퀀틴전시 플랜

삼성전자 주주환원과 AI 모멘텀에 코스피 매수 사이드카 발동

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 지정학적 불안의 시장 영향 축소. FOMC 앞두고 나타난 투자심리 회복

- 이란 전쟁과 호르무즈 해협 폐쇄가 19일째 이어지면서 긴장감 지속. 이스라엘의 이란 최고안보회의 사무국장 암살과 이란의 "피의 보복" 선언으로 전황 및 에너지 공급망의 긴장 고조
- 그러나 지정학적 이슈에 대한 증시 민감도는 확연히 낮아지는 중. WTI 유가는 92달러선에서 상승폭을 줄이고 있으며 지난주 최대 35까지 상승했던 VIX 변동성지수도 22선까지 하락 안정
- 내일 새벽 3월 FOMC 예정. 금리 동결 전망이 지배적인 가운데 연준이 현재의 중동 사태로 인한 물가 상승 압력과 성장 둔화 가능성, 사모펀드 이슈 등을 연준이 어떻게 해석할지에 대해 주시
- 다만 두 이슈 모두 시장에 노출되며 최악의 시나리오까지 학습효과 반영, 이후 '트럼프 풋'에 대한 기대와, FOMC에서의 연준의 우려 완화 발언의' 기대감 또한 일부 반영되는 것으로 판단

[Issue 1] 삼성전자를 중심으로 반도체/밸류업 투자심리 개선

- 엔비디아의 GTC 행사가 이틀째 진행된 가운데 젠슨 황 CEO는 삼성전자와의 협력 시사와 공식적인 감사의 뜻을 표시. 반도체 업종의 투자심리 고조
- **반도체:** 삼성전자(+7.5%), SK하이닉스(+8.9%), 이수페타시스(+9.5%), 코리아써키트(+14.7%) 등
- 삼성전자는 오늘 오전 주주총회를 통해 1.3조 원의 특별배당이 포함된 3.75조 원의 결산배당, 그리고 16조원 규모의 자사주 소각 계획을 확정. 최근 실적 개선이 주주환원으로 이어지는 선순환 확인
- 삼성전자의 주주환원은 개별기업을 넘어 삼성 그룹사 차원의 밸류업 기조로 해석되는 것과 동시에 지분가치 재평가로 연결. 국내 주요 기업들의 밸류업 시나리오에 대한 선례가 될 것으로 기대
- **삼성 그룹사:** 삼성물산(+7.0%), 삼성생명(+8.3%), 삼성화재(+3.5%) 등
- **지주사:** 두산(+7.1%), SK스퀘어(+7.3%), 메리츠금융지주(+4.1%), 하나금융지주(+4.2%) 등

[Issue 2] 에너지 테마 강세 지속. 중동발 에너지 위기에 외교/기술적 호재 가세

- **원전/전력기기:** 대미협상 실무단, 대미투자특별법 통과 이후 사업 후보군 선정 위해 방미 예정
  두산에너빌리티(+2.8%), 우리기술(+21.6%), 대우건설(+22.8%), LS ELECTRIC(+9.3%)등
- **태양광에너지:** 엔비디아 GTC에서 '스타클라우드'사의 세계 최초 우주공간 AI모델 학습 결과 공개
  OCI홀딩스(+17.3%), HD현대에너지솔루션(+4.5%), 한화솔루션(+2.7%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

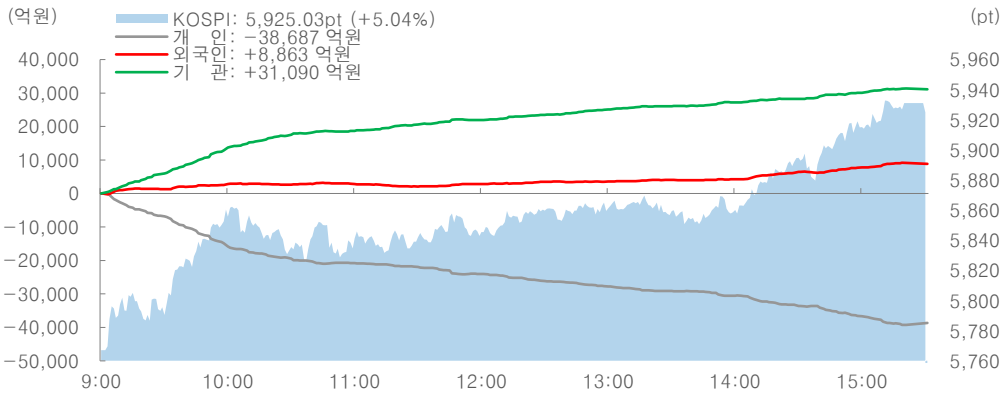
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+5.04%
일본니케이225	+2.87%
KOSDAQ	+2.41%
대만가권	+1.51%
홍콩항셍지수	+0.76%
유럽 STOXX50	+0.53%
나스닥 종합	+0.47%
S&P500	+0.25%
중국상해종합지수	+0.24%
다우산업	+0.10%

