# 퀀틴전시 플랜

## 유가 100 불의 공포, 나오지 않는 TACO 에 장기화 우려 고조

FICC 리서치부

정해창 / Strategist Jr.
haechang.chung@daishin.com

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

### [Key Point] 100달러 선을 돌파한 국제유가, 나오지 않는 TACO

- 국제유가가 심리적 저항선인 100달러를 돌파. 장중 110달러를 상회하기도 하면서 시장 긴장감 고조
- 유가가 상승할 경우 트럼프 대통령의 TACO를 기대하는 심리가 기저에 존재했으나, 트럼프는 단기적인 유가 상승이 이란 핵 제거와 세계의 안전과 평화를 위한 작은 대가일 뿐이라며 강경한 스탠스 유지
- 이란은 주말 사이 모즈타바 하메네이를 신임 최고 지도자로 선출, 친미 성향의 지도자를 세우고자 한 미국의 계획이 무산. 트럼프는 백악관의 승인 없다면 "오래가지 못할 것"이라며 압박
- 이란의 호르무즈 해협 봉쇄와 주요 산유국들의 강제 감산 여파 또한 지속. 미국의 사우디 주재 비필수 인력 철수명령 등 긴장 수위와 사태 장기화 우려가 점차 고조

### [Issue 1] 코스피, 또 다시 서킷브레이커 발동. 이슈에 학습된 시장은 5,100선 지지

- 110달러를 돌파한 국제유가와 1,490원대로 올라선 달러원 환율 급등을 반영하며 급락 재현
- 코스피는 장중 -8% 하락하며 지난 수요일 이후 3월에만 2번째, 통산 9번째 서킷브레이커(CB) 발동, 한 달에 2번의 CB가 발동된 것은 2020년 3월 코로나 이후 처음. 상승 종목수는 74개에 불과.
- 서킷브레이커 이후 추가 낙폭은 제한되었고, 개인의 저가매수세로 5,100선을 지지. 지난주 등락에서 P/E 8배 구간인 5,000pt 선에 대한 신뢰 형성
- 14시 이후 G7, IEA의 전략비축유 대규모 공동 방출 논의 소식에 국제유가는 100달러 선으로 상승폭 축소. 정부는 100조 시장안정 프로그램 논의, 코스피도 장 막판 낙폭을 일부 만회하며 마감

### [Issue 2] -코스피 서킷브레이커, 코스닥 매도 사이드카 발동으로 전 업종 무차별적 약세

- 전 업종 약세. 외국인 바스켓 매도와 지수 급락에 따른 대형주 위주의 무차별적 하락
  **반도체:** 삼성전자(-7.8%), SK하이닉스(-9.5%), 한미반도체(-8.6%), 이수페타시스(-9.6%) 등
  **방산:** 현대로템(-7.7%), 한국항공우주(-5.0%), LIG넥스원(-4.6%) 등
  **코스피 대형주:** 현대차(-8.3%), SK스퀘어(-8.0%), 삼성물산(-4.6%), LG에너지솔루션(-4.8%) 등
- **에너지/자원/요소수:** 중동 전쟁 장기화 시나리오에 따른 공급 우려 반영
  포스코인터내셔널(+4.5%), LX인터내셔널(+5.2%), 롯데정밀화학(+5.6%) 등

**퀀틴전시 플랜 자료는?**

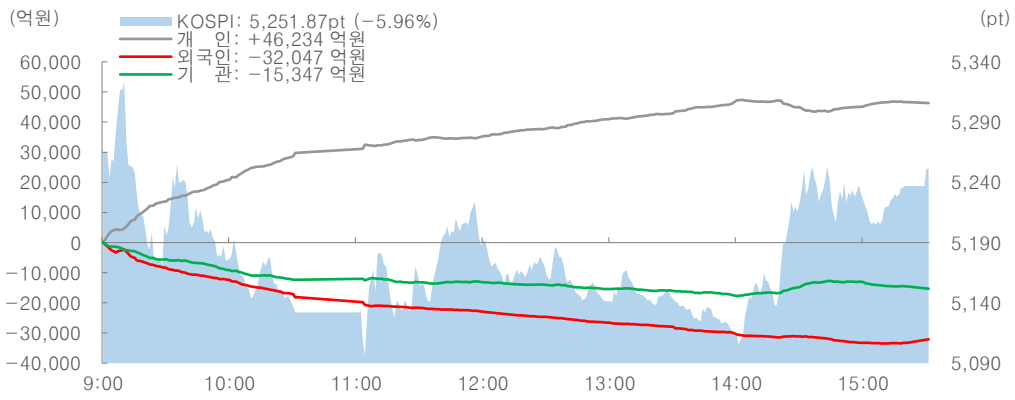
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

