퀀틴전시 플랜

휴전 기대 속 유가 민감도 지속, 기관 순매수에 5,640 선 지지

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국, 이란 휴전 기대감으로 유가 하락 & 증시 상승

- 이스라엘 매체는 소식통 3명을 인용해, 미국이 이란에 한 달간의 휴전과 그 기간 중 15개 사안에 대한 협상을 제안하는 방안을 추진 중이라고 보도. 미국은 해당 15개항 계획을 파키스탄을 통해 이란에 전달했으며, 이스라엘과도 관련 내용을 공유한 것으로 전해짐
- 도널드 트럼프 미국 대통령은 이란 측으로부터 매우 큰 선물을 받았다고 언급했으며, 이는 석유, 가스와 관련된 것이라고 설명
- 미국과 이란의 협상 가능성이 부각되면서 중동 리스크 완화 기대감이 국제유가에 반영되며 급락. 국내 증시는 이를 호재로 인식해 상승 출발

[Issue 1] 완화적 발언과 군사 대응의 엇갈림이 남긴 경계심, 장 중 상승폭 축소

- 트럼프 행정부의 완화적 발언과 달리, 미국의 실제 대응은 오히려 강경한 모습. 트럼프 대통령은 82공수사단 병력 1,000명의 중동 투입을 승인했으며, 수일 내 배치 가능성도 제기
- 완화적 발언과 군사적 대응이 병존하면서 지정학적 불확실성은 여전히 해소되지 못함. 여기에 이란 중앙사령부가 타협하지 않겠다는 강경한 입장을 발표한 점 역시 불확실성이 지속되고 있음을 나타냄
- 휴전 관련 소식에 급락했던 유가도 반등. 국내 증시는 유가 흐름에 연동되는 모습으로 장 중 상승폭을 축소했으며, 이는 시장의 의구심이 여전히 남아 있음을 시사
- 외국인 투자자는 오전장에서 순매수했지만, 오후장에서 1.2조원대 순매도 전환. 달러-원 환율은 1,500원 대로 상승. 국내 증시는 기관의 2.3조원대 순매수 확대로 5,640선을 지켜내며 상승

[Issue 2] 기관 투자자의 대형주 중심 순매수로 대부분 업종 강세

- **방산**: LIG넥스원(14.5%), 한화시스템(+7.3%), 현대로템(+7.2%), 한화에어로스페이스(+4.9%)
  증권: 미래에셋증권(+10.2%), 키움증권(+8.0%), NH투자증권(+4.1%), 삼성증권(+3.9%)
  원전/전력기기: DL이앤씨(+14.9%), 효성중공업(+10.7%), 현대건설(+5.3%), 두산에너빌리티(+2.5%)
- 특징주: 엘앤에프(+16.2%): 삼성SDI와 1.6조원 규모 LFP 양극재 공급계약
  두산(+8.6%): CCL 설비투자 확대에 따른 매출 성장 기대감, 지주사 주주환원 모멘텀

퀀틴전시 플랜 자료는?

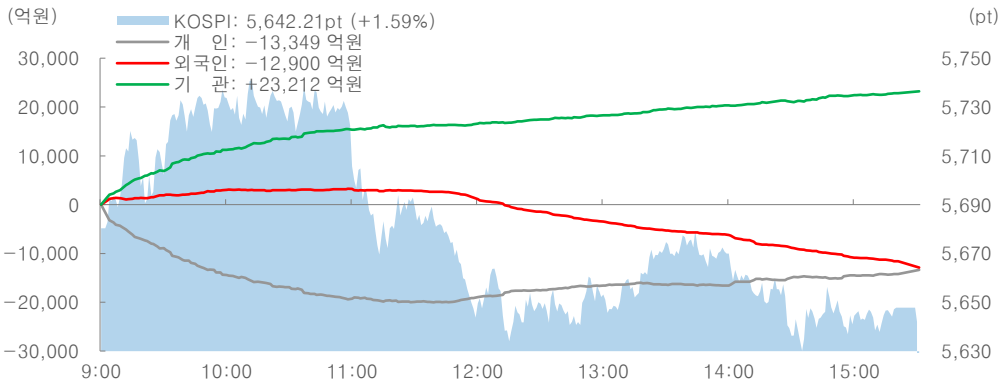
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSDAQ	+3.40%
일본니케이225	+2.94%
대만가권	+2.54%
KOSPI	+1.59%
중국상해종합지수	+1.03%
홍콩항셍지수	+0.42%
유럽 STOXX50	+0.13%
다우산업	-0.18%
S&P500	-0.37%
나스닥 종합	-0.84%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

