퀀틴전시 플랜

삼성전자 실적발표 대기, KOSPI 8,000 선 사수

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 삼성전자의 잠정실적 발표를 대기, 종목별 차별화 장세

- 국내 증시는 삼성전자 잠정실적 발표를 대기하며 실적 기대와 우려가 교차
- 삼성전자는 충당금 등 일회성 비용에도 양호한 실적을 기록할 것으로 예상. 여기에 3분기 DRAM 가격 인상과 앤트로픽, 메타와의 협업 가능성은 향후 실적 모멘텀을 강화하는 요인
- 다만 중장기적 수요와 수익성을 확인해야 하는 상황 속 경계심리가 유입되며 삼성전자 외 반도체 업종은 전반적으로 약세 전개
- 뚜렷한 추가 모멘텀이 부재하며 반도체 업종은 수급 변동에 따라 장 중 등락을 반복. 이에 코스피는 장중 7,800선까지 후퇴했으나, 상승 전환하며 8,000선을 사수
- **반도체**: 삼성전자(+2.8%), SK하이닉스(-3.4%), SK스퀘어(-5.9%), 한미반도체(-2.6%)

[Issue 1] 레버리지 ETF·리밸런싱 우려에도 제한적인 수급 변동성

- 한국은행이 단일종목 레버리지 ETF가 시장 변동성을 키울 수 있다고 경고한 가운데, 정치권에서도 상장 폐지가 거론되며 우려의 목소리 확대. 그럼에도 삼성전자, SK하이닉스 단일종목 레버리지 ETF가 거래대금 상위에 위치하며 단기 변동에 따른 투자 수요는 지속
- 한편, 국민연금의 리밸런싱에 따른 매도 폭탄 우려가 확산되면서 국민연금의 리밸런싱을 유예할 수 있는 개정안이 발의. 금일 연기금은 약 340억원 순매도하며 변동폭은 제한적
- 외국인은 약 1조 3천억원 순매도하며 매도 흐름을 이어갔으나, 순매도 강도는 완화

[Issue 2] 외국인·기관 동반 매도 속 업종별 순환매 지속

- 외국인, 기관 투자자 모두 순매도하는 가운데, 업종별 순환매 장세 지속
- **자동차**: 기아(+5.7%), 현대모비스(+4.3%), 한국타이어앤테크놀로지(+4.8%)
  정유: GS(+7.0%), S-Oil(+6.1%), SK이노베이션(+1.6%)
  방산: 한화시스템(+7.2%), 한국항공우주(+2.9%), LIG디펜스앤에어로스페이스(+1.9%)
- **전력기기**: 효성중공업(-6.2%), LS ELECTRIC(-4.8%), HD현대일렉트릭(-1.7%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

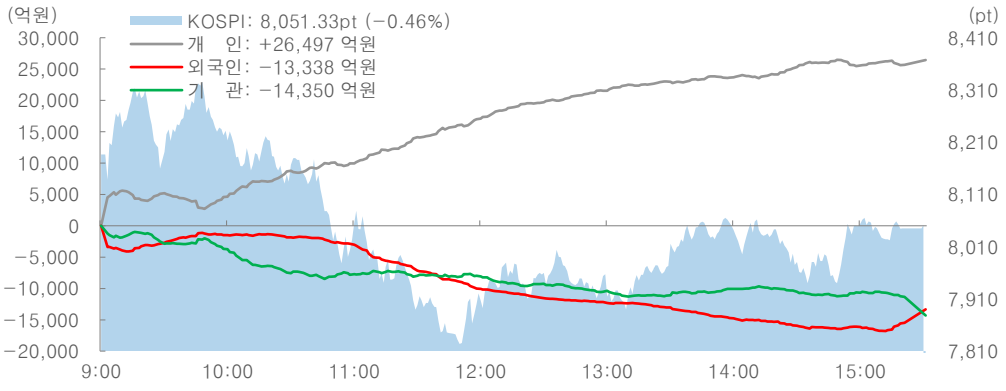
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
다우산업	+1.14%
유럽 STOXX50	+0.82%
홍콩항셍지수	+0.81%
S&P500	+0.00%
대만가권	+0.04%
중국상해종합지수	+0.16%
일본니케이225	+0.23%
KOSPI	-0.46%
나스닥 종합	-0.80%
KOSDAQ	-2.46%

