



리서치센터 투자전략팀

| 시황/ESG Analyst 이성훈 shl076@kiwoom.com



## 미 증시, 종전 협상 대기, 실적 시즌 기대감 속 상승 마감

### 증시 코멘트 및 대응 전략

16일(목) 미 증시는 미-이란 2차 협상 타결 가능성, 이스라엘-레바논 열흘 휴전 합의 등 종전 협상 기대감 및 위험선호 심리 이어지는 가운데 실적 시즌 초입부 속 실적 기대감 반영하며 3대지수 상승 마감 (다우 +0.24%, S&P500 +0.26%, 나스닥 +0.36%)

'전쟁 리스크 완화 + 실적 시즌 기대감'이라는 호재 민감도 높아지며 이 날 미 증시는 사상 최고치 행진 지속, 특히 기술주 중심의 나스닥 12거래일 연속 상승. 이 날 트럼프 대통령은 "이란이 핵무기를 보유하지 않겠다고 동의, 이르면 이번주 주말에 이란과 협상 가능"하다고 언급하며 종전 협상 기대감을 끌어올림. 다만, 협상 기대감에도 호르무즈 해협 여전히 봉쇄되고 있다는 점에서 고유가 고착화 우려(현재 브렌트유 98불, WTI 93불 수준)는 여전히 잠재적 리스크 요인으로 지목되는 상황. 결국, 시장에서는 차주 22일(미-이란 2주 휴전 만료 시한)까지 종전 협상 과정에서 호르무즈 해협 봉쇄 완화 여부에 주목할 것으로 판단

한편, 실적 시즌 속 AI 수요가 여전히 강력하다는 점 확인 가능. 전일 TSMC는 올해 1분기 어닝 서프라이즈 기록(1분기 순이익 5,725억 대만달러 vs 컨센 5,433억 대만달러, 1분기 매출총이익률도 66%로 20여년 만에 최고치 기록. 여기에 차분기 매출 가이드선도 사상최대치인 390억~402억 달러 제시하며 전체 연간 매출은 전년 대비 30% 이상 성장할 것으로 상향 조정. 여기에 TSMC CEO는 컨퍼런스 콜에서 AI 수요 여전히 강력하다는 점 언급하며, 올해 Capex 범위 1월 제시한 520억~560억 달러 범위 상단에 이를 것이라고 전망.

물론, 실적 발표 이후 최근 주가 상승에 따른 차익실현 물량 출회되며 이 날 TSMC 주가는 -3.1% 하락. 다만, ASML(반도체 장비 공급업체)과 TSMC(파운드리 업체) 등 금주 주요 반도체 업체 실적 발표에서 모두 AI 인프라 투자 확대 기조 강력하다고 언급한 가운데 4월 말 예정된 알파벳, 메타, MS, 아마존 등 실적 발표에서 주요 하이퍼스케일러사의 AI 투자 지속 여부가 이후 기술주 주가 향방의 핵심이 될 전망.

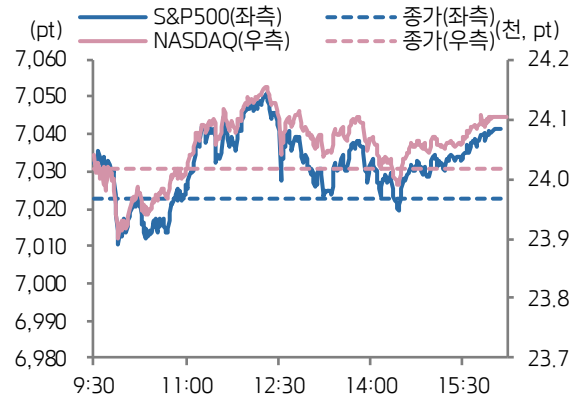
전일 국내 증시는 이스라엘-레바논 휴전 임박 보도 속 지정학 불확실성 완화 기대감 강화, TSMC 호실적 및 양호한 가이드선 발표 이후 반도체 실적 기대감 확산 등이 호재로 반영된 결과 양 지수는 상승 마감 (코스피 +2.21%, 코스닥 +0.91%).

