2026.04.03

[국내주식 마감 시황]

이재원 Market Analyst | jaewon2.lee@yuantakorea.com
김세빈 Research Assistant | sebin2.kim@yuantakorea.com

12거래일간 기다렸던 외국인

KOSPI 5,377pt(+2.7%), KOSDAQ 1,064pt(+0.7%)

해외 시황 — 양호했던 경제지표와 기대감 선반영

- 간밤 미국 주식시장 S&P500 +0.1%, 나스닥 +0.2%, 필라델피아 반도체지수 +0.4%. 트럼프 강경 발언 여파에 하락 출발했지만 이란과 오만이 호르무즈 해협의 통행 규칙을 논의하고 있다는 소식. 전쟁 장기화 우려 감소하며 지수 반등. 부활절 연휴 앞두고 Risk-Off 심리 강화될 것으로 예상했으나 상승 마감

수급 — 12거래일만 복귀한 외국인, 반도체 중심 현선물 동반 순매수

- 외국인 3월 18일 이후 12거래일만 KOSPI 현물 순매수 전환. KRX 기준 0.8조원 순매수. K200 선물도 4거래일 연속 순매수(금일 2,600계약). 역사적 저점 수준에 달했던 삼성전자 외국인 시가총액 비중, 금일 대형주 위주 순매수 전환. 반등 기대

시황 — 매크로-업종 노이즈는 결국 실적이 해결

- 금일 KOSPI, KOSDAQ 각각 2.7%, 0.7% 상승. 3월 18일 이후 11거래일 연속 대형주 위주 순매수 이어가던 외국인, 금일 반도체 중심 대형주 순매수 전환하며 지수 반등 견인. 4월 7일 1분기 잠정실적 발표 앞둔 삼성전자, 국내외 증권사서 영업이익 컨센서스 50조원 넘어서는 추정치 등장. 상향 조정 지속되며 기대감 부각. 전일 종가 기준 KOSPI 12개월 선행 PER은 7.65배. 딥밸류 구간에서 외국인 매도강도는 현저히 둔화됐던 경험칙 상기 가능. 원/달러 환율도 1,500원 초반대로 하락. IT, 산업재 중심 이익추정치 상향은 지속되나 3월 절대수익률 하락. 금일 반도체, 산업재(조선, 방산, 기계, 원자력) 등 낙폭 과대 대형주 반등폭 확대

특징업종 — 반도체, 에너지(신재생, 원자력), 방산 – 구조적 수요 증가 낙폭 과대 업종

- 1) 신재생: 지정학적 리스크 확대 속 에너지 투자 구조적 증가. 특히 러우전쟁 당시에도 신재생에너지 투자 확대. 현정부 정책 및 지원 예산(이번 추경 포함) 신재생 지원하겠다는 의지 명확 (HD현대에너지솔루션 상한가, SK이터닉스 +24%, 씨에스윈드 +18.5%) 2) 반도체 대형주: 하이퍼스케일러들의 AI Capex 투자는 지속. 3월 이후 불거진 터보퀀트, D램 현물가격 하락은 결국 단기 노이즈에 불과하다는 전망. 1분기 실적시즌 앞두고 저가 매수 기회로 판단(삼성전자 +4.4%, SK하이닉스 +5.5%)

이벤트 — 지정학적 변동성 확대되는지 확인 필요

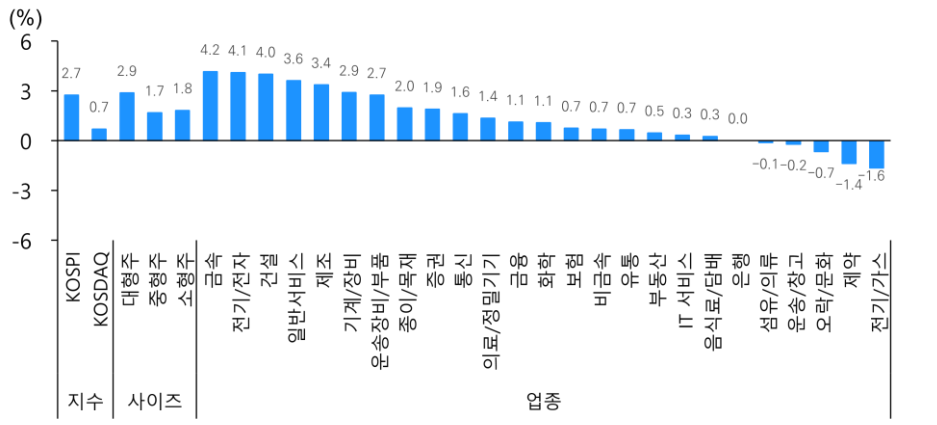
- 트럼프, 4월 6일 해협 재개방 기한으로 제시. 오늘은 휴장. 지정학적 이벤트 관찰 필요 1) 3월 고용보고서 (3일 21:30) 2) 미국 ISM 서비스업지수(3일 23:00) 3) 미국 영국 프랑스 독일 대만 홍콩 휴장 (3일)

당일 투자자별 순매수대금

(단위: 억원)	KOSPI	KOSDAQ
기관	7,238	-2,178
외국인	8,085	-1,960
개인	-20,949	4,060
거래대금	221,267	98,513

자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

일간 수익률



자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.