퀀틴전시 플랜

종전 기대에 찬물 끼얹은 트럼프

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 트럼프 이란 연설 속 부재했던 종전 타임라인

- 트럼프 대통령의 이란 관련 대국민 연설 이후 글로벌 증시 급락 전환. 종전 기대감이 실망감으로 반전
- 트럼프 대통령은 이란이 군사적으로 초토화되었고 핵심 목표는 달성했다고 언급했으나, 향후 2~3주 내 합의가 이루어지지 않을 경우 이란에 강력한 타격이 있을 것이라고 경고
- 다만 연설에서 구체적인 종전 협상 내용은 부재했으며 기존 발언과 대체로 유사. 그럼에도 시장이 종전 기대를 선반영해 왔다는 점에서 충격이 확대된 것으로 해석
- 코스피와 코스닥 모두 매도 사이드카 발동. 올해 기준 각각 7번째, 3번째
- 중동 및 유럽 지역 무기 수요 확대 기대감, 중동 지역 인프라 재건 수요 기대 후퇴
- **방산**: 한화에어로스페이스(+6.3%), 현대로템(+6.7%), 한화시스템(+0.3%)
  건설: 대우건설(-15.4%), 현대건설(-6.9%), GS건설(-6.6%) 등

[Issue 1] 유가 급등 속 미국의 전쟁 목적 확인

- 트럼프 대통령은 연설에서 미국의 호르무즈 해협 의존도는 높지 않으며, 이는 원유 수입 의존도가 높은 국가들이 대응해야 할 사안이라고 언급. 이는 아시아 원유 수입국의 이란의 호르무즈 해협 통행료 부과 또는 군사적 호위 비용 부담을 강요
- 대안으로는 미국산 원유 구매 필요성을 강조. 결과적으로 미국산 원유의 상대적 가격 및 안정적 공급 경쟁력 증가. 이번 전쟁 국면에서 미국의 전략적 목적이 드러났다는 판단
- 국제유가는 재차 급등. WTI는 배럴당 100달러를 돌파했고, 브렌트유는 107달러를 상회. 국제유가 상승으로 친환경 에너지 수혜 기대감이 상방 압력으로 작용
- **친환경 에너지**: OCI홀딩스(+5.9%), 씨에스윈드(+1.9%)

[Issue 2] 종전 기대 후퇴로 업종별 차별화

- 유가, 환율, 금리 상승으로 위험자산 선호심리 위축. 대형주 중심 약세
- **반도체/IT하드웨어:** 삼성전자(-5.9%), SK하이닉스(-7.1%), 한미반도체(-6.4%), 삼성전기(-6.2%)
  증권: 미래에셋증권(-7.5%), 키움증권(-7.7%), 삼성증권(-5.9%), NH투자증권(-6.6%)
  바이오: 삼천당제약(-19.5%), 리가켐바이오(-11.7%), 보로노이(-12.5%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

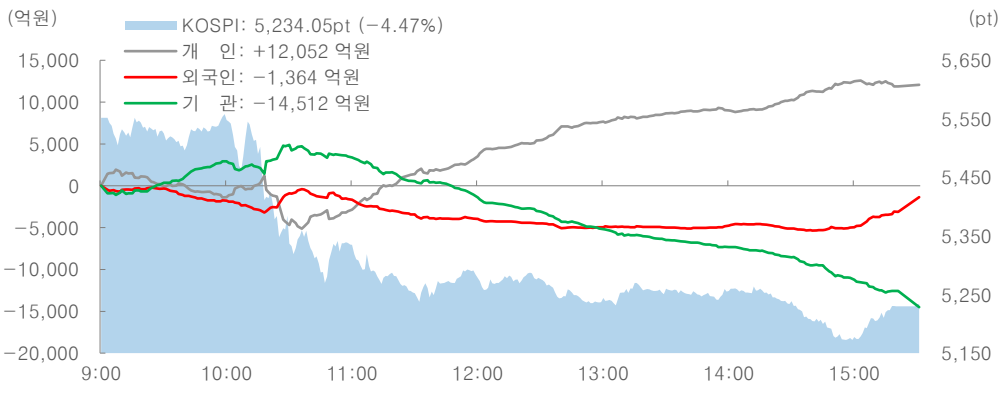
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
유럽 STOXX50	+2.93%
나스닥 종합	+1.16%
S&P500	+0.72%
다우산업	+0.48%
중국상해종합지수	-0.96%
홍콩항셍지수	-1.39%
대만가권	-1.82%
일본니케이225	-2.55%
KOSPI	-4.47%
KOSDAQ	-5.36%

