퀀틴전시 플랜

지정학 리스크 완화 & 실적 모멘텀 강화, 코스피 신고가 경신

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국-이란 협상 기대감에 위험 선호 확산, 코스피 신고가 경신

- 이란의 2차 협상 참여에 불확실성이 잔존한 상황이었지만, 모즈타바 최고 지도자가 협상단 파견을 승인하면서 종전 협상 가능성을 반영하는 모습
- 트럼프 대통령도 이란을 향한 강경 태도를 보였으나, 2차 협상을 위한 JD 밴스 부통령의 파키스탄 파견 소식으로 협상 진전 기대감이 부각. 또한 21일(현지시간)을 협상 시작으로 밝히면서, 휴전 기간이 하루 유예된 점도 완화적 태도로 인식
- 이러한 상황 속 위험자산 선호심리가 확산. 현재 공포-탐욕 지수는 70을 가리키고 있어 '극단적 탐욕(Extreme Greed)' 구간 진입을 목전에 두고 있음
- 코스피는 사상 최고치를 경신하며 상승폭 확대. 금일 외국인 투자자는 1조 3천억원, 기관은 7천억원 가량 순매수하며 지수 상승을 견인

[Issue 1] 흔들리지 않는 실적/수주 모멘텀, 반도체/2차전지 동반 강세

- 지정학 불확실성이 완화되면서 실적/수주 모멘텀이 확대되는 국면
- 한국 4월 1~20일 수출은 504억달러를 기록하며 전년 동기 대비 49.4% 증가. 특히 반도체(YoY +182.5%)와 컴퓨터 주변기기(YoY +399.0%)의 수출이 급증한 모습
- 수출 호조는 한국의 견조한 펀더멘털을 증명함과 동시에 실적 및 수출 기대감을 확대하면서 지수 상방 압력으로 작용
- 한편, 2차전지 업종은 ESS 모멘텀이 지속되는 가운데, 벤츠와의 공급계약 소식도 긍정적인 요인
- **반도체**: SK하이닉스(+5.0%), 삼성전자(+2.1%), 주성엔지니어링(+30.0%)
- **2차전지**: 삼성SDI(+19.9%), LG에너지솔루션(+11.4%), 에코프로머티(+7.9%), 엘앤에프(+6.9%)

[Issue 2] 업종별 호재로 외국인, 기관 수급 유입되며 대형주 중심 강세

- 기존 선박 엔진의 데이터센터용 전력원 활용 기대가 주가 상방 압력으로 작용

  조선/엔진: 한화엔진(+11.6%), STX엔진(+9.3%), HD현대중공업(+9.9%)
- 미국-이란 2차 협상 진전 가능성으로 중동 재건 수요에 따른 수혜 기대감 유효

  건설: 대우건설(+16.9%), GS건설(+13.3%), DL이앤씨(+5.3%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

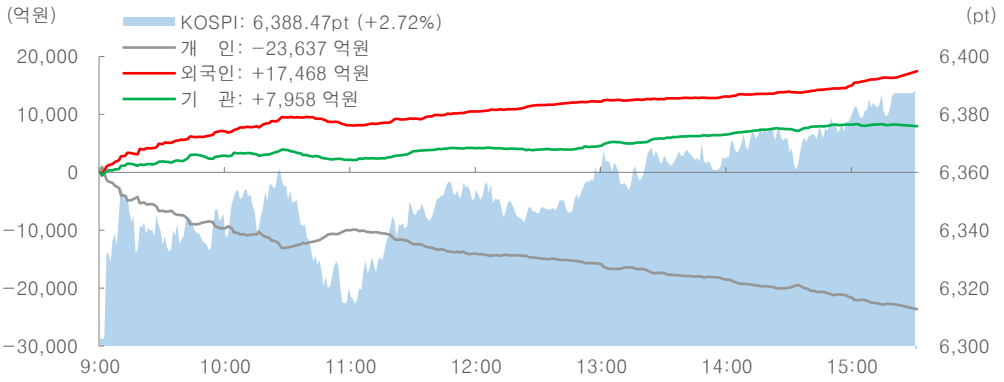
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+2.72%
대만가권	+1.75%
일본니케이225	+0.89%
홍콩항셍지수	+0.38%
KOSDAQ	+0.36%
중국상해종합지수	+0.04%
다우산업	-0.01%
S&P500	-0.24%
나스닥 종합	-0.26%
유럽 STOXX50	-1.24%

