퀀틴전시 플랜

미국과 이란의 2 차 협상 대기하며 숨고르기

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국과 이란의 협상을 대기하며, 국내 증시 관망 흐름

- 미국과 이란의 2차 협상을 대기하며 국내 증시는 숨고르기 장세. 트럼프 대통령은 이란과의 합의가 매우 근접했다고 언급하며, 이르면 주말 2차 종전 협상이 재개될 가능성을 시사
- 여기에 트럼프 대통령은 이스라엘과 레바논이 10일간 휴전에 합의했다고 발언하면서, 중동발 지정학 불확실성이 한층 완화되는 분위기
- 다만, 국내 증시는 협상 기대에 따른 위험자산 선호 회복과 실적/수주 모멘텀으로 강한 반등을 보인 상황. 미 증시의 상승 추세가 둔화되었다는 점과 단기 과열로 인한 부담을 인식하며 쉬어가는 흐름
- 외국인 투자자는 4거래일 만에 순매도 전환했고, 코스피는 6,200선에서 등락을 반복

[Issue 1] 코스피, 개별 호재 반영하며 업종별 차별화

- 특별한 이벤트가 부재한 상황 속 개별 호재에 반응하며 업종별 차별화
- 중국 내 주요 리튬 광산 폐쇄와 짐바브웨 리튬 수출 금지 조치로 리튬 공급 우려가 확대되며 가격 상승 요인으로 작용. 여기에 이란 전쟁에 따른 국제 유가 급등으로 인한 ESS 수요 확대가 리튬 수요 증가 전망 강화로 이어짐. 국내 증시에서는 2차전지가 수혜 기대감을 반영하며 강세
- **2차전지**: 엘앤에프(+9.5%), 삼성SDI(+7.2%), 후성(+22.3%), 이수스페셜티케미컬(+8.0%)
- 미국 세관국경보호국(CBP)가 20일부터 IEEPA에 따라 부과되었던 상호관세를 환급하는 '통합 처리 체계'를 가동할 것으로 예상. 국내에서는 화장품 업종이 관세 환급 대상이 될 것으로 예상되며, 환급으로 인한 이익 개선 전망이 주가 상방 압력으로 작용
- **화장품**: 코스맥스(+4.9%), 달바글로벌(+4.8%), 한국콜마(+2.7%), 에이피알(+1.2%)

[Issue 2] 코스닥, 테마성 모멘텀 유입으로 강세 마감

- 주요 테마 부각되며, 코스닥 상승을 견인
- **스페이스X**: 미래에셋벤처투자(+19.6%), 아주IB투자(+8.8%), 에이치브이엠(+10.2%)

  광통신: 파이버프로(+10.9%), 성호전자(+5.3%), RF머트리얼즈(+4.9%)

  반도체 소부장: 고영(+11.5%), 두산테스나(+11.2%), 브이엠(+9.8%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

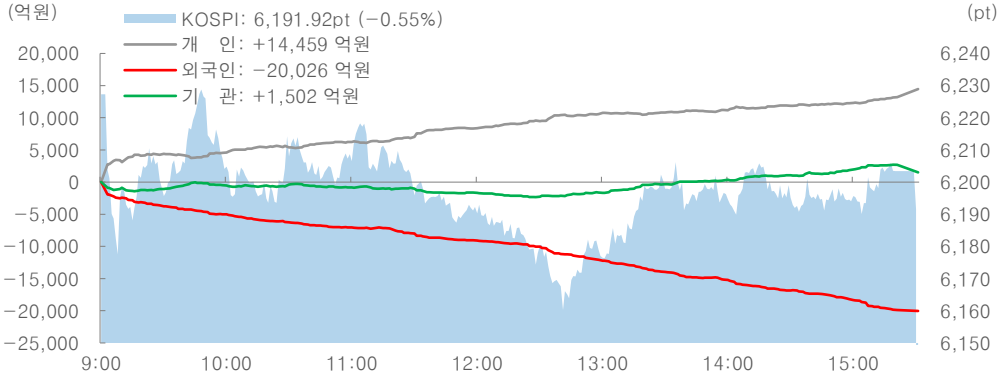
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSDAQ	+0.61%
나스닥 종합	+0.36%
S&P500	+0.26%
다우산업	+0.24%
중국상해종합지수	-0.11%
유럽 STOXX50	-0.12%
KOSPI	-0.55%
대만가권	-0.88%
홍콩항셍지수	-1.20%
일본니케이225	-1.74%

