

퀀틴전시 플랜

반도체 조정에 흔들린 KOSPI, 시선은 삼포회동으로



FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 브로드컴 실적 가이드언스 부진으로 반도체 업종 투자심리 위축

- 전일 미국 증시에서 브로드컴은 FY2026 2분기 실적으로 매출 222억달러(+48% YoY), 영업이익 149억달러(+52% YoY)를 발표. 핵심인 AI 매출은 전년대비 +143% 성장하며 컨센서스에 부합. 다만 3분기 AI 매출 가이드언스가 160억 달러로 예상치 172억달러를 하회
- 브로드컴의 부진한 가이드언스로 반도체 이익 전망에 대한 의구심이 확산. 미국 증시에서 브로드컴(-12.6%), 마이크론(-7.7%), AMD(-3.6%), 샌디스크(-3.9%) 등 반도체 업종 낙폭 뚜렷
- 국내 반도체 업종 투자심리에도 부정적으로 작용. 동시에 최근 급등으로 단기 과열 부담이 누적됐던 반도체 업종의 차익실현 압력 확대되었고, 대형 반도체주 중심으로 약세 전개
- **반도체**: 삼성전자(-6.4%), SK하이닉스(-9.9%), SK스퀘어(-7.6%), 한미반도체(-6.9%)

[Issue 1] 젠슨 황 CEO의 삼포회동 앞두고 피지컬 AI 랠리 숨 고르기

- 금일 젠슨 황 엔비디아 CEO는 오후 1시 20분경 한국에 도착. 저녁에는 최태원 SK그룹 회장, 구광모 LG그룹 회장, 이해진 네이버 의장 등과 '삼포회동' 진행할 예정
- 젠슨 황 CEO는 인터뷰에서 현대차, LG, SK, 삼성, NAVER 등 다양한 기업과의 미팅이 예정되어 있다고 밝힘. 또한 한국의 유망 산업으로 로보틱스를 언급하며 R&D 투자에 매우 적합하다고 발언
- 엔비디아 협력 및 피지컬 AI 모멘텀으로 관련주 소폭 반등. 그러나 기대감이 선반영 되었다는 인식과 위험자산 선호심리 위축으로 상승폭은 제한. 재차 차익실현 매물 출회되며 삼포회동을 대기
- **피지컬 AI**: 두산로보틱스(-11.2%), LG전자(-7.6%), LG씨엔에스(-7.0%), 현대모비스(-6.8%)

[Issue 2] 외국인 매도는 리밸런싱, 금융투자가 좌우한 증시 방향성

- 외국인 투자자는 최근 20거래일 연속 순매도했고, 누적 순매도 규모는 70조원을 돌파
- 다만 외국인 투자자의 코스피 지분율은 현재 39%로 오히려 상승세를 기록. 결국 외국인 순매도는 주도주 급등에 따른 리밸런싱 차원의 매물 출회로 해석
- 달러-원 환율은 금등세를 시현하며 장 중 1,550원에 근접했지만, 소폭 하락하며 1,540원선을 하회
- 한편 금융투자 수급에 코스피 연동되는 흐름. 장 초반 금융투자 매도가 축소되면서 코스피 반등한 후, 순매도 확대되면서 코스피는 약세 마감

퀀틴전시 플랜 자료는?

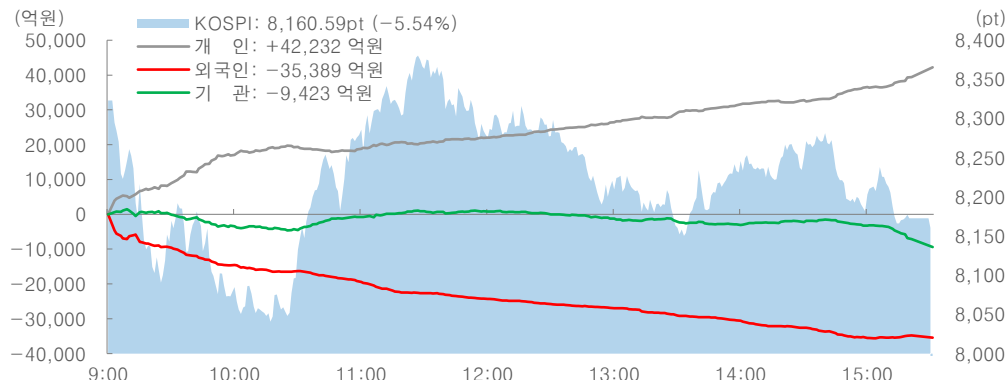
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
다우산업	+1.73%
유럽 STOXX50	+0.82%
S&P500	+0.41%
중국상해종합지수	+0.21%
나스닥 종합	-0.09%
홍콩항셍지수	-0.87%
일본니케이225	-1.13%
대만가권	-1.64%
KOSDAQ	-2.50%
KOSPI	-5.54%

