퀀틴전시 플랜

지정학 리스크에 흔들린 증시, 삼성전자 실적은 회복탄력의 근거

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

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

[Key Point] 이란발 지정학 리스크가 시장 흐름 주도

- 트럼프 대통령이 경고한 공격 시점을 하루 앞둔 가운데, 이란은 휴전 제안을 거부한 채 완전한 종전, 호르무즈 해협 통행 관련 협약, 제재 해제 등을 요구. 협상은 진행 중인 것으로 보이지만 미국과 이란 간 입장 차가 여전히 커 휴전 기대는 약화. 잔존한 지정학 리스크가 시장의 하방압력으로 작용
- 미국은 아칸소 주방위군 제142야전포병여단 소속 병력 130명을 남서아시아에 파병. 이란 사태에서 군사적 행동 지속되는 점도 불확실성을 확대하는 부정적 요인
- 다만, 주파키스탄 이란 대사가 파키스탄의 중재 노력으로 협상이 중대하고 민감한 국면에 진입했다고 언급. 장중 지정학적 긴장 완화 기대감이 유입되면서 코스피는 반등에 성공
- **방산**: 한화에어로스페이스(+6.0%), 한화시스템(+3.2%), LIG넥스원(+2.1%)

[Issue 1] 삼성전자 어닝 서프라이즈, 지정학 리스크 완화/해소시 회복탄력 강화

- 삼성전자는 1분기 잠정실적으로 매출 133조원(YoY +68%), 영업이익 57조원(YoY +755%)을 발표하며 예상치를 큰 폭으로 상회. AI 산업 확장에 따른 메모리반도체 수요 확대와 제한적인 공급 여건이 맞물리며 메모리 가격이 상승. 이에 따라 이익 성장도 크게 확대된 모습
- 어닝 서프라이즈를 발표한 삼성전자는 202,000원에 시가를 형성했으나, 중동 지정학적 리스크에 대한 경계심이 부각되어 하락한 후 재차 반등하며 마감
- 금일 삼성전자 주가 등락은 지정학 리스크에 따른 단기 변동성이라고 판단. 삼성전자의 실적 서프라이즈와 한국의 3월 수출 호조는 실적 기대를 높이며, 견조한 펀더멘털을 확인할 수 있는 요인. 지정학적 리스크가 완화/해소된다면 이익 추정치 상향과 함께 회복탄력 강화될 가능성 높음
- **반도체**: 삼성전자(+1.8%), SK하이닉스(+3.4%), 이수페타시스(+1.2%)

[Issue 2] 주요 업종: 2차전지, 친환경 에너지, 소비재

- 에너지 우려 확대된 상황 속 ESS 모멘텀 부각
  2차전지: 엘앤에프(+8.4%), 에코프로머티(+6.1%), 삼성SDI(+0.7%)
- 기관 투자자 순매도 속 차익실현 매물 출회
  친환경 에너지: 씨에스윈드(-10.6%), OCI홀딩스(-7.7%), 한화솔루션(-2.6%)
  소비재: 에이피알(-5.4%), 코스맥스(-3.4%), 아모레퍼시픽(-2.7%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

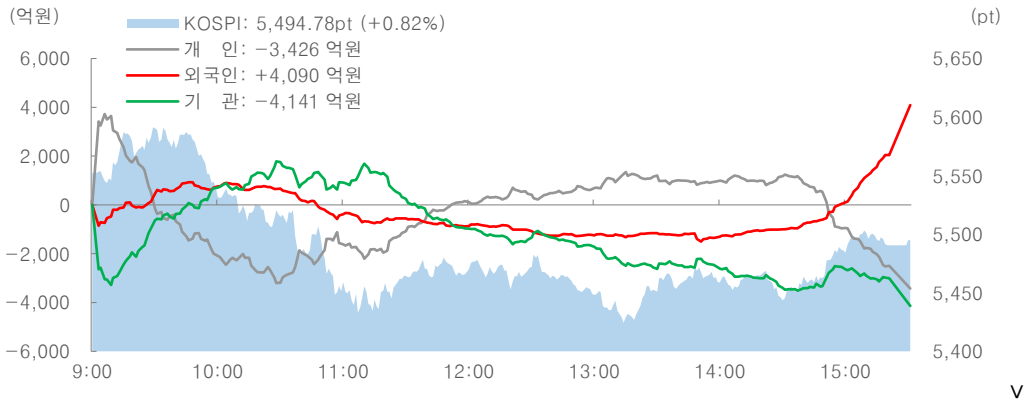
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
대만가권	+2.02%
KOSPI	+0.82%
나스닥 종합	+0.54%
S&P500	+0.44%
다우산업	+0.36%
일본니케이225	+0.19%
중국상해종합지수	+0.16%
유럽 STOXX50	-0.70%
홍콩항셍지수	-0.70%
KOSDAQ	-1.02%

