퀀틴전시 플랜

WGBI 편입과 수출 호조, 종전 시 더 부각될 한국 체력

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 종전 기대감에 Risk-On, 동아시아 증시 일제 반등

- 이란 전쟁 종결 기대감이 확산. 트럼프 대통령은 향후 2~3주 내 이란에서 철수할 수 있다는 완화적 발언을 이어갔고, 이란 대통령도 미국과 이스라엘의 공격이 재발하지 않는다는 보장이 있을 경우 전쟁을 종료할 준비가 되어 있다고 밝힘
- 트럼프는 한국시간 2일 오전 10시 이란 사태와 관련한 대국민 연설 예정. 미국과 이란 양측 정상의 완화적 발언으로 시장은 종전 가능성을 선반영하고 있으며, 이에 따라 위험선호 심리가 강화되는 모습
- 낙폭이 과도했던 동아시아 증시는 반등폭이 뚜렷. KOSPI(+8.4%), KOSDAQ(6.1%), 일본 니케이225(+5.2%), 대만 가권지수(+4.6%) 등 강세 마감. 브렌트유는 배럴당 100달러를 하회했고, WTI도 93달러선으로 하락
- 미국 철군 시 중동 이란 주변국들의 군사력 증강 불가피, 원자력 및 수자원 인프라 기대감 등 반영

  방산: LIG넥스원(+30.0%), 한국항공우주(+14.1%), 한화시스템(+12.9%), 현대로템(+11.4%) 등

  건설: 대우건설(+25.0%), 현대건설(+12.5%), GS건설(+11.8%) 등

[Issue 1] WGBI 편입, 환율과 국고채 금리 상승 추세 진정

- 한국의 세계국채지수(WGBI) 편입도 우호적인 요인. WGBI 편입 기대 및 이에 따른 외국인 투자자의 국채 매수 유입 확대는 국채 금리 하락 압력을 높이는 배경으로 작용. 국고채 3년물과 10년물 금리는 각각 3.44%, 3.80% 수준으로 하락했고, 달러-원 환율도 1,500원 선으로 진정
- 금리와 환율의 안정은 외국인 투자심리 개선으로 연결. 외국인의 현물 순매도 규모는 축소됐고, 선물시장에서는 약 1조 3,650억원가량을 순매수하며 증시의 수급 개선 요인으로 작용

[Issue 2] 중동 전쟁에도 한국 수출 10개월 연속 해당 월 최대 기록

- 지정학적 리스크와 미국 경제 둔화 우려 속에서도 한국의 3월 수출 호조. 전체 수출은 전년 대비 48.3% 증가한 861.3억달러를 기록하며 사상 첫 800억 달러 상회
- 전년 동기 대비 반도체 +151.4%(328.3억 달러), 컴퓨터 +189.2%(34.2억달러), 무선통신기기 +43.5%(17.9억달러), 이차전지 +36.0%(8.7억달러) 등 IT 산업 수출 일제히 강세

  반도체/AI 인프라: 삼성전자(+13.4%), SK하이닉스(+10.7%), LS ELECTRIC(+10.6%) 등

  IT하드웨어: 삼성전기(+9.1%), LG이노텍(+16.9%), LG전자(+6.5%), 케이엠더블유(+14.7%)

  자동차: 현대차(+9.5%), 기아(+7.0%), 현대모비스(+8.2%), 한온시스템(+5.2%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

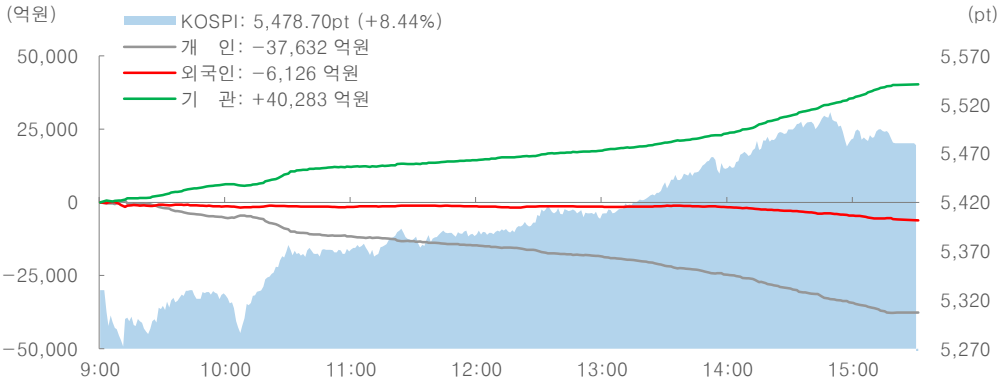
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+8.44%
KOSDAQ	+6.06%
일본니케이225	+5.22%
대만가권	+4.58%
나스닥 종합	+3.83%
S&P500	+2.91%
다우산업	+2.49%
홍콩항셍지수	+2.36%
중국상해종합지수	+1.35%
유럽 STOXX50	+0.50%

