퀀틴전시 플랜

유가 리스크 관리하는 미국과 엔비디아발 훈풍

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 여전히 유가만 바라보는 증시, 다만 지나친 비관론은 약해지는 중

- 코스피는 장 초반 국제유가 하락에 따른 위험자산 선호 회복으로 상승 출발. 스콧 베센트 미 재무장관은 이란 유조선의 호르무즈 해협 통과를 의도적으로 허용하고 있다고 언급. 트럼프 대통령도 호르무즈 해협 개방 관련 발언을 이어가며 유가 안정 의지를 시사
- 원유 가격 상승은 중간선거를 앞두고 있는 트럼프 대통령의 지지율 하락 요인으로 작용. 이를 감안할 때, 유가 상승을 감수한 강경 대응 지속 가능성은 제한적
- 다만, 14시 30분경 국제유가는 반등 전환. 국제해사기구(IMO)는 해군 호위만으로는 호르무즈 해협의 안전한 통행이 보장되지 않는다고 우려. WTI 선물은 15시 5분경 배럴당 98.4달러까지 상승하며 유가 불확실성에 대한 우려가 확대. 이에 따라 코스피는 상승폭을 축소

[Issue 1] 엔비디아 GTC, AI 수요 기대 재부각에 기술주 투자심리 회복

- 젠슨 황 CEO는 GTC 2026에서 그록3 LPU, 파인만 등 신제품의 세부 내용을 공개하고 2027년까지 1조 달러 규모의 매출 기회를 전망
- GTC 행사를 앞두고 AI 데이터센터 투자의 지속가능성과 소프트웨어 산업 잠식 등이 사모펀드 건전성 우려까지 번지며 시장에 기대와 우려가 교차했던 것 또한 사실
- 젠슨 황의 발언으로 수요에 대한 기대가 우려를 압도하며 기술주를 중심으로 투자심리 회복
- 엔비디아는 장 중 190달러를 상회했으며, 실적 발표를 앞둔 마이크론과 샌디스크 등 반도체 하드웨어 기업들이 주목

[Issue 2] 엔비디아 모멘텀과 유가 변수에 부각된 업종

- 엔비디아 협력 기대감이 유입된 기술주 및 대형주가 지수 상승을 주도
  반도체/광통신: 삼성전자(+2.8%), 두산테스나(+13.6%), 케이엠더블유(+10.6%)
  자동차/로봇: 현대차(+3.2%), 기아(+3.3%), 현대위아(+6.3%), 삼현(+13.8%)
- 엔비디아의 우주 데이터센터 관련 계획이 공개되며 성장 기대 반영
  태양광: 한화솔루션(+7.4%), OCI홀딩스(+4.4%), HD현대에너지솔루션(+5.5%)
- 베센트 장관과 트럼프 대통령의 호르무즈 해협 관련 완화적인 스탠스로 지정학적 리스크 완화
  방산: 한화에어로스페이스(-5.4%), LIG넥스원(-3.4%), 현대로템(-0.2%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

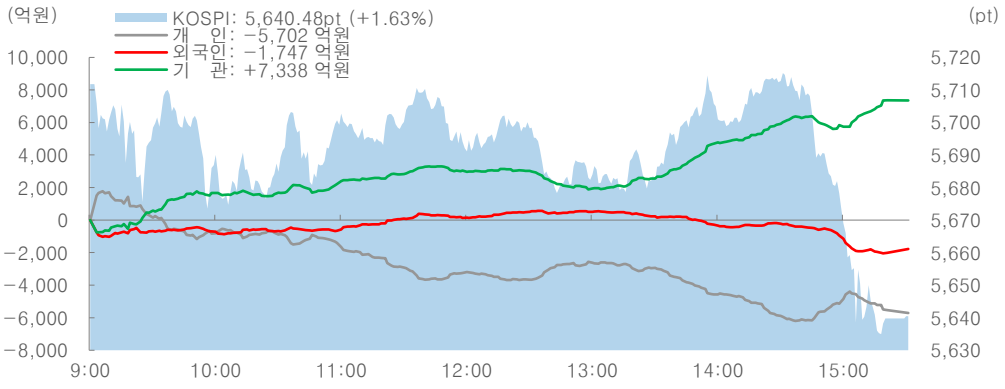
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+1.63%
대만가권	+1.48%
나스닥 종합	+1.22%
S&P500	+1.01%
다우산업	+0.83%
유럽 STOXX50	+0.39%
홍콩항셍지수	+0.18%
KOSDAQ	-0.12%
일본니케이225	-0.12%
중국상해종합지수	-0.58%

