

3거래일 연속 상승 후 숨고르기

KOSPI 6,191pt(-0.6%), KOSDAQ 1,170pt(+0.6%)

해외 사항

상승폭 제한되었으나 신고가 경신

- 간밤 미국 주식시장 상승 마감(S&P500 +0.3%, NASDAQ +0.4%, 필라델피아 반도체지수 +1.0%). NASDAQ, S&P500 재차 신고가 경신. 이스라엘-레바논 10일간 공식 휴전 합의. 트럼프, 이란과 좋은 관계 유지하고 있다며 다음 협상이 주말에 열릴 수 있다는 우호적 메시지 전달. 다만 연속 상승(NASDAQ 12거래일)에 대한 부담감과 3월 산업생산(전월 대비 -0.5%) 등 실물 경제지표 악화 속 상승폭은 제한된 흐름

수급

외국인 순매도 전환

- 3거래일 연속 순매수 이어가던 외국인 금일 2조원 수준 대량 순매도 전환. 대형주, 전기전자(반도체) 중심 순매도. 주말 협상 앞둔 경계감 과 전일 ASML(-4.8%), TSMC(-3.1%) 등 이번주 실적 발표했던 호실적 업종들 차익실현 매물 출회된 것도 금일 반도체 대형주 약세 요인으로 판단. 다만 ①기업 실적 ②지정학 두 요소에서 특별한 약재는 부재, 일시적 요인이 될 것

시황

유가 금리 여전히 부담인 가운데 신고가 돌파할 모멘텀 부족

- 금일 KOSPI, KOSDAQ 각각 -0.6%, +0.6% 등락. KOSPI 신고가 경신 앞두고 반도체 대형주 하락하며 지수 약보합 마감. 다음주 SK하이닉스, 금융지주 포함 본격적인 한국 실적 발표 앞두고 주말 협상 여부 또한 경계심 야기하며 차익실현 매물 출회. 여전히 유가와 시장금리 높은 구간에 있다는 점도 부담 요인. SK하이닉스(-2.3%)의 경우 연속 신고가 경신에 추가 상승 동력 부족. 2차전지, 조선, 조선기자재(엔진), 화장품, 음식료 등 일부 테마 상승. 공통점은 1분기 수출 데이터 좋았고 호실적 기대되는 테마라는 점. 결국 실적 시즌 돌입하며 시장 시선은 확실한 호실적 업종으로 압축될 전망

특징업종

호실적 기대되는 일부 테마 수급 유입

- 일부 실적 기대 테마 상승 **1) 조선:** 1분기 호수출에도 불구하고 주가 최근 높여있었던 상황. 특히 엔진주의 경우 가동률 100% 넘어서며 업황 호조. 데이터센터항 전력 공급 역시 새로운 모멘텀(STX엔진 상한가, 한화엔진 +16.4%) **2) 화장품:** K뷰티 미국향 호수출 지속. 4월 잠정치 미국향 비중 가장 높아, 1분기 호실적 기대 (지에프씨생명과학 +13.1%, 네오팜 +5.3%)

이벤트

협상 테이블 복귀를 기다리며 실적 준비

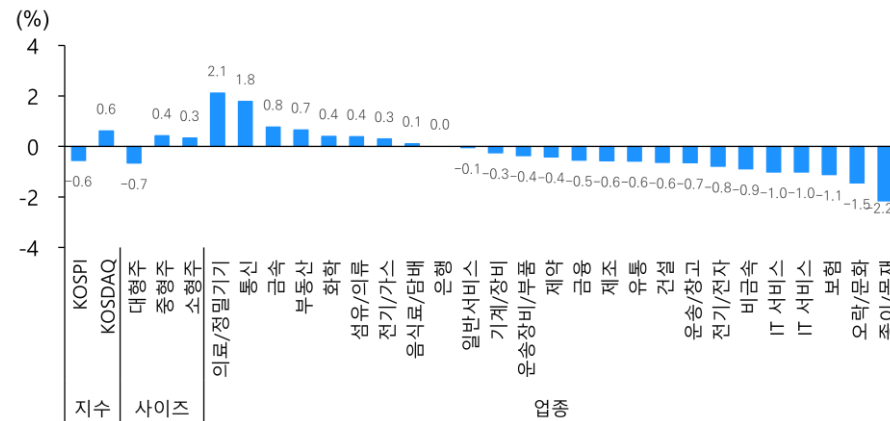
- 미국 이란 협상단 2차 종전 협상 개최 기대. 협상 과정 지켜보며 본질인 펀더멘털에 다시 집중 **1) 샌디스크 나스닥100편입(20일)**
2) 토마스 바킨, 월러 연준 이사 연설

당일 투자자별 순매수대금

(단위: 억원)	KOSPI	KOSDAQ
기관	1,504	92
외국인	-19,975	158
개인	14,462	19
거래대금	228,307	157,677

자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

일간 수익률



자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터



Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.