퀀틴전시 플랜

실적 기대와 협상 노이즈의 공존, 코스피 6,200 선 돌파

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] SK하이닉스, 실적 발표 앞두고 신고가 경신

- 이번 주 23일 예정된 SK하이닉스 실적 발표를 앞두고 실적 모멘텀 강화. SK하이닉스의 영업이익 컨센서스는 38조원 수준으로, 삼성전자의 실적 발표 이후 형성되었던 40조원 대비 컨센서스가 소폭 낮아진 상황. 다만, 일회성 비용을 반영한 영향으로 판단되며 실적 기대감이 우세한 모습
- 현재 SK하이닉스의 2026, 27년 영업이익 컨센서스는 상향 조정 중. 2026년 영업이익은 3개월 기준 199조원에서 1개월 기준 229조원으로 상승. 2027년 영업이익은 3개월 기준 246조원에서 1개월 기준 297조원으로 상승. 이는 이익 추정치가 개선되고 있다는 점을 시사
- SK하이닉스(+3.4%)는 장 중 신고가를 경신하며 지수 상승을 견인했고, SK스퀘어(+2.8%)도 실적 기대감 유입되며 나란히 강세
- **반도체**: 이수페타시스(+10.8%), 주성엔지니어링(+30.0%), 하나마이크론(+7.4%)

[Issue 1] 미국과 이란 협상 노이즈 지속, 지정학 불확실성 확대

- 미국과 이란의 협상 과정에서 노이즈가 지속되는 모습. 주말 사이 이란은 이스라엘-레바논 휴전 합의 기간 동안 호르무즈 해협을 개방하겠다는 입장을 밝혔으나, 이후 미국의 역봉쇄 조치를 비판하며 호르무즈 해협을 다시 봉쇄하기로 결정
- 한편, 트럼프 대통령의 발언도 이어지는 상황. 미국 대표단은 이란과의 협상을 위해 파키스탄으로 향하고 있다고 밝혔으나, 트럼프 대통령은 합의가 불발될 경우 이란 인프라 시설을 파괴하겠다고 언급. 또한 호르무즈 해협을 통과하려는 이란 화물선에 대한 발포, 나포를 주장하며 지정학 리스크 잔존
- 장 마감 후 이란 외교부는 이란이 미국과의 2차 회담에 참여하지 않겠다고 밝히며 불확실성 확대

[Issue 2] 실적 모멘텀 유효한 업종으로 순환매 전개

- 실적 턴어라운드 기대감과 ESS 모멘텀이 상방 압력으로 작용
  2차전지: 삼성SDI(+4.9%), LG에너지솔루션(+2.6%), 에코프로머티(+4.6%)
- 중동 재건 수요 기대감과 원전 모멘텀으로 강세를 보였으나, 차익매물 출회
  건설: 대우건설(-2.1%), 현대건설(-1.5%), GS건설(-2.4%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

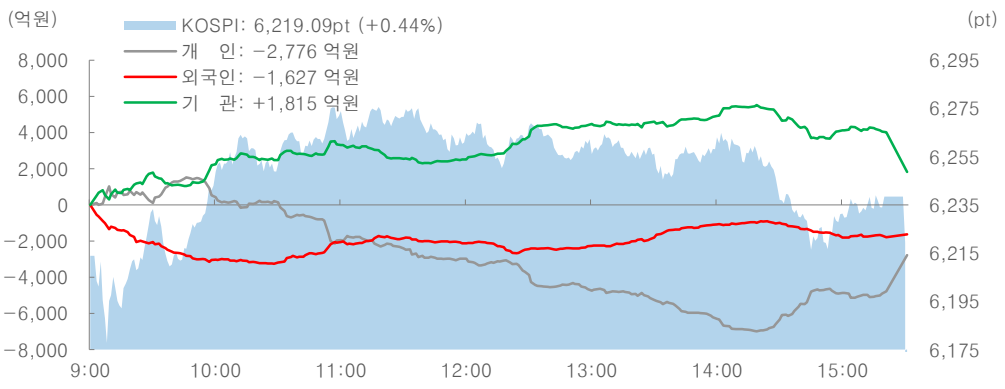
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
유럽 STOXX50	+2.10%
다우산업	+1.79%
나스닥 종합	+1.52%
S&P500	+1.20%
대만가권	+1.03%
홍콩항셍지수	+0.83%
일본니케이225	+0.72%
KOSPI	+0.44%
KOSDAQ	+0.41%
중국상해종합지수	-0.10%

