퀀틴전시 플랜

오라클이 병주고, 마이크론이 약주고

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

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

[Key Point] 오라클보다 치명적이었던 2차전지 악재

- 금일 KOSPI는 -1.53% 하락한 3,994p로 마감. 마이크론 실적 서프라이즈가 오라클발 악재를 완화. 차기 의장 후보로 부상중인 월러의 추가 금리 인하 여력이 있다는 비둘기파적 발언도 시장 안도감 형성
- 다만, LGES-포드의 9.6조원에 달하는 대규모 공급 계약 해지가 더 큰 악재로 작용. LG에너지솔루션(-1.64pt)이 지수 하락을 주도. 중국, 대만 등 아시아 주식시장 비교적 낙폭 미미했음에도 상대적으로 코스피가 약세를 보인 이유
- KOSDAQ은 -1.07% 하락한 901p. 차익실현 심리에 2차전지 이슈까지 더해지며 장중 900p 이탈했으나 바이오업종이 하방 지지하며 KOSPI 대비는 선방

  2차전지: LG에너지솔루션(-8.9%), 삼성SDI(-6.1%), 엘앤에프(-8.5%), 에코프로(-4.7%)

[Issue 1] 오라클이 병 주고, 마이크론이 약 주고

- FT는 오라클 미시간 데이터센터 프로젝트의 핵심 투자자 블루아울캐피탈이 투자 계획 철회 사실 보도
- 블루아울은 그동안 텍사스, 뉴멕시코주 등에서 프로젝트를 함께한 주요 파트너. 오픈AI 프로젝트 연기했다는 블룸버그 보도를 부인한 직후였기 때문에 우려가 가중
- 오라클측은 "결렬됐지만 예정대로 진행될 것"이라 반박했으나 아직 계약 소식은 부재. 이후 관건은 블루아울 외 다른 투자자의 철회가 이어지는지 여부가 될 것
- 마이크론은 분기 매출 136억 달러(전년 대비 57% 증가), EPS 4.78달러로 시장 예상치(매출액 128.4억달러, EPS 3.95달러)를 크게 상회하는 서프라이즈 기록. 마이크론은 시간 외 8% 내외 급등
- 마이크론 실적 및 가이던스 서프라이즈가 AI 수익성 악화, 버블 논란을 잠재울 수 있을지는 지켜봐야겠지만, 반도체 슈퍼 사이클에 대한 기대와 신뢰는 더 강화될 수 있다고 판단

  반도체: 삼성전자(-0.3%), SK하이닉스(+0.2%), 하나마이크론(-0.4%) 등 보합권 등락

[Issue 2] 특징업종: 스페이스X 테마

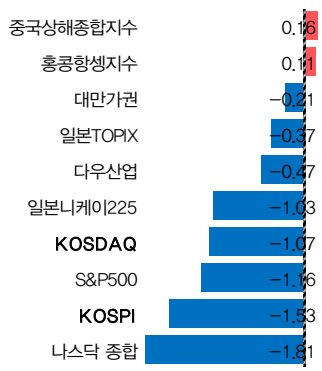
- **스페이스X 테마**: IPO 추진 기대감 지속되는 가운데 미 상원이 머스크 측근 재러드 아이작먼 NASA 국장 후보자를 인준 소식으로 매수세 유입

  미래에셋벤처투자(+29.9%), 에이치브이엠(+17.9%), 미래에셋증권(+8.1%), 세아베스틸지주(+5.8%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

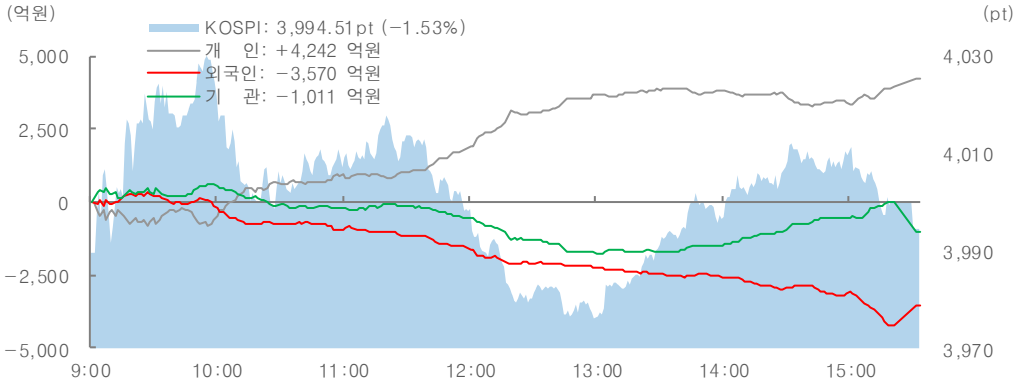
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)



