도체 소부장**: 피에스케이홀딩스(+13.2%), 주성엔지니어링(+3.6%), HPSP(-2.0%), 테크윙(-2.9%)  
**2차전지**: 에코프로(+3.3%), 에코프로비엠(+2.9%)

### 퀀틴전시 플랜 자료는?

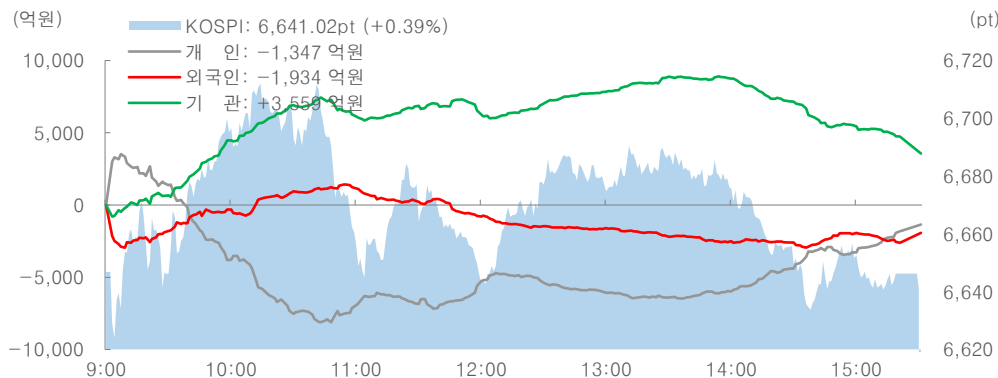
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

