

퀀틴전시 플랜

11월 KOSPI 반등. 섹터별 회복 수준



[투자전략팀]

조재운 / Quant Strategist
jaeun.jo@daishin.com

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

이슈 분석

11월 KOSPI 반등. 섹터별 회복 수준

KOSPI 11월 하락 직전 수준의 97% 수준까지 회복

- KOSPI는 11월 4일~15일까지 -6.6%의 가파른 하락을 마치고 18~25일까지 4.9% 상승하며 반등을 시도하는 양상. 현재 하락을 시작한 11월 4일 대비 98.4% 수준까지 회복
- 하락 직전 수준을 넘어선 섹터는 조선, 유틸리티, 은행 등이었으며 아직 회복하지 못한 섹터는 화학, 비철/목재, 철강, 건강관리, IT가전, IT하드웨어, 반도체 등

조선, 유틸리티, 은행, 보험, 기계는 하락 전 수준을 상회

- 조선은 11월 하락과 반등 기간 모두 상승하며 하락장에서도 27.1%의 높은 상승률을 기록했으며 통신, 자동차, 소프트웨어, 운송 등은 반등으로 하락분을 대부분 만회
- 조선 섹터 내에서 HD현대중공업, 한화오션, HD한국조선해양, 삼성중공업, HD현대미포 등 섹터 내 다수 종목이 11월에 상승하면서 높은 섹터 수익률을 기록

회복 수준이 저조한 섹터는 화학, 비철/목재, 철강, 건강관리, IT가전, 반도체 등

- 반도체는 하락 기여도가 높았으나 반등에서는 상승 기여도가 낮아 KOSPI 회복 지연의 주원인으로 작용. 하락 전 대비 94.1% 회복 수준을 기록. 11월 하락에서 가장 하락 기여도가 높았던 종목은 삼성전자(16.6%)와 SK하이닉스 (12.9%)
- 회복 수준이 가장 저조한 섹터는 화학으로 하락 전의 83.4% 수준을 기록, 하락 기여도가 높았던 종목은 포스코퓨처엠, LG화학, SKC, 코스모신소재. 두번째로 저조한 비철/목재는 고려아연이 하락하며 회복 지연을 주도

반등 기간 내 상승 강도가 강했던 에너지, IT가전

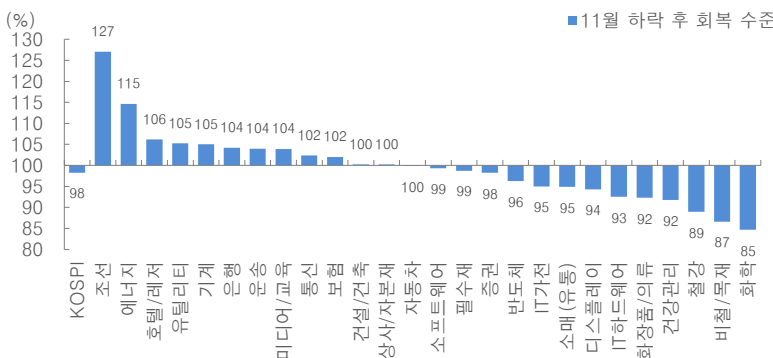
- 에너지 섹터는 하락 기간에 -13.7% 하락하며 가파르게 하락했으나 반등 기간 동안 10.7% 상승. SK이노베이션의 높은 반등으로 시가총액 비중 대비 상승 기여도가 높았던 섹터
- IT가전도 시가총액 비중 대비 상승 기여도가 컸던 섹터로 높은 상승 강도를 기록. LG에너지솔루션, 삼성SDI가 섹터 상승을 견인

요일	주제
월	이슈/변곡점 분석 및 전망
화	경제지표/이슈 점검
수	증시 성과 요인 분석
목	실적 컨센서스 점검
금	밸류에이션 점검, 주간 전망

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.

