

# 퀀틴전시 플랜



## 대내외 악재 겹친 코스피, 외국인 순매도 속 6 거래일 만에 하락

### FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 대내외 불확실성에 노출된 반도체, 차익실현 압력 확대

- 코스피는 외국인 투자자가 4거래일 동안 약 20조원 순매도하는 가운데, 6거래일 만에 약세 전환
- 금일 코스피 내 상승 종목은 152개에 그친 반면, 하락 종목은 733개로 시장 전반의 하락 흐름이 우세. 특히 전일과 달리 대형 반도체주 쏠림 현상이 되돌려지며 지수 약세 압력이 확대
- 삼성전자 노조가 영업이익의 15% 배분을 요구하며 총파업을 예고한 상황 속 노사 갈등과 이익 배분 관련 불확실성이 부각되며 투자심리에 부담으로 작용
- 한편, 미국 증시 시간외 거래에서 샌디스크와 마이크론이 각각 -4%, -3%대 약세를 보인 점도 반도체 업종 투자심리에 부정적인 요인
- 단기 급등에 따른 과열 부담과 상승 피로 누적으로 차익실현 매물이 집중 출회된 것으로 해석
- **반도체**: 삼성전자(-2.3%), SK하이닉스(-2.4%), SK스퀘어(-5.1%), 한미반도체(-5.6%)

### [Issue 1] 지정학적 리스크 재점화에 유가·금리·환율 동반 상승

- 대외 불확실성 확대도 위험자산 회피심리를 강화. 트럼프 대통령이 '프로젝트 프리덤' 재개를 검토하고 있다고 밝히면서 미국과 이란 간 종전 협상 기대감은 후퇴했던 상황
- 여기에 트럼프 대통령은 이란과의 전투 재개 가능성을 최근 몇 주보다 더욱 진지하게 고려하고 있다고 언급하면서 지정학적 리스크가 재점화되는 국면에 진입
- 지정학적 불확실성에 따라 WTI 선물은 99달러 수준까지 재차 급등. 달러-원 환율도 1,490원선에 근접한 가운데, 외국인 수급 이탈 압력도 확대
- 미국채 2년물, 10년물, 30년물 금리는 각각 3.9%, 4.4%, 5.0% 수준으로 상승하며 위험자산 선호심리 더욱 위축. 일본은행 BOJ 금정위 의사록이 매파적으로 해석된 점도 미국채 금리 상승 요인

### [Issue 2] 대부분 업종 하락하는 가운데 제약/바이오는 강세

- 대내외 불확실성과 외국인 순매도 영향으로 대부분 업종이 약세 전개
- **2차전지**: 삼성SDI(-8.0%), LG에너지솔루션(-5.3%), 엘앤에프(-6.6%), 에코프로머티(-4.4%)
- **전력기기**: HD현대일렉트릭(-3.9%), LS ELECTRIC(-4.9%), 효성중공업(-3.1%), 대한전선(-4.7%)
- **증권**: 미래에셋증권(-6.4%), 한국금융지주(-6.2%), 키움증권(-8.5%), NH투자증권(-5.7%)
- **제약/바이오**: 한미약품(+7.3%), SK바이오팜(+4.1%), 셀트리온(+1.1%)

### 퀀틴전시 플랜 자료는?

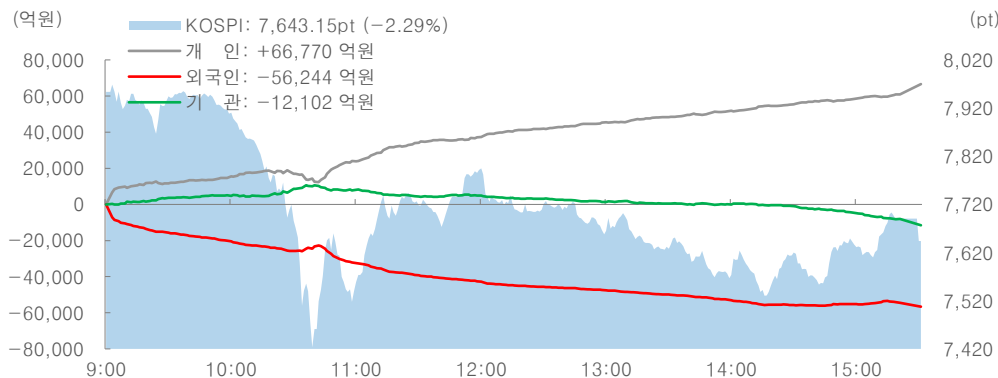
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

### 글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
일본니케이225	+0.67%
대만가권	+0.26%
다우산업	+0.19%
S&P500	+0.19%
나스닥 종합	+0.10%
홍콩항셱지수	+0.00%
유럽 STOXX50	-0.27%
중국상해종합지수	-0.44%
<b>KOSPI</b>	<b>-2.29%</b>
<b>KOSDAQ</b>	<b>-2.32%</b>

