

퀀틴전시 플랜

추세반전의 기로에서 숨고르기



[FICC 리서치부]

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

Key Point

단기 급등 이후 과열 해소, 매물소화 진행 중

- 코스피는 5거래일 연속 외국인 순매수 흐름. 반면, 개인과 기관 차익실현 매도, 매물소화 과정 거치며 상승폭 축소
- 전일 코스피지수 상승하며 8월 폭락 이후 형성된 하락 추세선 상단 돌파
- 급등에 대한 부담으로 단기적 등락이 나타날 수는 있으나 2,540선을 뚫어낸다면 7월 11일 이후 형성된 하락 추세 종료. 박스권 돌파 & 상승추세 전환을 기대할 수 있을 것

Issue1

트럼프 관세정책으로 물가 우려 증가, 미국채 10년물 4.7% 도달

- 공개된 12월 FOMC 의사록에서 차기 행정부의 이민 및 무역 정책에 대한 우려, 인플레이션 2% 목표 도달이 27년이나 가능할 것으로 평가되는 등 통화정책에 대한 신중한 의견 확인
- 트럼프 행정부의 국가비상사태 선언 가능성 더해지는 등 관세정책으로 인한 물가 우려 유입. 미국채 10년물 금리 전일 미국증시 장중 한 때 4.7% 터치,
- 크리스토퍼 월러 이사의 인플레이션 둔화 & 추가 금리인하가 적절할 것이라는 비둘기파적 발언에 10년물 금리는 다시 4.6% 후반으로 하락반전, 한편, 달러지수는 109선에서 유지
- 글로벌증시 혼조세 속 코스피 아웃퍼폼, 원달러 환율도 장중 1,450원대 유지

Issue2

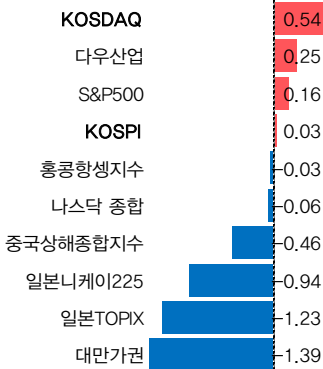
빅마우스 젠슨 황

- SK그룹 최태원 회장과 의 회동에서 SK하이닉스의 HBM 개발 속도 긍정적으로 평가. 또한 SKC 유리기판의 엔비디아향 공급 시사
관련종목: SK하이닉스(+5.29%), SKC(+19.35%)
- 젠슨황, 양자컴퓨터 현실화까지 이르면 15년, 길면 30년 소요 전망. 관련 기대감에 상승했던 기업들의 실망매물 출회
관련종목: 아이원플러스(-20.67%), 바이오로그디바이스(-17.23%), 엑스게이트(-13.20%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

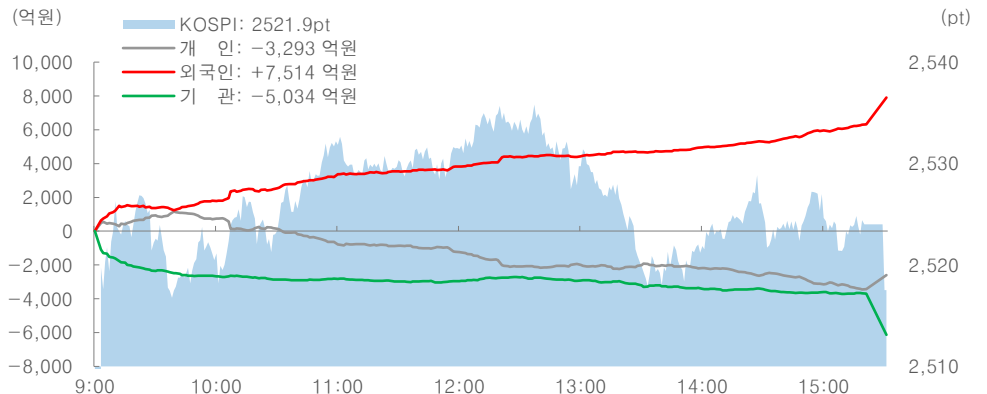
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률



