퀀틴전시 플랜

미국과 이란의 협상 결렬, 코스피 5,800 선 지지력 테스트

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국과 이란의 협상 결렬, 유가 급등하며 위험선호 심리 후퇴

- 주말 사이 진행된 미국과 이란의 협상은 합의 실패. JD 밴스 부통령은 이란이 핵 프로그램을 포기하지 않았다고 협상 결렬 배경을 설명. 이후 트럼프 대통령은 호르무즈 해협을 봉쇄하겠다고 선언했고, 이란에 대한 제한적인 공격을 시사하면서 강력한 압박 수위 유지
- 이란 측은 미국이 호르무즈 해협 관련 수익 분배, 고농축 우라늄 반출 및 우라늄 개발 권리 박탈 등 과도한 요구를 제시했다고 주장. 이러한 가운데 이스라엘은 헤즈볼라를 겨냥한 레바논 공습을 확대하며 지정학적 리스크가 확산되는 상황
- 결국 트럼프 대통령이 호르무즈 해협을 봉쇄하겠다고 발언하며 시장이 가장 우려하던 호르무즈 해협 봉쇄 우려를 자극. WTI와 브렌트유가 각각 104달러, 101달러 수준에서 거래되며 위험선호 심리 위축
- 지정학적 리스크에 따른 중동 지역 방산 수혜 기대감 지속
- **방산 대형주**: LIG넥스원(+2.0%), 한화에어로스페이스(+1.5%)

[Issue 1] 단기 변동성은 경계, 과도한 우려는 제한

- 국내 증시는 지정학적 리스크에도 과도한 우려를 반영하지 않는 상황. 코스피는 갭 하락으로 출발한 뒤 낙폭을 일부 회복했고, 코스닥은 개인 순매수 확대에 힘입어 상승 마감
- 중동 관계자들은 미국과 이란의 새로운 회담이 수일 내 개최될 것으로 예상한다고 중국 CCTV가 보도. 또한 한국 실소유 선박이 처음으로 이란 승인 경로를 통해 호르무즈 해협을 통과했다는 점은 호르무즈 해협 긴장을 완화하는 가능성 시사
- 이를 감안하면 지정학적 불확실성에 대한 경계는 유지하되, 과도한 우려 및 위험 회피심리로는 확산되지 않는 모습

[Issue 2] 주요 업종: 전력기기, 광통신, 소비주

- AI 인프라 수요에 따른 실적 기대감 유효

  전력기기: LS ELECTRIC(+13.7%), 효성중공업(+4.0%), 산일전기(+12.6%)

  광통신: 대한광통신(+11.8%), 성호전자(+8.0%), 티엠씨(+30.0%)
- 수출 호조에 따른 실적 기대감이 상방 압력으로 작용

  소비주: 코스맥스(+6.6%), 한국콜마(+3.8%), 삼양식품(+4.2%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

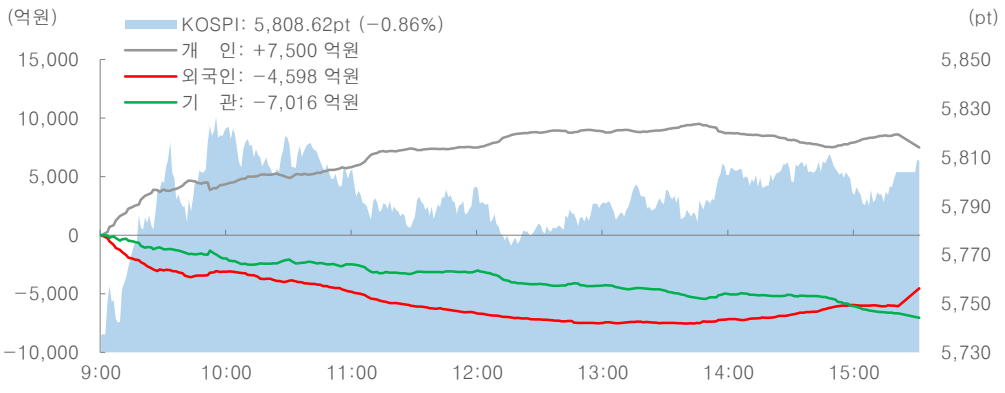
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSDAQ	0.57%
유럽 STOXX50	0.51%
나스닥 종합	0.35%
대만가권	0.11%
중국상해종합지수	0.02%
S&P500	-0.11%
다우산업	-0.56%
일본니케이225	-0.63%
KOSPI	-0.86%
홍콩항셍지수	-1.09%

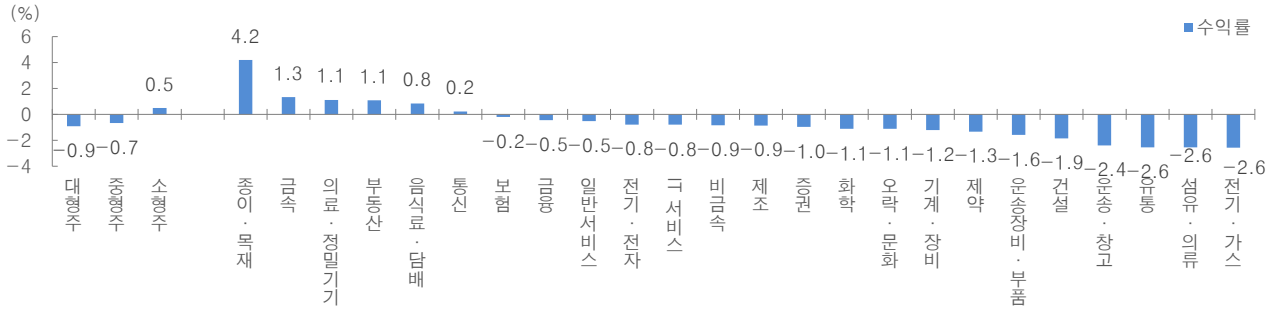
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