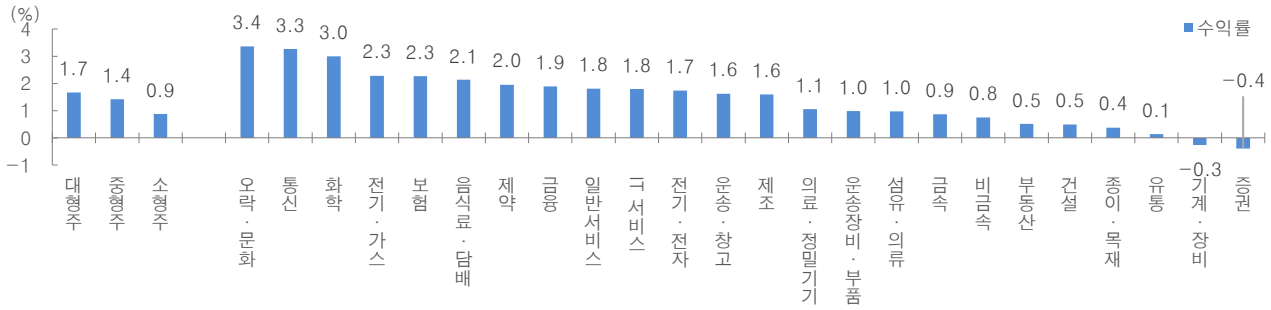
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

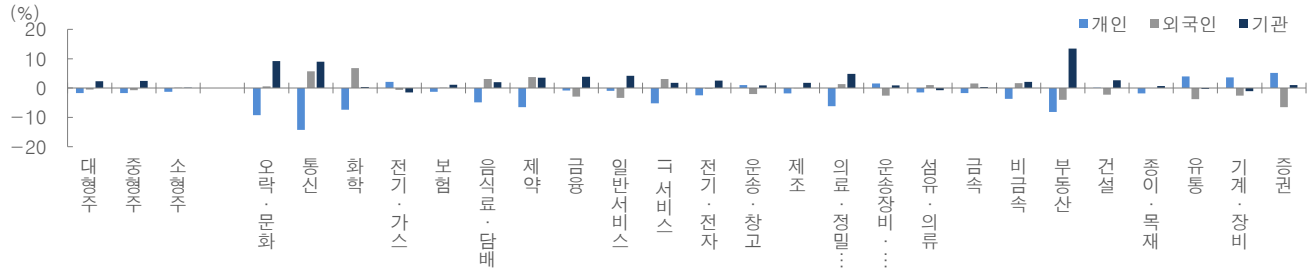


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



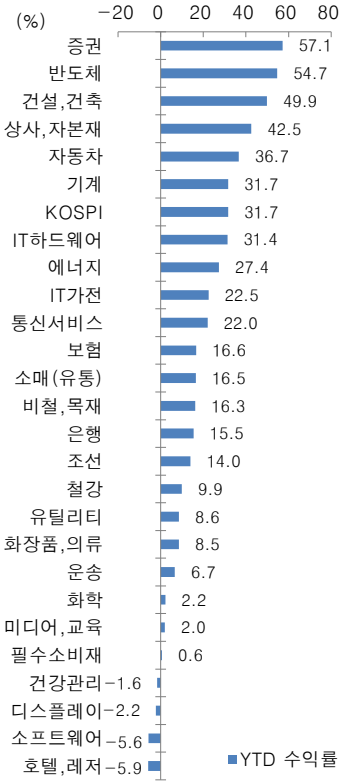
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	5,550	5.7	0.8	38.8	60.9	116.3	31.7
에너지	6,070	-4.3	-1.5	24.5	37.7	70.8	27.4
화학	4,572	-0.4	-9.0	-3.1	16.0	26.7	2.2
비철,목재	8,224	-0.4	-4.3	13.2	30.0	55.8	16.3
철강	2,385	-0.4	-8.8	9.3	14.7	10.0	9.9
건설,건축	2,280	7.4	11.9	48.9	45.2	99.9	49.9
기계	11,805	6.1	3.0	26.1	49.5	180.4	31.7
조선	9,937	2.1	3.4	11.8	15.6	97.7	14.0
상사,자본재	4,947	2.5	8.0	53.5	60.7	148.4	42.5
운송	1,880	2.1	-7.5	7.5	0.6	19.0	6.7
자동차	16,205	1.2	-2.5	40.2	72.4	87.3	36.7
화장품,의류	5,323	3.4	-6.9	2.4	3.8	31.3	8.5
호텔,레저	2,175	5.8	-12.0	-6.0	-5.6	26.0	-5.9
미디어,교육	804	1.7	-9.8	7.9	9.0	33.9	2.0
소매(유통)	2,348	6.0	-11.2	10.7	22.8	38.1	16.5
필수소비재	6,854	0.5	-11.4	-2.3	-4.7	22.8	0.6
건강관리	10,411	-0.2	-12.2	-4.6	19.2	18.5	-1.6
은행	3,092	2.0	-13.9	17.5	20.6	78.6	15.5
증권	3,528	5.2	-3.0	59.4	55.0	147.2	57.1
보험	12,115	1.4	-5.7	20.6	17.6	73.9	16.6
소프트웨어	6,760	1.1	-9.6	-2.6	-8.2	10.1	-5.6
IT하드웨어	1,800	5.8	18.1	31.1	72.2	128.4	31.4
반도체	32,132	11.4	6.8	83.9	152.2	283.8	54.7
IT가전	2,269	-0.2	-1.7	11.8	42.8	48.0	22.5
디스플레이	690	0.7	-2.6	-4.4	-13.2	19.9	-2.2
통신서비스	448	0.5	-10.6	20.1	22.3	30.8	22.0
유틸리티	1,474	5.4	-14.6	2.2	27.3	85.5	8.6

기준일: 2026.03.16. / 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.