

퀀틴전시 플랜

FOMC 이벤트 이후 반등 섹터 재점검



[투자전략팀]

조재운 / Quant Strategist
jaeun.jo@daishin.com

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

이슈 분석

FOMC 이벤트 이후 반등 섹터 재점검

- 비상 계엄 선포 이후 회복중이던 KOSPI는 매파적 FOMC의 영향으로 -1.8% 하락한 수준을 기록 중. 조선, 기계 등은 다시 한번 반등에 성공하며 안정적인 흐름을 보여줬으나 소프트웨어, 건강관리 등은 낙폭을 확대하며 반등세를 이어가지 못함. 보험은 밸류업 섹터로 지난 계엄 사태에 낙폭이 컸으나 이번 반등에서는 상승 중인 섹터

반등이 강했던 섹터: 강도가 지속된 조선과 주춤해진 IT하드웨어, 건강 관리

- 지난 계엄 이벤트 반등에서 강한 반등을 보여주었던 조선 섹터는 이번 변동성 국면에서도 강한 반등을 기록. 7.8% 상승하며 시장을 주도했으며, HD현대중공업과 HD한국조선해양 등 주요 종목이 상승을 견인
- IT 하드웨어 섹터는 -1.0% 하락하며 반등을 이어가지 못함. 삼성전기는 0.7% 상승하며 안정적 반등세를 지속했으나 LG이노텍(-5.0%), 롯데에너지머티리얼즈(-4.6%)가 하락하며 반등을 저지
- 건강 관리도 이번 국면에서 -2.7% 하락하며 반등 강도가 약해진 모습. 이는 매파적 FOMC로 금리인하 기대감이 흔들린 것이 원인일 가능성

밸류업 섹터: 보험은 반등 성공. 유틸리티, 통신, 은행은 여전히 부진 지속

- 밸류업 섹터 중 보험(1.5%)은 지난 비상계엄 반등 국면에서는 부진했으나 이번 반등 국면에서는 반등에 성공. 그 외 밸류업 섹터는 여전히 반등 동력 부재
- 유틸리티는 지난번 하락을 주도한 한국전력(-3.5%)이 재차 하락하며 섹터 하락을 견인. 한국가스공사(2.9%), 한전기술(0.7%)은 상승
- 은행(-1.2%)은 여전히 반등 동력이 약한 모습을 지속. 섹터 내 KB금융(-0.8%), 신한지주(-1.2%), 하나금융지주(-1.5%) 등 대형 은행주가 하락을 주도

외국인 수급이 좋았던 섹터: 조선, 소프트웨어, 유틸리티는 유입 지속. IT하드웨어, 건강관리는 유출

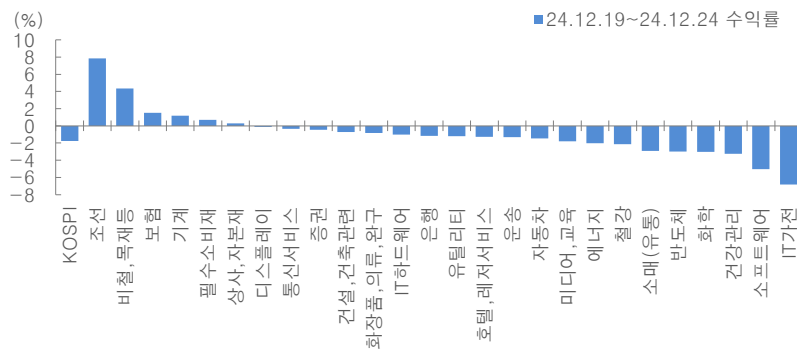
- 이번 급락 이벤트에서 외국인 수급이 좋았던 섹터는 조선, 소프트웨어, 유틸리티 등. 지난 계엄 이벤트에 이어 유입이 지속
- 조선은 외국인 수급으로 반등을 이어간 반면 소프트웨어와 유틸리티는 외국인 자금 유입 지속에도 각각 기관과 개인 자금의 유출로 높은 하락폭 기록
- 반면 IT하드웨어, 건강관리는 계엄 이벤트 당시 외국인 자금이 유입됐으나 FOMC 이후 유출 전환. 이번 이벤트에서 반등 실패의 원인으로 작용

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.

