

퀀틴전시 플랜



대내외 리스크 진정되며 코스피 강한 반등, 7,800 선 회복

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 파업 리스크 완화와 이익 모멘텀 맞물리며 반도체 업종 급등

- 삼성전자 노사는 전일 밤 임금협상에 잠정 합의했고, 노조 조합원은 23일부터 28일까지 잠정 합의안에 대한 찬반 투표를 진행할 것이라고 밝힘. 이에 따라 금일부터 시작될 예정이었던 총파업이 유예되어 생산 차질과 관련한 불확실성이 완화 및 해소됨
- 한편 엔비디아는 2027 회계연도 1분기 실적으로 매출액 816억 달러(+85.2% YoY), 영업이익 535억 달러(+147.4% YoY)를 발표. 엔비디아의 실적 서프라이즈는 향후 AI 사이클이 더 강하게 이어질 가능성을 지지하면서 반도체 업종 투자심리는 더욱 고조
- 또한 한국의 5월 1~20일 수출이 역대 최대 규모를 기록한 상황 속 반도체 수출은 전년 대비 202% 증가하며 전체 수출 증가세를 주도. 이는 반도체 업종의 이익 모멘텀을 강화했고, 추가 상승 탄력을 높이는 요인으로 작용
- **반도체**: 삼성전자(+8.5%), SK하이닉스(+11.2%), SK스퀘어(+14.6%), 한미반도체(+15.7%)

[Issue 1] 유가·금리 부담 완화에 수급 개선까지, 지수 상방 압력 확대

- 트럼프 대통령은 이란과의 종전 협상이 최종 단계에 접어들었다고 언급. 여기에 이란은 일부 선박의 호르무즈 해협 통과를 허용했다는 소식도 전해짐. 이란 사태 해결에 대한 기대감이 확대되면서 인플레이션 압력을 확대했던 국제유가 상승세 진정, WTI는 100달러를 하회
- 한편, 일본 국채 장기물 금리는 20년물의 수요 호조 영향으로 하락했고, 영국 국채 금리도 4월 CPI가 예상치와 전월치를 하회하면서 안정세를 보임. 이에 미국 채권 금리 상승세도 진정되며 하락 반전
- 외국인 투자자는 금일 2천 2백억원 순매도하며 수급 이탈 진정되었고, 금융투자 순매수는 2조 6천억원으로 확대되며 추가 상방 압력으로 작용

[Issue 2] 위험자산 선호심리 확대, 대형주 중심 강세 전개

- 투자심리 회복되며 전 업종 상승 마감, 낙폭 과다 업종 강세 뚜렷
- **자동차/로봇**: 현대차(+12.5%), 현대모비스(+25.2%), LG전자(+29.8%), LG씨엔에스(+12.6%)
- **전력기기**: LS ELECTRIC(+13.8%), 효성중공업(+10.1%), HD현대일렉트릭(+6.6%), 산일전기(+12.4%)
- **IT하드웨어/디스플레이**: 삼성전기(+13.5%), LG이노텍(+10.3%), LG디스플레이(+17.4%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

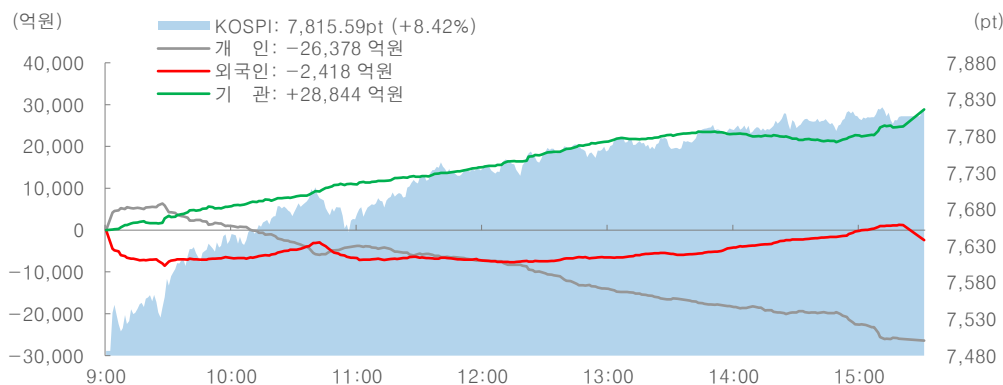
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+8.42%
KOSDAQ	+4.73%
대만가권	+3.37%
일본니케이225	+3.14%
유럽 STOXX50	+2.13%
나스닥 종합	+1.54%
다우산업	+1.31%
S&P500	+1.08%
홍콩항셍지수	-0.99%
중국상해종합지수	-1.87%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