금일 국내 증시 또한 전일에 이어 실적 시즌 기대감 반영해나가며 상방 압력 우위 장세 이어질 전망. 다만, 코스피 신고가 경신을 약 1% 앞둔 가운데 단기 차익실현 욕구 점증 속 업종별 차별화 장세 연출될 것으로 판단

한편, 외국인은 4월 들어 코스피 시장 6.4조원 가량 순매수하며, 증시 상승의 주요 수급원으로서 작용하고 있는 흐름. 업종 측면에서도 반도체(+4.2조 원)와 더불어 상사, 자본재(+1.0조 원), 기계(+0.8조 원), IT가전(+0.5 조 원), 화학(+0.3조 원) 등 외국인은 전체 26개 업종 중 18개 업종 순매수하고 있다는 점에서 국내 시장으로 자금 유입 뚜렷하게 나타나고 있다는 점 긍정적. 지난 2월(-21조 원)과 3월(-35조 원) 합산 외국인 국내 증시 약 56조

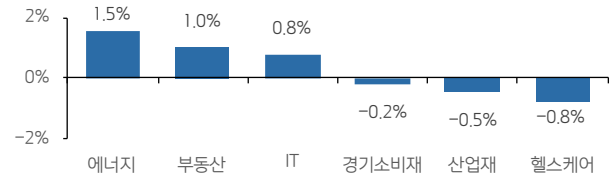
원 가량 순매도한 가운데 추가 매수 여력 충분히 존재하고 있다는 점 감안시, 외국인 수급 당분간 매수 기조 이어질 것으로 예상.

S&P500 & NASDAQ 일중 차트

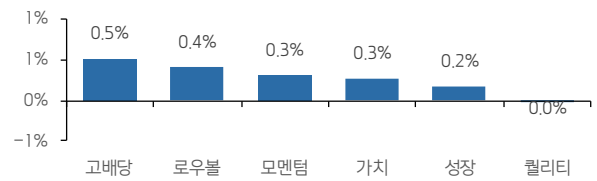


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3

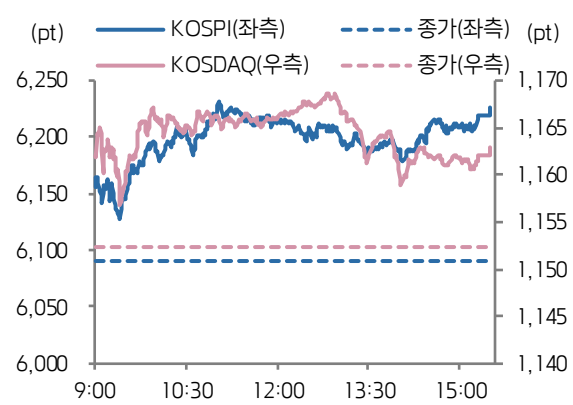


스타일별 주가 등락률



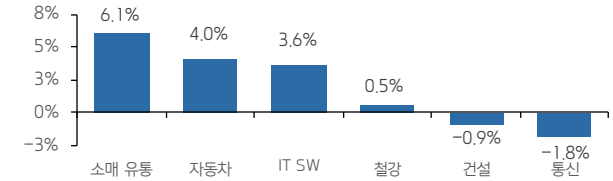
자료: Bloomberg, 키움증권

KOSPI & KOSDAQ 일중 차트

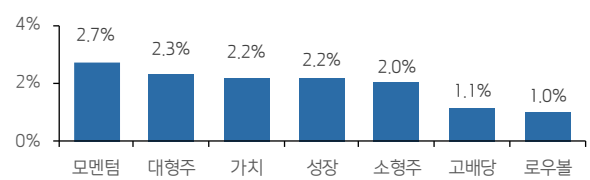


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3



스타일별 주가 등락률



자료: Bloomberg, 키움증권

### 주요 종목

| 종목      | 증가     | DTD(%) | YTD(%)  | 종목      | 증가     | DTD(%) | YTD(%)  |
|---------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|
| 애플      | 263.40 | -1.14% | -3.11%  | GM      | 78.05  | +0.35% | -4.02%  |
| 마이크로소프트 | 420.26 | +2.2%  | -13.1%  | 일라이릴리   | 903.99 | -0.11% | -15.88% |
| 알파벳     | 336.02 | -0.33% | +7.35%  | 월마트     | 124.82 | +0.05% | +12.04% |
| 메타      | 676.87 | +0.79% | +2.54%  | JP모건    | 309.95 | +1.31% | -3.81%  |
| 아마존     | 249.70 | +0.48% | +8.18%  | 엑손모빌    | 151.98 | +1.99% | +26.29% |
| 테슬라     | 388.90 | -0.78% | -13.52% | 세브론     | 188.15 | +1.75% | +23.45% |
| 엔비디아    | 198.35 | -0.26% | +6.35%  | 제너럴일렉트릭 | 124.82 | +0%    | +12%    |
| 브로드컴    | 398.47 | +0.44% | +15.13% | 캐터필러    | 772.66 | +0.32% | +34.88% |
| AMD     | 278.26 | +7.8%  | +29.93% | 보잉      | 218.88 | -2.26% | +0.81%  |
| 마이크론    | 457.23 | +0.22% | +60.2%  | 넥스트에라   | 91.83  | +0.6%  | +14.4%  |

