퀀틴전시 플랜

AI 우려 & 매크로 부담 완화, KOSPI·KOSDAQ 매수 사이드카

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

안범수 / RA
beomsoo.ahn@daishin.com

[Key Point] 과도했던 AI 투자 우려의 되돌림, AI 밸류체인 전반 반등

- 전일 미국 증시에서는 최근 낙폭이 과도했던 반도체 업종을 중심으로 저가매수세 유입. 마이크론(+6.3%), 샌디스크(+6.2%), AMD(+13.3%) 등이 급등하며 반도체 업종 전반 강세 전환
- 모건스탠리와 UBS, 제프리스 등 글로벌 IB의 긍정적 평가도 투자심리 개선에 기여. AI 데이터센터 규제 강화가 프로젝트 중단보다 일정 지연으로 이어질 가능성에 무게를 두며, 최근 AI 관련주 급락과 시장의 우려가 과도하다고 평가
- 엔비디아(-4.3%)는 젠슨 황 CEO 관련 스캔들 여파로 하락했지만, 필라델피아 반도체지수는 +6.9% 상승하며 반도체 업종 전반의 투자심리 개선 확인
- 여기에 미국 BAAJA법의 상원 절차 표결 통과도 긍정적 요인. 기승인 인프라 사업에 대한 보호 강화와 신규 사업 인허가 기간 단축 기대로 AI 인프라 투자 지연 우려 완화
- 이에 국내 증시에서도 AI 밸류체인 전반에 저가매수세가 유입되며 지수 상승 기여. 뚜렷한 신규 호재보다는 과도했던 우려와 불안심리가 일부 진정되면서 최근 급락에 따른 되돌림 장세

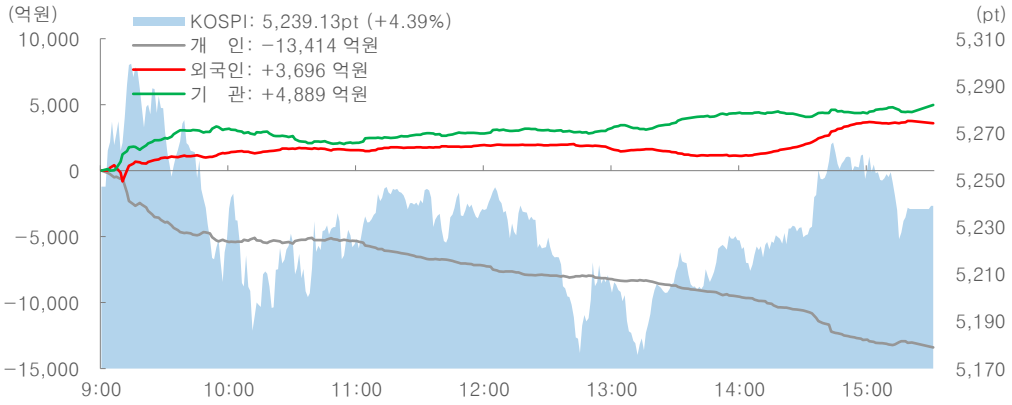
[Issue 1] 미국·이란 외교적 해결 기대, 다음 관문은 CPI와 코어위브

- 트럼프 대통령은 이란에 대한 군사작전 재개 가능성이 매우 낮으며, 이란과 합의를 대화 중이라고 언급. 이란 대통령 역시 최고지도자가 전쟁도 평화도 아닌 상황을 종식하도록 지시했다고 발언
- 미국과 이란의 협상 진전 기대에 WTI와 브렌트유 선물은 각각 86달러, 92달러 수준까지 하락. 미국채 10년물 금리도 4.87% 수준으로 하락하며 증시에 우호적인 매크로 환경 조성
- 위험회피 심리도 일부 완화되며 공포·탐욕 지수는 전일 24pt(극단적 공포)에서 32pt(공포)로 반등
- 한편, 금일 미국 10월 CPI 발표와 익일 오전 코어위브 실적 발표를 앞두고 있는 상황으로 단기 증시 방향성의 분기점이 될 것으로 예상

