퀀틴전시 플랜

SK 하이닉스 시총 1,000 조 원 돌파, KOSPI 7,000 선 근접

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 실적/수주 모멘텀 강화, 코스피 밸류에이션 정상화 흐름

- 한국 증시가 5월 1일 노동절로 휴장한 사이, 미국 증시는 애플, 샌디스크, 알파벳 등 양호한 실적을 발표한 기술주를 중심으로 강세를 지속. 국내 증시는 5월 5일 어린이날 휴장을 앞둔 상황 속 직전 휴장 기간 반영하지 못했던 미국 기술주 상승분을 소화하며 급등
- 실적 및 수주 모멘텀에 기반한 기술주 중심 상승 탄력은 강화되는 중. 한국 4월 수출은 859억 달러(+48% YoY)를 기록했고, 반도체 수출은 319억 달러(+174% YoY)를 기록. 여기에 최근 북미향 전력기기 수주 공시가 잇따르면서, 반도체와 전력기기를 중심으로 이익 전망 상향 기대가 확산
- 국내 증시가 신고가를 경신하고 있음에도 밸류에이션 부담은 제한적. **KOSPI 12개월 선행 P/E는 4월 30일 기준 7.12배 수준으로 여전히 저평가 구간. 12개월 선행 EPS도 3월말 666.6p 대비 4월말 926.8p 로 성장하며 레벨업 국면**. 이익 전망 상향을 감안할 때 추가 상승 여력은 여전히 충분하다는 판단

[Issue 1] 외국인 수급 유입 기대 부각, 반도체/증권 동반 강세

- 삼성증권(+28.3%)은 미국 온라인 증권사 IBKR과 협업해 외국인 통합계좌 서비스를 28일부터 시범 개통했으며, 다음 주부터 본격적으로 서비스를 개시할 예정이라고 밝힘
- 해당 서비스가 본격화될 경우 미국 개인투자자들은 IBKR 계좌를 통해 국내 주식에 직접 투자할 수 있게 되며, 이는 **중장기적으로 외국인 개인투자자 순매수 확대에 긍정적인 요인으로 작용할 전망**
- 금일 코스피에서 외국인은 3조원가량 순매수했고, 전기,전자 업종을 중심으로 매수세가 집중. 특히 SK 하이닉스(+12.5%)는 외국인 수급이 유입되는 동시에 삼성증권을 경유한 매수 수량도 629,048주로 뚜렷해 외국인 투자 접근성 개선 기대가 부각되는 모습
- 실적 기대감과 외국인 개인 투자자 접근성 개선에 따른 수혜 업종 차별화 뚜렷
- **반도체**: SK하이닉스(+12.5%), SK스퀘어(+17.8%), 삼성전자(+5.4%)
- **증권**: 삼성증권(+28.3%), 미래에셋증권(+8.5%), 한국금융지주(+9.2%), NH투자증권(+8.3%)

[Issue 2] 실적 장세 흐름 속 대형주 중심 강세

- 업종별 순환매 이어지는 가운데, 대형주 중심 강세 흐름
- **전력기기**: 산일전기(+25.4%), 효성중공업(+8.1%), 대한전선(+7.8%), LS ELECTRIC(+5.8%)

  2차전지: 엘앤에프(+9.2%), 포스코퓨처엠(+6.0%), 에코프로머티(+5.6%)

  전기,전자: 삼성전기(+10.3%), LG이노텍(+3.8%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

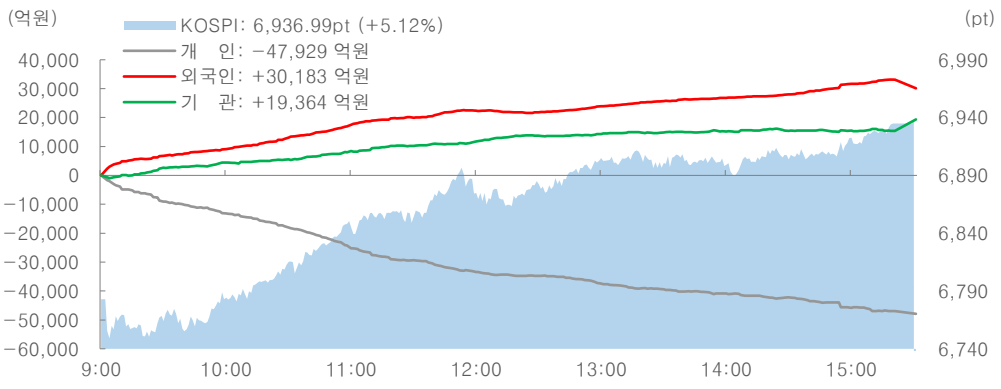
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+5.12%
대만가권	+4.57%
KOSDAQ	+1.79%
홍콩항셍지수	+1.56%
유럽 STOXX50	+1.12%
나스닥 종합	+0.89%
일본니케이225	+0.38%
S&P500	+0.29%
중국상해종합지수	+0.11%
다우산업	-0.31%

