2026.04.13

[국내주식 마감 시황]

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

협상 실패에도 밸류에이션이 하방 지지

KOSPI 5,808pt(-0.9%), KOSDAQ 1,099pt(+0.6%)

해외 시황 — 휴전 협상 합의 실패

- 지난 주말 21시간에 걸친 미국-이란 휴전 협상 합의 실패. 지난 주간자료(주간:知)에서 언급했듯 핵심 쟁점에서 의견차 상당하고 조율해야 할 내용 많아 단기 협상 낙관하긴 어려웠던 상황. 미군, 한국시각 오늘 밤 11시부터 이란 항구 출입 모든 해상교통 대상 봉쇄 조치 시작. 유가, 시장 금리, 달러 인덱스 동반 상승하며 위험자산 선호심리 위축

수급 — 휴전 이후 돌아왔던 외국인 자금 재이탈

- 휴전 이후 순매수 지속했던 외국인, 협상 실패 소식에 순매도 전환. KRX 기준 KOSPI 현물 개인 7,500억원 단독 순매수. 개인, 외국인 동반 전기전자 순매수하며 반도체 업종 자금 유입은 지속되는 흐름

시황 — 역사적 하단 수준 밸류에이션과 여전히 견조한 수출데이터

- 금일 KOSPI, KOSDAQ 각각 -0.9%, +0.6% 등락. 주말 사이 최대 이슈였던 휴전 협상이 진전 없이 종료됨에 따라 장초 KOSPI -2.2% 하락 출발했으나 낙폭 축소하며 혼조 마감. 트럼프, 12일 FOX 인터뷰서 이란은 협상 테이블을 떠난 것이 아니며 결국 돌아와 우리가 원하는 것을 줄 것이라며 재협상 가능성 시사. 이란 외무부 대변인 바가에이도 외교는 결코 끝나지 않는다고 강조. 시장은 결국 재협상/휴전이 유효하다는 판단. 외국인 투매 있을 때 마다 개인 자금 유입에 지수 하방 지지. 1) 삼성전자 실적 발표 이후 이익추정치 상향 가속화. 10일 종가 기준 KOSPI 12개월 선행 PER 7.2배에 불과 2) 4월 1~10일 잠정 수출액 발표. 반도체 수출 86억달러, 전체 수출 252억달러로 전년 동기 대비 36.7% 증가. 실적 모멘텀 견조. 반도체 외에도 화장품, 라면, 전력기계 등 세부 호수출 품목에 수출 데이터로 미리 보는 실적 기대감 반영하며 상승 견인

특징업종 — 수출로 미리보는 실적

- 수출 데이터 발표 후 호수출 업종, 테마 강세 **1) 전력기기:** 호실적 수출주 전력기기, 금일 LS일렉트릭의 5대1 액면분할 이후 첫 거래 재개일 영향에 강세. 주가 300만원 넘어선 효성중공업도 필요하면 할 수 있다며 기대감 부여 **2)화장품:** 화장품 전체 수출액 호조. 미국, 유럽향 수출 견조. 업황 양호(에이피알 +1.5%, 52주신고가, 실리콘투 +10%)

이벤트 — 금융주 실적 발표 시작. 호르무즈 해협 동향 관찰 필요

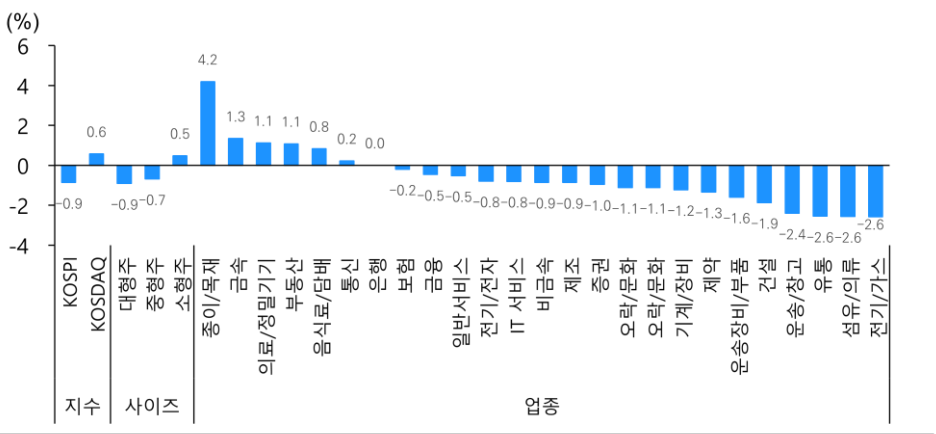
- 호르무즈 해협 실질적 봉쇄 및 미국- 이란 갈등 심화여부 살펴볼 필요. 이번주부터 미국도 금융주 실적 발표. 사모대출 관련 대출 손실 충당금 규모, 자산 평가 손실 인식 여부, 경영진의 신용시장 전망 발언 등 확인 필요.
  1) 이란 항구 출입 선박 통행 제한 (13일, 23시) 2) 미 골드만삭스 실적(13일 20시 30분)

당일 투자자별 순매수대금

(단위: 억원)	KOSPI	KOSDAQ
기관	-7,017	-932
외국인	-4,564	-1,487
개인	7,500	2,640
거래대금	210,531	116,686

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.