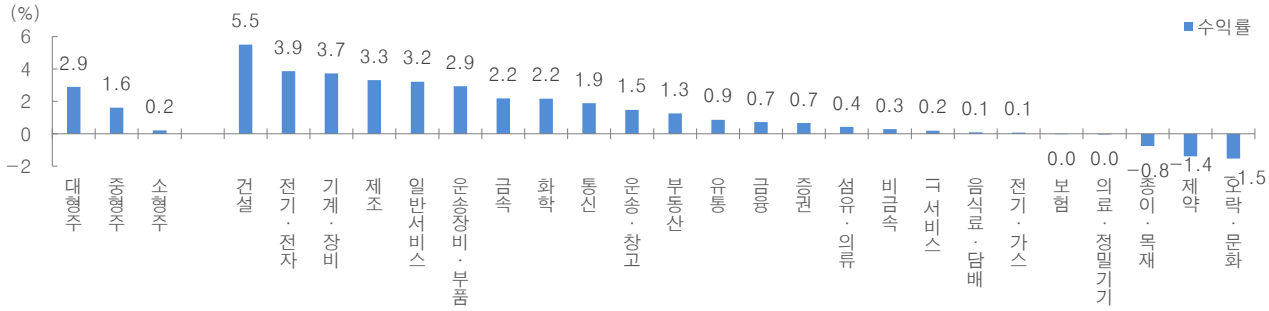
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

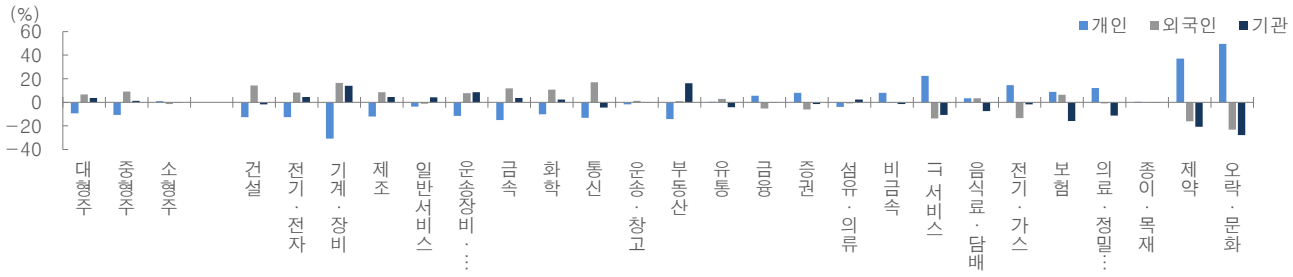


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



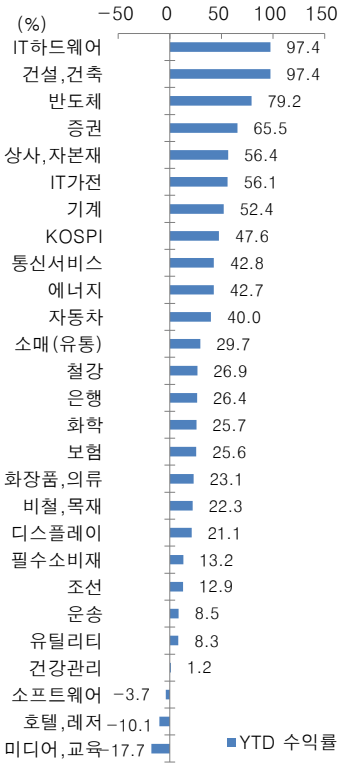
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,219	7.1	7.6	27.3	63.0	150.4	47.6
에너지	6,800	3.0	1.7	30.9	50.0	124.2	42.7
화학	5,626	9.4	15.2	19.3	24.3	72.9	25.7
비철,목재	8,650	0.0	6.2	2.6	24.4	100.3	22.3
철강	2,754	6.5	11.4	10.7	29.9	50.9	26.9
건설,건축	3,002	3.1	15.9	70.5	104.6	154.6	97.4
기계	13,654	8.2	7.8	25.6	53.1	231.4	52.4
조선	9,845	6.9	-0.1	-7.7	11.9	79.8	12.9
상사,자본재	5,431	4.8	9.7	24.5	74.5	169.3	56.4
운송	1,913	3.0	-2.9	-2.8	14.4	28.7	8.5
자동차	16,592	7.9	-0.2	1.7	61.6	107.2	40.0
화장품,의류	6,037	3.5	7.2	21.8	21.3	51.6	23.1
호텔,레저	2,077	4.7	-6.6	-5.9	-6.6	20.1	-10.1
미디어,교육	649	2.4	-19.2	-23.4	-7.4	8.5	-17.7
소매(유통)	2,613	9.7	6.7	21.4	41.4	54.4	29.7
필수소비재	7,711	3.3	7.4	11.6	11.6	28.3	13.2
건강관리	10,709	4.8	0.5	-5.8	18.4	32.0	1.2
은행	3,383	2.5	3.6	21.4	33.0	92.1	26.4
증권	3,715	3.7	2.7	50.4	57.9	166.0	65.5
보험	13,051	4.4	1.7	21.8	31.2	98.6	25.6
소프트웨어	6,898	7.7	0.5	-7.0	-6.0	19.4	-3.7
IT하드웨어	2,705	16.6	32.1	86.9	140.2	292.8	97.4
반도체	37,225	8.8	10.6	51.3	126.1	363.0	79.2
IT가전	2,892	9.3	22.9	34.8	46.1	101.5	56.1
디스플레이	854	15.1	18.3	14.1	-1.0	63.5	21.1
통신서비스	524	2.0	13.2	30.6	43.3	48.9	42.8
유틸리티	1,470	7.5	-5.6	-19.0	15.8	77.5	8.3

기준일: 2026.04.20 / 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.