

퀀틴전시 플랜



견고한 실적/펀더멘털과 중동 리스크의 힘겨루기

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 테헤란 내 군사적 충돌 우려로 요동친 금융 시장

- 호르무즈 해협 내 긴장이 지속되는 상황. 이란이 호르무즈 해협 통과 선박을 공격, 나포했다는 소식이 전해지며, WTI가 90달러를 상회했고 경계 심리가 확대되는 모습
- 미국은 종전 협상 시한으로 제시했던 23일 오전(한국시간)을 앞두고 휴전 시한을 연장. 이란이 강경한 태도를 유지하고 있음에도 미국의 종전 협상 의지 자체는 여전히 긍정적으로 평가
- 이러한 상황 속 장 초반 테헤란 일부 지역에서 방공망이 가동되며 군사적 충돌 우려가 확산. WTI 선물 가격이 배럴당 97달러까지 급등하며 변동성이 확대됐고, 국내 증시도 연동되어 악세 흐름
- 해당 사건이 이란에 대한 공격이 아닌 것으로 확인되며 유가가 진정됐고, 코스피도 반등에 성공

[Issue 1] SK하이닉스 호실적과 GDP 서프라이즈, 견고한 펀더멘털 재확인

- 한편, SK하이닉스는 1분기 실적으로 매출 52.6조원(+198.1% YoY), 영업이익 37.6조원(+405.5% YoY)을 발표. 영업이익률은 72%로 사상 최고 수준을 기록함
- SK하이닉스는 금번 호실적이 반도체 슈퍼사이클에 따른 수요 증가와 가격 상승에 기반한 것이라고 밝혔으며, 안정적으로 확대되고 있는 장기공급계약(LTA)도 함께 제시
- SK하이닉스의 호실적은 삼성전자의 어닝 서프라이즈에 이어 반도체 실적 기대감을 강화하는 요인
- 또한, 한국의 1분기 GDP 성장률은 전년 동기 대비 3.6%, 전기 대비 1.7%를 기록하며 예상치를 큰 폭으로 상회. 이는 반도체 및 IT를 중심으로 한 수출 증가에 기인한 것으로 한국의 견고한 펀더멘털 증명
- 다만 SK하이닉스는 실적 발표 후 차익실현 매물 출회되었고, 반도체 업종은 혼조세 양상
- **반도체:** 삼성전자(+3.2%), SK하이닉스(+0.2%), DB하이텍(+7.4%), 이수페타시스(-6.9%)

[Issue 2] 실적 기대와 차익실현 속 업종별 차별화

- 실적 기대감이 유효한 상황 속 한국-베트남 MOU 체결로 정부 모멘텀까지 부각
- **전력기기:** LS ELECTRIC(+11.7%), 효성중공업(+6.0%), HD현대일렉트릭(+3.6%)
- **원전/건설:** 두산에너지빌리티(+5.8%), 한전기술(+4.9%), 현대건설(+3.9%), 대우건설(+2.2%)
- 단기 과열 우려로 인한 차익실현 매물 출회
- **2차전자:** 삼성SDI(-4.4%), LG에너지솔루션(-3.7%), 에코프로머티(-5.9%), 엘앤에프(-2.9%)
- **특징주:** 삼성중공업(+6.9%)은 1분기 호실적 기대감, 부유식 데이터 센터 전시회 참여 소식으로 급등

퀀틴전시 플랜 자료는?

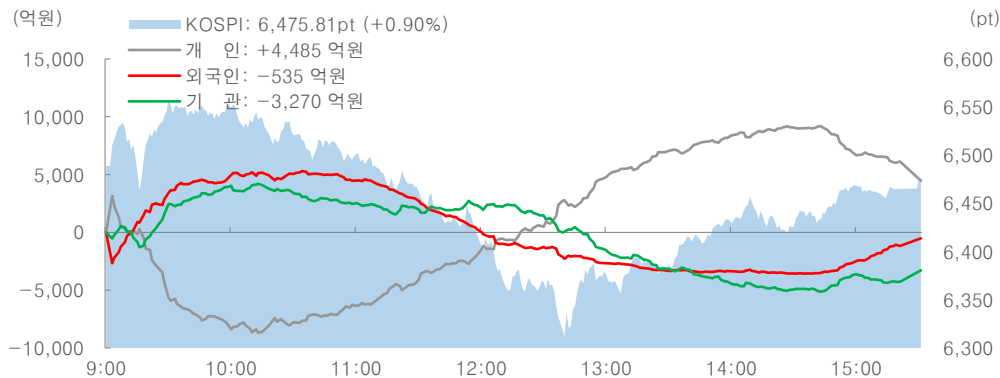
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
나스닥 종합	+1.64%
S&P500	+1.05%
KOSPI	+0.90%
다우산업	+0.69%
중국상해종합지수	-0.25%
유럽 STOXX50	-0.41%
대만가권	-0.43%
KOSDAQ	-0.58%
일본니케이225	-0.75%
홍콩恒生지수	-0.86%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

