

퀀틴전시 플랜

호재에도 힘 못 쓰는 KOSPI, 외국인 투매에 200 일선 근접

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 유가·금리 동반 안정화 시도, 미국 CPI로 이동하는 시선

- 국제 유가는 러시아산 디젤 공급 확대와 러·우 에너지 휴전 기대에 하락 안정화 시도. 트럼프 대통령은 푸틴 대통령과의 논의 이후 러시아가 디젤 30만톤 이상을 즉시 공급하고, 11월 50만톤, 이후 100만톤을 공급하기로 했다고 발표. 이어서 러시아와 우크라이나가 에너지 휴전에 합의했다고 부연
- 젤렌스키 대통령도 러시아의 공격 중단 시 우크라이나가 공격을 멈춤 준비가 돼 있다고 언급. 여기에 이란 외무장관은 사우디와 예멘 후티 간 대화 중재 의사를 밝히면서 중동 긴장 완화 기대도 형성
- 유가 상승세가 진정되면서 미국채 10년물 금리도 상승폭을 일부 반납. 여전히 5.24% 수준으로 높은 금리를 유지하고 있지만, 상승세가 진정된 점은 긍정적. 향후 14일 발표되는 미국 9월 CPI에서 근원 물가 둔화세가 확인될 경우 금리 하향 안정화에 힘을 실어줄 것으로 예상

[Issue 1] 호재에도 반응 없는 KOSPI, 외국인 매도에 하방 압력 확대

- 한국 10월 1~10일 수출은 261억달러(+102% YoY)를 기록, 일평균 수출도 47.5억달러(+28.5%)로 역대 최대치 경신. 특히 반도체 수출은 122억달러(+170.9%)로 급증하며 견조한 업황과 실적 개선 기대를 뒷받침. 다만 수출 호조에도 시장 반응은 제한적이었으며, 투자심리를 반전시키기에는 역부족
- AI 투자심리 위축의 배경에는 주말 사이 불거진 OpenAI의 매출 우려가 자리. 연환산 매출이 500억달러 수준이라는 보도에 AI 수익 우려가 부각됐으나, 이후 연말까지 700억달러 달성이 가능하다는 전망이 제기되며 과도한 우려는 일부 완화. 다만 AI 투자심리의 회복으로 이어지기에는 부족했던 상황
- Macro 부담 완화에도 Micro 모멘텀이 투자심리를 이끌지 못하며 수급 충격 확대. KOSPI가 7,000선을 하회했던 9월 28일 이후 9거래일 동안 외국인은 약 16.8조원을 순매도. 여기에 삼성전자 기타법인의 순매수가 종료되면서 외국인 매도 물량을 흡수할 매수 주체가 약화돼 증시 하방 지지력도 저하

[Issue 2] 외국인 투매에 업종 전반적으로 약세, 해운·경기방어주 선방

- 외국인 투매에 업종 전반 약세. 반면 해운·경기방어주는 상대적으로 선방
- 반도체: 삼성전자(-4.4%), SK하이닉스(-4.5%), SK스퀘어(-6.3%), 한미반도체(-6.9%)
- 전력기기: 효성중공업(-10.1%), LS ELECTRIC(-6.1%), HD현대일렉트릭(-4.0%)
- 해운: 팬오션(+7.0%), HMM(+4.8%), 대한해운(+3.0%)
- 경기방어주: 삼양식품(+2.1%), KT&G(+1.6%), 오리온(+1.3%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

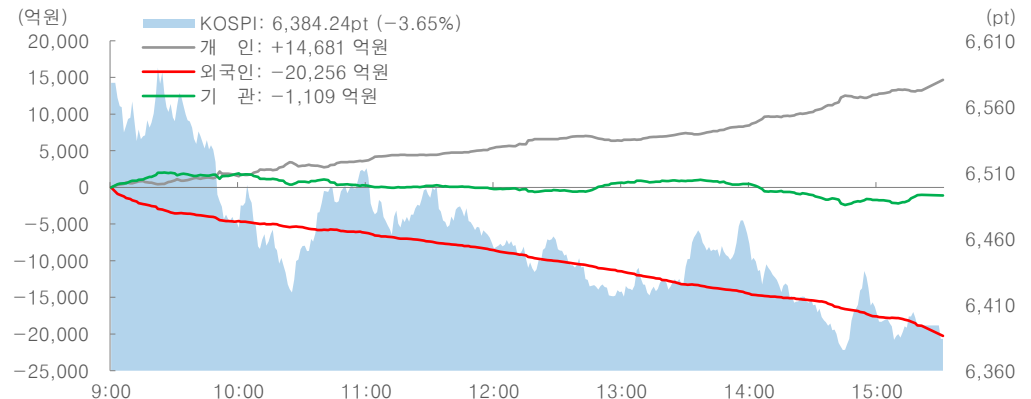
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
다우산업	+0.83%
나스닥 종합	+0.64%
S&P500	+0.59%
유럽 STOXX50	+0.52%
홍콩항셍지수	+0.09%
일본니케이225	-0.02%
대만가권	-0.02%
중국성해종합지수	-0.43%
KOSPI	-3.65%
KOSDAQ	-4.83%