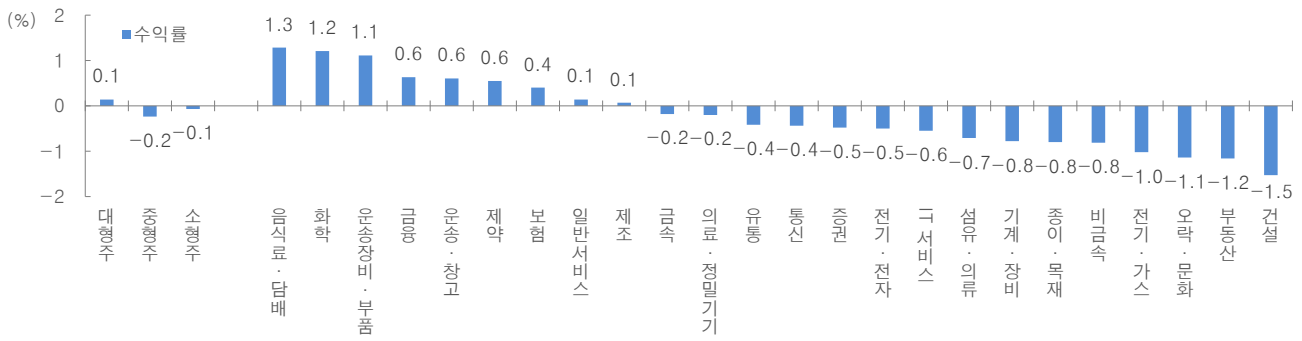
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

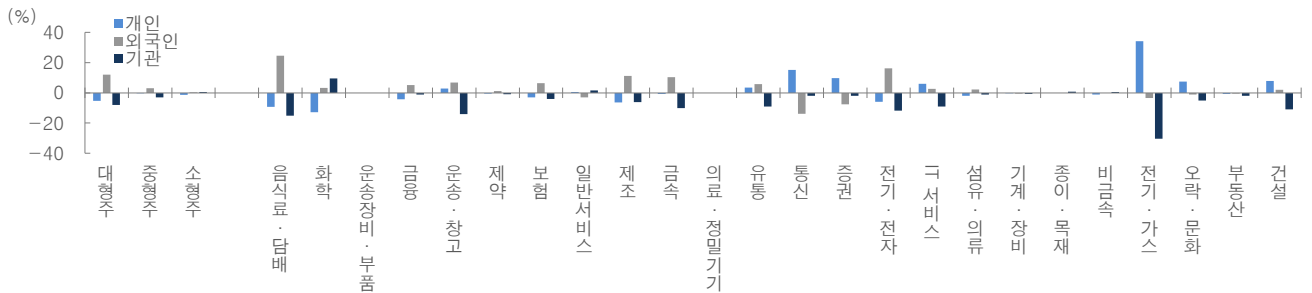


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	2,492	3.9	2.6	-4.5	-12.9	-3.3	3.9	
에너지	3,492	7.1	6.5	-5.5	-3.8	-12.2	7.1	
화학	3,635	5.2	0.7	-29.9	-34.8	-44.3	5.2	
비철·목재	5,245	-4.1	-38.2	6.0	25.2	35.1	-4.1	
철강	1,856	3.8	-0.3	-27.6	-27.8	-41.9	3.8	
건설·건축	1,064	3.6	2.1	-7.4	-9.6	-10.3	3.6	
기계	3,511	6.5	8.8	4.5	5.0	51.8	6.5	
조선	4,517	3.0	22.4	30.8	43.2	82.1	3.0	
상사·자본재	1,571	8.3	9.1	-1.4	1.4	19.6	8.3	
운송	1,533	4.8	2.5	5.4	-0.6	-0.9	4.8	
자동차	8,761	0.7	4.4	-4.7	-18.0	6.3	0.7	
화장품·의류	3,824	3.9	3.8	-5.5	-5.9	-0.3	3.9	
호텔·레저	1,711	2.5	-2.2	-6.0	0.6	-6.8	2.5	
미디어·교육	558	3.8	4.5	8.4	-0.7	-17.1	3.8	
소매(유통)	1,545	2.2	-1.8	-8.5	-8.5	-21.7	2.2	
필수소비재	5,524	-1.3	-2.6	2.7	3.0	13.4	-1.3	
건강관리	8,840	1.2	6.5	-3.3	11.1	3.2	1.2	
은행	1,763	2.1	-3.8	-4.4	-4.2	33.8	2.1	
증권	1,342	1.8	0.1	-0.2	8.9	41.3	1.8	
보험	7,135	-0.8	-6.0	-2.2	-7.7	31.9	-0.8	
소프트웨어	5,979	3.0	-2.6	7.2	4.6	-11.5	3.0	
IT하드웨어	734	2.6	10.5	-12.2	-31.4	-21.9	2.6	
반도체	8,329	6.6	6.6	-5.2	-31.6	-14.0	6.6	
IT가전	1,745	3.0	-3.5	-23.6	-23.7	-32.5	3.0	
디스플레이	598	2.9	3.8	-11.8	-25.2	-24.5	2.9	
통신서비스	326	0.6	-3.8	2.9	13.1	18.2	0.6	
유틸리티	744	2.9	0.4	-3.1	-1.0	14.2	2.9	

기준일: 2025.01.08. / 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)

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.