FOMC 이후 KOSPI 섹터별 변화율

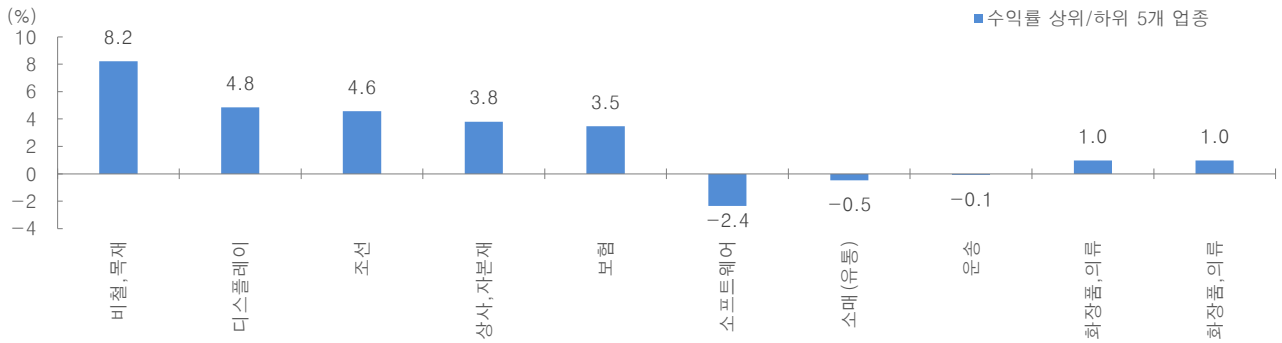


자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

업종 수익률 및 특징주

- 브로드컴이 SK하이닉스에 맞춤형 HBM 공급요청 했다는 소식으로, 반도체 업종 상승하였으며 특히 HBM 소부장 업체 강제
- SHIPs법 발의 이후 존스법 규제 완화 기대감과 미국 필리조선소 인수작업 마무리되는 등 호재로 인해 방산업 및 조선업 강제
- 루마니아 원전 설비 개선 사업 수주 및 체코가 24조의 원전 공사대금을 한국 금융지원 없이 조달했다는 소식에 원전 관련주 강제

수익률 상위/하위 5개 업종



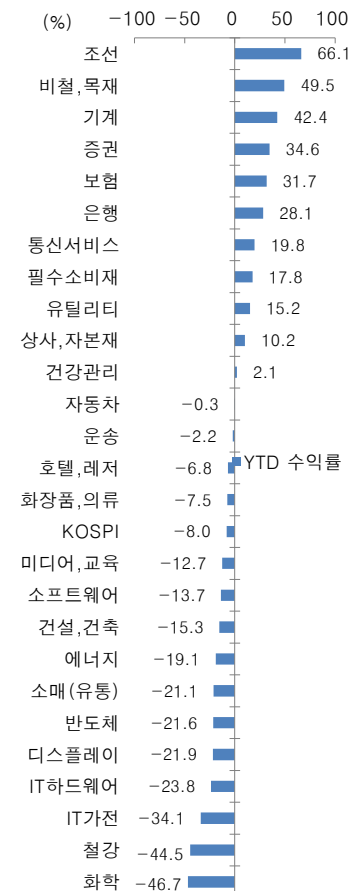
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	현재가 (p)	동락율(%)						
		1D	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	2,442	1.6	-1.9	-2.4	-6.2	-12.3	-6.1	-8.0
에너지	3,364	1.1	-2.5	-0.9	-8.2	-10.5	-18.6	-19.1
화학	3,601	1.2	-4.1	-8.8	-23.9	-35.8	-46.6	-46.7
비철, 목재	5,865	8.2	-4.3	9.5	27.9	42.7	49.5	49.5
철강	1,850	1.2	-2.6	-11.2	-26.4	-27.1	-42.6	-44.5
건설, 건축	1,064	1.4	-0.4	-0.5	-10.4	-8.9	-15.1	-15.3
기계	3,395	3.2	1.5	-2.4	5.7	-5.2	44.6	42.4
조선	4,341	4.6	7.5	6.3	18.4	41.2	75.0	66.1
상사, 자본재	1,487	3.8	0.2	-6.3	-5.5	-1.7	10.7	10.2
운송	1,489	-0.1	-1.8	-2.4	0.2	-0.4	-2.9	-2.2
자동차	8,842	1.0	3.0	0.0	-5.4	-17.6	2.5	-0.3
화장품, 의류	3,749	1.0	-1.4	4.1	-6.2	-13.3	-5.7	-7.5
호텔, 레저	1,736	1.3	-1.5	-2.2	-4.1	-3.9	-8.5	-6.8
미디어, 교육	564	2.0	0.1	-1.9	14.8	-1.8	-12.8	-12.7
소매(유통)	1,586	-0.5	-0.4	1.5	-6.3	-10.4	-21.6	-21.1
필수소비재	5,737	1.7	-0.7	1.4	4.8	2.1	16.1	17.8
건강관리	8,632	1.5	-2.1	5.8	-10.3	14.3	8.4	2.1
은행	1,794	2.0	-0.2	-7.6	-2.0	6.5	31.3	28.1
증권	1,350	2.9	1.1	-1.0	2.1	18.1	35.6	34.6
보험	7,521	3.5	2.4	-3.4	-0.5	1.7	32.9	31.7
소프트웨어	5,933	-2.4	-6.8	3.4	6.4	3.2	-10.8	-13.7
IT하드웨어	733	1.2	-0.8	7.3	-15.6	-26.3	-23.0	-23.8
반도체	7,797	1.0	-4.1	-4.4	-9.9	-31.8	-19.3	-21.6
IT가전	1,767	1.4	-5.6	-8.5	-22.1	-22.0	-32.1	-34.1
디스플레이	608	4.8	2.7	-1.9	-12.1	-15.6	-20.9	-21.9
통신서비스	337	1.6	-1.6	0.7	5.2	15.3	18.2	19.8
유틸리티	752	2.3	-0.1	-12.6	-4.2	-5.9	14.9	15.2

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.