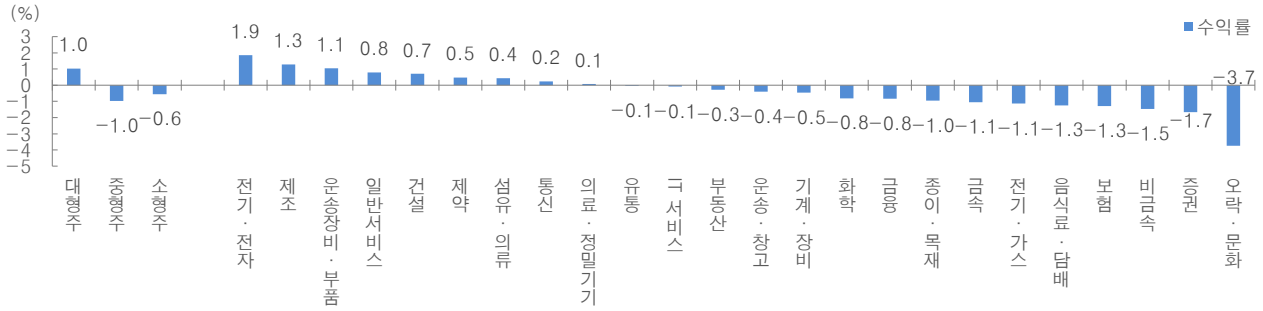
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

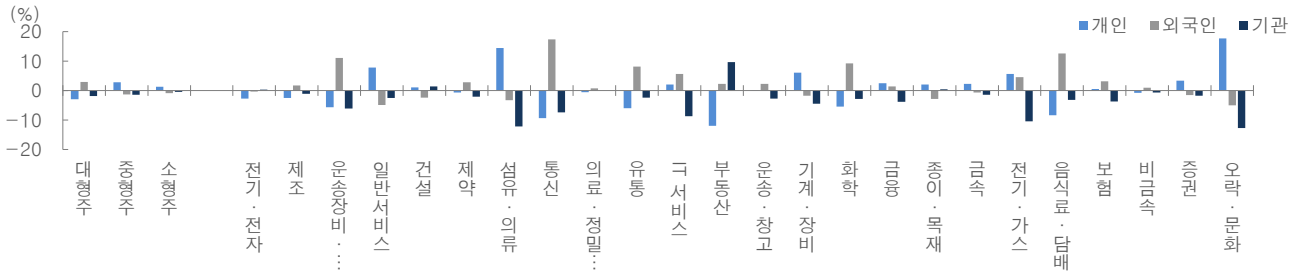


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

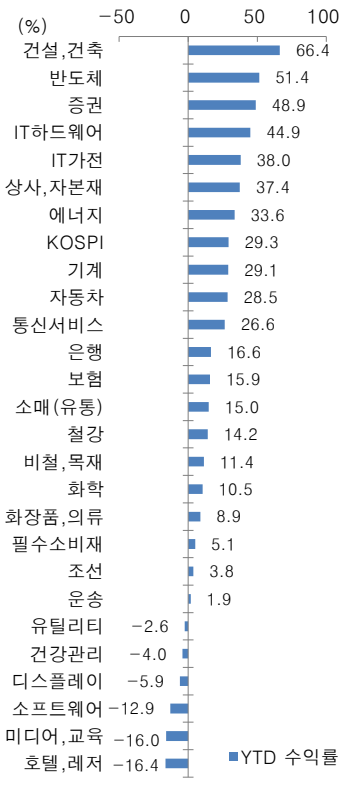


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	5,450	3.3	-2.4	20.4	53.6	121.1	29.3
에너지	6,366	3.8	-4.2	26.0	46.8	101.0	33.6
화학	4,943	0.4	0.9	11.4	27.1	50.1	10.5
비철,목재	7,876	3.2	-12.1	17.8	35.5	79.4	11.4
철강	2,478	1.8	-1.6	15.0	24.1	28.5	14.2
건설,건축	2,530	6.8	13.9	64.8	74.1	122.4	66.4
기계	11,566	3.1	0.1	18.1	44.9	208.9	29.1
조선	9,046	4.1	-6.9	-0.1	3.8	85.7	3.8
상사,자본재	4,769	4.8	-6.0	24.2	50.5	151.9	37.4
운송	1,795	-0.9	-7.9	3.1	7.1	19.2	1.9
자동차	15,228	-0.8	-12.3	27.2	61.5	84.7	28.5
화장품,의류	5,339	-0.9	0.1	10.6	3.3	36.7	8.9
호텔,레저	1,932	-7.3	-9.7	-12.5	-14.6	13.2	-16.4
미디어,교육	662	-7.4	-18.0	-16.4	-4.6	6.8	-16.0
소매(유통)	2,317	-2.2	1.0	16.7	21.9	34.5	15.0
필수소비재	7,158	1.0	3.3	5.3	2.7	26.0	5.1
건강관리	10,157	-3.1	-6.8	-10.0	15.7	21.1	-4.0
은행	3,121	1.4	-0.5	14.4	23.9	81.1	16.6
증권	3,342	0.2	-4.9	39.5	56.8	136.8	48.9
보험	12,037	0.3	-3.6	14.5	20.0	82.0	15.9
소프트웨어	6,244	-3.7	-9.6	-17.3	-15.2	5.2	-12.9
IT하드웨어	1,986	4.5	8.8	43.1	89.7	188.0	44.9
반도체	31,457	6.5	-0.1	32.5	119.3	283.3	51.4
IT가전	2,556	4.8	6.8	33.9	54.1	75.7	38.0
디스플레이	664	-1.6	-8.0	-10.0	-23.1	25.3	-5.9
통신서비스	465	1.1	3.7	26.5	26.3	35.0	26.6
유틸리티	1,322	-2.6	-11.4	-7.6	18.7	73.3	-2.6

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.06 / 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.