퀀틴전시 플랜

KOSPI 장 중 연고점 기록, 약한 매수 강도 속 상승분 반납

[FICC 리서치부]

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

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

Key Point 코스피 정책 기대감에 연고점 돌파 후, 상승분 반납

- 코스피는 외인과 기관 매수세에 힘입어 장초 3,133p를 기록하며 연고점 돌파
- 하지만, 오후장 들어 2,000억원을 상회하던 KOSPI 외국인 순매수 규모가 1,000억 이하로 레벨다운 되는 등 매수 강도 부진 속 상승분 반납.
- 이틀 연속 반등세를 이어갔지만, 장 중 등락, 업종별 순환매가 빨라지는 양상.
- 12개월 선행 PER 10배를 상회하면서 1차 정상화 목표치 도달한 상황에서. 추가적인 레벨업보다는 3,100선 이상에서는 단기 리스크 관리가 필요하다고 판단

Issue1 추경, 상법개정안 등 정책 기대감 재유입

- 금일 행정안전위원회 예결위에서 '민생 소비쿠폰' 지금 관련 추경안 여야 합의
- 지역화폐 관련 예산안 원안대로 통과 및 소비쿠폰 관련 예산 전액 국비부담 등 합의. 빠르면 이번주 국회 예산결산특별위원회에서 최종 심의 및 의결 예정
- 내수진작 기대감에 **유통 및 음식료 업종** 강세
- 이마트(+11.4%), 롯데쇼핑(+4.5%), 동원F&B(+7.1%), 대상(+5.5%) 등
- 국민의 힘, 상법개정안 관련 기존 반대 입장에서 "전향적 검토"로 의견 선회.
- 민주당 금일 상법개정안 법사위 상정 이후, 3일까지 처리 예정 발표하며 **지주사** 밸류업 기대감 재유입되며 상승
- 한화(+15.4%). SK(+9.5%), 롯데지주(+8.5%), 삼성물산(+2.5%) 등

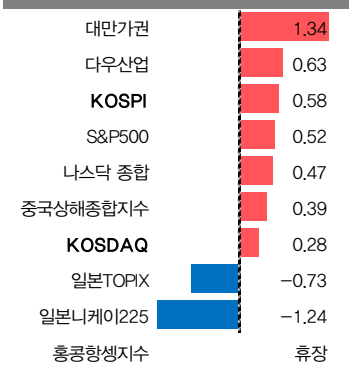
Issue2 6월 수출데이터 발표. 자동차, 반도체 수출 호조

- 한국 6월 수출액 598억 달러 기록. 전년 동기대비 4.3% 증가.
- 반도체 6월 수출액 149.7억 달러로 전년 동기 대비 11.6% 증가하며 사상 최대 실적 기록. 견조한 고부 제품 수요와 고정가격 상승이 수출 호조 견인
- 자동차는 전년 동기대비 2.3% 증가한 63.4억 달러 기록. 역대 6월 최대실적
- 관세로 인한 대미 수출 감소에도 불구, EU 및 중고차 수출이 실적 견인
- **자동차:** 현대차(+3.2%), 기아(+1.9%), 에스엘(+1.8%), HL만도(+2.6%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

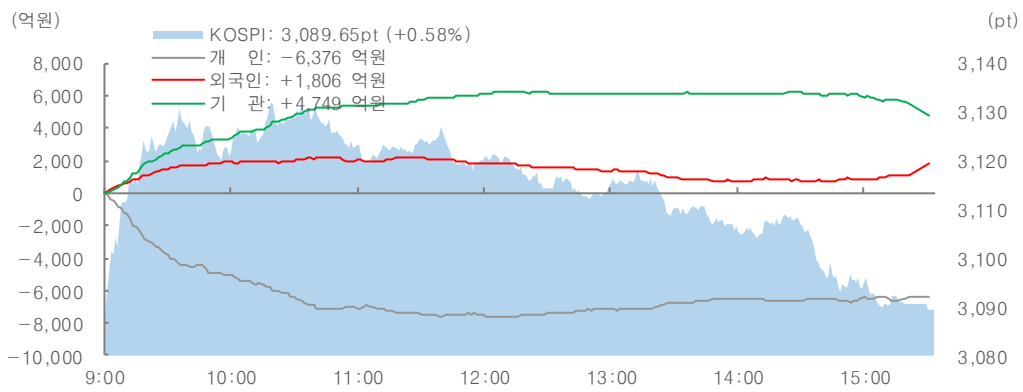
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)



