퀀틴전시 플랜

코스피 33 거래일 만에 6,200 선 회복, 위험자산 선호 확대

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 지정학 리스크 완화와 금융 불안 우려 진정 속 위험자산 선호 강화

- 그동안 산재해 있던 불확실성 요인들이 하나둘씩 완화되면서, 위험자산 선호가 강화되는 흐름
- 헤즈볼라의 마무드 쿠오마티 정치위원회 부위원장이 이스라엘과의 휴전에 동의한다고 밝힌 데 이어, 트럼프 대통령도 이스라엘 및 레바논 정상들과 16일(현지시간) 회담할 예정이라고 언급
- 이스라엘과 레바논 간 휴전이 성사될 것이라는 언론 보도가 잇따르면서, 시장은 이란 사태를 둘러싼 지정학 불확실성이 완화/해소될 시나리오에 보다 무게를 두는 분위기
- 한편, 제이미 다이먼 JP모건 CEO는 사모신용 부문에서 상당한 손실이 발생하더라도 은행권이 즉각 큰 타격을 받을 가능성은 크지 않다며, 이에 대해 크게 우려할 필요가 없다는 입장을 밝힘
- 최근 사모대출 부실 리스크에 대해 꾸준히 경계감을 보여 왔던 다이먼 CEO의 완화적인 발언 역시 투자심리를 지지하는 요인으로 작용

[Issue 1] TSMC 호실적과 AI 수요 기대감으로 반도체 투자심리 견조

- TSMC는 1분기 매출로 1조 1,1341억 대만달러(YoY +35.1%), 순이익 5,724.8억 대만달러(YoY +58.0%)를 기록하며 견조한 실적을 발표
- TSMC는 AI 수요 확대에 따른 가격 상승 효과가 지속될 것으로 전망했으며, 공급 측면에서는 2027년까지 수급 여건이 매우 타이트할 것이라고 밝힘. 이에 대응하기 위해 대만과 미국 애리조나, 일본에서 팹 증설을 진행 중이라고 설명
- 이번 실적과 가이던스는 반도체 업계의 공급 제약과 가격 상승 흐름이 여전히 유효함을 시사하며, 반도체 업종의 실적 기대감을 높이는 요인으로 작용
- 한편, 테슬라는 자체 인공지능 반도체 칩인 'AI5'의 설계를 마쳤다고 밝혔고, 이 과정에서 생산에 도움을 준 삼성전자에 감사를 표함. 이는 삼성전자 대한 투자심리에 우호적으로 작용하는 모습
- **반도체**: 삼성전자(+3.1%), SK하이닉스(+1.7%), 피에스케이홀딩스(+8.9%), 티씨케이(+12.0%)

[Issue 2] 위험자산 선호심리 확대되는 가운데, 업종별 순환매 양상

- **자동차**: 현대차(+5.1%), 기아(+4.2%), 현대모비스(+2.8%) 등
  IT서비스: 삼성에스디에스(+6.9%), NAVER(+3.6%), 카카오(+2.0%)
  백화점/소매(유통): 롯데쇼핑(+13.3%), 신세계(+8.7%), 현대백화점(+6.3%), 이마트(+6.0%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

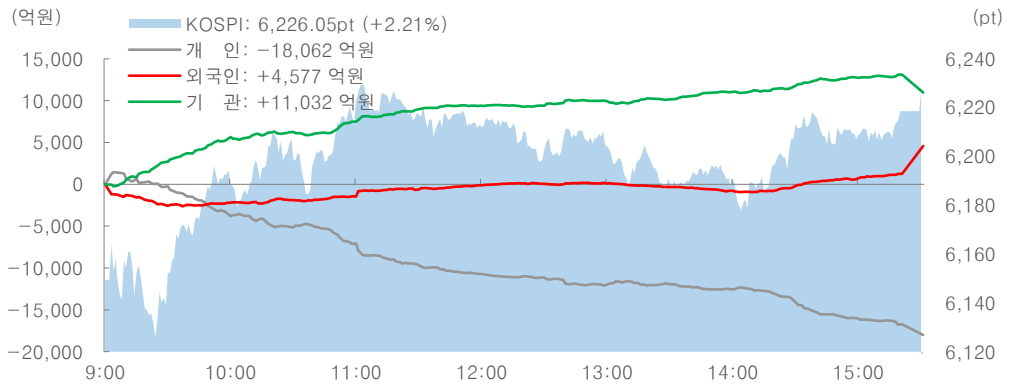
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
일본니케이225	+2.37%
KOSPI	+2.21%
나스닥 종합	+1.59%
홍콩항셍지수	+1.58%
대만가권	+1.12%
KOSDAQ	+0.91%
S&P500	+0.80%
중국상해종합지수	+0.63%
다우산업	-0.15%
유럽 STOXX50	-0.74%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