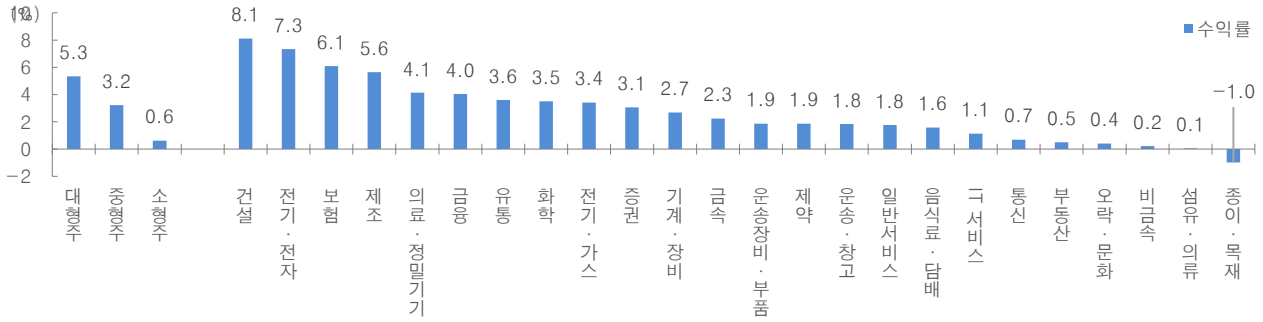
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

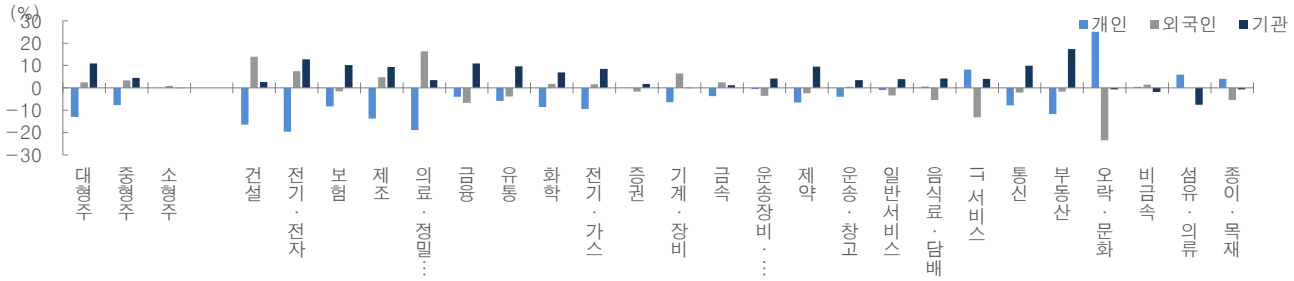


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

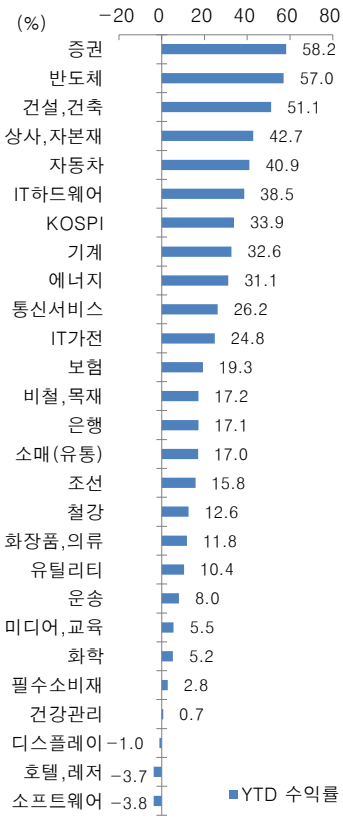


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	5,640	2.0	2.4	39.1	65.3	116.1	33.9
에너지	6,247	-2.7	1.4	27.1	42.2	78.5	31.1
화학	4,708	-0.9	-6.3	-1.8	18.9	30.3	5.2
비철,목재	8,287	-0.8	-3.5	13.0	33.1	58.8	17.2
철강	2,443	0.2	-6.5	10.2	16.7	12.0	12.6
건설,건축	2,298	6.0	12.8	47.9	49.9	99.2	51.1
기계	11,885	1.1	3.7	28.7	54.1	178.9	32.6
조선	10,097	3.6	5.1	14.6	17.0	95.9	15.8
상사,자본재	4,956	0.4	8.2	53.8	62.1	139.2	42.7
운송	1,904	-0.8	-6.3	8.1	2.0	19.7	8.0
자동차	16,708	0.5	0.5	43.5	77.6	92.5	40.9
화장품,의류	5,484	5.2	-4.0	5.5	6.3	33.0	11.8
호텔,레저	2,225	6.1	-10.0	-1.6	-6.5	28.4	-3.7
미디어,교육	832	3.6	-6.7	9.5	12.8	36.1	5.5
소매(유통)	2,359	3.6	-10.8	10.5	21.2	38.5	17.0
필수소비재	7,002	1.6	-9.4	0.7	-2.9	24.0	2.8
건강관리	10,651	0.4	-10.2	-1.1	23.1	20.0	0.7
은행	3,135	1.1	-12.7	18.2	23.3	78.0	17.1
증권	3,551	4.3	-2.3	63.4	58.7	144.2	58.2
보험	12,388	0.2	-3.6	21.4	23.4	75.2	19.3
소프트웨어	6,896	0.8	-7.8	-0.3	-6.3	11.6	-3.8
IT하드웨어	1,898	5.7	24.6	36.3	82.0	137.8	38.5
반도체	32,626	3.2	8.4	78.6	162.4	275.4	57.0
IT가전	2,312	-1.2	0.2	13.1	44.4	50.5	24.8
디스플레이	698	-3.2	-1.4	-4.0	-9.5	19.2	-1.0
통신서비스	463	2.2	-7.6	24.3	26.2	33.6	26.2
유틸리티	1,499	1.9	-13.2	2.6	30.0	89.7	10.4

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.03.17. / 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.