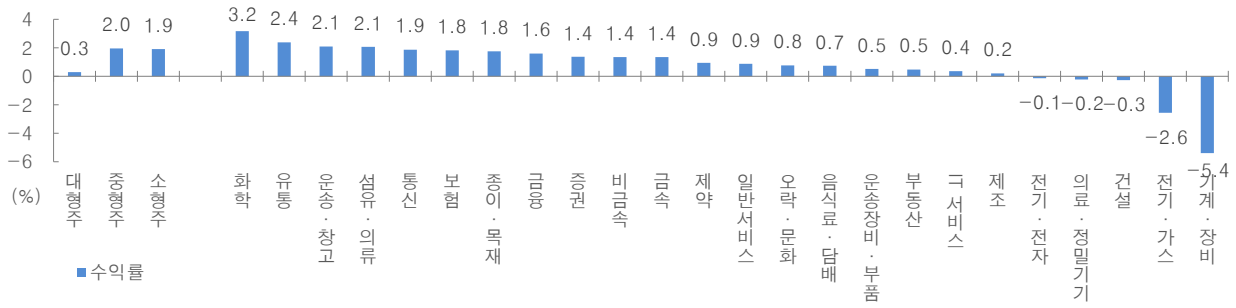
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

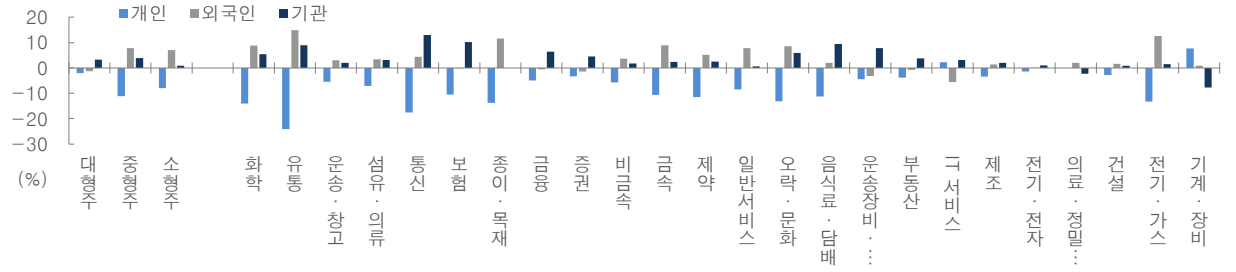


자료: 대신증권 Research Center

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	3,072	1.9	13.9	20.1	28.0	9.8	28.0
에너지	4,219	4.2	17.0	24.6	29.4	14.4	29.4
화학	3,469	3.3	8.1	−2.6	0.3	−37.3	0.3
비철,목재	5,496	−1.0	19.6	17.6	0.5	33.1	0.5
철강	1,932	3.3	4.0	−5.9	8.0	−23.1	8.0
건설,건축	1,539	1.3	7.2	34.8	49.8	29.2	49.8
기계	7,506	1.0	41.1	93.0	127.6	113.6	127.6
조선	7,024	−1.6	7.1	49.5	60.2	119.2	60.2
상사,자본재	2,726	−2.4	16.2	45.9	87.8	76.3	87.8
운송	1,741	−2.0	2.2	15.0	19.0	13.9	19.0
자동차	8,867	1.3	8.9	2.0	1.9	−19.9	1.9
화장품,의류	5,205	2.2	11.3	29.0	41.4	20.6	41.4
호텔,레저	2,175	2.5	15.2	25.5	30.3	24.0	30.3
미디어,교육	770	0.9	14.1	26.2	43.3	33.7	43.3
소매(유통)	1,977	0.3	2.3	18.1	30.8	13.7	30.8
필수소비재	6,815	3.1	7.5	18.4	21.8	22.5	21.8
건강관리	8,205	0.0	−0.3	−3.0	−6.1	10.1	−6.1
은행	2,364	3.4	11.8	34.4	36.9	39.5	36.9
증권	2,085	1.9	18.9	42.2	58.2	76.7	58.2
보험	8,997	2.3	16.4	32.4	25.1	17.6	25.1
소프트웨어	7,732	−7.8	30.5	31.7	33.2	37.7	33.2
IT하드웨어	784	4.3	10.4	1.9	9.7	−24.7	9.7
반도체	10,010	6.4	17.6	13.0	28.1	−13.8	28.1
IT가전	1,374	0.7	3.4	−12.3	−19.0	−36.5	−19.0
디스플레이	593	0.5	4.7	2.7	2.1	−20.9	2.1
통신서비스	384	5.3	10.0	11.6	18.4	31.6	18.4
유틸리티	1,245	21.7	27.4	60.9	72.1	60.7	72.1

기준일: 2025.06.30. / 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.