# 퀀틴전시 플랜

## 미국과 이란의 협상 기대 유입, 실적 모멘텀 강화 국면

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

**[Key Point] 이란 사태 출구전략 기대는 유효, 단기 노이즈는 경계**

- 트럼프 대통령은 이란이 합의를 강하게 원하고 있다고 언급. 호르무즈 해협 통과 선박 수도 34척으로 늘어나며 이란 사태 이후 최고치를 기록. 양국이 지속적으로 협상 시도를 하고 있고, 이번 전쟁의 핵심인 호르무즈 해협의 개방 가능성이 부각되면서 위험자산 선호심리가 확대되는 모습
- 지난 주말 협상 결렬의 주된 원인이었던 우라늄 농축 문제와 관련해서 미국이 이란의 핵 관련 활동 20년 중단을 제안한 반면, 이란은 5년 중단안을 역제안한 것으로 전해짐. 아직 최종 합의와는 거리가 있지만, 협상이 이어지고 합의 간극이 좁혀지고 있다는 점은 긍정적으로 해석
- JD 밴스 부통령도 이란 핵 문제 협상에서 진전이 있었다고 밝히며 합의 기대감을 확대. 여기에 파키스탄은 이슬라마드에서 미국과 이스라엘의 두 번째 회담을 개최할 것을 전했고, 이란 사태는 출구전략을 가시화하는 중
- 다만, 코스피는 장 후반 상승폭을 일부 반납. 2차 협상이 금주 중 개최될 것으로 예상되는 가운데, 시장은 여전히 협상 기대감에 무게를 두고 있으나 단기 불협화음에 따른 경계감도 존재하는 모습

**[Issue 1] 협상 가능성에 가려졌던 실적 모멘텀 재부각**

- 국내 증시는 미국과 이란의 협상 기대감이 유입되면서 그간 지정학적 불확실성에 가려졌던 실적 모멘텀에 다시 주목하는 흐름
- 반도체 업종은 지속적인 이익 전망치 상향이 이어지는 가운데, 삼성전자 실적 발표 이후 상승폭이 확대되는 모습. 반도체 업종의 12개월 선행 당기순이익은 전주대비 29%, 전월대비 42% 상승. 차주 실적 발표 예정인 SK하이닉스(+6.1%)가 실적 모멘텀으로 역사적 신고가를 경신했고, 지수 상승을 견인
- **반도체**: SK하이닉스(+6.1%), SK스퀘어(+10.3%), 이수페타시스(+4.0%), 삼성전자(+2.7%)
- 증권 업종도 실적 기대감 유효. 12개월 선행 당기순이익은 전주대비 4.3% 상승했고, 외국인, 기관 순매수에 전반적으로 강세 전개. 미래에셋증권(+10.9%)은 스페이스X 모멘텀도 상방 압력으로 작용
- **증권**: 미래에셋증권(+10.9%), 삼성증권(+5.2%), 한국금융지주(+4.7%), NH투자증권(+4.0%)

**[Issue 2] 주요 업종: 반도체, 증권, 전력기기, 건설**

- 미국과 이란의 협상 기대감으로 투자심리 개선되어 대부분 업종 강세

**전력기기:** LS ELECTRIC(+3.6%), HD현대일렉트릭(+5.4%), 산일전기(+6.2%)

**건설:** DL이앤씨(+4.8%), 삼성E&A(+4.5%), GS건설(+3.2%)

**조선:** HD현대중공업(+3.5%), 한화오션(+3.3%), 한화엔진(+5.4%)

**퀀틴전시 플랜 자료는?**

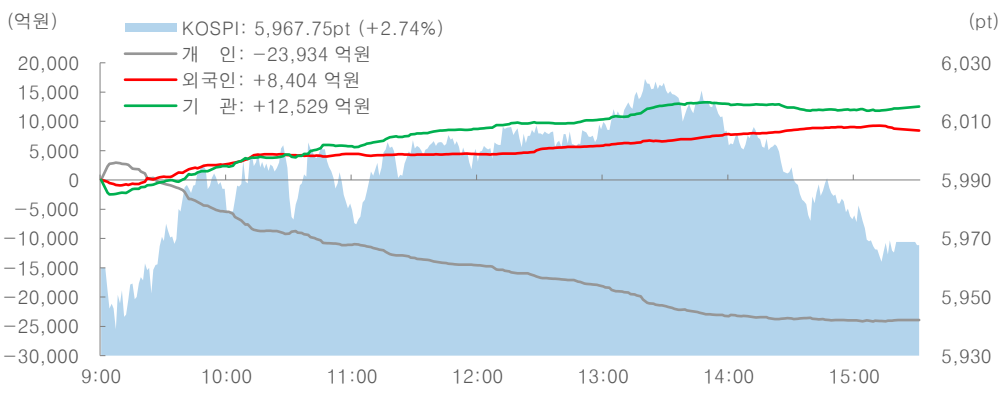
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

**글로벌 증시 수익률 (%)**

| 지수명 | 대비율 |
|---|---|
| KOSPI | +2.74% |
| 일본니케이225 | +2.44% |
| 대만가권 | +2.37% |
| KOSDAQ | +2.00% |
| 나스닥 종합 | +1.23% |
| S&P500 | +1.02% |
| 다우산업 | +0.63% |
| 홍콩항셍지수 | +0.54% |
| 중국상해종합지수 | +0.47% |
| 유럽 STOXX50 | -0.36% |