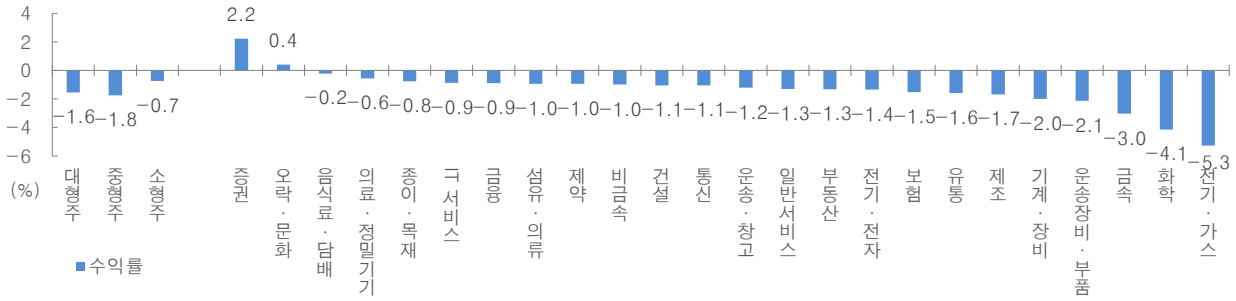
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

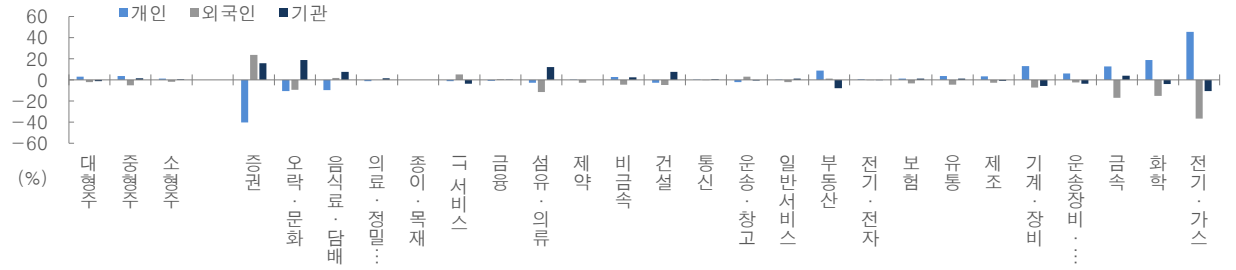


자료: 대신증권 Research Center

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	**4,056**	**−1.9**	**−0.8**	**18.8**	**37.5**	**65.1**	**69.1**
에너지	4,915	−1.7	−6.2	11.9	22.8	44.2	50.7
화학	4,795	−2.3	−5.0	21.1	43.0	32.1	38.7
비철,목재	7,335	−4.9	16.6	17.8	36.3	24.4	34.1
철강	2,218	0.3	0.2	5.9	16.8	19.1	24.0
건설,건축	1,553	1.4	4.3	1.3	−1.6	45.6	51.2
기계	9,238	−2.4	−3.9	19.8	34.4	175.5	180.2
조선	8,812	−5.5	−8.6	2.1	21.5	119.3	101.0
상사,자본재	3,222	−4.5	−4.2	5.4	15.6	118.7	122.0
운송	1,761	2.3	9.0	−5.6	0.4	17.4	20.4
자동차	11,641	−2.4	8.6	23.8	30.1	36.0	33.8
화장품,의류	5,201	3.5	6.3	0.8	5.2	38.2	41.3
호텔,레저	2,262	0.1	5.5	−4.9	12.1	29.6	35.5
미디어,교육	760	1.6	3.0	3.0	1.7	35.0	41.4
소매(유통)	2,134	4.8	5.0	9.7	12.9	32.7	41.3
필수소비재	6,954	1.6	−0.9	−3.5	5.1	22.0	24.3
건강관리	10,769	1.6	9.1	24.4	29.5	24.2	23.3
은행	2,652	0.2	−0.4	4.3	17.6	49.9	53.6
증권	2,174	−1.0	−4.6	−2.9	11.1	65.0	64.9
보험	10,203	1.2	1.6	1.6	13.6	39.5	41.8
소프트웨어	6,915	−3.8	−6.1	−6.0	3.3	10.8	19.1
IT하드웨어	1,393	−6.5	6.8	33.6	83.3	90.3	94.7
반도체	18,273	−2.5	0.3	47.0	96.9	127.0	133.8
IT가전	2,045	−4.7	−5.5	27.7	52.8	13.9	20.6
디스플레이	727	−3.9	−5.0	−5.7	24.4	23.1	25.1
통신서비스	373	1.4	2.4	1.5	1.7	10.6	14.9
유틸리티	1,460	1.8	2.4	26.7	46.7	93.4	101.8

기준일: 2025.12.17. / 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: 정해창, 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.