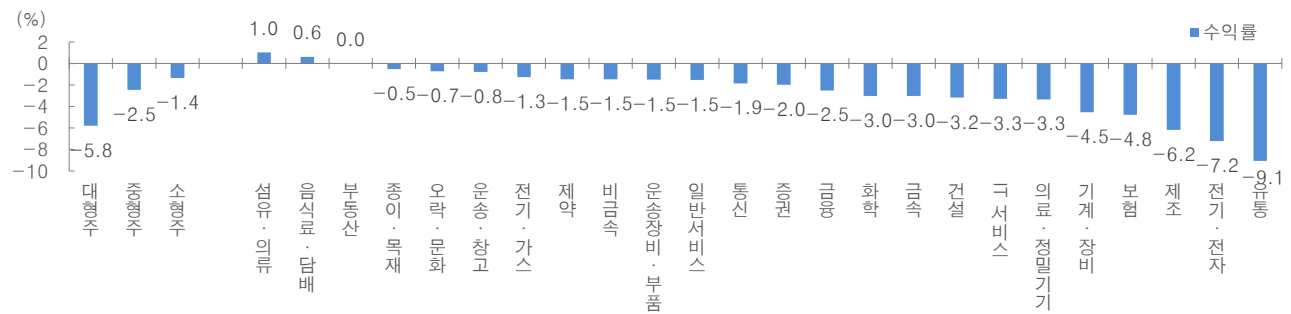
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

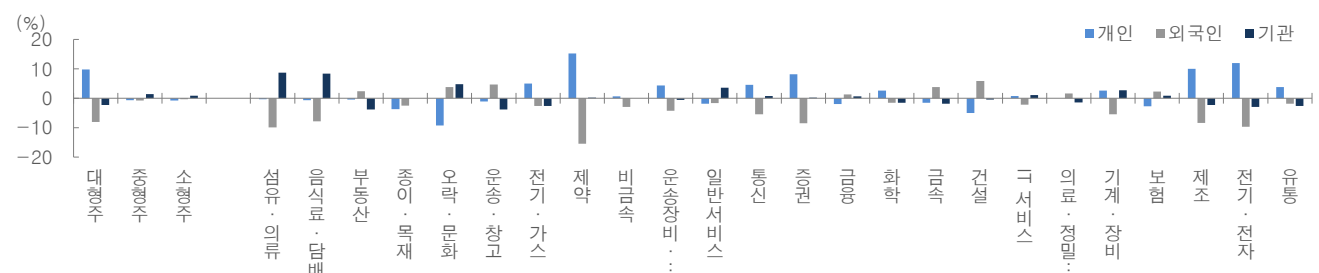


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



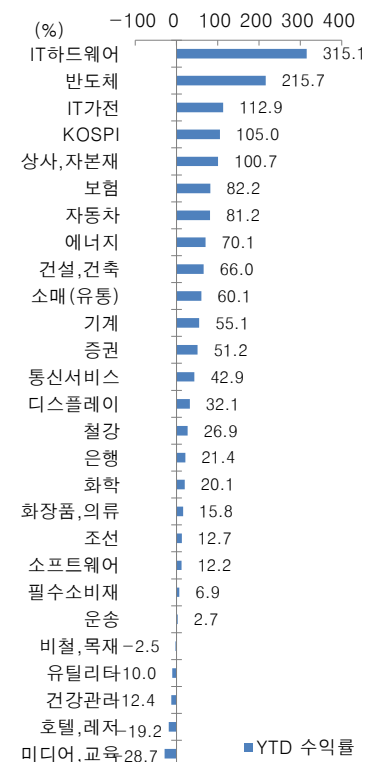
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간					
		1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	8,639	5.6	24.5	69.6	114.5	211.8	105.0
에너지	8,103	0.4	2.0	37.5	62.7	113.8	70.1
화학	5,372	-3.0	-16.2	21.3	11.8	64.7	20.1
비철,목재	6,894	-4.7	-19.6	-17.2	-1.8	43.4	-2.5
철강	2,755	-4.7	-19.8	20.9	27.9	50.7	26.9
건설,건축	2,524	-3.9	-17.1	29.4	67.0	69.7	66.0
기계	13,902	-4.7	-20.6	37.7	49.6	150.5	55.1
조선	9,824	-5.2	-14.6	12.3	11.6	46.5	12.7
상사,자본재	6,969	5.9	10.4	54.0	114.0	181.9	100.7
운송	1,809	-2.8	-4.6	-2.7	5.9	2.0	2.7
자동차	21,490	3.6	27.4	35.1	86.9	163.6	81.2
화장품,의류	5,676	-1.1	-9.2	14.5	12.1	18.7	15.8
호텔,레저	1,867	-1.1	-12.4	-10.0	-17.1	-3.9	-19.2
미디어,교육	562	-2.7	-14.1	-25.7	-24.4	-20.2	-28.7
소매(유통)	3,228	11.9	12.1	45.1	55.5	67.5	60.1
필수소비재	7,284	-4.0	-7.2	7.6	5.1	12.1	6.9
건강관리	9,273	-3.1	-8.1	-8.3	-12.4	13.2	-12.4
은행	3,251	6.0	-1.8	8.9	19.7	49.4	21.4
증권	3,393	0.5	-12.1	9.2	52.3	84.2	51.2
보험	18,930	20.1	43.0	62.4	84.0	130.9	82.2
소프트웨어	8,036	15.3	17.4	27.1	10.5	35.7	12.2
IT하드웨어	5,687	-4.5	63.4	258.7	293.9	695.2	315.1
반도체	65,602	9.2	53.6	127.7	267.2	641.7	215.7
IT가전	3,944	4.9	12.3	88.0	92.0	194.1	112.9
디스플레이	931	9.8	22.7	40.8	21.7	66.0	32.1
통신서비스	525	8.8	2.3	25.7	40.6	49.7	42.9
유틸리티	1,222	-2.0	-16.5	-11.7	-15.9	27.2	-10.0

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.06.04/ 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.
