퀀틴전시 플랜

유가만 바라보고 있는 시장, 견고한 반도체 펀더멘털

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 이란 사태 불확실성 지속, 유가 변동에 따라 증시 연동되는 흐름

- 코스피는 장 초반 상승 출발 이후 한때 마이너스 전환되기도 하는 등 변동성 확대. 주가지수 흐름은 장 초반 100달러 선에 근접한 뒤 상승폭을 축소하던 WTI 유가가 10시를 기점으로 상승 전환한 것과 연동. 이후 12시경 국제유가 상승세가 주춤해지면서 코스피 플러스 반전, 상승폭 확대
- 트럼프는 이란의 주요 석유 인프라가 밀집한 '하르그 섬'을 타격. 원유 생산시설은 직접적인 공격 대상에서 제외됐으나, 사태가 장기화될 경우 원유 시설까지 타격할 수 있다는 강경한 메시지를 내놓으며 압박 수위를 높이는 모습
- 동시에 중국을 향해서도 3월 말 정상회담 연기 가능성을 거론하며 압박 수위를 높임. 대외 불확실성을 자극하는 이슈가 잇따라 노출되며 위험자산 선호를 제약하는 상황

[Issue 1] 견고한 반도체 펀터멘털과 이벤트 기대감 유입

- 코스피 지수는 반도체 업종 강세에 힘입어 아시아 증시 대비 아웃퍼폼. 이번 주 16~19일 엔비디아 GTC 행사와 18일 마이크론 실적 발표를 앞두고 기대감 유입. 지정학적 상황과 별개로 반도체 업종의 실적 전망 상향이 이어지면서 실적에 근거한 저가매수세가 유입된 것으로 판단

  반도체 대형주: 삼성전자(+2.8%), SK하이닉스(+7.0%)

  반도체 중소형 장비주 종목별 차별화: 피에스케이(+15.4%), 한미반도체(-1.8%)
- 금일 11시 발표된 중국 소매판매·산업생산 등 주요 실물지표가 예상치를 상회한 점도 투자심리 개선에 기여. 아시아 증시 가운데 기술주 비중이 높은 홍콩과 한국 증시가 상대적으로 양호한 흐름

[Issue 2] 주주환원 기대감과 지정학적 리스크 맞물리며 업종별 차별화

- 26년 주주총회 시즌을 앞두고 주주환원 기대감이 유입, 대기업 중복상장 규제 관련 소식 부각

  증권/지주: 미래에셋증권(+2.5%), 한국금융지주(+1.8%), CJ(+6.0%), LS(+6.4%)

  유통: 신세계(+7.1%), 롯데쇼핑(+6.8%), BGF리테일(+5.9%), 현대백화점(+1.9%)
- 호르무즈 해협 봉쇄 장기화에 대한 우려로 관련 업종 약세

  에너지/화학: SK이노베이션(-2.9%), S-Oil(-2.4%), 한화솔루션(-5.4%), OCI홀딩스(-4.8%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

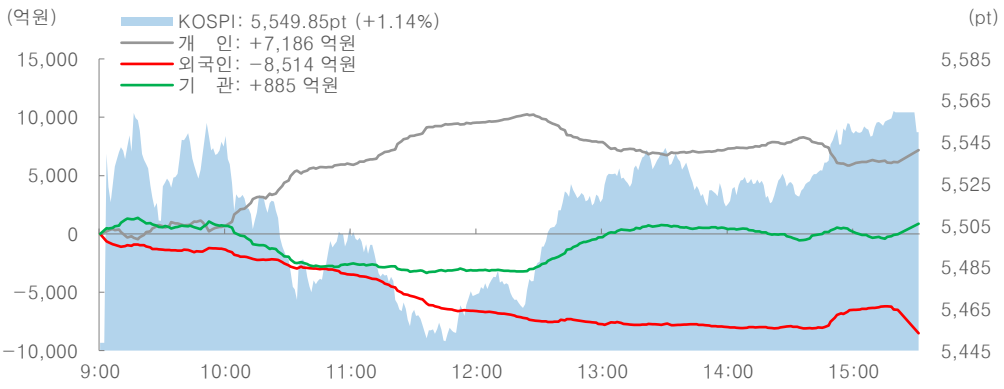
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀**트, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
홍콩항셍지수	+1.51%
KOSPI	+1.14%
일본니케이225	-0.14%
대만가권	-0.17%
다우산업	-0.26%
중국상해종합지수	-0.29%
유럽 STOXX50	-0.56%
S&P500	-0.61%
나스닥 종합	-0.93%
KOSDAQ	-1.27%

