

퀀틴전시 플랜

오픈 AI 약재를 이겨낸 삼성전자, 코스피 강세 견인



FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 오픈AI 약재에 반도체주 약세, 삼성전자는 차별화

- 전일 미국 증시에서 오픈AI의 신규 사용자와 매출이 목표치에 미달했다는 소식이 전해짐. 오픈AI CFO는 매출이 빠르게 성장하지 못할 경우, 향후 AI 데이터센터 비용 지급에 차질이 생길 수 있다고 언급
- 이에 AI 데이터센터 투자 지속성에 대한 우려가 부각되는 모습. 반도체 업종의 투자 심리가 위축되면서 차익 실현 압력이 확대되는 상황. 필라델피아 반도체지수는 -3.6% 하락했으며, 마이크론(-3.9%), 샌디스크(-6.3%) 등 주요 반도체주가 약세 마감
- 오픈AI발 약재를 소화하며 국내 반도체 업종 전반의 투자 심리도 위축. 그러나 삼성전자(+1.8%)는 외국인 수급 유입에 힘입어 반등세를 시현, 코스피 상승을 주도
- **반도체**: 삼성전자(+1.8%), SK하이닉스(-0.5%), 한미반도체(-2.6%), 이수페타시스(-3.1%)

[Issue 1] UAE의 OPEC 탈퇴에도 지정학 불확실성 지속, WTI 100달러 돌파

- 세계 7위이자 기존 OPEC 내 3위 산유국인 UAE가 OPEC 탈퇴를 결정. OPEC의 산유량 조절 능력과 가격 결정력이 약화될 가능성으로 원유 공급 확대 및 국제 유가 하락 압력이 예상
- 다만, 트럼프 대통령이 이란과의 핵 협상을 위해 장기적인 대이란 봉쇄를 지시하면서 중동 지정학적 불확실성이 잔존. 원유 공급 확대 기대에도 불구하고 지정학적 리스크가 더 크게 반영되며 국제 유가는 상승했고, WTI 선물은 100달러를 재차 돌파
- 중동 불확실성과 고유가가 지속되는 가운데, 업종별 차별화가 전개
- **정유/화학**: 롯데케미칼(+24.9%), 대한유화(+19.1%), S-OIL(+13.1%), SK이노베이션(+12.6%)
- **방산**: 현대로템(+8.0%), LG디펜스엔에어로스페이스(+3.8%), 한화에어로스페이스(+1.8%)

[Issue 2] 주요 업종: 정유/화학, 방산, 전력기기, 조선/엔진

- 대외 변수에도 실적/수주 모멘텀이 주가 상방 압력으로 작용
- **전력기기**: LS ELECTRIC(+4.4%), 대한전선(+11.6%), LS머트리얼즈(+16.4%), 제룡전기(+10.4%)
- **조선/엔진**: HD현대중공업(+3.5%), 한화엔진(+8.1%), STX엔진(+12.5%)
- 특별한 이슈가 부재한 상황 속 차익실현 매물 출회되며 일부 업종 약세
- **제약/바이오**: 삼성바이오로직스(-2.1%), 삼성에피소홀딩스(-1.6%), 한올바이오파마(-3.9%)
- **증권**: 미래에셋증권(-1.2%), 한국금융지주(-3.7%), 키움증권(-4.9%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

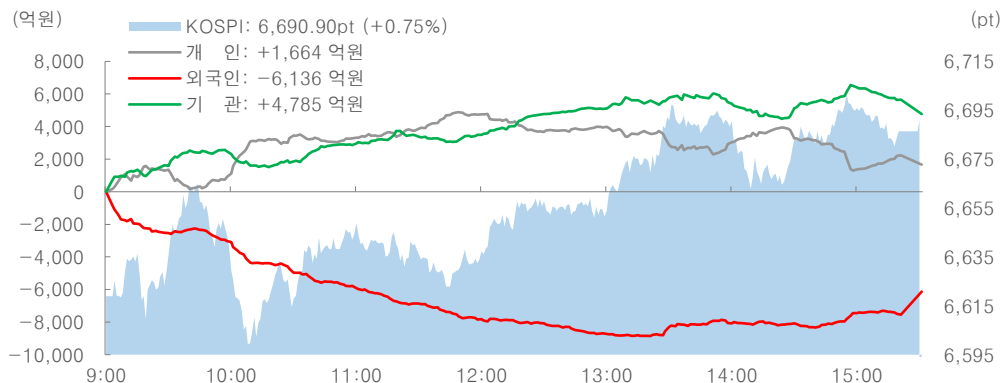
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시황** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
홍콩항셍지수	+1.35%
KOSPI	+0.75%
중국상해종합지수	+0.48%
KOSDAQ	+0.39%
다우산업	-0.05%
대만가권	-0.19%
유럽 STOXX50	-0.41%
S&P500	-0.49%
나스닥 종합	-0.90%
일본니케이225	-1.02%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

