

퀀틴전시 플랜



대내 리스크 진정에 미·중 회담 기대까지, 8 천피까지 단 2%

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 대내 리스크 진정되며 반도체 하루 만에 반등

- 대내 리스크로 하락했던 반도체 업종이 하루 만에 부활하면서 코스피 상승 반전
- 삼성전자의 노사 간 사후 조정이 합의에 도달하지 못해 파업 리스크는 여전히 잔존. 다만 정부 주요 인사들이 파업은 절대 있어서는 안 되고, 협상으로 해결할 수 있도록 지원한다고 밝혀 우려가 완화
- 전일 제기된 국민배당금 이슈는 개인 의견으로 일축되어 대내 리스크 진정되는 분위기
- 외국인이 5거래일 연속 대형 반도체주 중심 순매도를 이어가는 상황. 그럼에도 기관, 개인 투자자의 저가 매수세가 유입으로 반도체 업종은 하락 출발 이후 강세 전환, 지수 상승을 견인
- **반도체**: SK하이닉스(+7.7%), SK스퀘어(+5.7%), 한미반도체(+6.1%), 삼성전자(+1.8%)

[Issue 1] 미·중 정상회담 기대감 확산, 유가·환율 부담은 잔존

- 미국과 중국의 정상회담이 14일 베이징에서 예정된 가운데, 미국 스콧 베선트 재무장관과 중국 허리펑 부총리는 인천국제공항에서 정상회담 의제를 조율하는 고위급 회담을 개최
- 트럼프 대통령이 시진핑 주석에게 중국 시장 개방을 요청하겠다고 밝힌 동시에, 불참 가능성이 제기됐던 엔비디아 젠슨 황 CEO의 참석으로 시장의 기대감은 확산
- 한편 미국-이란 전쟁과 관련해 미국 국무부 장관은 왕이 중국 외교부장과의 통화에서 호르무즈 해협의 통항 제한은 허용해서는 안 된다는 데 의견을 같이함
- 이란 사태에 대한 관심이 후순위로 밀렸으나, WTI 선물은 배럴당 100달러 부근에서 등락하며 지정학 리스크를 반영. 달러-원 환율은 외국인 순매도 지속되며 1,500원에 근접한 후 상승 추세 진정되며 1,490원으로 하락

[Issue 2] 로봇 모멘텀 지속되며 현대차 그룹주 일제히 강세

- 일부 업종으로 쏠림 현상 지속되며, 업종별 차별화 장세 뚜렷
- **자동차/로봇**: 현대차(+9.9%), 기아(+6.7%), 현대오트모버(+13.7%), 현대글로벌비스(+7.0%)
- **백화점/소매**: 신세계(+9.3%), 현대백화점(+2.7%), 롯데쇼핑(+5.5%), GS리테일(+2.9%)
- **기판**: 삼성전기(+7.4%), LG이노텍(+8.2%)
- **전력기기**: HD현대일렉트릭(-2.2%), LS ELECTRIC(-1.4%), 대한전선(-2.7%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

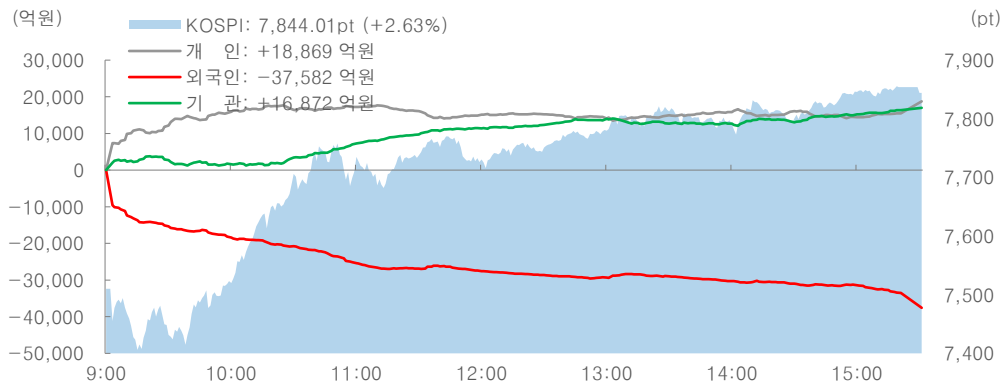
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+2.63%
일본니케이225	+0.89%
홍콩항셍지수	+0.26%
다우산업	+0.11%
중국상해종합지수	+0.09%
S&P500	-0.16%
KOSDAQ	-0.20%
나스닥 종합	-0.71%
유럽 STOXX50	-1.48%
대만가권	-1.49%