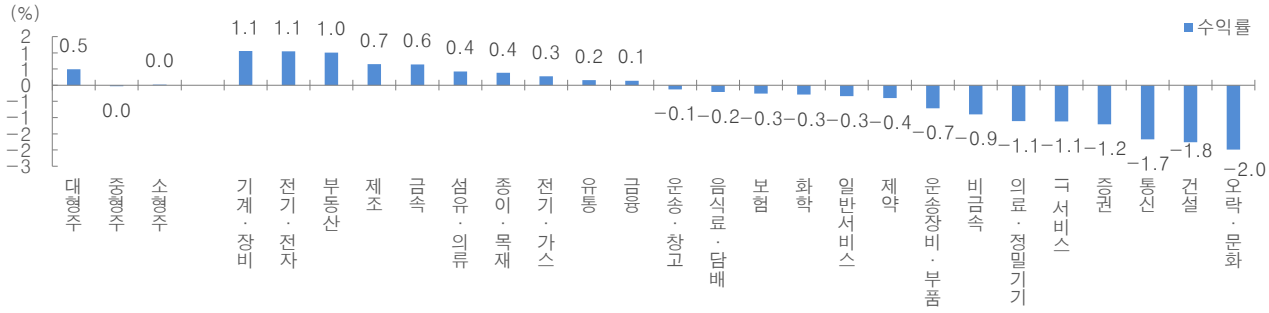
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

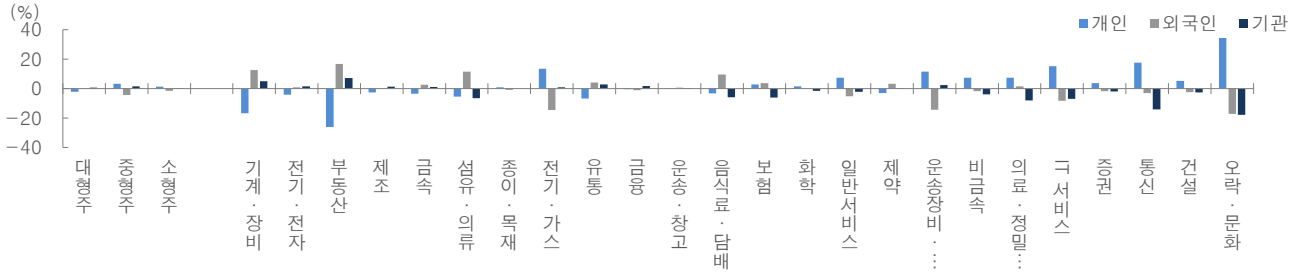


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



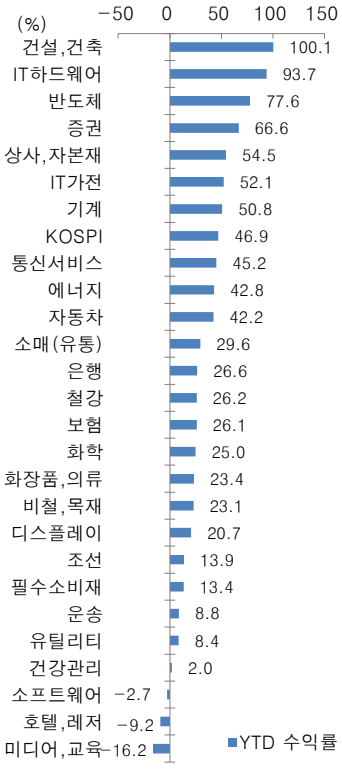
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,192	5.7	9.8	27.9	65.2	150.6	46.9
에너지	6,803	2.1	8.9	31.6	53.4	126.4	42.8
화학	5,591	6.5	18.7	23.2	24.7	72.5	25.0
비철,목재	8,704	5.3	5.0	5.5	25.7	100.1	23.1
철강	2,739	3.5	12.1	17.7	29.8	49.6	26.2
건설,건축	3,043	2.2	32.5	75.4	108.0	162.0	100.1
기계	13,514	9.0	13.7	25.6	55.0	233.0	50.8
조선	9,928	5.8	-1.7	-4.3	14.4	79.2	13.9
상사,자본재	5,363	3.3	8.2	23.8	76.3	167.3	54.5
운송	1,917	0.2	0.7	-0.3	14.7	30.7	8.8
자동차	16,855	7.4	0.9	13.6	66.9	115.6	42.2
화장품,의류	6,053	5.3	10.4	23.3	22.3	51.7	23.4
호텔,레저	2,098	4.5	-5.7	-3.9	-4.2	22.1	-9.2
미디어,교육	661	3.3	-20.6	-16.7	-4.2	12.0	-16.2
소매(유통)	2,613	8.0	10.8	20.9	42.7	56.8	29.6
필수소비재	7,724	4.4	10.3	14.4	12.9	28.8	13.4
건강관리	10,792	4.2	1.3	-5.7	20.9	32.3	2.0
은행	3,390	2.4	8.1	24.5	36.7	95.8	26.6
증권	3,741	3.9	5.3	51.3	74.5	170.2	66.6
보험	13,098	4.6	5.7	25.7	34.1	100.2	26.1
소프트웨어	6,973	7.8	1.1	-5.1	-4.0	22.4	-2.7
IT하드웨어	2,654	14.7	39.8	77.9	138.8	286.9	93.7
반도체	36,893	6.7	13.1	46.6	128.0	360.3	77.6
IT가전	2,818	4.7	21.9	41.8	45.5	95.4	52.1
디스플레이	851	12.7	22.0	13.5	-0.2	65.1	20.7
통신서비스	533	3.9	15.1	41.5	46.9	52.0	45.2
유틸리티	1,472	5.6	-1.8	-5.8	15.0	81.0	8.4

기준일: 2026.04.17 / 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.