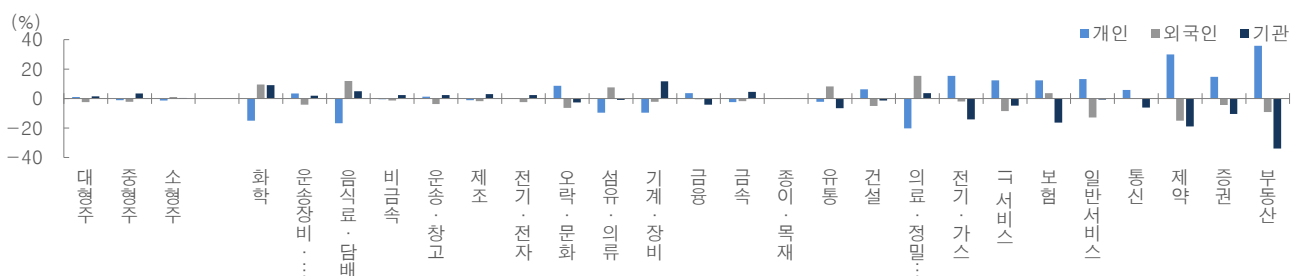


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



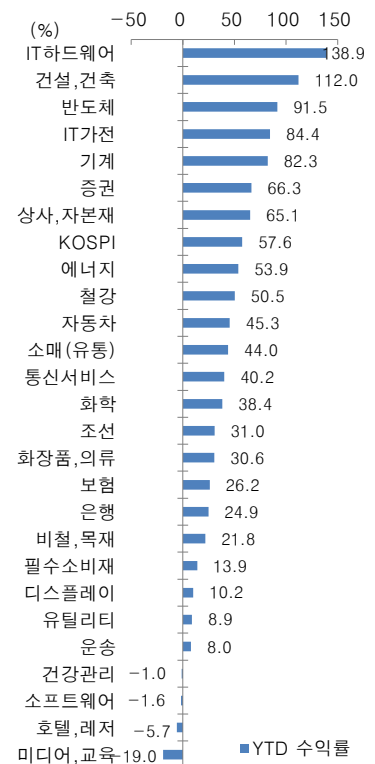
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간별 수익률 (%)						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	6,641	4.0	22.1	28.4	65.6	160.6	57.6	
에너지	7,331	5.6	19.8	37.6	45.0	125.7	53.9	
화학	6,192	5.0	26.5	21.0	19.2	85.6	38.4	
비철,목재	8,615	-0.7	12.4	-6.1	35.2	83.4	21.8	
철강	3,266	11.1	33.6	25.3	43.1	73.0	50.5	
건설,건축	3,224	2.7	34.9	74.7	105.9	165.7	112.0	
기계	16,333	17.9	39.6	50.8	63.3	291.5	82.3	
조선	11,417	10.4	25.1	11.9	11.5	86.4	31.0	
상사,자본재	5,732	5.2	20.8	26.4	75.3	176.8	65.1	
운송	1,903	-2.0	1.8	1.9	10.3	30.7	8.0	
자동차	17,231	0.4	7.8	7.0	67.8	111.4	45.3	
화장품,의류	6,405	6.6	16.7	21.7	27.0	56.0	30.6	
호텔,레저	2,180	5.2	0.1	-0.1	-0.8	23.0	-5.7	
미디어,교육	639	0.0	-12.4	-26.2	-16.2	1.3	-19.0	
소매(유통)	2,901	10.3	18.5	33.4	55.3	64.2	44.0	
필수소비재	7,762	0.6	8.0	13.3	15.1	28.1	13.9	
건강관리	10,477	-0.8	-3.2	-9.3	10.6	29.6	-1.0	
은행	3,344	-0.9	4.9	15.5	32.5	83.5	24.9	
증권	3,734	-0.1	6.0	36.8	59.7	151.5	66.3	
보험	13,106	0.6	7.5	17.9	31.0	93.3	26.2	
소프트웨어	7,052	2.2	5.8	-11.3	-5.6	19.7	-1.6	
IT하드웨어	3,274	11.0	67.5	119.4	166.2	370.4	138.9	
반도체	39,783	3.5	30.3	43.9	133.4	386.2	91.5	
IT가전	3,416	5.0	41.1	43.9	51.5	131.5	84.4	
디스플레이	777	-10.7	11.7	5.6	-8.8	43.1	10.2	
통신서비스	515	-3.7	10.1	21.3	42.1	46.4	40.2	
유틸리티	1,478	0.5	5.8	-11.9	10.5	70.4	8.9	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.28 / 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.
