

퀀틴전시 플랜

결자해지, 관세 & 실적우려 정점 통과하며 투자심리 개선



[FICC 리서치부]

이경민 / Strategist

kyoungmin.lee@daishin.com

Key Point

한미 통상협약, 관세 우려에서 벗어나는 중

- 한미 2+2 고위급 통상 협정이 성공적으로 진행되었다는 한미 양쪽 대표의 평가, 양국이 7월 초까지 포괄적 합의 도출을 목표로 패키지 딜을 추진할 것으로 알려지면서 전반적인 투자심리 개선
- 한국 측은 미국에 조선, 에너지 등 전략 산업에 대한 협력과 투자안을 제시한 반면, 한국에 대한 상호관세와 자동차, 철강 등 핵심 산업에 대한 품목 관세 면제를 요청한 것으로 알려짐
- 조선 섹터는 협력 기대감과 미국 해군성 장관 방문 소식 더해지며 증시 아웃퍼폼
조선업: 한화오션(+11.1%), HD현대중공업(+7.2%), HD한국조선해양(+6.4%) 등
- 한편, 트럼프 대통령은 중국과의 협상이 진행중이라고 재차 강조
- 중국정부가 미국산 반도체에 대한 관세를 조용히 철회한 것으로 추정된다는 외신 보도가 전해지며 미중간에도 관세 리스크 완화 기대감이 커지는 중

Issue1

투자심리 완화, 기술주 반등 훈풍

- 빅테크 기술주들의 반등, 주요 기업 실적발표 또한 국내 주요업종 훈풍
- 오늘은 알파벳(구글)은 호실적을 기록하며 시간외에서 4%대 상승. AI 기술을 서비스에 통합한 결과, 25년 Capex 계획도 750억 달러 규모로 예상
- 미국 에너지 연구소 컨퍼런스에서 엔비디아와 아마존의 핵심 경영진들은 인공지능으로 인한 데이터센터 건설 및 전력 수요가 둔화되지 않고 있으며 오히려 증가할 것으로 전망, 최근 아마존의 데이터센터 투자계획 축소 우려 또한 일축
반도체: SK하이닉스(+3.4%), 한화비전(+6.2%), 테크윙(+3.9%) 등
- **전력기기**: LS ELECTRIC(+7.2%), 효성중공업(+4.8%), 두산에너지빌리티(+3.7%) 등

퀀틴전시 플랜 자료는?

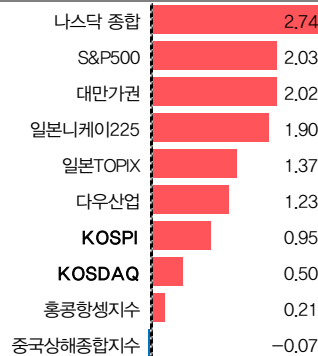
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트, 전략, 시장** 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

Issue2

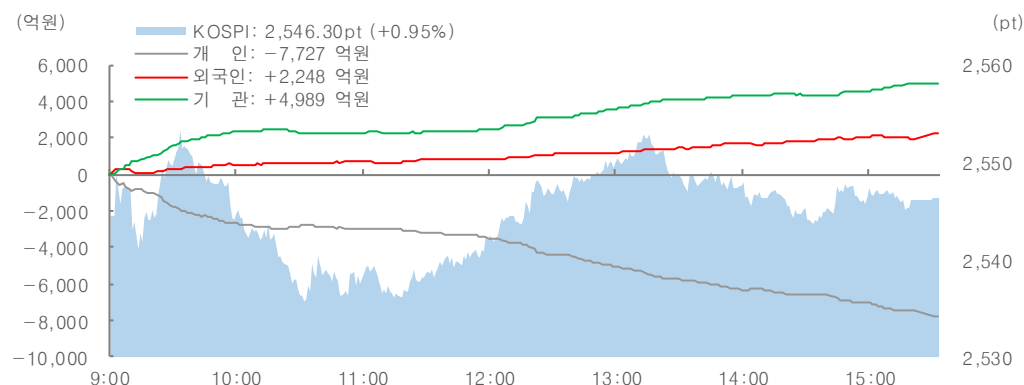
실적시즌, 주요기업 실적에 따른 업종 등락

- 삼성SDI 금일 어닝쇼크를 기록했으나 선반영된 실적우려에 강보합 유지, 2차전지 소재주들은 상승추세
2차전지: 삼성SDI(+0.2%), 에코프로비엠(+2.7%), 엘앤에프(+2.6%) 등
- 신한금융지주, 비은행 부문 실적 개선과 ELS 총당금 기저효과 등으로 시장 예상을 상회하는 1분기 순이익 발표, 적극적인 주주환원 계획 공개
- **금융**: KB금융(+2.7%), 신한지주(+2.1%), 하나금융지주(+0.7%)