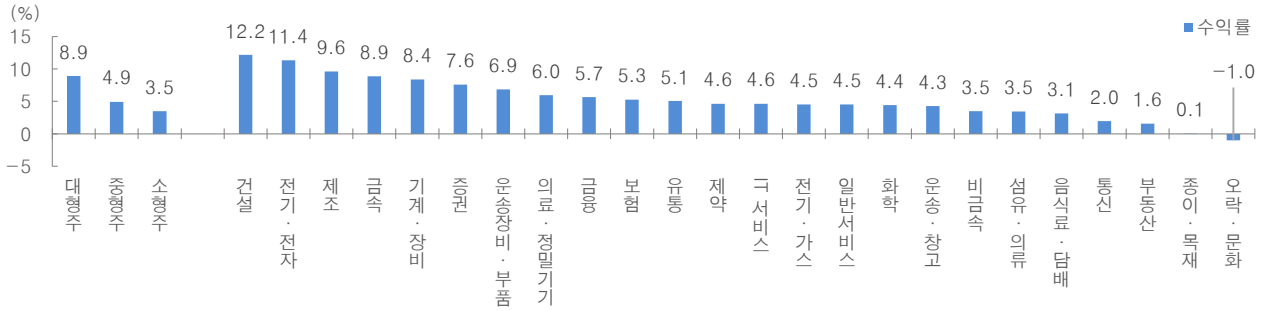
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

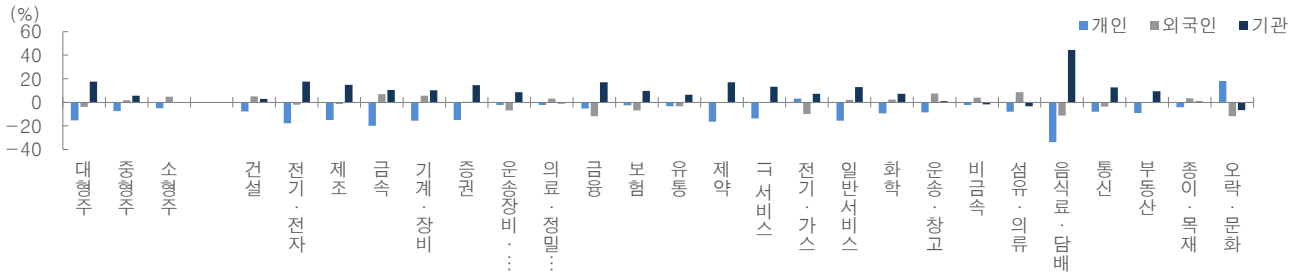


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



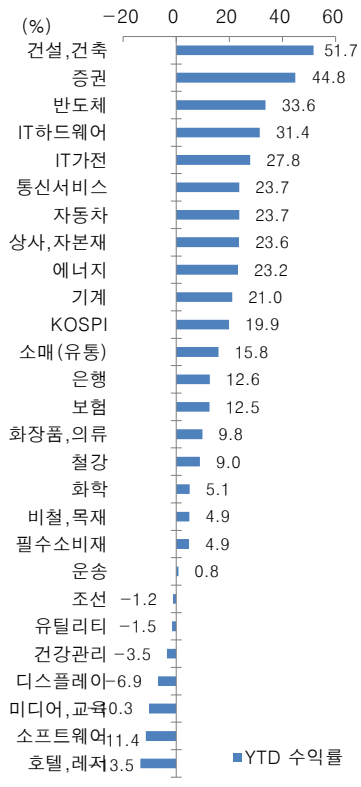
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	5,052	−9.0	−19.1	19.9	47.5	103.6	19.9
에너지	5,869	−7.2	−14.3	23.2	40.0	82.4	23.2
화학	4,701	−2.0	−18.1	5.1	22.0	38.7	5.1
비철,목재	7,423	−6.1	−26.4	4.9	28.8	58.5	4.9
철강	2,365	−2.6	−18.8	9.0	17.2	20.3	9.0
건설,건축	2,307	−3.5	−4.4	51.7	58.8	104.2	51.7
기계	10,846	−8.8	−15.1	21.0	40.6	184.9	21.0
조선	8,617	−7.0	−18.3	−1.2	0.2	84.2	−1.2
상사,자본재	4,292	−11.0	−16.2	23.6	40.5	132.4	23.6
운송	1,777	−5.0	−18.2	0.8	6.6	18.9	0.8
자동차	14,664	−7.6	−29.9	23.7	58.2	74.1	23.7
화장품,의류	5,386	−0.8	−6.6	9.8	4.5	37.7	9.8
호텔,레저	1,999	−8.0	−16.1	−13.5	−12.3	16.2	−13.5
미디어,교육	707	−0.7	−19.6	−10.3	2.2	18.3	−10.3
소매(유통)	2,335	0.1	−9.9	15.8	21.5	42.3	15.8
필수소비재	7,143	−0.7	−4.3	4.9	2.5	25.6	4.9
건강관리	10,210	−1.5	−15.9	−3.5	17.2	25.4	−3.5
은행	3,014	−2.0	−11.3	12.6	20.6	73.5	12.6
증권	3,251	−1.9	−15.6	44.8	53.5	125.8	44.8
보험	11,683	−7.0	−11.7	12.5	16.6	73.4	12.5
소프트웨어	6,347	−3.9	−19.0	−11.4	−15.6	12.2	−11.4
IT하드웨어	1,801	−7.7	−10.1	31.4	75.9	145.6	31.4
반도체	27,766	−14.3	−23.2	33.6	110.3	226.9	33.6
IT가전	2,367	0.0	−13.4	27.8	50.5	59.9	27.8
디스플레이	656	−4.9	−23.3	−6.9	−22.8	17.8	−6.9
통신서비스	454	0.9	−5.0	23.7	24.0	32.7	23.7
유틸리티	1,337	−8.8	−23.2	−1.5	19.1	74.9	−1.5

기준일: 2026.03.31 / 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.