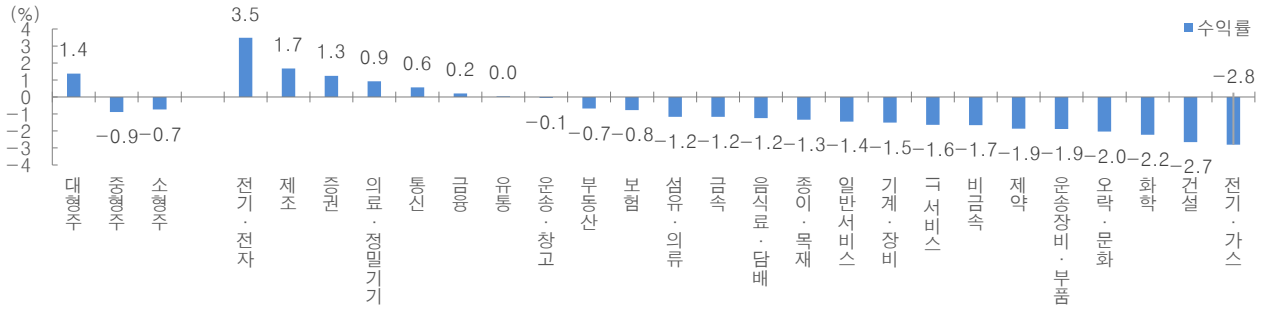
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

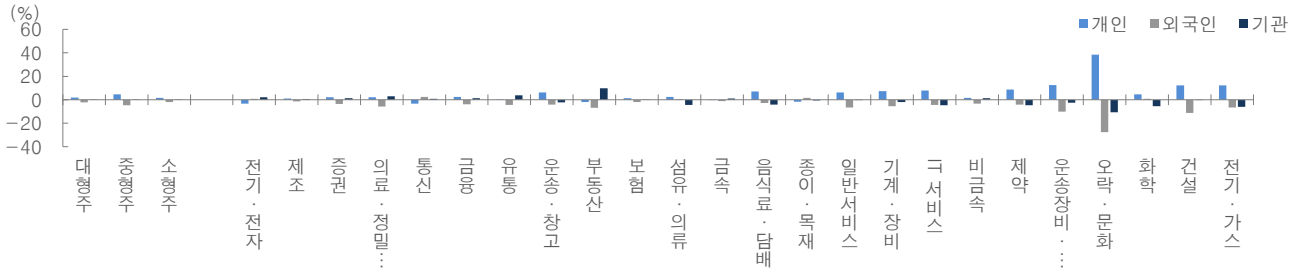


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



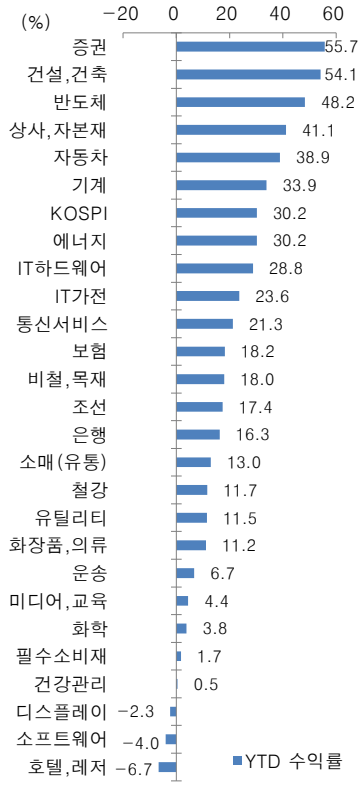
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	5,487	-1.8	-0.4	31.7	61.6	113.2	30.2
에너지	6,204	-6.6	0.7	23.4	43.4	70.2	30.2
화학	4,644	-5.2	-7.6	-4.9	18.2	27.2	3.8
비철,목재	8,349	-6.8	-2.8	6.1	32.5	53.8	18.0
철강	2,424	-3.7	-7.3	7.3	15.3	9.2	11.7
건설,건축	2,343	5.5	15.0	44.8	50.8	104.4	54.1
기계	11,996	3.8	4.6	23.6	54.1	189.6	33.9
조선	10,238	5.4	6.6	8.5	17.5	104.0	17.4
상사,자본재	4,900	-3.4	6.9	43.2	66.2	148.2	41.1
운송	1,881	-3.5	-7.4	4.2	-0.4	18.9	6.7
자동차	16,466	-5.2	-0.9	36.2	70.0	88.8	38.9
화장품,의류	5,451	2.2	-4.6	7.5	5.9	34.2	11.2
호텔,레저	2,156	0.8	-12.7	-6.5	-6.6	25.2	-6.7
미디어,교육	823	2.0	-7.7	9.2	10.8	36.6	4.4
소매(유통)	2,277	-0.8	-13.9	8.8	20.8	33.1	13.0
필수소비재	6,931	0.0	-10.4	0.7	-4.1	24.7	1.7
건강관리	10,632	-2.5	-10.4	-1.4	21.0	22.0	0.5
은행	3,113	-0.7	-13.3	16.3	22.5	78.9	16.3
증권	3,496	-0.5	-3.8	54.6	56.5	141.8	55.7
보험	12,276	-1.6	-4.5	20.8	18.7	72.8	18.2
소프트웨어	6,881	-0.4	-8.0	-4.6	-7.6	10.4	-4.0
IT하드웨어	1,765	-3.3	15.8	20.5	73.4	124.5	28.8
반도체	30,801	-2.2	2.4	65.3	155.1	270.6	48.2
IT가전	2,290	-4.3	-0.8	7.1	43.9	44.5	23.6
디스플레이	689	-4.6	-2.7	-8.2	-5.8	20.1	-2.3
통신서비스	445	-0.7	-11.2	20.2	20.4	30.1	21.3
유틸리티	1,514	1.4	-12.3	4.6	30.9	90.6	11.5

기준일: 2026.03.13. / 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: 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.