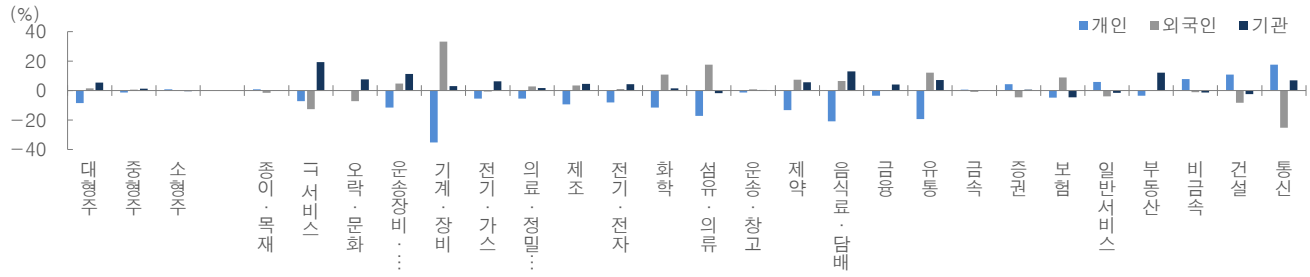
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률

업종별 순매수 상대강도

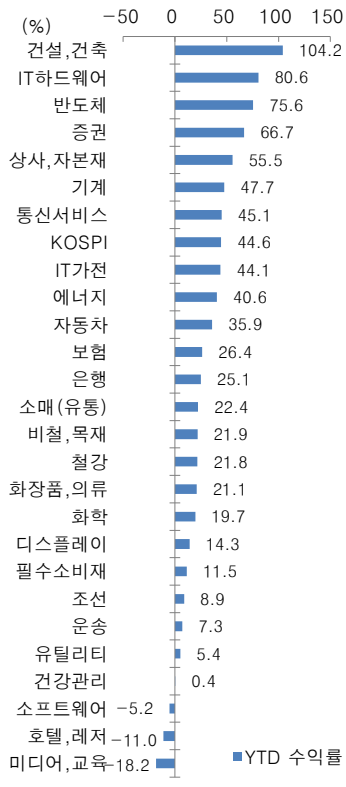


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,091	3.7	11.0	27.0	66.6	145.9	44.6
에너지	6,700	3.9	8.0	27.5	53.1	120.9	40.6
화학	5,357	3.6	15.4	16.4	29.6	63.4	19.7
비철,목재	8,624	4.3	3.3	11.6	13.1	97.0	21.9
철강	2,643	2.2	9.0	8.0	30.3	42.3	21.8
건설,건축	3,105	4.1	32.5	82.0	105.5	165.7	104.2
기계	13,233	7.4	10.3	27.1	48.3	234.2	47.7
조선	9,492	0.9	-7.3	-9.4	9.8	73.6	8.9
상사,자본재	5,400	5.3	10.2	24.6	77.8	175.1	55.5
운송	1,891	1.1	0.5	-1.6	14.5	28.7	7.3
자동차	16,113	-0.7	-2.2	6.6	69.7	102.6	35.9
화장품,의류	5,937	8.7	8.9	21.4	18.6	52.4	21.1
호텔,레저	2,057	4.3	-4.6	-6.6	-6.5	20.5	-11.0
미디어,교육	645	-0.4	-21.6	-19.1	-8.5	10.9	-18.2
소매(유통)	2,468	3.8	8.4	16.2	33.8	47.1	22.4
필수소비재	7,597	6.2	9.6	12.0	10.2	29.4	11.5
건강관리	10,624	2.0	-0.1	-7.7	19.3	31.2	0.4
은행	3,348	3.1	7.6	23.0	34.9	95.6	25.1
증권	3,743	3.5	7.1	54.2	74.7	170.3	66.7
보험	13,134	4.4	7.0	30.0	30.6	100.1	26.4
소프트웨어	6,790	5.3	-1.3	-8.2	-7.7	19.7	-5.2
IT하드웨어	2,474	13.5	40.2	66.3	131.1	260.7	80.6
반도체	36,475	3.9	18.4	48.6	137.7	342.6	75.6
IT가전	2,668	0.6	16.5	34.3	54.2	83.5	44.1
디스플레이	806	11.0	17.1	9.7	-6.6	54.2	14.3
통신서비스	533	8.1	19.7	41.9	47.4	56.5	45.1
유틸리티	1,430	1.2	-5.5	-6.1	17.9	75.8	5.4

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.15 / 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: 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.