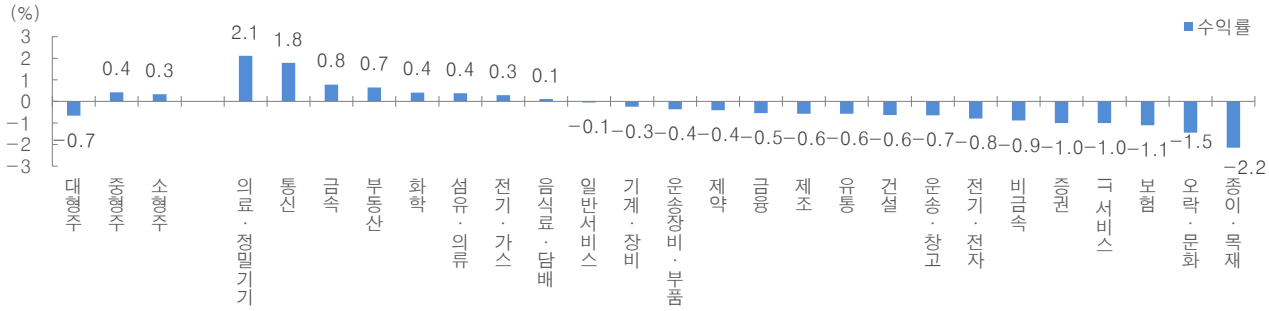
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

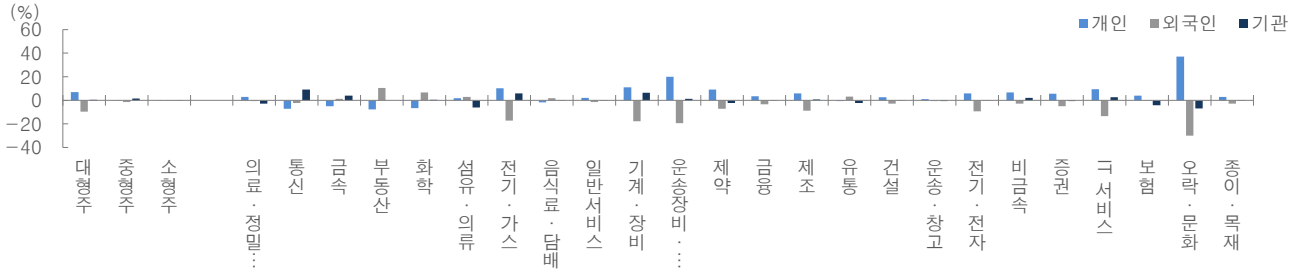


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

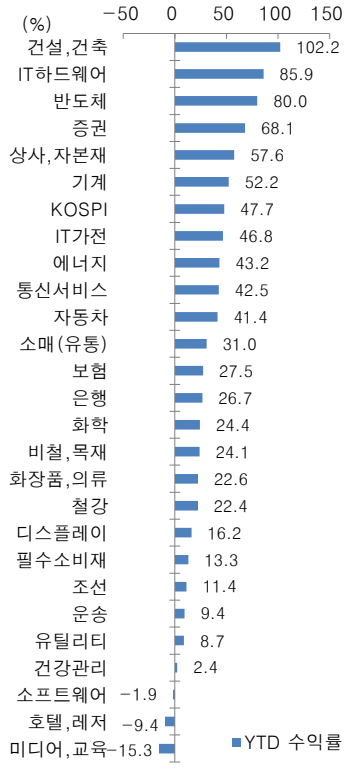


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,226	7.8	12.2	28.6	66.1	154.4	47.7
에너지	6,821	4.3	12.4	32.0	53.7	129.8	43.2
화학	5,566	5.9	21.7	22.7	28.6	73.3	24.4
비철,목재	8,776	9.0	6.7	6.4	21.8	102.1	24.1
철강	2,657	1.1	11.4	14.2	27.8	45.5	22.4
건설,건축	3,075	3.9	34.9	77.2	103.7	165.7	102.2
기계	13,641	11.7	15.6	26.8	52.2	251.5	52.2
조선	9,716	4.3	-2.2	-6.3	11.3	79.2	11.4
상사,자본재	5,472	7.4	10.6	26.3	77.6	177.7	57.6
운송	1,928	4.5	2.5	0.3	14.2	31.4	9.4
자동차	16,767	6.8	3.5	13.0	66.7	114.5	41.4
화장품,의류	6,011	7.6	12.9	22.4	20.4	53.4	22.6
호텔,레저	2,092	5.3	-3.8	-4.1	-4.8	22.5	-9.4
미디어,교육	668	4.6	-16.9	-15.8	-4.5	13.9	-15.3
소매(유통)	2,640	7.4	12.4	22.2	43.1	58.4	31.0
필수소비재	7,717	6.0	12.6	14.3	12.0	29.0	13.3
건강관리	10,838	4.6	4.1	-5.3	20.3	34.7	2.4
은행	3,391	4.9	9.7	24.6	36.1	95.6	26.7
증권	3,773	5.7	7.0	52.6	72.3	171.4	68.1
보험	13,243	7.5	9.3	27.1	31.1	102.6	27.5
소프트웨어	7,033	9.3	4.0	-4.2	-4.6	24.5	-1.9
IT하드웨어	2,547	17.3	41.5	70.8	133.7	276.4	85.9
반도체	37,388	9.9	16.4	48.6	133.6	369.9	80.0
IT가전	2,719	1.1	19.9	36.9	46.9	90.4	46.8
디스플레이	820	15.6	18.9	9.3	-4.2	59.4	16.2
통신서비스	524	3.5	16.8	38.9	43.2	50.0	42.5
유틸리티	1,476	5.7	0.2	-5.5	20.0	81.7	8.7

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.16 / 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.