**글로벌 증시 수익률 (%)**

| 지수명 | 대비율 |
|---|---|
| 국상해종합지수 | -0.72% |
| 다우산업 | -0.94% |
| 유럽 STOXX50 | -1.09% |
| S&P500 | -1.33% |
| 나스닥 종합 | -1.59% |
| 홍콩항셍지수 | -1.88% |
| 대만가권 | -4.43% |
| KOSDAQ | -4.54% |
| 일본니케이225 | -5.20% |
| KOSPI | -5.96% |

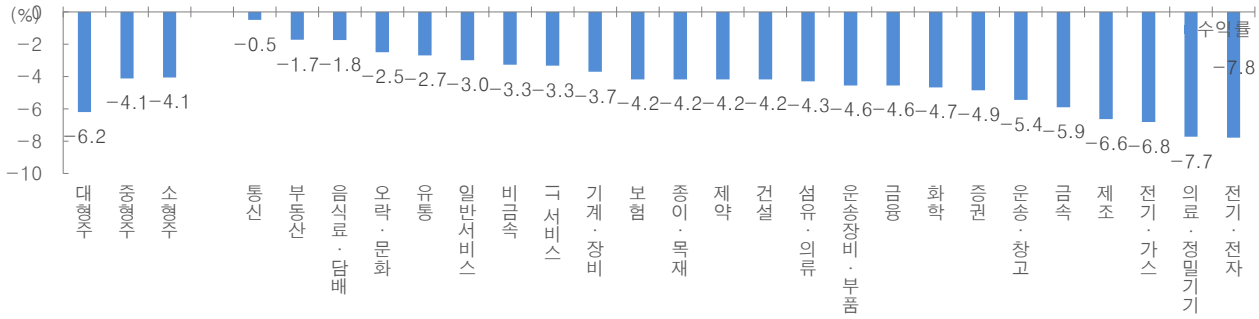
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

