

## 유가 안정 가능성과 이란 협상 제의 보도에 미 증시 반등 성공

### 국내 증시 Comment

**역대 최대 낙폭 경신:** 미-이란간 전쟁 장기화 우려로 코스피, 코스닥 하락 마감. 코스피 -12.06% 하락한 5,093.54pt로 마감하며 역대 최대 낙폭 경신(기준 1위는 01년 9월 12일 -12.02%). 중화권 및 일본 증시 대비 상대적 충격이 컸던 상황. VKOSPI 지수 +27.61% 급등하며 변동성이 심화된 상황을 반영. 코스피와 코스닥 모두 서킷브레이커 발동. 대부분 업종이 약세인 가운데 외국인 순매수로 전환되며 약 2,400억원 순매수

**신용거래 중단:** 일부 증권사에서 신용공여 한도 소진 여파로 신용거래용자 신규거래 일시 중단. 신용거래용자잔고는 32조6,690억원을 기록하며 역대 최대치 경신

### 해외 증시 Comment

**이란과의 전쟁 조기종식 가능성 부각:** 이란의 탄도미사일이 지속적으로 소진되고 있다는 보도와 더불어 이란이 CIA에 제3국을 통해 분쟁 종식을 위한 협상을 제의했다는 뉴욕타임스 보도. 이에 전쟁이 조기종식될 수 있다는 기대감 형성되며 미 증시 반등 성공. 추가적으로 스콧 베센트 장관 등 정부인사들이 호르무즈해협 보호와 유가안정을 위한 조치 등에 대해 지속적 언급하면서 유가 상승세가 둔화된 점 또한 우호적으로 작용. 소프트웨어 업종도 상승했지만 이번에는 마이크로(+5.55%) 등 기존 주도주였던 하드웨어 업종도 큰 폭 반등하며 지수 상승을 이끌었으며 기술주 중심 강세가 나타남

**고용 및 서비스업지수:** ISM서비스업지수는 56.1pt를 기록하며 전월치 및 시장 예상치를 큰 폭 상회. ADP 민간고용도 전월대비 6.3만명 증가하며 시장 예상치 5만명 상회

### 글로벌 국내증시 Comment

#### 주목할만한 주요 Event

- 미국 비농업생산성 등 분기 지표
- ECB 통화정책회의보고서
- 신규실업수당청구건수
- 코스트코 등 실적발표

#### - 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +1.53% 상승 마감한 가운데 MSCI 신흥시장 ETF는 +1.08% 상승 마감
- 마이크론 위주 반도체 업종 반등 성공한 가운데 필라델피아 반도체 지수는 +1.93% 상승 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,476.20원 기록했으며 야간시장에서는 1,462.90원으로 마감

**변동성 확대에 유의:** 전일 국내 증시는 -12% 넘게 하락하는 동안 변동성 또한 심화. 외국인 개인 또한 순매도에서 순매수로 전환하는 등 수급 상에서의 변동성도 강화되는 단계로 유의할 필요. 코스피 5,000pt 선에 다다른 가운데 급격한 낙폭은 단기 과매도에 따른 반발매수세로 나타날 수 있으나 유가 흐름과 호르무즈 해협 관련 상황은 모니터링할 필요. 우리나라 에너지 수입 의존도가 상대적으로 큰 만큼 외부 충격에 민감하다는 점 인지할 필요. 다만 야간시장에서 야간선물이 큰 폭으로 상승하고 미 증시도 반등 성공했다는 점 우호적으로 작용할 것

### 미국 증시



(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	5,093.5	-12.1	-16.3	
KOSDAQ	978.4	-14.0	-16.0	
S&P 500	6,869.5	0.8	-1.1	
DOW	48,739	0.5	-1.5	
NASDAQ	22,807	1.3	-1.5	
러셀2000	2,636.0	1.1	-1.0	
STOXX600	612.7	1.4	-3.3	
반도체(SOX)	7,914	1.9	-6.5	
NIKKEI225	54,246	-3.6	-7.4	

### 미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.632	10.3bp	8.3bp	
미국2Y	3.549	3.6bp	7.3bp	
미국10Y	4.098	3.4bp	4.1bp	
영국10Y	4.439	-1.9bp	12.2bp	
독일10Y	2.746	-2.9bp	3.8bp	
호주10Y	4.741	-2.6bp	2.3bp	
일본10Y	2.110	-3.0bp	-2.0bp	
브라질10Y	13.56	-11.0bp	14.5bp	
중국10Y	1.790	8.0bp	-1.0bp	

### FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1462.9	-1.5	2.5	
DXY	98.8	-0.3	1.1	
EUR	1.16	0.2	-1.5	
GBP	1.34	0.1	-1.4	
JPY	157.03	-0.4	0.4	
CNY	6.90	0.0	0.4	
AUD	0.71	0.6	-0.7	
EM통화	46.92	0.5	-2.0	
비트코인	73347	7.8	6.4	

### 원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	76.1	2.0	16.2	
천연가스	2.9	-4.1	-1.3	
유럽 천연가스	48.8	-10.2	57.1	
금	5120.2	0.3	-1.7	
은	82.6	-0.3	-9.1	
구리(HG)	5.86	1.4	-2.1	
코코아	2968.0	1.5	0.4	
철광석	100.1	0.5	1.0	
소맥	567	-1.0	0.2	

### 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	NBS 비제조업 PMI	Feb	-	49.5	49.4
중국	NBS 제조업 PMI	Feb	49.1	49.0	49.3
미국	ISM 비제조업 PMI	Feb	53.5	56.1	53.8
미국	ADP 비농업고용 (천명)	Feb	50.0	63.0	11.0

### 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	단위노동비용 잠정치 (QoQ, %)	Q4	2.0	-	-1.9
미국	비농업부분 생산성 잠정치 (QoQ, %)	Q4	1.9	-	4.9
미국	Challenger 해고자지수 (천명)	Feb	-	-	108.4
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	28 Feb	215.0	-	212.0

가격지표 작성 기준

\*1D: 전일 대비 등락률, 1W: 일주일 전 대비 등락률, 60D 추이: 거래일 기준 60일 추이

# Morning Brief

## S&P 500 섹터별 등락률



\* 1D 기준, 1W 기준 \* GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락률

## Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
모더나	MRNA	US	16.0	12.5		에코프로	086520	KR	-18.4	-23.6	
코인베이스글로벌	COIN	US	14.6	13.6		포스코퓨처엠	003670	KR	-18.2	-24.7	
AMD	AMD	US	5.8	-4.2		에코프로비엠	247540	KR	-17.0	-23.3	
인텔	INTC	US	5.8	-2.8		SK이노베이션	96770	KR	-16.7	-16.9	
서울 인터넷	CRCL	US	5.7	26.6		HMM	011200	KR	-16.3	-12.6	
마이크론	MU	US	5.6	-6.6		카카오	035720	KR	-16.3	-18.0	
다임러 AG	DTGGe	DE	5.5	-0.4		카카오페이	377300	KR	-16.2	-18.4	
인피니온	IFXGn	DE	5.4	-6.6		현대차	005380	KR	-15.8	-12.4	
AMC	AMC	US	4.4	1.7		포스코엔텍	009520	KR	-15.6	-23.9	
크라우드 스트라이크	CRWD	US	4.2	12.2		LG화학	051910	KR	-15.0	-20.8	
아마존	AMZN	US	3.9	2.9		현대모비스	012330	KR	-14.8	-15.0	
테슬라	TSLA	US	3.4	-2.7		LG전자	66570	KR	-14.6	-18.2	

## 자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	685.13	0.7	-1.2
QQQ 나스닥100	610.75	1.5	-1.0
VGK 유럽증시	86.59	1.1	-4.3
VWV EM증시	55.58	0.6	-5.8
TLT US장기국채	89.15	-0.3	-0.8
LQD 회사채	110.97	0.1	-0.6
HYG 하이일드	80.40	0.3	-0.6
EMB EM국채\$	96.87	0.3	-0.9
USO 원유	91.56	1.5	14.8
GLD 금	471.80	0.8	-0.3
DBA 농산품	26.12	0.4	0.0
VNQ 리츠	95.54	0.1	0.7

## 주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BLOK 블록체인	55.35	5.1	0.3
ARKF 핀테크	41.47	4.5	5.8
ARKK 혁신기업	74.93	3.7	1.9
MSOS 대마초	3.89	3.5	-3.2
EWW 멕시코	77.91	3.4	-3.2
REMEX 회토류	97.86	3.1	-0.3
XBI 중소형 바이오	126.42	2.4	-1.4
PPLT 메탈	195.25	2.3	-5.8
ICLN 신재생	18.09	2.1	-5.2
EWJ 일본	88.59	2.0	-4.2
SOXX 반도체	341.54	2.0	-7.2
ILF 남미	35.18	1.9	-5.7

