

퀀틴전시 플랜

코스피 8,000 선 돌파와 매도 사이드카가 공존한 하루



FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 채권금리, 환율, 수급 약화에 코스피 매도 사이드카 발동

- 금일 코스피 하락의 주된 변수는 채권금리 상승, 달러-원 환율 급등, 외국인 수급 이탈 심화 및 금융투자의 매도 전환으로 판단
- 일본 재무상은 내달 개최되는 G7회의에서 글로벌 채권금리 상승에 대해 논의할 것이라고 밝힘. 금리에 대한 경계심리 확대되면서 미국채 10년물 금리는 심리적 마지노선인 4.5%를 상회. 국고채 3년물, 10년물 금리도 각각 3.75%, 4.2% 수준까지 레벨업되며 위험자산 회피심리 자극
- 달러-원 환율은 한달 여 만에 1,500원을 돌파하며 위험자산 회피심리 확대를 반영
- 외국인 투자자는 7거래일 연속 순매도를 기록했고, 누적 순매도 규모는 32조원 수준. 보다 주목할 점은 최근 KOSPI 수급 주체로 급부상한 금융투자. 순매수 흐름을 보이던 금융투자가 금일 -9천억원 순매도 전환하며 주가 하방 압력을 확대

[Issue 1] 미-중 정상회담 긍정론에도 이란 관련 리스크 잔존, 고유가 지속

- 미-중 정상회담에서 양국 간 완화 스탠스를 확인한 점은 긍정적
- 이란 문제와 관련해서 미국과 중국이 이란의 핵무기 보유를 용인하지 않고, 호르무즈 해협의 개방을 유지하는 방향성에 공감대를 형성
- 다만 중국이 이란산 원유 수입을 지속하겠다는 입장을 밝힌 데다, 이란 문제에 적극적으로 개입할지에 대한 회의론도 제기되면서 불확실성은 잔존
- 이런 상황 속 트럼프 대통령은 이란에 대해 더 이상 인내하지 않을 것이며, 합의에 나서야 한다고 밝힌 점도 지정학적 긴장 완화 기대를 제약
- WTI 선물은 배럴당 103달러를 상회하며 지정학적 리스크와 불안한 시장심리를 반영

[Issue 2] 외국인 투매에 업종 전반 약세, 로봇/피지컬 AI만 차별적 강세

- 외국인의 대규모 순매도 영향으로 로봇 관련주를 제외한 대부분 업종이 약세. 반도체 업종은 미국 증시에서 샌디스크, 마이크론 등 차익실현 매물이 출회되며 투자심리가 위축, 낙폭 확대
- **반도체:** 삼성전자(-8.6%), SK하이닉스(-7.7%), 한미반도체(-9.9%)
- **전력기기:** HD현대일렉트릭(-7.0%), LS ELECTRIC(-7.5%), 효성중공업(-7.0%)
- **2차전지/태양광:** OCI홀딩스(-20.2%), 한화솔루션(-15.1%), 에코프로머티(-6.5%)
- **로봇/피지컬 AI:** 두산로보틱스(+19.3%), LG전자(+10.8%), LG(+7.7%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

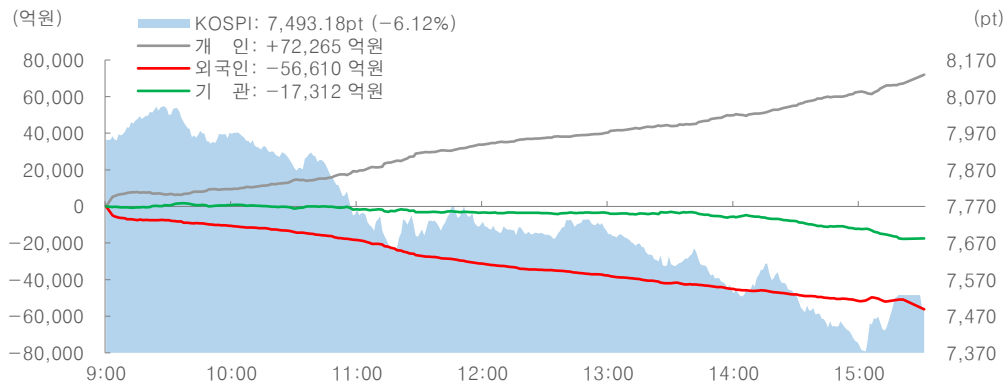
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
유럽 STOXX50	+2.18%
나스닥 종합	+0.88%
S&P500	+0.77%
다우산업	+0.75%
중국상해종합지수	-1.31%
대만가권	-1.39%
홍콩항셍지수	-1.92%
일본니케이225	-2.25%
KOSDAQ	-6.14%
KOSPI	-6.12%