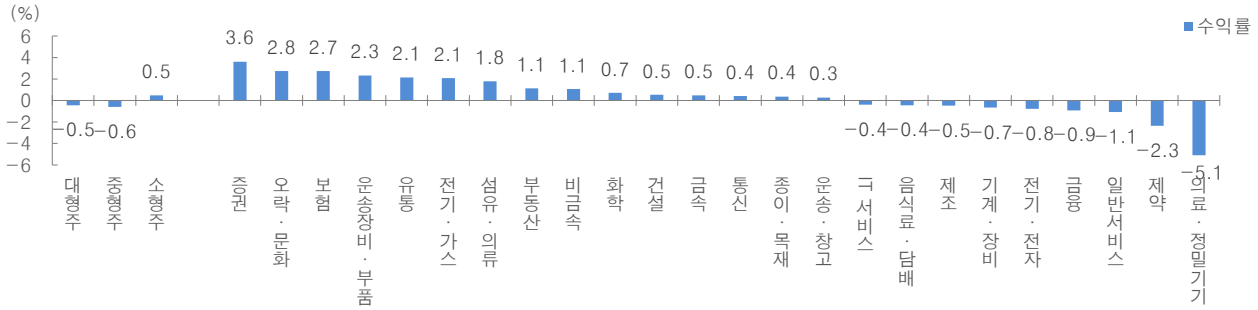
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

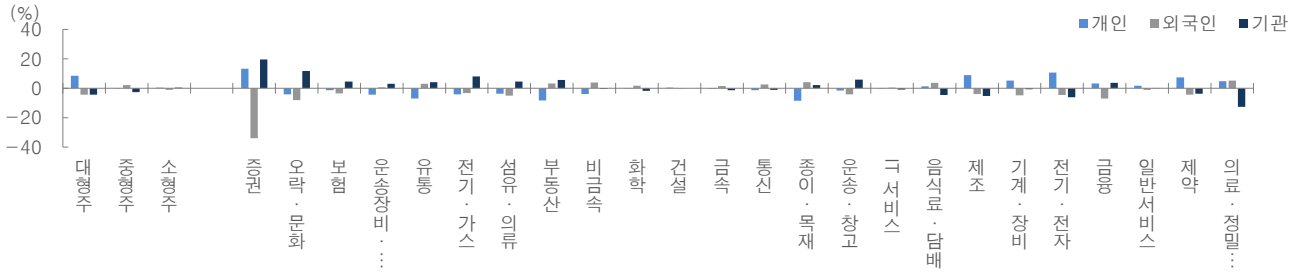


자료: 대신증권 Research Center

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	**8,088**	**−3.8**	**−8.1**	**50.4**	**87.7**	**159.6**	**91.9**
에너지	7,644	−3.8	−4.8	21.2	61.6	77.2	60.5
화학	4,327	3.7	−18.4	−11.1	−0.4	13.6	−3.3
비철,목재	5,837	5.5	−15.7	−24.6	−16.1	6.2	−17.5
철강	2,193	4.8	−19.8	−11.4	2.9	−3.1	1.0
건설,건축	2,287	9.7	−8.4	−7.1	54.3	48.7	50.4
기계	12,525	8.2	−10.4	9.2	36.3	77.7	39.8
조선	8,613	4.7	−12.7	−7.1	0.0	31.7	−1.2
상사,자본재	6,489	3.2	−5.7	36.0	82.5	144.5	86.9
운송	1,835	7.1	1.3	2.1	5.4	0.9	4.1
자동차	16,261	5.1	−26.4	6.9	37.4	75.3	37.2
화장품,의류	5,792	11.0	2.9	9.1	16.6	10.8	18.1
호텔,레저	1,720	5.5	−6.3	−11.2	−24.1	−22.7	−25.6
미디어,교육	539	11.1	−4.1	−18.6	−33.7	−27.6	−31.7
소매(유통)	3,314	−0.9	11.3	46.5	68.2	61.6	64.4
필수소비재	7,220	5.1	−3.2	0.9	6.5	4.0	6.0
건강관리	9,313	8.3	−0.9	−8.6	−15.0	7.3	−12.0
은행	3,381	13.8	7.6	10.0	27.1	38.3	26.3
증권	3,078	12.8	−7.2	−7.3	35.0	46.5	37.1
보험	16,996	−4.7	−11.2	42.9	64.8	87.6	63.6
소프트웨어	6,186	3.9	−27.0	−1.3	−15.7	−18.8	−13.7
IT하드웨어	5,964	−1.0	0.2	204.5	323.2	630.2	335.3
반도체	63,211	−9.0	−6.0	106.4	187.1	516.8	204.2
IT가전	2,825	2.6	−33.3	13.3	55.3	91.7	52.5
디스플레이	650	−2.1	−32.5	−1.3	−8.2	4.1	−7.8
통신서비스	455	−1.5	−20.0	−1.7	25.9	16.7	23.9
유틸리티	1,168	3.8	−2.5	−11.9	−12.7	−0.3	−14.0

KOSPI, 업종별 YTD 수익률

기준일: 2026.07.03/ 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.