퀀틴전시 플랜

외국인 매도에도 KOSPI 3 거래일만에 반등

[FICC 리서치부]

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

정해창 / Strategist Jr.
haechang.chung@daishin.com

Key Point 코스피 3거래일만에 반등하며 3,070선 회복

- 3,100선 도달 이후 하락하던 코스피 3거래일만에 플러스 반전하며 3,070선 회복
- 다만 금일 역시 외국인 6,500억원 가량 순매도하며 4거래일 연속 현물 매도가 지속되고 있는 점은 상승 탄력을 제한하는 요인
- 선물시장에서는 외인 4,000억원 이상 순매수함에 따라 증시 전반에 매도세가 이어지기보다는 그간 강세를 보였던 업종 위주의 차익실현 매물 출회로 추정

  방산: 한화에어로스페이스(-4.7%), 현대로템(-2.2%), 풍산(-5.7%) 등

  스테이블코인: LG씨엔에스(-11.1%), 카카오페이(-8.9%), 다날(-8.7%) 등

Issue1 글로벌 증시 관세, 경제지표 등 불확실성 확대

- 7월 9일 무역협상 시한이 가까워지면서 관세 관련 불확실성 증폭되는 모습
- 트럼프, 관세 유예기간 관련 200개국과 모두 협상할 수 없다며 모든 국가에 서한 보낼 것이라 발언. 협상 불발 시 10%~50%까지 차등적으로 관세 부과할 것 경고
- 캐나다 역시 트럼프의 무역 협상 중단 및 신규 관세 부과 경고에 이틀만에 디지털 관세 부과 철회 및 트럼프와 협상 재개
- 이번주 1일 ISM 제조업 지수, 4일 고용지표 발표 등 경제지표 결과에 따른 투자심리 변동 또한 클 것으로 전망
- 연내 세 번 금리인하 가능성 선반영되어 있음을 감안할 때, 경제지표 부진은 경기 불안, 호조는 금리인하 기대 후퇴로 이어질 수 있음

Issue2 특징섹터: 전력기기, 화장품, LNG프로젝트 관련 등

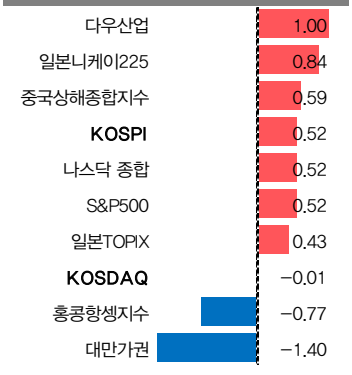
전력기기: 트럼프 대통령 AI 데이터센터 확충을 위한 행정명령 준비 소식
LS ELECTRIC(+4.9%), HD현대일렉트릭(+4.6%), 효성중공업(+4.2%) 등

- **화장품:** 4월까지 누적 수출액 36억 달러 돌파하며 처음으로 미국 추월
  한국콜마(+8.8%), 에이피알(+3.7%), 코스맥스(+3.3%) 등
- **LNG 프로젝트:** 한미협의에서 미국 측, 알래스카 LNG 프로젝트에 한국 참여 요청
  세아제강지주(+4.1%), 한국가스공사(+4.4%), SK오션플랜트(+3.3%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

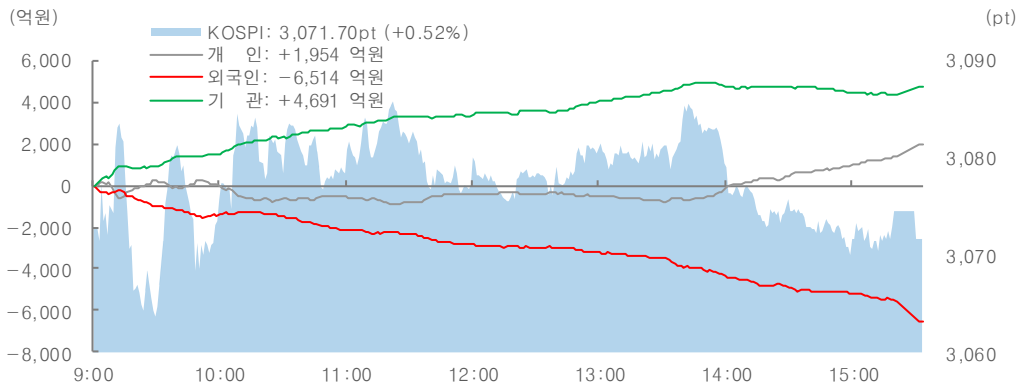
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)