자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6시 30분 기준

### 주요 지수

| 주식시장        |           |        |         | 외환시장      |          |        |         |         |
|-------------|-----------|--------|---------|-----------|----------|--------|---------|---------|
| 지수          | 가격        | DTD(%) | YTD(%)  | 지수        | 가격       | DTD(%) | YTD(%)  |         |
| 코스피         | 6,226.05  | +2.21% | +47.74% | USD/KRW   | 1,479.20 | +0.25% | +2.76%  |         |
| 코스피200      | 937.87    | +2.32% | +54.77% | 달러 지수     | 98.21    | +0.16% | -0.11%  |         |
| 코스닥         | 1,162.97  | +0.91% | +25.66% | EUR/USD   | 1.18     | -0.15% | +0.3%   |         |
| 코스닥150      | 1,966.82  | +0.81% | +27.11% | USD/CNH   | 6.82     | +0.07% | -2.19%  |         |
| S&P500      | 7,041.28  | +0.26% | +2.86%  | USD/JPY   | 159.17   | +0.11% | +1.57%  |         |
| NASDAQ      | 24,102.70 | +0.36% | +3.7%   | 채권시장      |          | 가격     | DTD(bp) | YTD(bp) |
| 다우          | 48,578.72 | +0.24% | +1.07%  | 국고채 3년    | 3.337    | +0.4bp | +38.6bp |         |
| VIX         | 17.94     | -1.27% | +20%    | 국고채 10년   | 3.672    | +1.7bp | +28.7bp |         |
| 러셀2000      | 2,719.60  | +0.22% | +9.58%  | 미국 국채 2년  | 3.774    | +1.2bp | +30.1bp |         |
| 필라. 반도체     | 9,329.35  | +0.97% | +31.71% | 미국 국채 10년 | 4.311    | +2.8bp | +14.4bp |         |
| 다우 운송       | 21,812.69 | +4.13% | +25.67% | 미국 국채 30년 | 4.933    | +3.5bp | +8.9bp  |         |
| 상해종합        | 4,055.55  | +0.7%  | +2.18%  | 독일 국채 10년 | 3.032    | -1.1bp | +17.7bp |         |
| 항생 H        | 8,905.11  | +2.14% | -0.1%   | 원자재 시장    |          | 가격     | DTD(%)  | YTD(%)  |
| 인도 SENSEX   | 77,988.68 | -0.16% | -8.49%  | WTI       | 94.69    | +3.72% | +66.12% |         |
| 유럽, ETFs    |           | 가격     | DTD(%)  | YTD(%)    | 브렌트유     | 99.39  | +4.7%   | +63.34% |
| Eurostoxx50 | 5,933.28  | -0.12% | +2.45%  | 금         | 4,808.30 | -0.32% | +9.11%  |         |
| MSCI 전세계 지수 | 1,064.09  | +0.3%  | +4.88%  | 은         | 78.71    | -1.15% | +11.48% |         |
| MSCI DM 지수  | 4,587.93  | +0.53% | +3.56%  | 구리        | 607.65   | -0.14% | +6.94%  |         |
| MSCI EM 지수  | 1,583.38  | +1.17% | +12.75% | BDI       | 2,484.00 | +5.52% | +32.34% |         |
| MSCI 한국 ETF | 147.47    | +1.76% | +51.69% | 옥수수       | 457.75   | -0.6%  | +0.72%  |         |
| 디지털화폐       |           | 가격     | DTD(%)  | YTD(%)    | 밀        | 606.50 | +0.79%  | +14.16% |
| 비트코인        | 75,239.81 | +0.5%  | -14.16% | 대두        | 1,180.50 | -0.23% | +9.89%  |         |
| 이더리움        | 2,350.54  | -0.55% | -21.06% | 커피        | 290.40   | -2.63% | -10.92% |         |

자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6시 30분 기준

---

**Compliance Notice**

- 당사는 4월 16일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

---

**고지사항**

-본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. -본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다. -본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

---