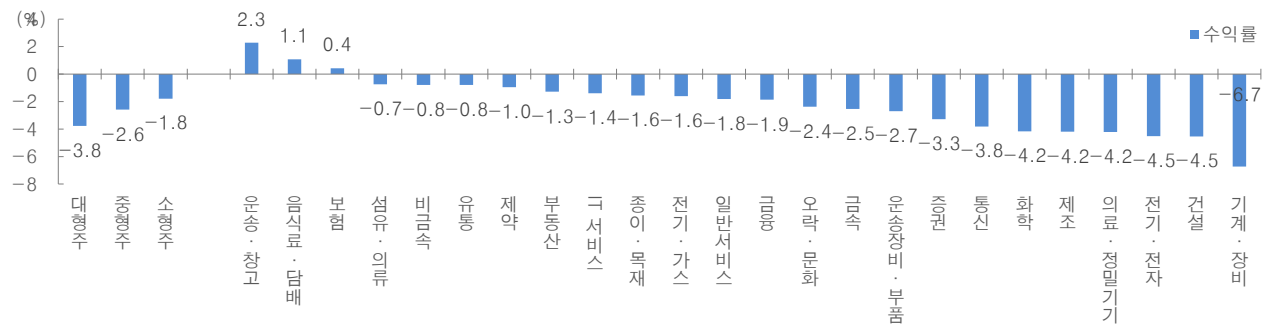
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

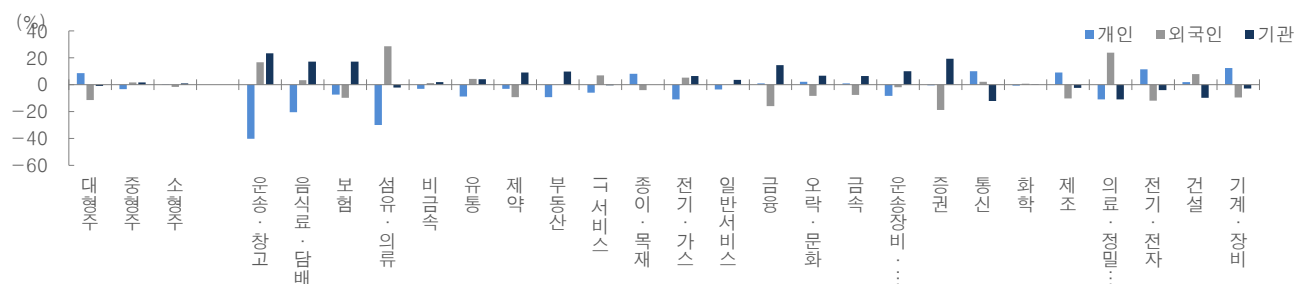


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



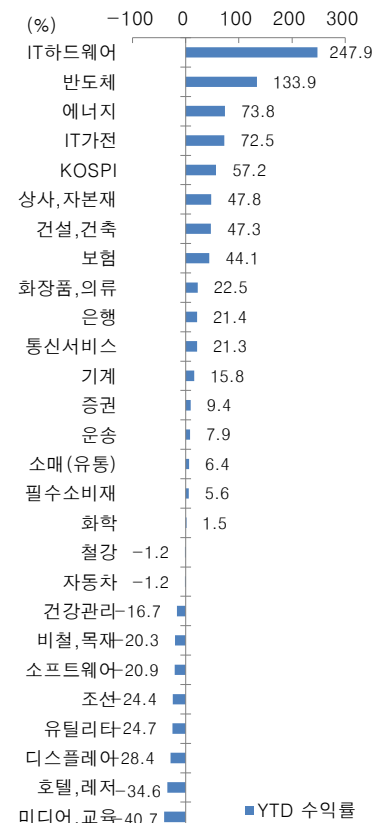
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,626	-5.0	-4.7	-8.6	12.8	86.7	57.2
에너지	8,282	2.9	0.4	15.7	28.4	91.1	73.8
화학	4,541	4.9	7.7	15.3	-12.2	16.8	1.5
비철,목재	5,641	-3.0	-12.3	3.5	-31.8	-3.0	-20.3
철강	2,146	-1.0	-6.4	2.8	-17.1	7.4	-1.2
건설,건축	2,240	-3.9	-10.3	6.9	-24.9	54.1	47.3
기계	10,377	-6.5	-9.5	-2.5	-15.8	30.1	15.8
조선	6,592	-8.8	-14.8	-13.7	-29.9	-24.4	-24.4
상사,자본재	5,131	-8.1	-9.9	-12.4	0.0	61.9	47.8
운송	1,903	-2.5	-4.0	3.1	1.7	13.5	7.9
자동차	11,713	-5.2	-12.8	-26.5	-27.8	24.2	-1.2
화장품,의류	6,005	1.2	-0.3	3.2	10.0	16.1	22.5
호텔,레저	1,511	-1.2	-6.5	-12.5	-23.4	-33.2	-34.6
미디어,교육	468	2.8	-6.8	-19.3	-27.8	-32.6	-40.7
소매(유통)	2,145	-2.9	-14.0	-31.9	-9.8	12.9	6.4
필수소비재	7,191	0.0	-1.9	-3.9	0.5	3.2	5.6
건강관리	8,815	-5.3	-6.2	-1.6	-15.4	0.4	-16.7
은행	3,249	-2.8	-8.3	-3.3	0.0	28.9	21.4
증권	2,456	-4.7	-8.3	-17.0	-32.1	15.2	9.4
보험	14,973	-2.6	-7.9	-9.1	19.0	49.2	44.1
소프트웨어	5,665	-5.0	-10.8	-6.9	-12.1	-23.1	-20.9
IT하드웨어	4,766	-0.3	14.6	4.5	118.6	355.3	247.9
반도체	48,607	-6.6	-4.3	-11.9	38.4	238.9	133.9
IT가전	3,195	5.2	6.4	23.0	20.5	92.6	72.5
디스플레이	505	-4.6	-7.5	-23.9	-30.5	-41.5	-28.4
통신서비스	446	-1.3	-6.5	-2.5	-9.6	21.1	21.3
유틸리티	1,022	-1.9	-11.2	-8.8	-27.6	-8.2	-24.7

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.10.08 / 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.