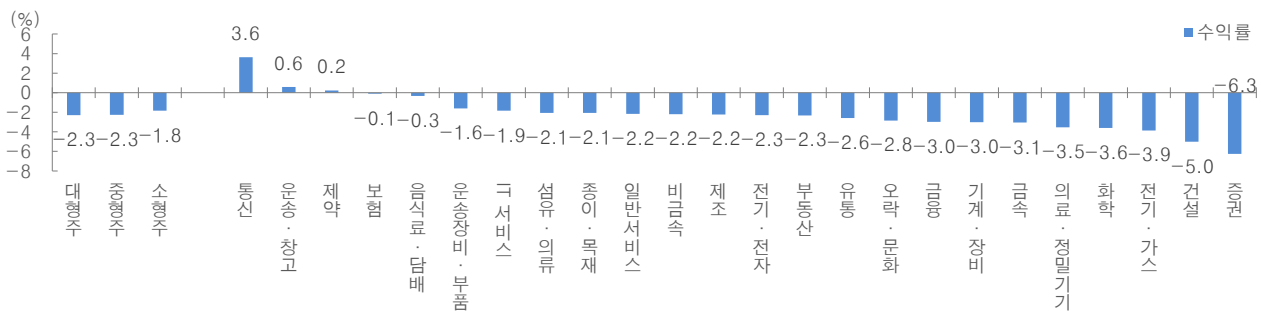
주: 아시아 증시 마감 전 지수

### KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

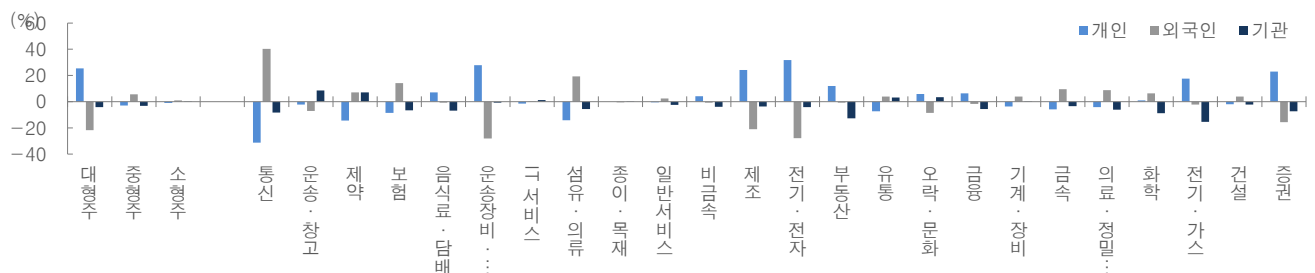


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



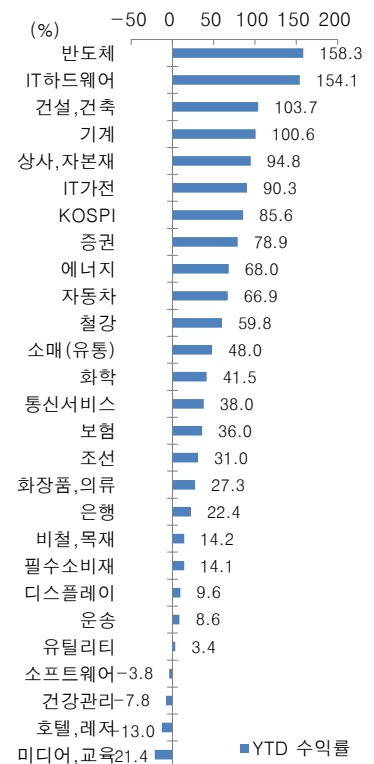
자료: 대신증권 Research Center

\* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	7,822	12.8	33.5	46.1	90.5	203.5	85.6	
에너지	8,004	0.7	20.1	31.1	55.4	144.2	68.0	
화학	6,331	-1.2	20.5	28.2	27.9	97.2	41.5	
비철,목재	8,079	-5.8	-2.3	-6.3	33.4	60.9	14.2	
철강	3,470	1.0	31.1	33.4	61.7	86.5	59.8	
건설,건축	3,097	1.7	4.1	52.7	112.1	151.8	103.7	
기계	17,979	2.7	45.1	56.4	84.3	305.5	100.6	
조선	11,422	-0.7	21.7	19.7	23.6	84.5	31.0	
상사,자본재	6,764	7.1	30.3	50.2	101.9	204.5	94.8	
운송	1,914	1.0	0.0	-4.2	16.1	31.2	8.6	
자동차	19,786	17.3	26.1	17.8	84.9	141.5	66.9	
화장품,의류	6,244	-0.2	8.6	8.9	30.9	41.7	27.3	
호텔,레저	2,010	-5.7	0.2	-19.0	-2.5	11.3	-13.0	
미디어,교육	620	-5.2	-3.2	-29.6	-14.3	-7.9	-21.4	
소매(유통)	2,984	3.6	23.4	9.4	54.3	66.5	48.0	
필수소비재	7,771	-1.0	5.0	2.5	14.9	23.5	14.1	
건강관리	9,752	-3.3	-5.8	-18.3	4.5	21.4	-7.8	
은행	3,275	-1.0	-1.1	-6.7	22.6	72.7	22.4	
증권	4,017	4.1	11.6	22.8	74.5	155.3	78.9	
보험	14,124	6.7	12.8	13.1	34.0	103.2	36.0	
소프트웨어	6,891	0.7	6.5	-9.1	-8.9	18.4	-3.8	
IT하드웨어	3,481	0.0	50.4	126.8	169.3	399.1	154.1	
반도체	53,660	25.6	55.2	88.7	187.2	555.9	158.3	
IT가전	3,525	0.4	31.0	49.6	60.8	153.2	90.3	
디스플레이	772	1.7	2.3	6.9	-3.1	40.0	9.6	
통신서비스	507	-1.3	-1.3	9.3	39.1	43.1	38.0	
유틸리티	1,403	-4.1	0.6	-19.5	-2.2	58.5	3.4	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.11/ 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.

---