퀀틴전시 플랜

종전 기대 가시화, 펀더멘털에 근거한 저가매수 유입

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 트럼프의 이란 전쟁 사실상 종료 단계 주장. 위험자산 투자심리 개선

- 트럼프 전 대통령의 '전쟁 조기 종식' 시사 발언. 글로벌 증시는 종전 기대감을 반영하며 반등. 전일 120달러 선을 위협하기도 했던 국제유가는 80달러대로 하락 안정
- 전일의 유가의 120달러 도달은 지정학적 사태가 통제를 벗어나는 최악의 시나리오를 선 반영한 수준. 변동성 매매 구간에서의 일시적 숏커버링이 가세하며 코스피는 매수 사이드카 발동
- 트럼프의 강경 발언의 해석에 대한 분위기 변화 감지. 기존에는 전쟁 격화 & 장기화 우려로 해석되었다면 전일 발언을 기점으로 이란의 반격능력 상실로 해석, 출구전략이 시장에 반영되는 것으로 판단
- 이란 혁명수비대는 강경 발언을 이어가고 있으나 탄도미사일/드론 공격 빈도가 감소하는 것으로 보도
- **방산** 업종은 전쟁의 종전 가능성을 반영하며 하락
  LIG넥스원(-4.7%), 한화시스템(-4.0%), 현대로템(-3.5%) 등

[Issue 1] 비상사태에서 정책적 지원 증가, 경제지표 호조 또한 하단을 방어

- 정부의 발언 또한 하단을 지지, 이재명 대통령은 10일 중동 사태로 인한 변동성에 대응하기 위해 석유 최고가격제 집행, 에너지 세제 조정, 소비자 직접 지원을 포함해 추가적인 금융, 재정 지원 검토 지시
- 전일 G7과 IEA의 비축유 방출 논의 등 비상 상황에서 정책적 지원이 심리적 불안을 완화
- 오늘 발표된 우리나라의 지난 4분기 GDP 잠정치는 -0.2%로 속보치(-0.3%) 대비 상향조정
- 중국의 수출입 지표 또한 수출 YoY +21.8%, 수입 +19.8%로 예상(수입 +7.1%, 수출 +6.3%)을 3배 이상 상회하여 강한 회복세를 시사. 중국의 회복 자체는 수출주, 소비주 등에 긍정적 요인

[Issue 2] 위험자산 투자심리 개선, 펀더멘털에 근거한 주도주/성장주 강세

- 위험자산 투자심리가 개선되면서 미국 증시에서 AI 기술주로 저가매수세 유입. 인프라 업종 강세
  반도체: 삼성전자(+8.3%), SK하이닉스(+12.2%), 한미반도체(+6.2%), 주성엔지니어링(+16.9%) 등
  원전/전력기기: 두산에너빌리티(+6.6%), 한국전력(+6.3%), 효성중공업(+6.7%), LS ELECTRIC(+6.3%)
- 금일 상장된 코스닥 액티브 ETF에 편입된 종목. 증시 관심 및 수급 집중되며 급등종목 다수
  큐리언트(+25.4%), 한국피아이엠(+25.9%), 성우하이텍(+22.1%), 에이치브이엠(+19.1%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

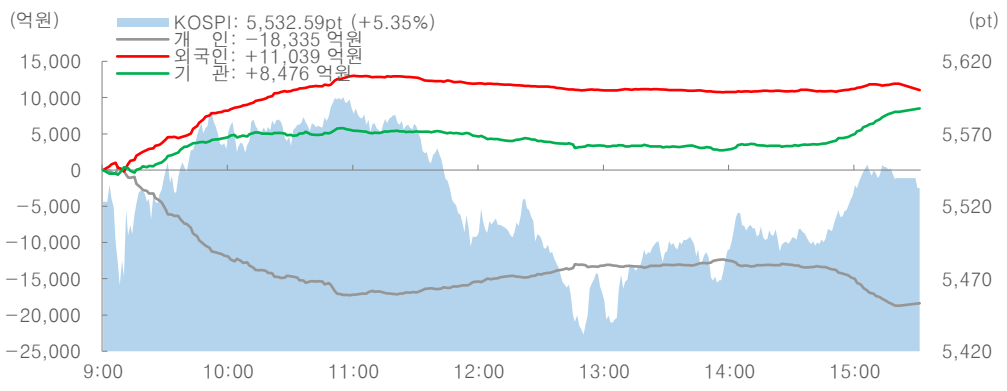
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+5.35%
KOSDAQ	+3.21%
일본니케이225	+2.88%
유럽 STOXX50	+2.44%
홍콩항셍지수	+2.17%
대만가권	+2.06%
나스닥 종합	+1.38%
S&P500	+0.83%
중국상해종합지수	+0.65%
다우산업	+0.50%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