글로벌 증시 수익률 (%)



KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



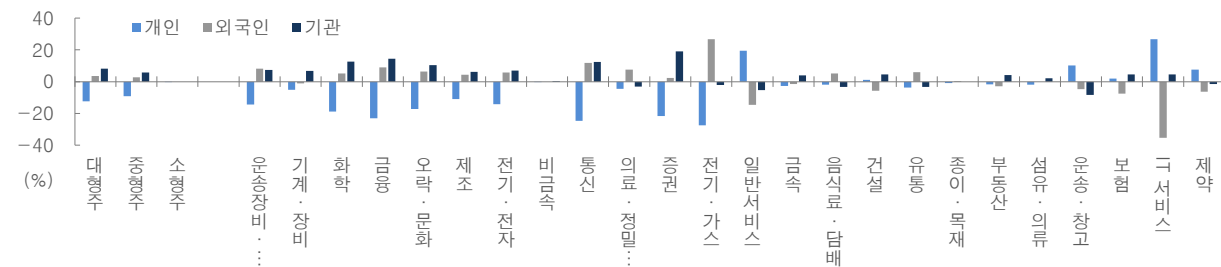
주: 아시아 증시 마감 전 지수

자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



자료: 대신증권 Research Center

* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

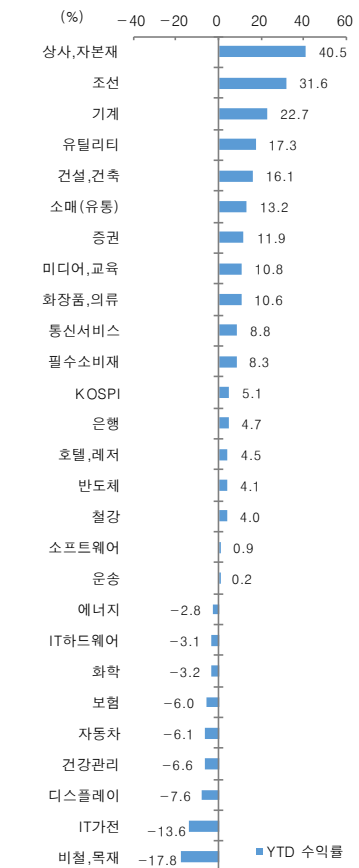
KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일증가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	2,522	2.1	-4.2	-0.6	-2.3	-5.7	5.1
에너지	3,169	5.4	-8.9	-12.2	-9.8	-10.8	-2.8
화학	3,346	3.2	-9.6	-6.6	-28.8	-41.4	-3.2
비철,목재	4,495	3.3	-9.4	-9.6	-28.1	14.7	-17.8
철강	1,860	1.6	-15.1	-0.3	-20.0	-31.6	4.0
건설,건축	1,193	2.7	4.3	9.4	9.0	0.3	16.1
기계	4,045	-0.3	-4.0	-3.3	18.5	34.4	22.7
조선	5,769	4.1	15.3	19.1	59.8	93.1	31.6
상사,자본재	2,039	1.7	2.7	27.0	27.1	36.1	40.5
운송	1,465	-0.1	-7.0	-7.5	-3.2	9.7	0.2
자동차	8,163	4.4	-9.7	-8.0	-7.4	-19.0	-6.1
화장품,의류	4,070	2.0	-0.2	4.0	3.6	3.0	10.6
호텔,레저	1,743	1.4	0.6	0.8	0.5	-4.8	4.5
미디어,교육	595	0.9	-1.2	3.3	7.4	-1.1	10.8
소매(유통)	1,711	2.7	0.6	11.6	2.3	-7.5	13.2
필수소비재	6,061	1.1	4.1	12.7	11.5	23.4	8.3
건강관리	8,156	0.0	-6.9	-8.5	-11.8	4.5	-6.6
은행	1,808	4.4	0.1	-0.6	-5.5	13.7	4.7
증권	1,476	6.6	0.8	7.1	5.9	29.2	11.9
보험	6,760	3.3	-6.0	2.0	-9.0	3.5	-6.0
소프트웨어	5,856	2.8	-2.5	1.4	3.3	-1.7	0.9
IT하드웨어	693	1.0	-11.8	-8.6	-11.0	-25.1	-3.1
반도체	8,135	1.5	-10.2	-4.3	-4.3	-22.9	4.1
IT가전	1,465	1.6	-5.8	-13.0	-30.2	-38.3	-13.6
디스플레이	537	4.1	-8.0	-7.1	-17.7	-20.7	-7.6
통신서비스	353	0.6	2.2	6.5	7.7	25.0	8.8
유틸리티	848	4.3	7.5	9.8	2.6	20.6	17.3

기준일: 2025.04.24. / 주: Top 5, Bottom 5

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



[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.