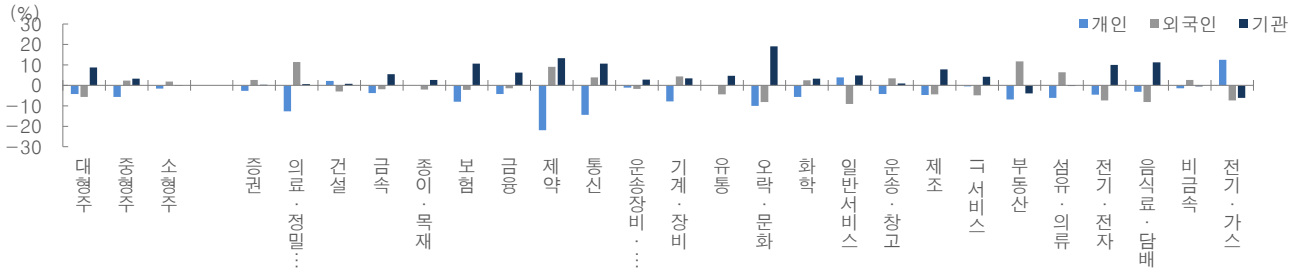
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률

업종별 순매수 상대강도

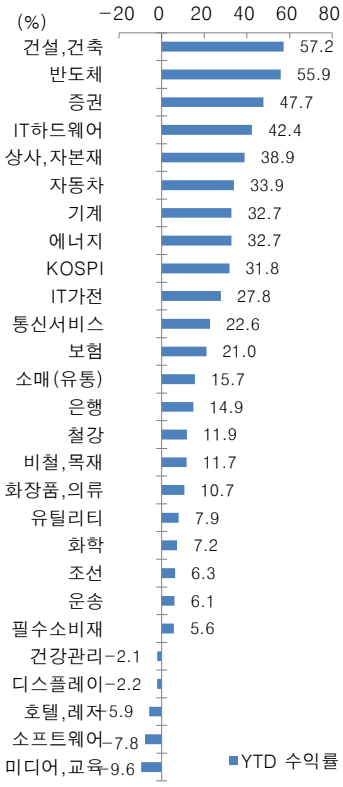


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	5,554	−1.5	−7.0	35.2	60.0	111.0	31.8
에너지	6,323	1.2	−8.4	32.3	49.4	81.8	32.7
화학	4,797	1.9	−9.7	3.6	22.0	29.7	7.2
비철,목재	7,903	−4.6	−16.7	11.6	35.4	59.4	11.7
철강	2,429	−0.6	−12.4	9.1	19.1	10.9	11.9
건설,건축	2,391	4.1	6.1	55.5	61.4	109.0	57.2
기계	11,896	0.1	−4.7	32.0	49.3	182.3	32.7
조선	9,264	−8.3	−12.7	3.3	8.6	85.2	6.3
상사,자본재	4,823	−2.7	−3.7	44.7	56.1	142.9	38.9
운송	1,870	−1.8	−14.5	4.3	8.5	18.7	6.1
자동차	15,877	−5.0	−9.0	36.1	67.9	75.6	33.9
화장품,의류	5,427	−1.0	−5.4	8.5	6.0	33.1	10.7
호텔,레저	2,174	−2.3	−11.8	−5.9	−7.2	25.4	−5.9
미디어,교육	713	−14.4	−21.2	−9.5	−0.2	18.3	−9.6
소매(유통)	2,331	−1.2	−11.6	11.9	18.6	37.1	15.7
필수소비재	7,197	2.8	−7.7	3.1	1.2	23.6	5.6
건강관리	10,365	−2.7	−16.4	−1.8	15.6	18.4	−2.1
은행	3,074	−1.9	−13.9	13.3	22.6	70.2	14.9
증권	3,315	−6.7	−13.8	46.9	54.3	126.4	47.7
보험	12,568	1.5	−7.0	19.0	25.5	74.7	21.0
소프트웨어	6,603	−4.2	−13.7	−6.9	−8.5	9.9	−7.8
IT하드웨어	1,951	2.8	0.8	43.3	82.3	148.2	42.4
반도체	32,381	−0.8	−3.7	69.8	140.1	257.4	55.9
IT가전	2,368	2.4	−7.1	22.5	48.5	52.3	27.8
디스플레이	690	−1.1	−17.4	−4.1	−15.4	18.3	−2.2
통신서비스	450	−2.8	−8.2	20.7	22.6	30.5	22.6
유틸리티	1,465	−2.2	−19.6	5.4	27.6	85.6	7.9

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.03.24. / 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.