주: 아시아 증시 마감 전 지수

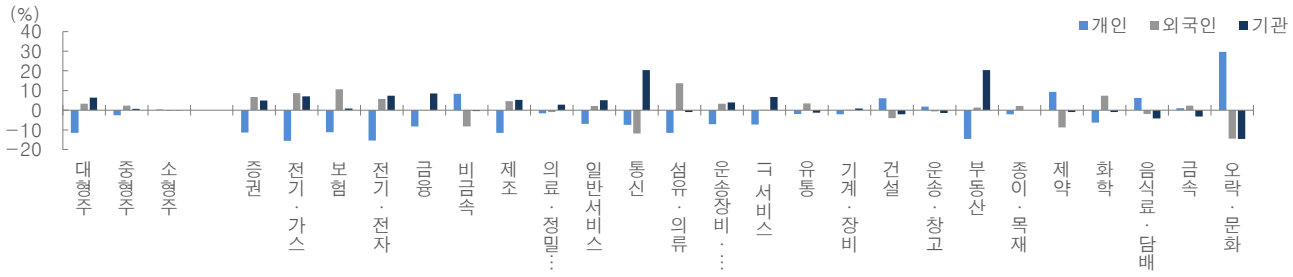
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름




자료: 대신증권 Research Center

## 업종별 수익률

## 업종별 순매수 상대강도



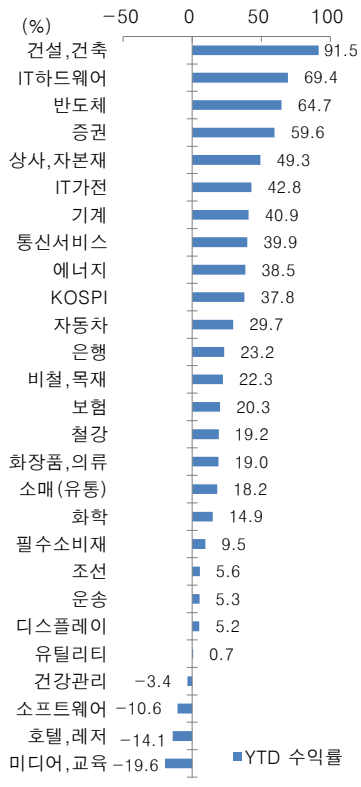

자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

## KOSPI, 업종별 수익률 추이

| 주요 지수 | 전일종가 (p) | 1W | 1M | 3M | 6M | 12M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 5,809 | 6.6 | 5.9 | 23.8 | 62.1 | 138.8 | 37.8 |
| 에너지 | 6,599 | 3.7 | 6.4 | 30.8 | 54.0 | 118.7 | 38.5 |
| 화학 | 5,141 | 4.0 | 10.7 | 11.9 | 29.7 | 58.9 | 14.9 |
| 비철,목재 | 8,649 | 9.8 | 3.6 | 19.0 | 30.3 | 101.0 | 22.3 |
| 철강 | 2,587 | 4.4 | 6.7 | 5.8 | 30.1 | 42.1 | 19.2 |
| 건설,건축 | 2,912 | 15.1 | 24.3 | 76.8 | 98.5 | 152.3 | 91.5 |
| 기계 | 12,624 | 9.2 | 5.2 | 25.1 | 48.1 | 232.6 | 40.9 |
| 조선 | 9,205 | 1.8 | −10.1 | −12.9 | 5.4 | 72.4 | 5.6 |
| 상사,자본재 | 5,185 | 8.7 | 5.8 | 22.5 | 69.1 | 165.3 | 49.3 |
| 운송 | 1,857 | 3.4 | −1.3 | −2.2 | 13.8 | 27.0 | 5.3 |
| 자동차 | 15,373 | 1.0 | −6.6 | 6.9 | 66.2 | 101.7 | 29.7 |
| 화장품,의류 | 5,834 | 9.3 | 7.0 | 21.4 | 14.8 | 52.0 | 19.0 |
| 호텔,레저 | 1,984 | 2.7 | −8.0 | −10.1 | −8.7 | 19.2 | −14.1 |
| 미디어,교육 | 634 | −4.3 | −23.0 | −19.5 | −12.0 | 8.9 | −19.6 |
| 소매(유통) | 2,381 | 2.8 | 4.6 | 15.6 | 28.7 | 43.3 | 18.2 |
| 필수소비재 | 7,462 | 4.3 | 7.7 | 10.9 | 9.0 | 29.7 | 9.5 |
| 건강관리 | 10,219 | 0.6 | −3.9 | −12.2 | 18.1 | 26.1 | −3.4 |
| 은행 | 3,299 | 5.7 | 6.0 | 22.5 | 35.4 | 98.5 | 23.2 |
| 증권 | 3,583 | 7.2 | 2.5 | 53.2 | 71.6 | 165.1 | 59.6 |
| 보험 | 12,497 | 3.8 | 1.8 | 24.8 | 25.6 | 95.6 | 20.3 |
| 소프트웨어 | 6,405 | 2.6 | −6.9 | −15.5 | −14.3 | 13.0 | −10.6 |
| IT하드웨어 | 2,321 | 16.9 | 31.5 | 59.7 | 118.0 | 245.8 | 69.4 |
| 반도체 | 34,219 | 8.8 | 11.1 | 44.1 | 127.2 | 322.5 | 64.7 |
| IT가전 | 2,646 | 3.5 | 15.5 | 32.6 | 61.6 | 87.2 | 42.8 |
| 디스플레이 | 742 | 11.8 | 7.8 | 1.9 | −17.5 | 45.1 | 5.2 |
| 통신서비스 | 514 | 10.6 | 15.4 | 38.3 | 41.8 | 51.1 | 39.9 |
| 유틸리티 | 1,367 | 3.4 | −9.7 | −11.8 | 21.8 | 74.1 | 0.7 |

기준일: 2026.04.13 / 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.