

퀀틴전시 플랜



종전 기대감에 유가/금리 안정, 코스피 8,000 선 안착

FICC 리서치부

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국과 이란 종전 협상 기대에 유가/미국채 금리 하향 안정화

- 트럼프 대통령은 이란과의 협상이 순조롭게 진행되고 있다고 언급. 특히 주요 쟁점 중 하나였던 이란의 농축 우라늄 처리와 관련해 미국 반출 후 폐기뿐 아니라, 이란 내 또는 제3의 장소에서 미국 원자력 관련 기관의 통제 하에 폐기하는 방안도 가능하다고 밝힘
- 이는 기존의 미국 반출 입장에서 협상 옵션을 넓힌 유연해진 태도로 해석. 이란 측도 협상에 진전이 있었고, 상당 부분 합의에 도달했다고 발표하며 완화적 분위기 확산
- 다만 이란은 핵 문제에 대해 논의하고 있지 않다고 부연. 미국의 이란 혁명수비대 함정 공격과 장 중 미국과 이란 간 핵 합의 협상 교착 보도도 단기 불확실성을 확대하는 요인
- 그럼에도 시장은 종전 협상 지속 기대에 무게를 두는 상황. WTI 선물은 92달러, 미국채 10년물 금리는 4.5%대로 하향 안정화
- 달러-원 환율은 10원 이상 하락했고, 외국인 투자자의 현물 순매도는 -1,800억원 수준으로 진정

[Issue 1] 대형주 중심 쏠림 지속, AI 서버 밸류체인 상승폭 확대

- 대형주 중심의 쏠림 현상은 지속. 금일 코스피에서 상승, 보험, 하락 종목 수는 각각 238개, 28개, 656개로 집계되며 소수 대형주가 지수 강세를 주도
- 삼성전자(+2.2%), SK하이닉스(+5.7%)는 27일(수) 단일종목 레버리지 ETF 출시를 앞두고 강세 지속. 이익 전망 상향과 동시에 시장 주도력도 한층 강화
- 반도체 쏠림은 AI 서버 밸류체인으로 확산. AI 서버향 수요 기대가 부각된 FC-BGA 관련주 급등
- 삼성전기(+17.3%)는 5월에만 89% 상승하며 코스피 내 시가총액 5위에 등극. LG이노텍(+23.6%)도 5월 들어 86% 급등

[Issue 2] 반도체, IT하드웨어, 조선 업종이 지수 강세 주도

- 업종별 모멘텀에 따라 차별화 흐름 뚜렷
- **조선**: HD현대중공업(+9.6%), 한화오션(+10.2%), HD한국조선해양(+5.7%), 한화엔진(+4.8%)
- **태양광**: OCI홀딩스(+14.5%), 한화솔루션(+4.1%)
- **자동차**: 현대차(+5.2%), 현대모비스(+2.8%), 한운시스템(+3.8%)
- **보험**: 삼성생명(-4.5%), DB손해보험(-3.8%), 현대해상(-4.0%), 한화생명(-3.6%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

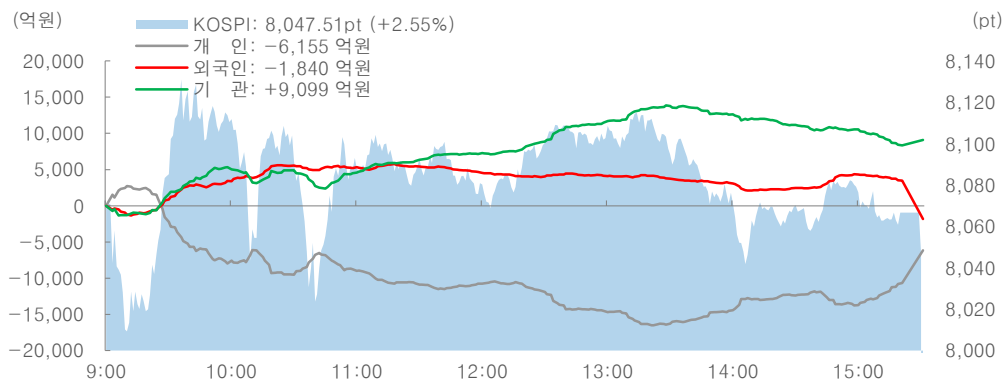
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
유럽 STOXX50	+2.96%
KOSPI	+2.55%
KOSDAQ	+0.98%
다우산업	+0.58%
홍콩恒生지수	+0.53%
S&P500	+0.37%
나스닥 종합	+0.19%
대만가권	-0.15%
일본니케이225	-0.25%
중국상해종합지수	-0.84%

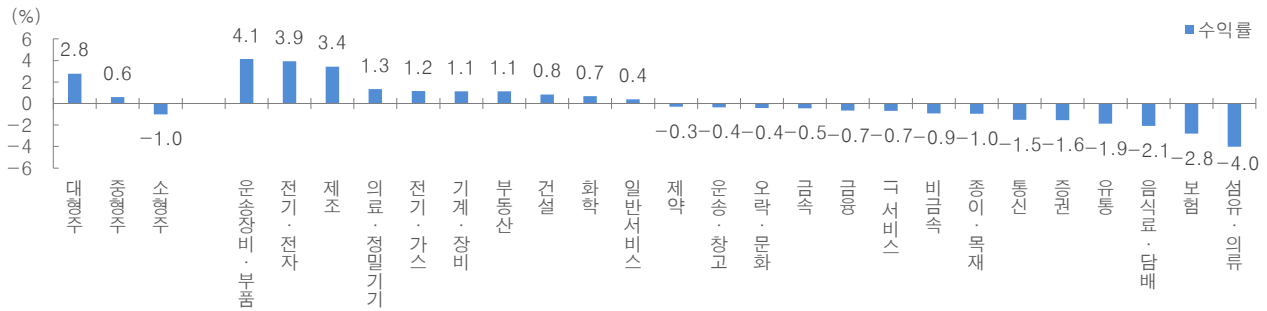
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