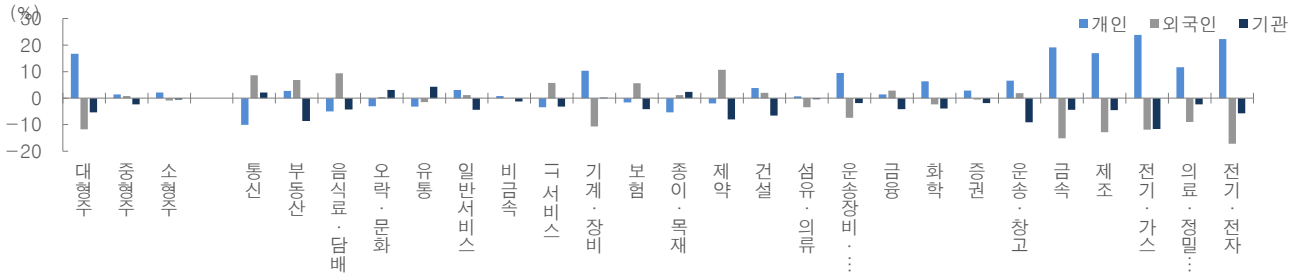



자료: 대신증권 Research Center

## 업종별 수익률




## 업종별 순매수 상대강도

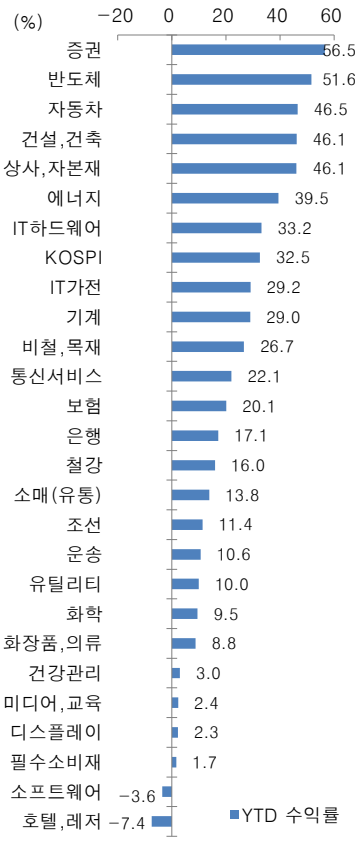



자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

## KOSPI, 업종별 수익률 추이

| 주요 지수 | 전일종가 (p) | 1W | 1M | 3M | 6M | 12M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 5,585 | -10.6 | 9.7 | 36.2 | 74.3 | 116.8 | 32.5 |
| 에너지 | 6,644 | -2.9 | 17.5 | 32.9 | 59.9 | 89.7 | 39.5 |
| 화학 | 4,900 | -14.6 | 3.0 | 1.5 | 29.6 | 36.7 | 9.5 |
| 비철,목재 | 8,962 | -11.2 | 6.3 | 23.5 | 57.9 | 96.8 | 26.7 |
| 철강 | 2,518 | -13.6 | 0.2 | 15.0 | 23.7 | 18.3 | 16.0 |
| 건설,건축 | 2,222 | -7.9 | 19.7 | 41.0 | 45.7 | 91.4 | 46.1 |
| 기계 | 11,556 | -9.5 | 10.2 | 20.6 | 55.8 | 181.9 | 29.0 |
| 조선 | 9,715 | -7.9 | 2.6 | 7.9 | 11.7 | 79.7 | 11.4 |
| 상사,자본재 | 5,072 | -0.9 | 15.9 | 53.8 | 87.2 | 161.3 | 46.1 |
| 운송 | 1,950 | -10.2 | 4.8 | 12.6 | 6.6 | 18.1 | 10.6 |
| 자동차 | 17,371 | -17.0 | 11.1 | 42.5 | 79.5 | 101.2 | 46.5 |
| 화장품,의류 | 5,335 | -7.5 | 0.5 | 4.6 | 4.6 | 30.6 | 8.8 |
| 호텔,레저 | 2,140 | -10.1 | -11.1 | -4.8 | -5.7 | 25.5 | -7.4 |
| 미디어,교육 | 807 | -8.3 | -2.1 | 10.1 | 9.8 | 28.0 | 2.4 |
| 소매(유통) | 2,295 | -11.5 | -4.8 | 10.8 | 24.4 | 34.2 | 13.8 |
| 필수소비재 | 6,929 | -7.1 | -3.8 | 0.2 | -1.6 | 21.9 | 1.7 |
| 건강관리 | 10,901 | -10.2 | -3.0 | 4.2 | 25.6 | 20.1 | 3.0 |
| 은행 | 3,135 | -7.7 | -1.5 | 14.1 | 33.1 | 80.0 | 17.1 |
| 증권 | 3,514 | -8.8 | 16.5 | 56.3 | 72.8 | 135.6 | 56.5 |
| 보험 | 12,480 | -5.6 | 7.7 | 18.9 | 26.2 | 76.0 | 20.1 |
| 소프트웨어 | 6,908 | -11.8 | -5.2 | -6.0 | -2.0 | 9.5 | -3.6 |
| IT하드웨어 | 1,825 | -8.9 | 22.9 | 26.5 | 90.1 | 133.4 | 33.2 |
| 반도체 | 31,497 | -12.8 | 15.6 | 72.7 | 192.7 | 285.4 | 51.6 |
| IT가전 | 2,393 | -12.5 | 8.8 | 13.0 | 55.8 | 50.5 | 29.2 |
| 디스플레이 | 722 | -15.7 | 5.2 | -8.5 | -0.3 | 21.8 | 2.3 |
| 통신서비스 | 448 | -6.3 | 5.9 | 19.8 | 20.7 | 30.9 | 22.1 |
| 유틸리티 | 1,493 | -14.2 | -13.6 | 0.0 | 29.4 | 85.2 | 10.0 |

## KOSPI, 업종별 YTD 수익률




기준일: 2026.03.06. / 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: 정해창, 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.