퀀틴전시 플랜

미국-이란 협상 임박, 긍정적인 결과를 기다리는 시장

FICC 리서치부

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

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국과 이란의 1차 회담에 글로벌 증시의 이목이 집중, 경계보다 기대가 우세

- 토요일 파키스탄 이슬라마바드에서 미국-이란의 휴전협상 예정. 협상 결과는 여전히 불확실하고 호르무즈 해협의 통행도 여전히 제한되고 있으나 경계심리 보다는 기대감이 우세하게 작용
- 영국 스타머 총리가 사태 종식을 위한 외교전에 가세. 중동을 순방 중인 스타머 총리는 트럼프와의 통화를 통해 휴전과 해협 개방, 선박운항을 "최대한 빠르게" 재개하기 위한 해결책 논의와 국제공조 주도
- 트럼프는 전일 이스라엘 네타냐후 총리에게 레바논 공습 자제를 요청. 미국 측은 JD밴스 부통령과 위트코프 특사, 제러드 쿠슈너 등이 사실상 최고위급의 협상단이 이슬라마바드로 이동
- 긍정적인 협상 결과를 단정할 수는 없으나 다방면에서 협상 진전 가능성을 기대할 수 있는 시그널이 관측되는 모습. 지정학적 사태가 출구전략을 찾는 분위기에 위험자산 투자심리 개선

[Issue 1] 전쟁으로 인한 경제 불확실성, 통화정책 보다는 재정정책을 통한 극복

- 국내 경제 영향 또한 지정학적 사태를 주시하고 있는 상황. 오늘 한국은행 금통위는 이란 전쟁 여파로 환율, 물가, 성장이 모두 불안한 상황에서 기준금리를 2.5%로 유지하며 관망으로 대응
- 중동 사태에 따라 경기 변수가 급격히 변동 중, 이창용 총재는 현재로써 정책 대응이 어려움을 시인
- 한편 오후 중 정치권은 전쟁으로 인한 고유가 대응 및 민생안정을 위한 26.2조원 규모의 추경 예산안에 합의. 25조원 규모의 초과세수를 활용한 이번 추경은 내수경기에 안전판이 될 것으로 기대
- 전쟁 추경은 고유가 대응 (10.1조 원), 민생 안정 (2.8조 원), 공급망 안정 (2.6조 원), 지방재정 및 국채상환 등 기타 (9.7조 원 + 1조 원)로 나누어 배정

[Issue 2] 위험자산 투자심리 개선 & 어닝시즌 기대, 중소형 기술주 섹터 강세

- AI를 중심으로 한 반도체 대형주 업황 호조에 이어 중소형 소부장 업종 낙수효과 가시화, 단가 인상 및 광통신 적용 등 제품 개선 수혜. 어닝 시즌을 앞두고 하드웨어 업종 전반 실적 기대 유입

반도체 장비: 원익IPS(+3.4%), 파크시스템스(+7.4%), 테스(+10.4%), 와이씨(+8.3%) 등

IT하드웨어: 삼성전기(+9.5%), LG이노텍(+11.4%), LG디스플레이(+7.3%) 등

통신장비: 대한광통신(+25.3%), 쏠리드(+20.1%), RFHIC(+7.1%), 케이엠더블유(+8.7%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

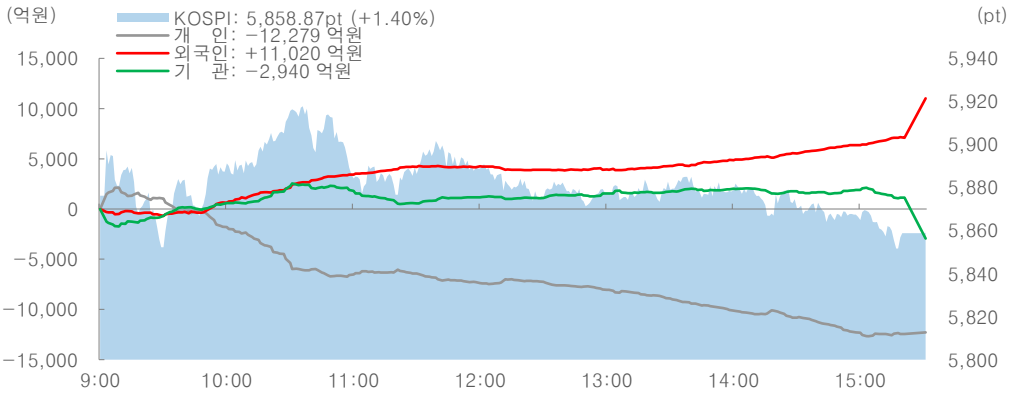
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
일본니케이225	+1.84%
KOSDAQ	+1.64%
대만가권	+1.60%
KOSPI	+1.40%
나스닥 종합	+0.83%
S&P500	+0.62%
다우산업	+0.58%
홍콩항셍지수	+0.57%
상해종합지수	+0.51%
유럽 STOXX50	+0.07%