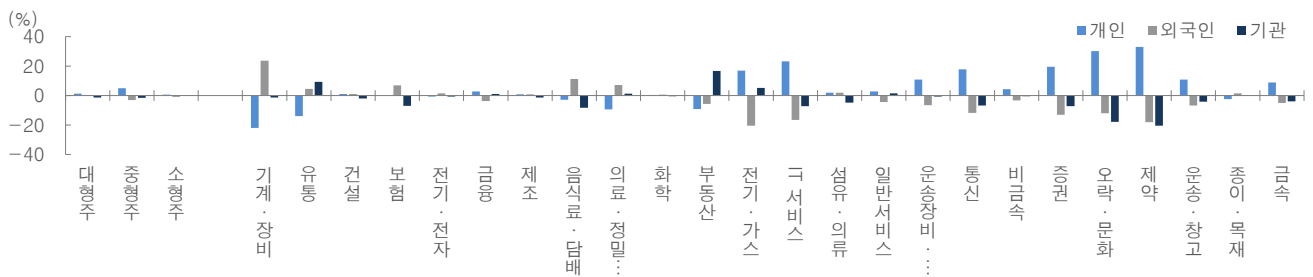


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



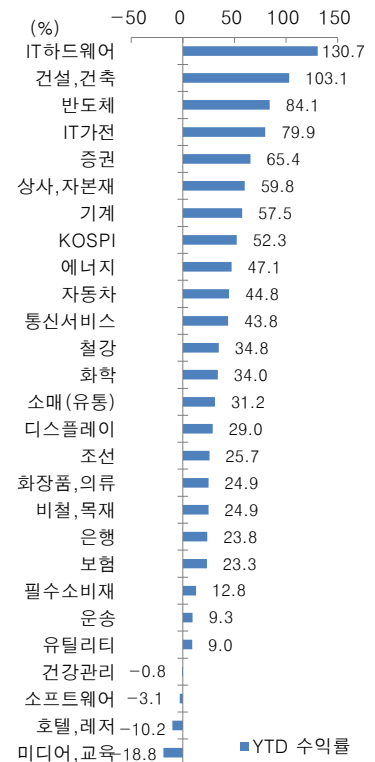
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	6,418	5.4	11.0	29.6	65.3	158.1	52.3	
에너지	7,010	4.6	4.8	33.3	47.6	128.8	47.1	
화학	5,995	11.9	22.8	22.0	23.7	85.3	34.0	
비철,목재	8,831	2.4	8.4	8.6	29.8	99.0	24.9	
철강	2,925	10.7	18.3	16.1	32.7	60.5	34.8	
건설,건축	3,089	-0.5	19.2	79.6	104.9	163.0	103.1	
기계	14,111	6.6	11.4	33.9	55.5	250.4	57.5	
조선	10,963	15.5	11.3	7.5	12.4	100.2	25.7	
상사,자본재	5,550	2.8	12.1	27.4	73.7	173.6	59.8	
운송	1,927	1.9	-2.1	-1.3	12.9	32.3	9.3	
자동차	17,166	6.5	3.3	0.2	61.3	115.8	44.8	
화장품,의류	6,126	3.2	8.7	17.5	22.2	53.1	24.9	
호텔,레저	2,074	0.8	-6.7	-7.2	-5.9	19.0	-10.2	
미디어,교육	640	-0.8	-20.3	-24.3	-10.1	7.2	-18.8	
소매(유통)	2,644	7.1	7.9	22.5	40.8	56.0	31.2	
필수소비재	7,682	1.1	7.0	11.7	12.7	25.7	12.8	
건강관리	10,494	-1.2	-1.5	-5.3	14.2	28.3	-0.8	
은행	3,313	-1.0	1.5	17.6	30.8	85.5	23.8	
증권	3,713	-0.8	2.6	50.4	62.1	155.9	65.4	
보험	12,803	-2.5	-0.2	19.6	27.8	91.7	23.3	
소프트웨어	6,946	2.3	1.2	-5.5	-6.1	19.2	-3.1	
IT하드웨어	3,162	27.8	54.3	115.6	179.9	364.1	130.7	
반도체	38,260	4.9	13.6	50.1	132.4	378.4	84.1	
IT가전	3,332	24.9	41.6	43.1	65.5	135.1	79.9	
디스플레이	909	12.8	25.9	20.3	7.5	73.8	29.0	
통신서비스	528	-0.9	14.0	32.3	44.4	47.9	43.8	
유틸리티	1,480	3.5	-5.0	-18.4	11.7	73.4	9.0	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.22 / 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.