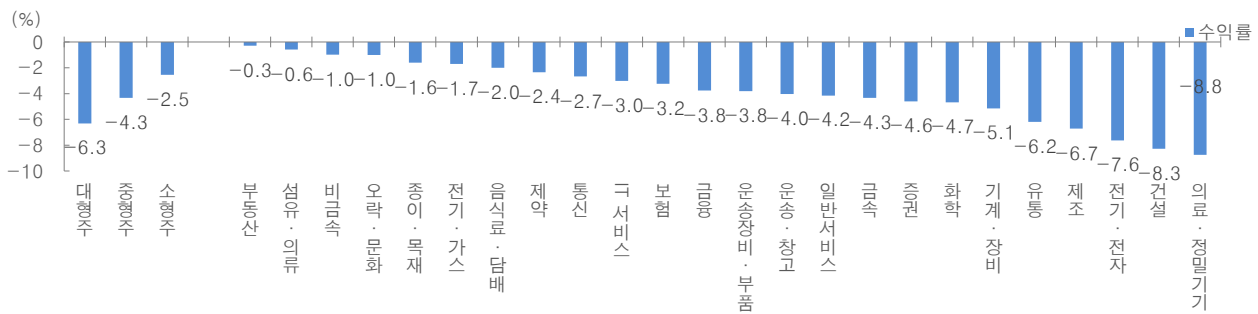
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

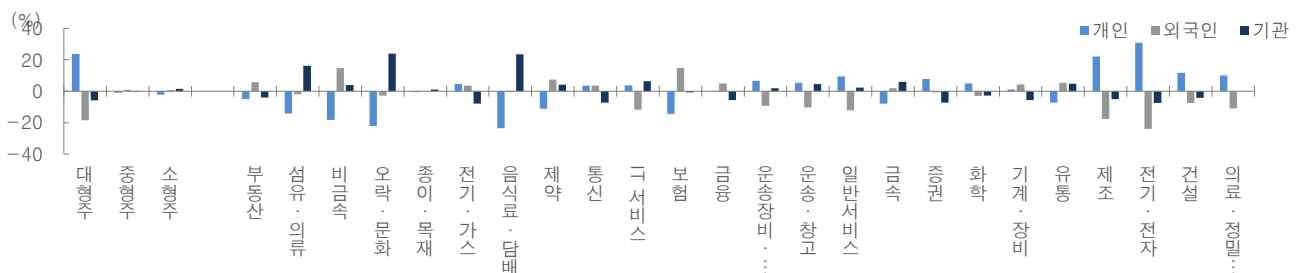


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



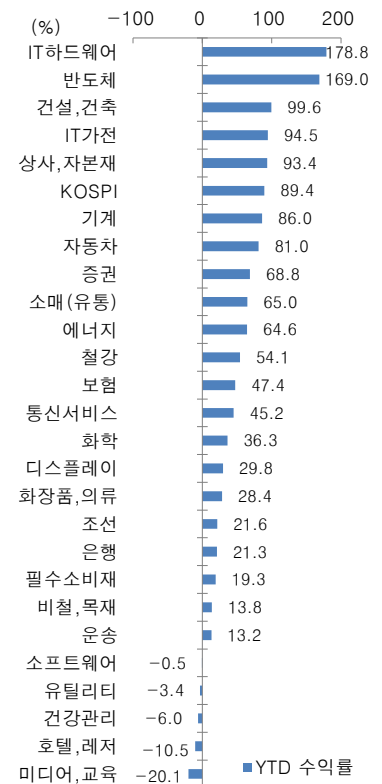
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	7,981	6.6	33.7	44.9	99.0	202.3	89.4	
에너지	7,840	-2.5	17.6	27.3	53.3	130.1	64.6	
화학	6,099	-6.1	18.1	21.4	20.6	88.1	36.3	
비철,목재	8,051	-2.2	-6.5	-6.3	25.4	62.1	13.8	
철강	3,345	-7.1	28.4	28.0	51.2	82.1	54.1	
건설,건축	3,034	-6.2	1.8	48.9	106.4	139.7	99.6	
기계	16,664	-10.5	29.6	45.4	75.2	262.7	86.0	
조선	10,602	-7.7	12.5	10.4	11.2	71.6	21.6	
상사,자본재	6,715	3.0	25.6	46.5	105.7	204.6	93.4	
운송	1,995	3.6	6.3	-1.8	22.0	17.0	13.2	
자동차	21,460	22.5	36.4	29.1	99.5	154.0	81.0	
화장품,의류	6,297	4.1	8.5	10.2	28.9	37.3	28.4	
호텔,레저	2,068	-1.4	1.5	-16.3	0.1	11.7	-10.5	
미디어,교육	630	0.7	0.2	-29.4	-15.6	-7.3	-20.1	
소매(유통)	3,325	13.5	36.2	25.8	66.7	87.8	65.0	
필수소비재	8,126	5.9	8.6	5.1	17.1	30.8	19.3	
건강관리	9,952	-1.1	-3.4	-16.1	-0.4	25.5	-6.0	
은행	3,246	-2.7	-2.0	-9.6	20.0	67.8	21.3	
증권	3,789	-7.9	-0.3	4.2	61.8	133.2	68.8	
보험	15,310	8.6	18.1	19.1	49.2	116.6	47.4	
소프트웨어	7,132	5.8	9.6	-4.6	-3.3	21.6	-0.5	
IT하드웨어	3,820	9.0	59.8	150.7	209.0	410.9	178.8	
반도체	55,981	13.2	57.0	85.7	223.2	545.4	169.0	
IT가전	3,603	1.8	36.1	56.1	66.5	157.4	94.5	
디스플레이	915	19.9	19.0	29.3	17.3	59.6	29.8	
통신서비스	533	7.6	1.4	6.4	46.0	51.7	45.2	
유틸리티	1,312	-10.1	-7.7	-24.0	-5.1	51.4	-3.4	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.14/ 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.