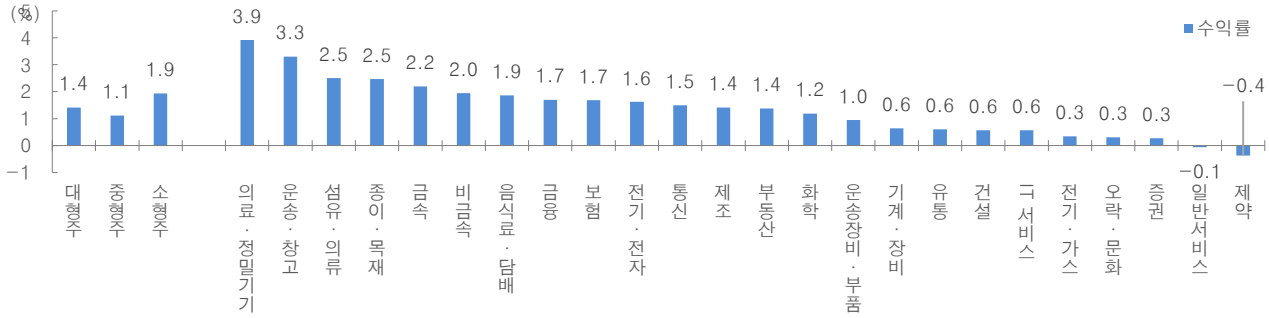
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

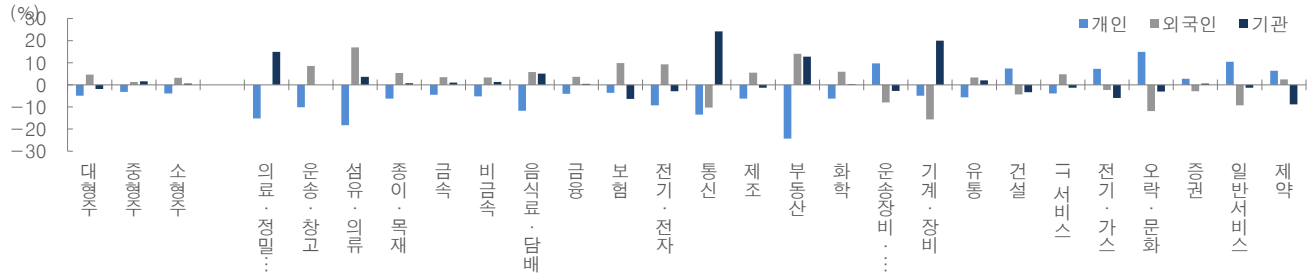


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

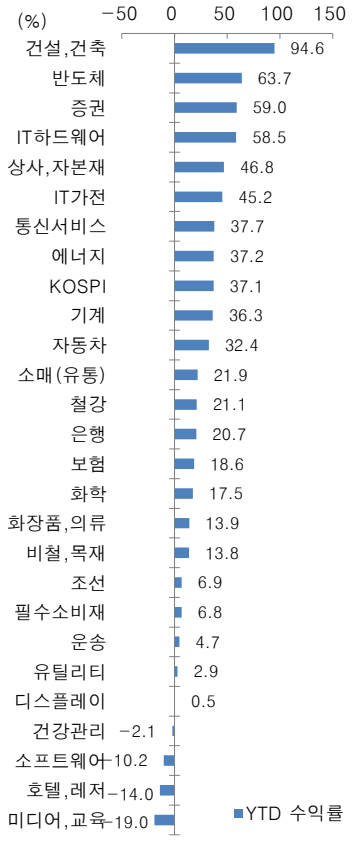


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**5,778**	**10.4**	**10.0**	**26.0**	**62.8**	**151.9**	**37.1**
에너지	6,539	9.2	3.1	33.1	50.8	128.2	37.2
화학	5,255	9.6	14.5	23.6	35.1	76.2	17.5
비철,목재	8,052	5.5	-2.5	24.4	38.5	97.2	13.8
철강	2,629	8.7	9.9	22.1	31.7	48.1	21.1
건설,건축	2,960	25.8	39.5	92.3	103.7	171.3	94.6
기계	12,211	8.5	9.7	26.1	53.0	264.4	36.3
조선	9,319	6.6	-4.2	-6.8	6.9	97.6	6.9
상사,자본재	5,097	9.6	5.6	24.8	60.8	187.0	46.8
운송	1,845	2.2	0.2	2.4	10.1	33.5	4.7
자동차	15,699	3.6	-2.0	17.5	66.5	105.7	32.4
화장품,의류	5,587	3.8	8.5	15.5	8.1	54.2	13.9
호텔,레저	1,988	0.3	-3.3	-9.8	-12.1	22.0	-14.0
미디어,교육	639	-2.5	-19.2	-18.0	-8.0	14.4	-19.0
소매(유통)	2,458	8.1	11.0	21.3	29.3	53.6	21.9
필수소비재	7,278	2.0	6.7	8.7	4.4	32.3	6.8
건강관리	10,360	0.7	-0.7	-10.8	18.0	34.8	-2.1
은행	3,231	4.7	6.6	21.2	28.3	104.3	20.7
증권	3,569	8.8	6.4	55.6	67.5	175.0	59.0
보험	12,315	4.2	3.1	22.8	22.8	101.6	18.6
소프트웨어	6,432	3.0	-3.8	-12.0	-12.6	19.1	-10.2
IT하드웨어	2,172	16.7	27.6	59.6	107.5	252.2	58.5
반도체	34,013	16.4	18.0	41.9	137.2	344.1	63.7
IT가전	2,690	7.3	18.3	46.0	62.1	102.5	45.2
디스플레이	709	4.9	3.6	0.2	-17.9	52.6	0.5
통신서비스	506	11.1	13.4	39.6	37.4	52.3	37.7
유틸리티	1,397	5.0	-0.1	-0.6	25.4	84.8	2.9

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.09. / 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.