## 주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BDRY SHIPPING	11.91	-4.7	2.0
UNG 천연가스	11.78	-4.1	1.6
XLP 필수 소비재	87.16	-0.7	-2.1
XLE 에너지	56.19	-0.6	2.4
ITB 홈빌더	103.17	-0.5	-3.1
JETS 항공/여행/호텔	27.32	-0.4	-5.5
AGG 채권 종합	100.53	0.0	-0.5
XLB 소재	51.92	0.0	-2.1
PAVE 인프라	54.28	0.0	-1.4
GUNR 천연자원	54.14	0.1	-1.3
INDA 인도	50.27	0.1	-4.7
XLV 헬스케어	157.05	0.2	-0.5

## 국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-14.2	83	-14.2	-15.2	
화학	-15.7	104	-15.7	-21.0	
비철/목재	-16.1	48	-16.1	-20.2	
철강	-14.2	41	-14.2	-19.2	
건설	-13.6	56	-13.6	-18.2	
기계	-15.0	212	-15.0	-19.9	
조선	-14.8	178	-14.8	-17.9	
상사/자본재	-13.2	341	-13.2	-11.3	
운송	-13.3	74	-13.3	-18.3	
자동차	-14.9	248	-14.9	-16.0	
화장품/의류/완구	-10.2	71	-10.2	-15.7	
호텔/레저	-9.9	12	-9.9	-15.6	
미디어/교육	-9.1	34	-9.1	-15.9	
소매(유통)	-10.2	22	-10.2	-16.4	
필수소비재	-7.9	64	-7.9	-14.3	
건강관리	-13.5	353	-13.5	-15.8	
은행	-10.3	212	-10.3	-16.2	
증권	-13.2	107	-13.2	-21.3	
보험	-9.8	91	-9.8	-16.2	
소프트웨어	-12.7	151	-12.7	-17.3	
IT하드웨어	-13.3	89	-13.3	-18.9	
반도체	-11.0	1746	-11.0	-15.4	
IT가전	-14.6	173	-14.6	-20.1	
디스플레이	-13.4	15	-13.4	-22.2	
통신서비스	-11.0	35	-11.0	-14.9	
유틸리티	-11.4	47	-11.4	-25.5	

## 외국인 수급강도

업종명	1D	1W	순매수 금액 (억원)	1D	1W	순매수 금액 (억원)
에너지	-29.1	-33.0	-1290	-22.0	-33.1	-976
화학	8.5	95.0	596	-9.1	40.3	-641
비철/목재	-10.4	3.5	-276	-1.8	17.6	-47
철강	10.1	20.7	327	-8.7	-8.8	-284
건설	38.4	104.7	1373	-15.7	-44.5	-563
기계	25.8	18.1	3821	-6.6	43.0	-978
조선	13.9	65.5	1398	-5.8	-30.2	-585
상사/자본재	-7.6	2.4	-1716	-12.5	-10.8	-2847
운송	-0.6	-25.2	-32	-5.9	2.0	-297
자동차	4.9	-26.8	872	-12.4	15.4	-2209
화장품/의류/완구	11.1	15.9	464	4.8	-0.4	202
호텔/레저	5.3	71.5	39	-1.1	-76.5	-8
미디어/교육	32.0	46.0	678	-1.5	-38.8	-32
소매(유통)	30.6	34.4	408	-5.7	-9.6	-75
필수소비재	18.9	-16.4	722	-7.5	-8.8	-285
건강관리	23.3	76.0	5094	-5.7	-3.6	-1240
은행	7.4	8.0	1290	-3.0	-3.6	-520
증권	23.2	-5.0	1371	0.2	-5.3	12
보험	13.2	-28.2	689	-6.6	1.7	-345
소프트웨어	9.5	-11.6	995	-6.6	32.4	-694
IT하드웨어	29.4	38.4	1996	-12.3	14.2	-839
반도체	-8.7	-153.8	-12585	6.2	35.3	8967
IT가전	32.8	90.1	2830	-15.0	30.0	-1292
디스플레이	12.0	-14.3	124	-6.2	-22.7	-63
통신서비스	16.4	-11.1	381	-4.2	19.2	-98
유틸리티	27.6	-169.2	638	-8.9	-205.3	-206

\* 수급강도 작성 기준  
1D: (순매수 금액/전일 유동시총)\*10000, 1W: 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액\*10000

## Compliance Notice

- ▶ 당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
- ▶ 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: 리서치본부)
- 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성사 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.