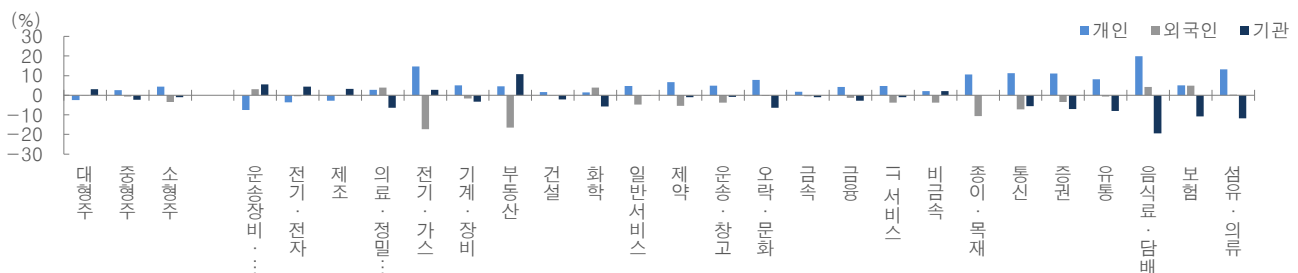


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



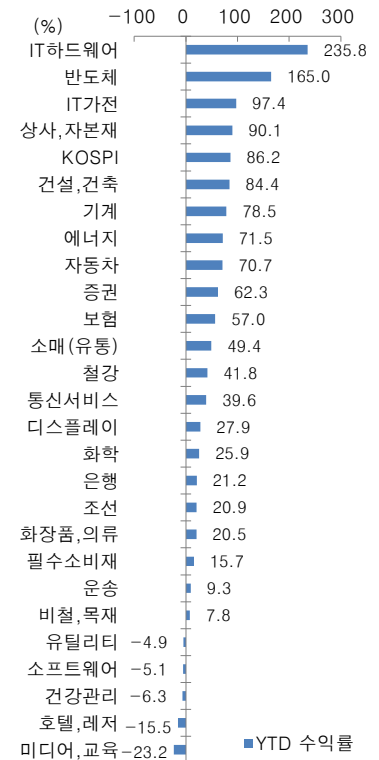
자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	기간						YTD
		1W	1M	3M	6M	12M		
KOSPI	7,848	4.7	22.3	35.1	103.7	202.6	86.2	
에너지	8,169	11.0	16.5	19.7	66.3	149.0	71.5	
화학	5,632	-1.3	-6.1	9.0	21.4	86.3	25.9	
비철,목재	7,622	0.2	-13.7	-11.9	21.2	61.7	7.8	
철강	3,077	-5.0	5.2	11.3	42.1	76.3	41.8	
건설,건축	2,805	-0.1	-9.2	29.2	95.8	118.9	84.4	
기계	15,993	2.4	13.3	31.5	80.7	218.2	78.5	
조선	10,539	3.4	-3.9	-1.5	15.7	73.0	20.9	
상사,자본재	6,602	4.8	19.0	35.4	113.3	194.7	90.1	
운송	1,927	0.5	0.0	-10.2	19.8	16.1	9.3	
자동차	20,235	-3.0	17.9	18.1	93.9	153.3	70.7	
화장품,의류	5,908	-3.0	-3.6	3.6	16.0	31.3	20.5	
호텔,레저	1,953	-4.4	-5.9	-20.5	-14.3	3.4	-15.5	
미디어,교육	605	-3.2	-5.4	-33.2	-17.3	-11.7	-23.2	
소매(유통)	3,011	-5.7	13.9	15.3	46.2	61.9	49.4	
필수소비재	7,881	-0.9	2.6	1.2	11.4	25.6	15.7	
건강관리	9,913	2.4	-5.5	-18.0	2.4	22.2	-6.3	
은행	3,244	2.3	-2.1	-11.7	25.4	64.3	21.2	
증권	3,644	-0.1	-1.9	-11.7	69.3	124.3	62.3	
보험	16,304	9.3	27.3	16.1	68.1	130.3	57.0	
소프트웨어	6,800	-1.2	-2.1	-10.5	-6.6	18.5	-5.1	
IT하드웨어	4,600	23.7	45.5	171.7	263.8	562.4	235.8	
반도체	55,059	7.3	43.9	72.7	232.9	566.6	165.0	
IT가전	3,657	2.1	9.7	51.1	83.5	184.6	97.4	
디스플레이	902	6.8	-0.8	13.1	23.8	66.2	27.9	
통신서비스	513	-1.3	-2.9	2.5	41.0	47.5	39.6	
유틸리티	1,291	0.5	-12.7	-29.7	-7.0	36.9	-4.9	

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.05.22/ 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.