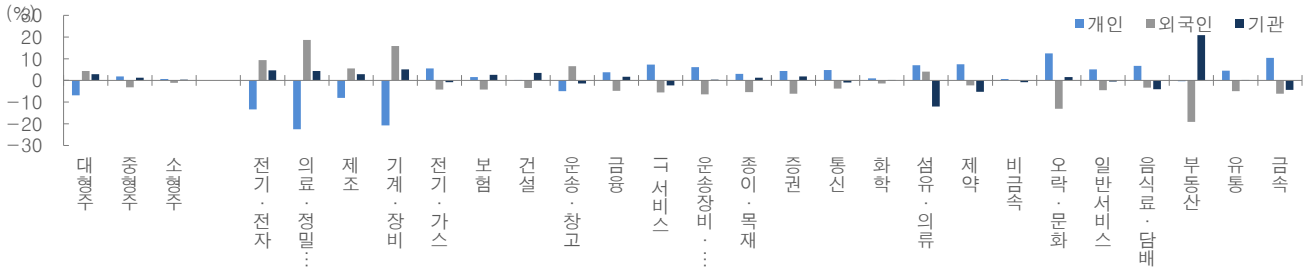
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률

업종별 순매수 상대강도

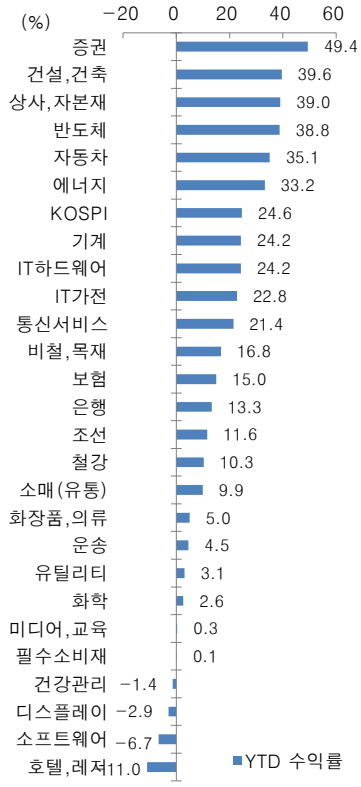


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	5,252	−15.9	−0.9	26.8	61.1	104.9	24.6
에너지	6,345	−7.3	6.6	24.6	49.3	80.3	33.2
화학	4,592	−20.0	−6.7	−7.3	17.6	23.9	2.6
비철,목재	8,259	−18.2	−5.6	7.2	45.9	79.7	16.8
철강	2,393	−17.8	−6.0	8.3	14.5	5.7	10.3
건설,건축	2,122	−12.0	8.8	37.8	38.3	82.8	39.6
기계	11,131	−12.8	−1.1	17.5	49.1	174.3	24.2
조선	9,732	−7.7	1.7	2.5	14.2	83.0	11.6
상사,자본재	4,826	−5.8	4.8	40.8	73.8	141.9	39.0
운송	1,842	−15.2	−3.5	5.6	0.3	11.8	4.5
자동차	16,013	−23.5	0.3	33.3	67.0	87.1	35.1
화장품,의류	5,150	−10.7	−8.4	1.3	−0.4	27.1	5.0
호텔,레저	2,057	−13.6	−15.7	−10.9	−9.9	19.5	−11.0
미디어,교육	791	−10.1	−8.4	7.4	7.5	25.5	0.3
소매(유통)	2,215	−14.6	−10.8	7.3	19.2	27.2	9.9
필수소비재	6,821	−8.6	−7.6	−0.4	−2.0	20.9	0.1
건강관리	10,436	−14.1	−10.0	−1.8	19.6	18.2	−1.4
은행	3,033	−10.7	−7.0	13.0	26.7	77.2	13.3
증권	3,353	−13.0	4.7	51.0	53.7	132.1	49.4
보험	11,943	−9.7	−0.2	16.6	17.7	72.8	15.0
소프트웨어	6,687	−14.7	−9.0	−8.4	−6.4	8.0	−6.7
IT하드웨어	1,702	−15.0	9.9	14.7	71.9	117.2	24.2
반도체	28,837	−20.2	0.7	55.8	158.6	255.5	38.8
IT가전	2,274	−16.8	0.2	6.1	46.9	41.8	22.8
디스플레이	684	−20.0	−2.5	−10.5	−4.3	16.3	−2.9
통신서비스	446	−6.8	0.4	21.1	22.2	31.5	21.4
유틸리티	1,399	−19.6	−21.4	−4.1	18.2	75.5	3.1

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.03.09. / 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: 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.