[Issue 2] 저가매수세에 업종 전반 강세, 낙폭 과대주 반등 주도

- 최근 급락에 따른 저가매수세로 업종 전반 강세 전개. 낙폭 과대 업종을 중심으로 반등세 뚜렷
- **반도체**: 삼성전자(+4.7%), SK하이닉스(+6.7%), 한미반도체(+7.9%), SK스퀘어(+5.3%)
- **2차전지**: 삼성SDI(+9.9%), 포스코퓨처엠(+10.0%), 엘앤에프(+11.0%)
- **전력기기**: HD현대일렉트릭(+10.7%), 효성중공업(+12.7%), LS ELECTRIC(+8.3%)
- **항공**: 대한항공(+11.5%), 아시아나항공(+11.7%), 한진칼(+15.2%)

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

퀀틴전시 플랜 자료는?

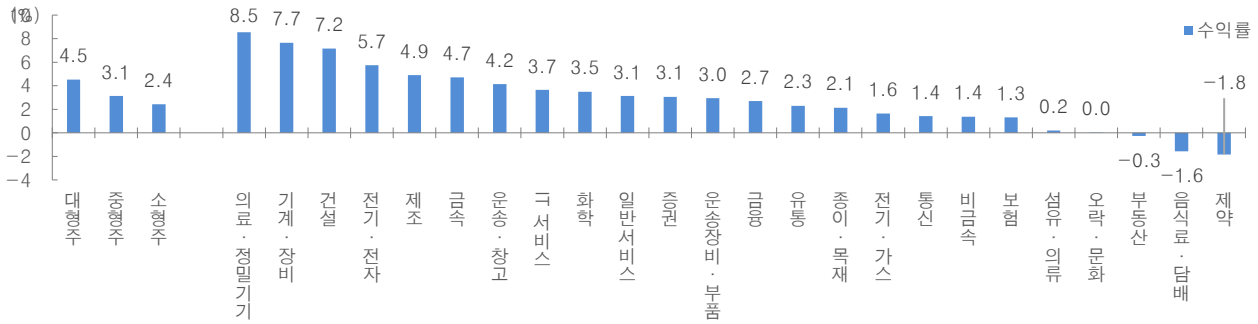
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

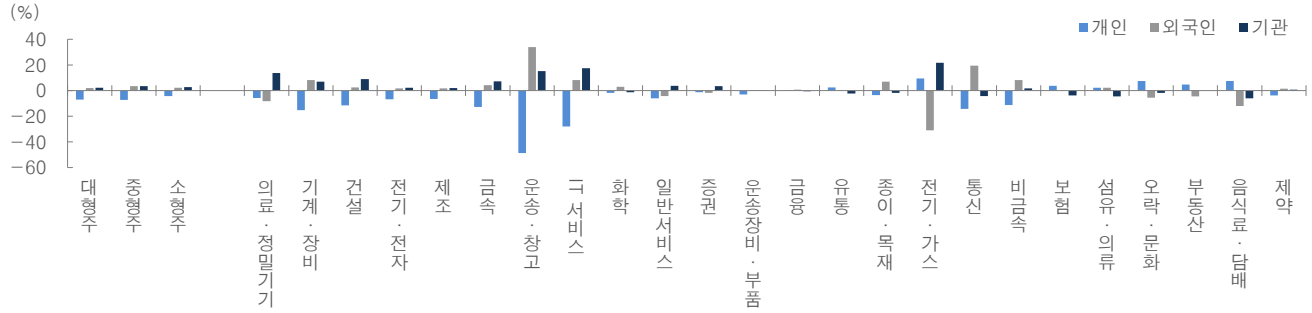
지수명	대비율
KOSDAQ	+4.48%
KOSPI	+4.39%
일본니케이225	+2.87%
나스닥 종합	+2.74%
대만가권	+2.52%
S&P500	+2.35%
다우산업	+2.15%
유럽 STOXX50	+1.94%
홍콩항셍지수	+0.59%
중국상해종합지수	+0.19%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