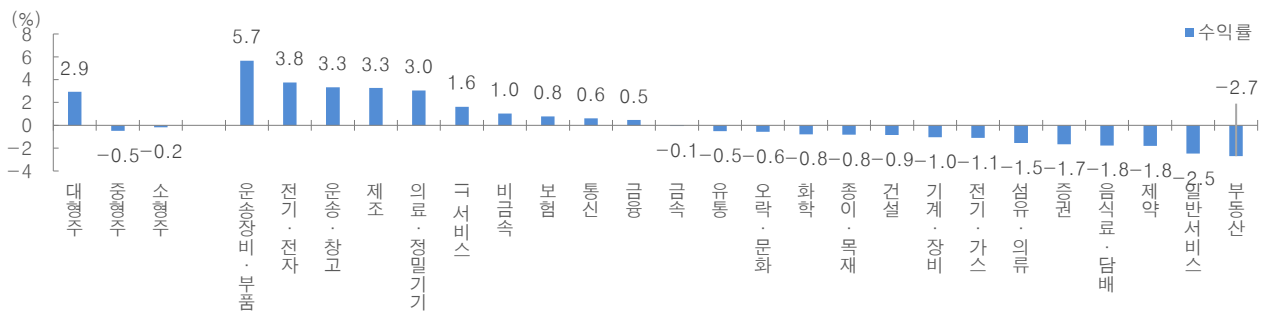
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

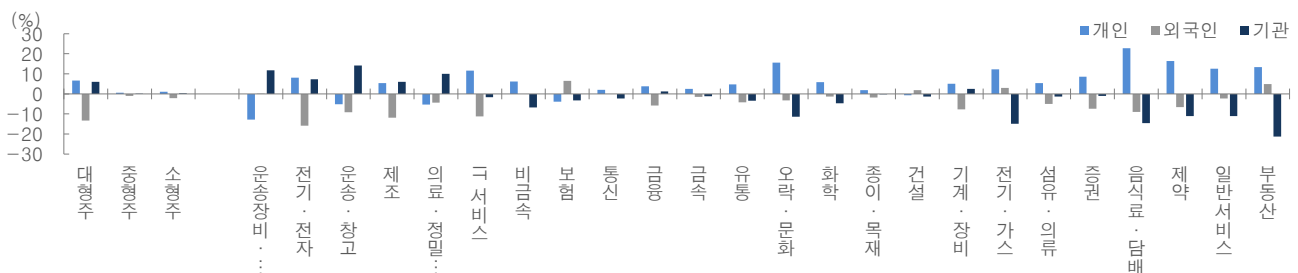


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



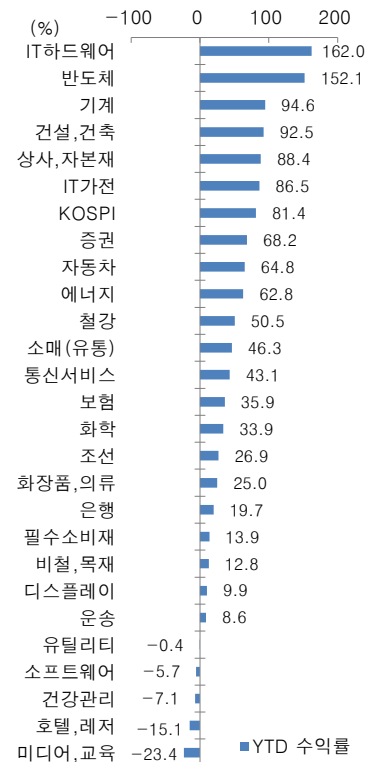
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	7,643	10.2	30.5	38.4	84.2	193.1	81.4
에너지	7,757	-2.4	16.4	25.7	45.6	133.2	62.8
화학	5,992	-6.5	14.1	16.7	19.0	82.3	33.9
비철,목재	7,979	-6.9	-3.5	-10.0	25.2	58.2	12.8
철강	3,267	-4.9	23.4	22.9	45.7	71.9	50.5
건설,건축	2,927	-3.9	-1.7	43.3	98.0	129.5	92.5
기계	17,438	-0.4	40.7	51.5	79.8	295.3	94.6
조선	11,066	-3.8	17.9	14.3	19.3	85.2	26.9
상사,자본재	6,542	3.6	26.1	40.2	92.1	202.8	88.4
운송	1,915	1.0	0.1	-5.4	14.0	26.1	8.6
자동차	19,533	15.8	24.5	15.7	79.4	131.7	64.8
화장품,의류	6,131	-2.0	6.6	6.6	27.0	38.8	25.0
호텔,레저	1,963	-7.9	-2.2	-20.9	-6.3	8.2	-15.1
미디어,교육	604	-7.7	-5.6	-31.3	-17.8	-9.0	-23.4
소매(유통)	2,948	2.4	21.9	10.1	47.6	62.5	46.3
필수소비재	7,759	-1.1	4.8	0.3	12.5	25.8	13.9
건강관리	9,831	-2.5	-5.1	-17.7	1.5	26.5	-7.1
은행	3,204	-3.2	-3.3	-11.9	15.8	67.0	19.7
증권	3,776	-2.1	4.9	11.4	56.6	134.5	68.2
보험	14,120	6.7	12.8	8.7	29.1	99.6	35.9
소프트웨어	6,758	-1.2	4.5	-11.0	-11.5	15.4	-5.7
IT하드웨어	3,590	3.1	55.1	128.0	173.1	388.9	162.0
반도체	52,385	22.6	51.5	75.0	181.3	513.5	152.1
IT가전	3,454	-1.7	28.4	44.5	56.2	142.8	86.5
디스플레이	775	2.1	2.7	6.8	-3.6	36.2	9.9
통신서비스	526	2.5	2.5	10.0	44.5	49.5	43.1
유틸리티	1,351	-7.6	-3.1	-21.9	-3.3	52.5	-0.4

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.12/ 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.