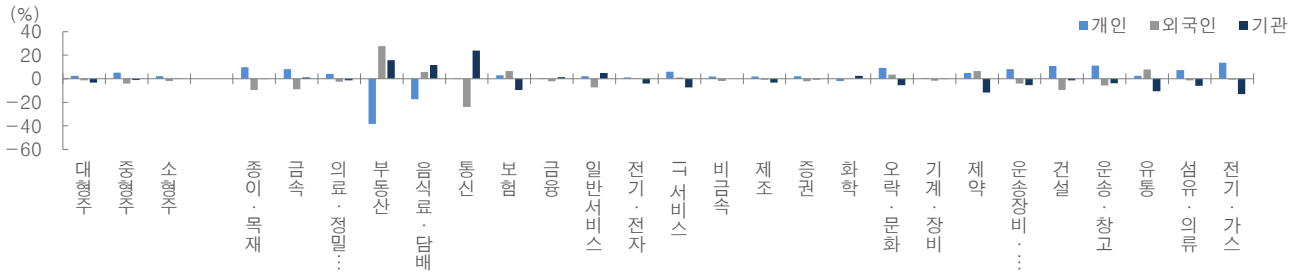


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



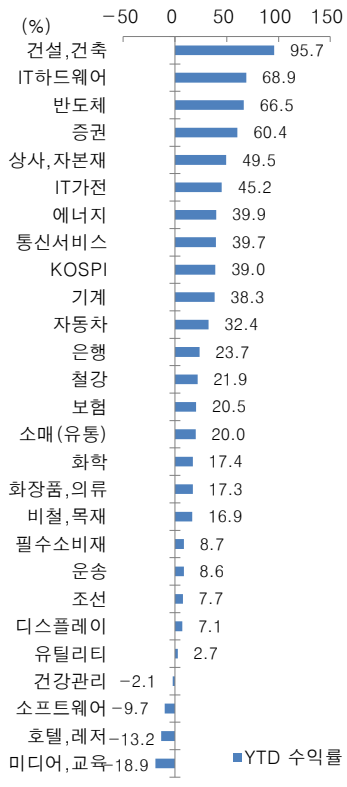
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**5,859**	**9.0**	**5.9**	**27.8**	**62.3**	**139.6**	**39.0**
에너지	6,665	5.7	3.8	35.7	55.6	117.7	39.9
화학	5,252	7.9	10.6	23.5	34.5	61.2	17.4
비철,목재	8,267	6.8	−1.0	27.8	39.2	90.4	16.9
철강	2,646	6.9	8.5	22.8	37.1	42.2	21.9
건설,건축	2,977	21.0	37.3	93.4	103.0	160.1	95.7
기계	12,395	8.1	5.4	28.0	45.9	235.6	38.3
조선	9,385	1.3	−3.7	−6.1	8.1	84.3	7.7
상사,자본재	5,190	8.8	5.2	27.1	65.5	172.0	49.5
운송	1,914	6.5	−0.3	6.2	16.4	30.0	8.6
자동차	15,693	3.1	−5.7	17.4	69.2	96.4	32.4
화장품,의류	5,752	8.3	10.3	18.9	13.3	51.0	17.3
호텔,레저	2,007	3.6	−4.3	−8.9	−8.8	21.0	−13.2
미디어,교육	640	−3.2	−20.3	−17.8	−8.6	8.9	−18.9
소매(유통)	2,419	7.0	6.2	19.4	30.6	45.8	20.0
필수소비재	7,402	3.5	7.4	10.5	6.8	29.1	8.7
건강관리	10,357	1.7	−2.4	−10.8	18.5	28.4	−2.1
은행	3,312	7.8	6.8	24.2	34.3	98.3	23.7
증권	3,601	8.5	5.7	57.0	69.3	161.0	60.4
보험	12,522	5.3	1.3	24.8	24.9	92.7	20.5
소프트웨어	6,470	3.2	−5.4	−11.4	−15.1	13.8	−9.7
IT하드웨어	2,314	18.2	28.9	70.1	111.5	245.0	68.9
반도체	34,587	13.0	9.4	44.3	125.6	319.3	66.5
IT가전	2,691	7.9	14.9	46.0	66.7	86.9	45.2
디스플레이	755	14.6	4.8	6.7	−18.1	47.7	7.1
통신서비스	513	10.9	13.1	41.6	40.8	50.8	39.7
유틸리티	1,394	5.3	−5.2	−0.8	24.1	79.0	2.7

기준일: 2026.04.10 / 주: Top 5, Bottom 5
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



[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: 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.