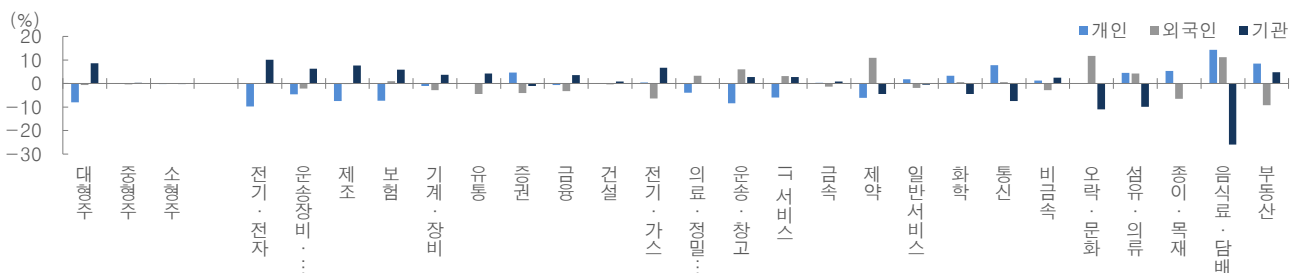


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



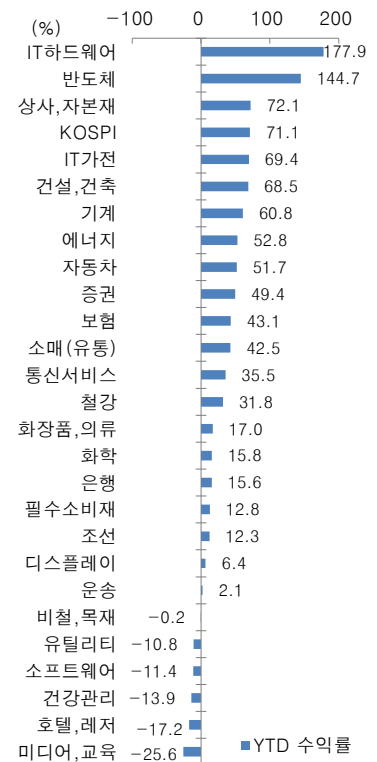
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	7,209	-8.1	15.9	24.1	80.0	177.1	71.1	
에너지	7,281	-6.5	7.1	6.7	42.6	117.1	52.8	
화학	5,181	-13.1	-7.9	0.3	6.4	68.2	15.8	
비철,목재	7,057	-11.0	-18.4	-18.4	11.4	47.5	-0.2	
철강	2,860	-12.8	3.9	3.4	27.8	61.8	31.8	
건설,건축	2,562	-11.5	-14.6	18.0	75.7	101.5	68.5	
기계	14,406	-15.4	5.5	18.4	52.8	191.4	60.8	
조선	9,789	-11.9	-0.6	-8.5	3.2	63.1	12.3	
상사,자본재	5,976	-10.1	10.0	22.5	83.5	173.3	72.1	
운송	1,800	-8.8	-5.9	-16.2	11.2	8.9	2.1	
자동차	17,981	-16.1	8.4	5.0	71.7	119.7	51.7	
화장품,의류	5,738	-4.4	-5.0	0.6	13.1	27.7	17.0	
호텔,레저	1,914	-2.4	-7.9	-22.1	-16.5	1.9	-17.2	
미디어,교육	587	-2.0	-9.6	-35.3	-20.7	-14.1	-25.6	
소매(유통)	2,873	-5.7	10.0	10.0	39.7	56.9	42.5	
필수소비재	7,682	0.9	-0.4	-1.3	9.3	22.0	12.8	
건강관리	9,109	-5.8	-14.9	-24.7	-6.3	14.4	-13.9	
은행	3,095	-2.1	-8.5	-15.8	19.2	57.1	15.6	
증권	3,354	-10.2	-9.7	-18.7	51.3	108.6	49.4	
보험	14,866	4.7	13.9	5.9	52.8	109.0	43.1	
소프트웨어	6,345	-6.1	-8.0	-16.5	-12.3	10.9	-11.4	
IT하드웨어	3,807	-0.5	40.8	124.9	190.3	440.8	177.9	
반도체	50,850	-7.0	36.6	59.5	186.1	501.5	144.7	
IT가전	3,139	-9.4	8.6	29.7	51.6	142.2	69.4	
디스플레이	750	-12.0	-12.2	-5.9	0.6	37.6	6.4	
통신서비스	498	-6.0	-5.1	-0.5	37.2	41.1	35.5	
유틸리티	1,211	-9.0	-17.6	-34.1	-14.4	29.5	-10.8	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.20/ 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.