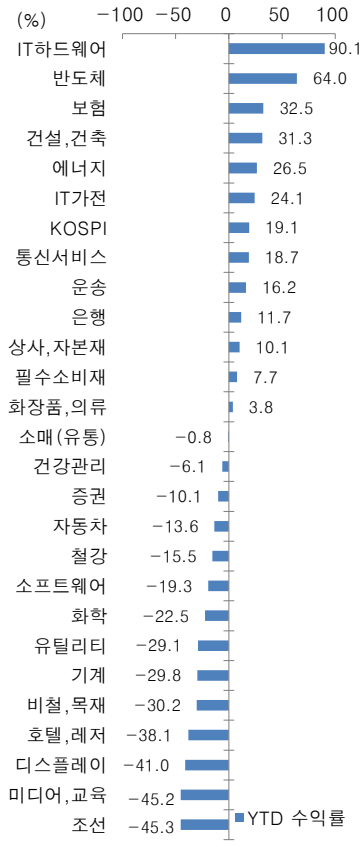


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**5,019**	**-14.3**	**-24.3**	**-19.8**	**-33.1**	**26.9**	**19.1**
에너지	6,026	-12.0	-27.3	-16.2	-25.0	24.9	26.5
화학	3,467	-8.4	-23.7	-18.5	-46.2	-27.5	-22.5
비철,목재	4,938	1.9	-12.5	-17.2	-40.0	-16.9	-30.2
철강	1,835	-7.7	-14.5	-19.2	-48.3	-13.1	-15.5
건설,건축	1,997	-7.4	-10.8	-11.4	-37.0	38.8	31.3
기계	6,292	-21.1	-39.4	-42.1	-65.6	-33.7	-29.8
조선	4,766	-11.5	-27.7	-41.6	-56.7	-48.1	-45.3
상사,자본재	3,822	-13.9	-25.5	-33.1	-41.3	20.5	10.1
운송	2,049	2.2	7.7	7.9	4.5	25.7	16.2
자동차	10,246	-3.6	-12.5	-29.2	-45.3	-0.4	-13.6
화장품,의류	5,087	-4.4	-15.3	-17.3	-18.1	4.6	3.8
호텔,레저	1,430	-2.9	-5.4	-11.7	-31.0	-31.0	-38.1
미디어,교육	432	-4.0	-7.7	-15.9	-31.9	-42.1	-45.2
소매(유통)	1,999	-2.5	-6.8	-21.1	-32.5	6.6	-0.8
필수소비재	7,340	-2.6	2.1	-6.1	-6.8	8.9	7.7
건강관리	9,939	7.6	12.8	0.5	-0.5	6.3	-6.1
은행	2,990	-0.7	-8.0	-15.0	-9.7	14.7	11.7
증권	2,019	-11.1	-17.8	-23.8	-50.1	-9.6	-10.1
보험	13,761	-8.4	-8.1	-8.0	-2.0	34.8	32.5
소프트웨어	5,784	6.0	2.1	-11.2	-16.5	-21.9	-19.3
IT하드웨어	2,605	-28.2	-45.3	-33.7	-25.1	113.1	90.1
반도체	34,069	-19.8	-29.9	-19.0	-31.1	93.6	64.0
IT가전	2,299	-17.1	-28.0	-16.0	-34.6	8.5	24.1
디스플레이	416	-8.6	-17.6	-27.8	-45.2	-47.5	-41.0
통신서비스	436	6.6	-2.1	-5.7	-11.8	21.4	18.7
유틸리티	962	-1.5	-5.9	-14.3	-32.7	-26.5	-29.1

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.11.09 / 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.