시황 | **이재원** 02 3770 5719

Instant comment

[장중 시황 코멘트] 미국·이란 휴전 선언과 주식시장 급등

- KOSPI, KOSDAQ 각각 장중 5%, 4% 이상 급등하며 지수 V자 반등
- 최후 통첩 기한 금일 9시. 한국시각 오전 7시 32분, 트럼프 트루스소셜서 **휴전 발표**. 파키스탄의 두 실권자와 직접 대화. 2주간 폭격 중단. 한국시간 4월 22일이 새로운 데드라인으로 형성
- 특히 아심 무니르를 원수(Field Marshal)로 칭하며 그의 군사적 무게감을 인정한 것이 이란을 압박하는데 주효. '**호르무즈 해협 개방**'이 이번 합의의 핵심 조건
- 화답) 이란 외무장관 아라그치, 공식 성명서로 화답. 쌍방향 휴전 공식화. 종전 요구사항으로 미국은 15개 조항 제시, 이란은 10개 조항으로 대응. 트럼프, 이란의 10개 조항을 검토 가능한 기초라고 언급, 해당 조항 조율하는 것이 향후 2주간 핵심 요인
- 호르무즈 해협 개방) 이란, 안전한 통행 약속. 다만 이란 국군과의 협조 및 기술적 제한 고려라는 단서 추가. 이는 이란이 여전히 해협의 통제권을 쥐고 협상 수단으로 쓰겠다는 의지. 그러나 **해협 봉쇄 해제**는 분명한 사실
- **유가)** WTI 선물 급락. 15% 하락하며 100달러 하회. **금리)** 미국 10년물 국채금리 4.2%대로 하락 **환율)** 원/달러 환율 24원가량 급락한 1477원

[한국 주식시장 장중 시황]

- 외국인 9시 30분 현재 KOSPI 현물 1.2조원 이상 대규모 순매수. 이는 일간 기준으로도 3월 10일 이후 최대 규모. 기관도 2.1조원(금융투자 1.3조원) 순매수 하며 매수 사이드카 발동
- 외국인, 기관 순매수 업종은 대형주. 전기전자(반도체 중심). 전일 삼성전자 역대급 호실적에도 전쟁 Risk-Off 심리에 상승폭 제한. SK하이닉스 9% 이상 상승하며 향후 실적발표 기대감 반영. 100만닉스, 20만전자 탈환
- 업종별로 대형주 강세. 대부분 업종 상승하는 가운데 일부 방산주 하락. 그러나 이미 소진된 무기 재고와 향후 세계 국방비 증가 추세, K방산의 실전 도입 및 성능 점검 등 고려 시 모멘텀 유효, 단기 차익실현 매물로 판단
- 3월 전쟁이 지수를 누르는 동안 이익추정치 상향은 지속. KOSPI 12개월 선행 EPS 전일 종가 기준 726Pt. 12개월 선행 PER 7.56배로 과거 20년간 PER 백분위 하위 1% 이하에 속하는 딥밸류 구간. 20년 평균 PER 10배 적용해도 현재 EPS 기준 7,260Pt. 금일 삼성전자 실적 Review 자료들의 상향된 이익추정치 반영 시 EPS 상승 추세는 지속될 것으로 전망

Instant comment

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)

당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만하다고 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.