KOSPI 섹터별 11월 반등 회복 수준

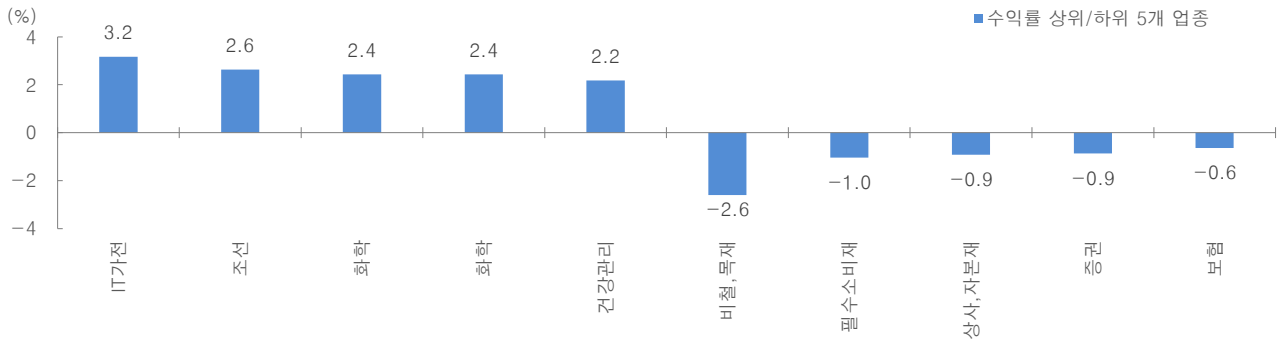


자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

업종 수익률 및 특징주

- 유럽 배터리 내재화 시도했던 노스볼트 파산으로 경쟁완화 기대감 유입되며 LG에너지솔루션, 포스코퓨처엠 등 이차전지 업종 강세
- 젠슨황 CEO의 삼성전자의 HB3EM 8단과 12단 납품을 위한 유의미한 진전에 대한 언급으로 삼성전자 및 반도체 장비주 동반 강세
- 이스라엘과 헤즈볼라의 휴전 언급, 젤레스키 대통령의 종전 관련 발언으로 지정학적 분쟁 해소 기대감 발생하며 방산업종 약세

수익률 상위/하위 5개 업종



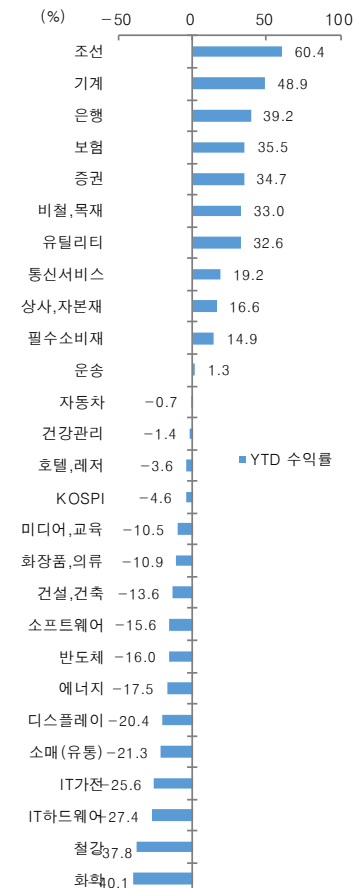
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	현재가 (p)	동락율(%)						
		1D	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	2,534	1.3	2.6	-1.9	-6.2	-5.7	1.5	-4.6
에너지	3,431	1.1	8.0	-1.6	-4.8	-3.1	-13.7	-17.5
화학	4,044	2.4	4.1	-12.8	-13.6	-28.3	-39.2	-40.1
비철·목재	5,219	-2.6	-6.6	-22.0	32.5	24.1	33.2	33.0
철강	2,072	-0.5	3.1	-9.7	-10.2	-21.0	-34.7	-37.8
건설·건축	1,086	1.6	2.2	0.9	-13.8	-9.3	-13.4	-13.6
기계	3,549	2.0	2.3	4.4	10.1	0.5	57.6	48.9
조선	4,193	2.6	6.4	15.4	15.2	40.7	74.7	60.4
상사·자본재	1,573	-0.9	-1.4	-1.9	2.3	9.6	25.1	16.6
운송	1,543	1.2	3.2	2.7	6.6	12.4	13.9	1.3
자동차	8,805	-0.4	-0.4	-0.6	-6.6	-13.6	9.1	-0.7
화장품·의류	3,610	0.2	-1.5	-5.8	-5.8	-18.4	-6.9	-10.9
호텔·레저	1,795	1.1	3.9	4.5	5.9	-2.5	-1.2	-3.6
미디어·교육	578	0.5	1.9	4.9	9.6	-1.1	-6.6	-10.5
소매(유통)	1,580	1.1	1.8	-2.8	-6.8	-13.0	-22.7	-21.3
필수소비재	5,598	-1.0	0.8	2.7	1.8	8.0	13.2	14.9
건강관리	8,341	2.2	2.1	-9.8	-7.4	9.0	11.5	-1.4
은행	1,950	0.4	5.3	-2.5	1.4	15.4	45.9	39.2
증권	1,352	-0.9	-0.3	-3.2	1.6	17.5	40.9	34.7
보험	7,739	-0.6	0.3	2.0	0.7	11.8	35.5	35.5
소프트웨어	5,807	1.2	2.5	4.1	3.3	-2.5	-10.6	-15.6
IT하드웨어	698	2.2	3.5	-8.8	-23.7	-30.0	-23.3	-27.4
반도체	8,350	2.4	2.6	-1.5	-20.4	-20.6	-8.0	-16.0
IT가전	1,992	3.2	6.9	-3.5	-1.6	-11.8	-24.4	-25.6
디스플레이	620	0.1	-1.6	-2.8	-13.3	-5.4	-20.5	-20.4
통신서비스	335	0.3	6.0	1.8	8.1	16.0	19.2	19.2
유틸리티	866	0.7	3.1	5.5	7.3	23.1	33.1	32.6

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, 조재운)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생 할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