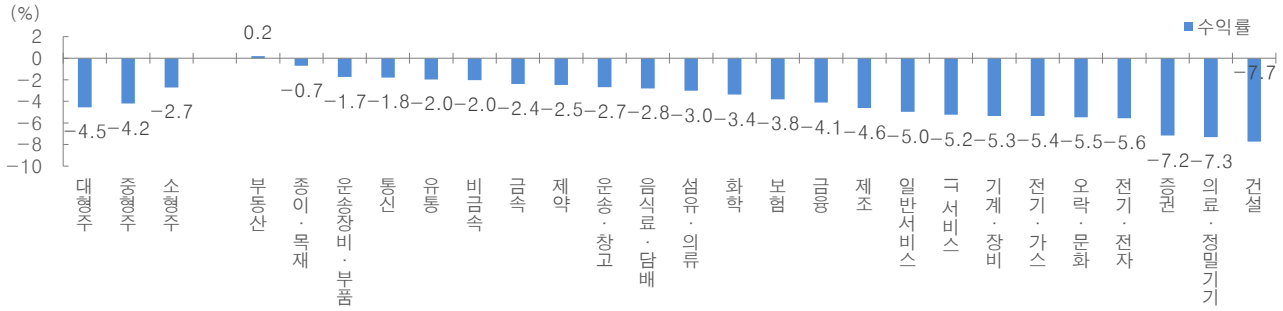
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

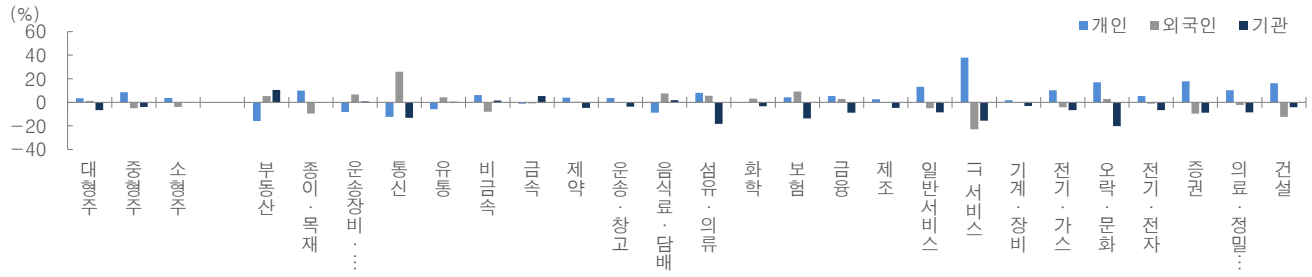


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

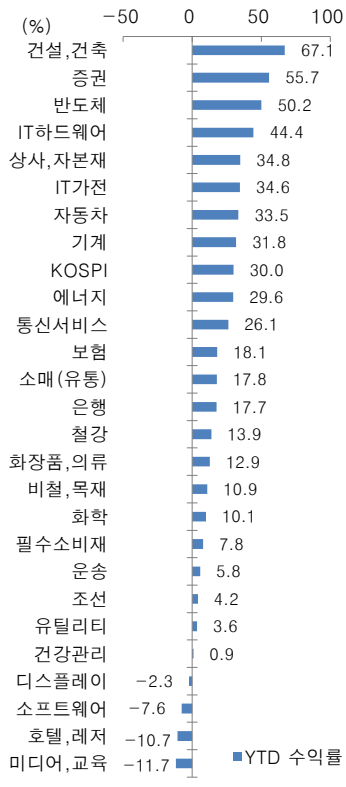


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	5,479	−2.9	−12.3	30.0	58.5	117.3	30.0
에너지	6,176	−4.4	−9.8	29.6	47.6	90.9	29.6
화학	4,924	0.6	−14.2	10.1	26.6	44.6	10.1
비철,목재	7,842	−3.8	−22.3	10.9	34.8	67.8	10.9
철강	2,473	0.8	−15.1	13.9	23.3	25.4	13.9
건설,건축	2,541	3.4	5.3	67.1	74.3	120.5	67.1
기계	11,811	−5.1	−7.5	31.8	50.4	207.6	31.8
조선	9,081	−3.7	−13.9	4.2	4.0	87.4	4.2
상사,자본재	4,682	−6.8	−8.6	34.8	52.7	145.4	34.8
운송	1,864	−2.1	−14.2	5.8	12.6	21.5	5.8
자동차	15,828	−1.7	−24.4	33.5	71.1	86.6	33.5
화장품,의류	5,534	1.5	−4.0	12.9	7.0	39.8	12.9
호텔,레저	2,063	−4.2	−13.3	−10.7	−9.0	19.0	−10.7
미디어,교육	696	−4.4	−20.9	−11.7	0.1	15.7	−11.7
소매(유통)	2,374	−0.8	−8.4	17.8	24.8	46.9	17.8
필수소비재	7,345	2.1	−1.5	7.8	4.4	28.4	7.8
건강관리	10,680	0.1	−12.1	0.9	21.8	27.2	0.9
은행	3,150	0.4	−7.2	17.7	26.2	77.8	17.7
증권	3,495	−0.6	−9.3	55.7	66.7	141.9	55.7
보험	12,264	−5.3	−7.3	18.1	23.0	80.7	18.1
소프트웨어	6,623	−1.0	−15.5	−7.6	−10.3	13.2	−7.6
IT하드웨어	1,978	−3.3	−1.2	44.4	92.8	169.0	44.4
반도체	31,197	−3.8	−13.7	50.2	129.7	259.4	50.2
IT가전	2,493	3.2	−8.8	34.6	59.2	68.3	34.6
디스플레이	689	−2.8	−19.5	−2.3	−19.2	23.4	−2.3
통신서비스	463	0.1	−3.1	26.1	26.4	36.5	26.1
유틸리티	1,406	−4.7	−19.2	3.6	26.4	84.7	3.6

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.01 / 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.