주: 아시아 증시 마감 전 지수

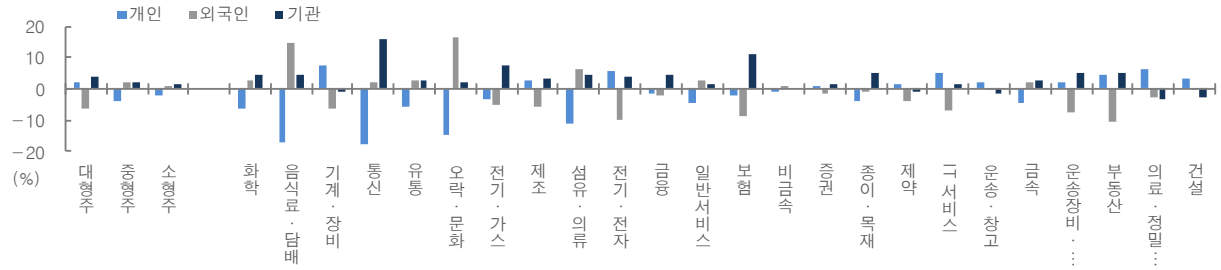
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률

업종별 순매수 상대강도



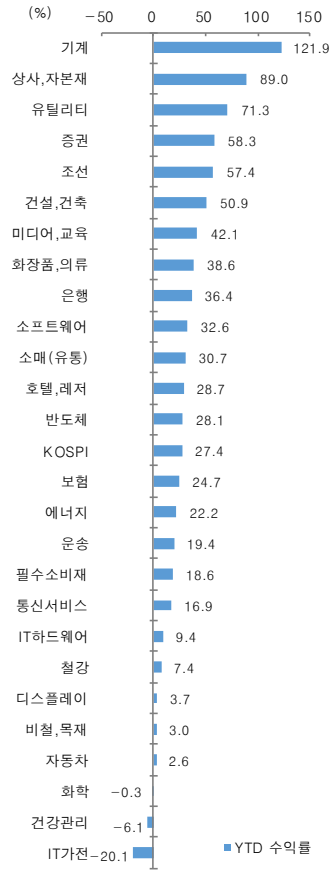
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**3,056**	**1.1**	**15.9**	**17.2**	**27.1**	**9.8**	**27.4**
에너지	3,984	-1.2	23.2	16.9	22.1	10.6	22.2
화학	3,447	0.2	14.2	-6.5	0.1	-36.5	-0.3
비철,목재	5,632	2.8	21.9	12.7	1.6	35.6	3.0
철강	1,922	-0.3	9.2	-8.9	7.3	-22.9	7.4
건설,건축	1,551	1.6	10.7	34.8	50.6	32.2	50.9
기계	7,316	4.0	36.3	85.5	120.7	108.1	121.9
조선	6,900	-4.2	7.6	48.1	56.7	116.1	57.4
상사,자본재	2,743	-0.9	15.8	42.2	89.6	82.8	89.0
운송	1,747	-1.6	2.9	12.9	19.4	15.3	19.4
자동차	8,925	-1.4	12.4	-0.7	2.1	-20.1	2.6
화장품,의류	5,100	-1.3	8.8	25.8	38.9	16.5	38.6
호텔,레저	2,148	0.5	12.9	24.1	27.3	22.9	28.7
미디어,교육	763	-0.8	9.3	23.3	42.3	34.5	42.1
소매(유통)	1,974	-0.7	5.2	16.4	28.6	14.4	30.7
필수소비재	6,633	-0.6	4.1	15.5	18.2	21.8	18.6
건강관리	8,203	-2.0	1.9	-4.8	-2.7	10.3	-6.1
은행	2,356	3.3	14.8	32.4	34.3	40.4	36.4
증권	2,087	6.3	27.5	40.8	59.1	82.5	58.3
보험	8,973	1.0	18.8	31.1	22.4	20.4	24.7
소프트웨어	7,700	-4.1	31.1	30.7	32.5	38.4	32.6
IT하드웨어	783	1.8	12.1	-0.6	9.0	-22.7	9.4
반도체	10,014	5.1	21.4	9.7	27.2	-13.9	28.1
IT가전	1,354	-3.0	7.4	-15.0	-20.4	-37.7	-20.1
디스플레이	603	0.1	11.9	3.6	3.2	-15.1	3.7
통신서비스	379	3.5	7.9	9.7	14.2	31.8	16.9
유틸리티	1,239	19.9	25.8	59.0	71.7	61.2	71.3

기준일: 2025.06.27. / 주: Top 5, Bottom 5
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



[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, 정해창)

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.