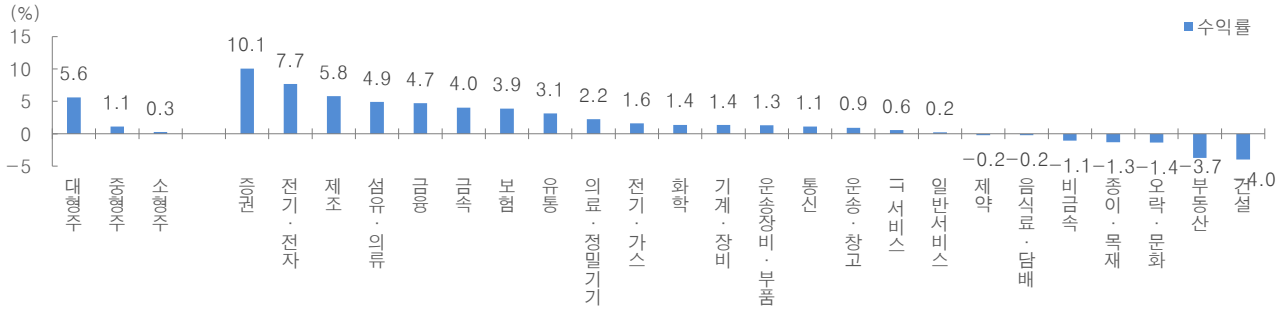
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

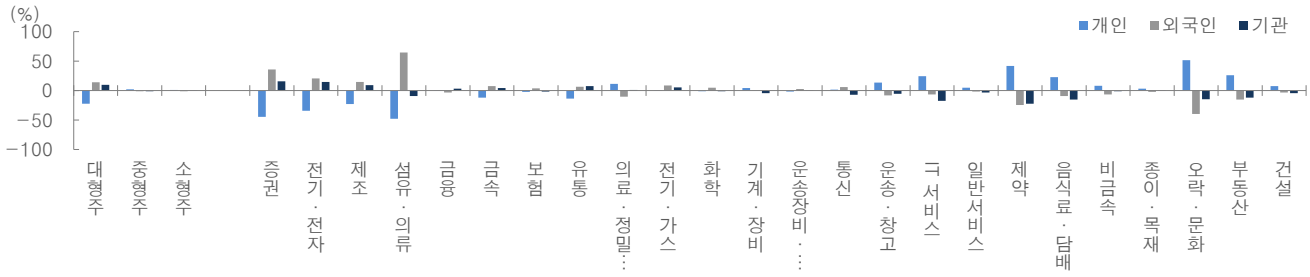


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도

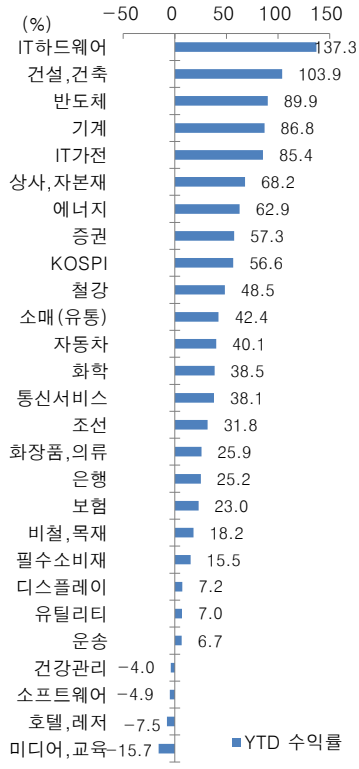


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,599	1.9	25.0	26.3	61.5	158.1	56.6
에너지	7,759	8.3	26.5	38.5	53.2	139.2	62.9
화학	6,194	4.4	25.8	28.1	23.2	88.5	38.5
비철,목재	8,362	−3.8	9.6	−12.5	32.1	73.7	18.2
철강	3,223	11.7	32.4	32.1	42.7	72.0	48.5
건설,건축	3,101	−1.1	30.9	71.0	99.5	152.9	103.9
기계	16,741	12.7	49.2	54.8	61.9	291.1	86.8
조선	11,491	2.8	32.2	15.5	10.5	92.4	31.8
상사,자본재	5,840	4.5	28.4	24.3	73.4	183.0	68.2
운송	1,882	−1.1	3.9	1.2	9.2	30.0	6.7
자동차	16,608	−1.7	8.2	2.0	57.1	99.3	40.1
화장품,의류	6,173	0.3	14.6	14.9	23.6	45.8	25.9
호텔,레저	2,138	3.6	2.6	−6.4	0.3	18.6	−7.5
미디어,교육	665	4.8	−7.1	−22.8	−14.6	−0.2	−15.7
소매(유통)	2,870	7.3	21.2	26.3	55.5	61.2	42.4
필수소비재	7,865	2.1	10.9	11.7	16.8	28.1	15.5
건강관리	10,163	−3.1	−3.0	−9.4	9.7	23.3	−4.0
은행	3,351	0.4	8.9	16.5	34.4	77.1	25.2
증권	3,532	−4.7	5.9	17.7	51.5	123.4	57.3
보험	12,780	−1.7	6.5	13.8	29.8	82.3	23.0
소프트웨어	6,811	−2.2	5.1	−13.6	−8.5	14.8	−4.9
IT하드웨어	3,251	7.0	71.1	118.5	165.1	378.4	137.3
반도체	39,456	1.1	33.5	39.3	117.8	387.4	89.9
IT가전	3,435	7.1	40.8	50.2	54.6	141.4	85.4
디스플레이	756	−5.4	12.1	6.2	−9.1	38.3	7.2
통신서비스	507	−3.4	10.3	16.1	42.3	42.8	38.1
유틸리티	1,452	−2.8	7.0	−12.2	11.4	65.7	7.0

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.30 / 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.