### 글로벌 증시 수익률 (%)



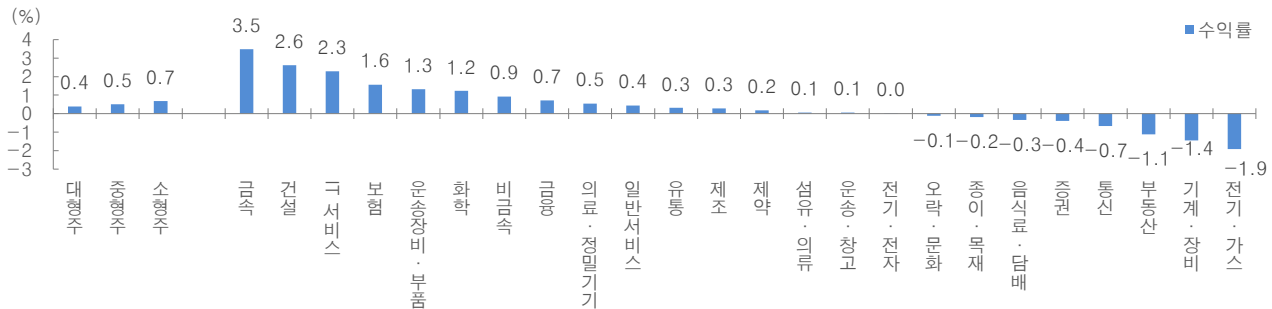
주: 아시아 증시 마감 전 지수

### KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

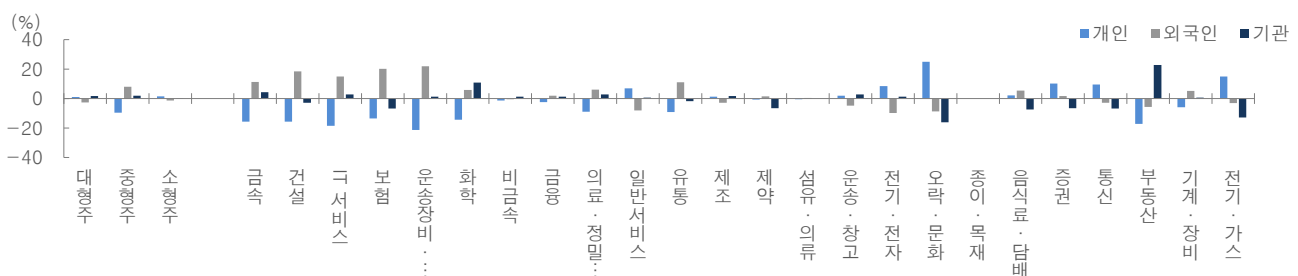


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



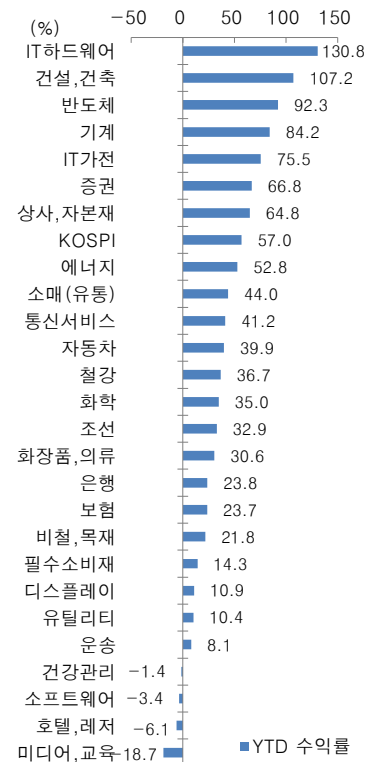
자료: 대신증권 Research Center

\* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
<b>KOSPI</b>	<b>6,615</b>	<b>6.4</b>	<b>21.6</b>	<b>30.1</b>	<b>63.6</b>	<b>159.8</b>	<b>57.0</b>	
에너지	7,280	7.1	19.0	36.6	42.6	124.7	52.8	
화학	6,037	7.3	23.4	21.2	17.6	79.1	35.0	
비철,목재	8,613	-0.4	12.3	-7.1	32.1	91.9	21.8	
철강	2,968	7.8	21.4	18.4	30.6	58.5	36.7	
건설,건축	3,151	5.0	31.8	73.8	98.6	164.6	107.2	
기계	16,503	20.9	41.0	53.1	69.5	295.6	84.2	
조선	11,585	17.7	27.0	13.7	10.3	90.3	32.9	
상사,자본재	5,724	5.4	20.6	30.9	69.1	177.0	64.8	
운송	1,905	-0.4	1.9	1.5	11.8	30.1	8.1	
자동차	16,587	0.0	3.8	2.3	59.9	103.9	39.9	
화장품,의류	6,403	6.1	16.6	22.9	27.7	56.7	30.6	
호텔,레저	2,171	4.5	-0.3	0.0	-0.3	24.0	-6.1	
미디어,교육	641	-1.3	-12.1	-26.0	-15.3	6.2	-18.7	
소매(유통)	2,901	11.0	18.5	34.4	56.1	68.3	44.0	
필수소비재	7,784	1.0	8.3	13.6	15.5	28.4	14.3	
건강관리	10,440	-2.5	-3.6	-7.9	11.0	28.7	-1.4	
은행	3,313	-2.1	3.9	11.9	30.6	80.8	23.8	
증권	3,745	0.8	6.3	38.2	59.3	152.5	66.8	
보험	12,851	-1.5	5.4	16.0	27.4	90.6	23.7	
소프트웨어	6,919	0.3	3.8	-13.9	-6.2	18.8	-3.4	
IT하드웨어	3,162	16.9	61.8	117.7	162.4	350.3	130.8	
반도체	39,952	7.3	30.9	49.0	128.4	386.5	92.3	
IT가전	3,251	12.4	34.3	41.1	51.7	120.0	75.5	
디스플레이	782	-8.5	12.4	5.8	-7.9	43.5	10.9	
통신서비스	518	-1.1	10.8	21.3	43.0	45.6	41.2	
유틸리티	1,499	2.0	7.3	-12.2	14.1	75.3	10.4	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.27 / 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.

---