



2026.03.05

김현지 연구원
02-709-2663 / gusw14461@ds-sec.co.kr

지수 종합

[한국] 전일 코스피와 코스닥은 각각 12.1%, 14.0% 하락. 미국과 이란의 전쟁 장기화 가능성에 따른 투자심리 위축된 영향. 이란은 드론과 미사일을 이용해 계속해서 반격을 시도해나가는 모습을 보임. 호르무즈 해협 봉쇄로 인한 유가 상승 우려도 맞물리면서 원유의 대외 의존도가 높은 한국 시장에는 부담으로 작용. 니케이225(-3.6%), 홍콩 항셱지수(-22.5%), 상해종합(-1.0%) 등 아시아 증시 대비 한국 증시의 조정이 강했던 이유는 지난 2월 급등한 데에 따른 차익실현 심리도 작용한 영향. 장중 하락 폭 확대되면서 양시장 서킷 브레이커 발동

12개월 선행 EPS 기준 580~590 적용 시 현재 코스피 지수는 PER 10배를 하회하는 수준. 원/달러 환율은 1,500원을 상회한 이후 1,470원대로 다시 돌아오면서 원화 약세 폭 줄어들. 단기적으로 시장에서는 밸류에이션보다는 환율과 유가의 변동성을 주시할 필요

장 후반 외국인은 저점 매수를 이용하면서 순매수 전환. 미래셋증권(-15.2%), 하나금융지주(-12.2%), 삼성생명(-10.8%), 우리금융지주(-9.9%), 신한지주(-8.2%), 등 주요 금융주와 삼성식품(-11.3%), KT&G(-7.4%) 등 담배/음식료 중심의 방어주 중심 순매수

[미국] 전일 3대 지수 상승. 이란이 CIA에 종전 합의 제안했다는 소식 전해지면서 지정학적 불안감 완화. 이란의 공격 빈도가 줄어든 점도 투자심리 개선. 견조한 ADP 민간고용과 ISM 서비스업 PMI 지표 확인한 점도 긍정적. 유가 재고 증가 및 중동 운송 정상화 기대감 맞물리면서 에너지를 포함한 소재, 필수소비재 약세. 한편, 반도체 업황 심리 개선되면서 대형주 중심으로 강세. 젠슨 황 CEO는 반도체 칩 제조사를 넘어 시 컴퓨팅 기업으로 전환하고 있으며 현재 전 세계 IT 기업을 AI 공장으로 재편하고 있다고 발언. 여기에 마이크로(+5.6%)은 최근 하락에 따른 매수세 유입되면서 상승 (엔비디아 +1.7%, AMD +5.8%, 필라델피아 반도체 지수 +1.9%). 위험자산 선호 심리 부각되면서 비트코인 8%대 상승해 7.3만 달러선 회복

한국 야간 선물 8%대 상승하면서 신고가를 기록했으며, NDF 원/달러 1개월물은 1,460원대까지 하락

매크로 이슈

2월 ADP 민간 고용 +6.3만 건 (Est. 5.0만 / Pre. 11.0만)

2월 ISM 서비스업 PMI 52.4pt (Est. 51.7 / Pre. 52.6) → 세부 항목에서 생산활동, 신규 주문, 고용이 확장세 보이면서 상승 주도한 반면 가격 지수는 하락

국채 시장

3년물 금리 3.220%(+4.5bp), 10년물 금리 3.630%(+10.1bp)

대의 불확실성 확산되는 가운데 유가와 환율 상승으로 인한 인플레이션 우려 부각되면서 금리 인상 가능성 반영. 한국은 행이 환율과 금리, 추가 등 금융시장의 주요 변수의 변동성이 커질 가능성에 따라 모니터링할 것을 밝히면서 금리 약세 폭 확대

테마 이슈 : 전쟁 반사 수혜 업종

[LPG/석유] 홍구석유(+30.0%), 대성에너지(+30.0%), 한국석유(+30.0%)

[해운/방산] 전 거래일 전쟁 장기화될 시 운임비 상승으로 인한 반사수혜 기대감에 상승했던 부분 되돌림. 방산주는 시장 전반적으로 투자심리 약화된 가운데 전일 급등한 부분에 따른 차익실현 매물 출회되면서 방산주도 하락

[해운] 대한해운(-20.9%), 팬오션(-16.9%), HMM(-16.3%), 흥야해운(+24.7%) / [방산] PLUS K방산(-17.3%), 한화시스템(-20.9%), 한화에너지(-7.6%), LG넥스원(-6.4%)

업종 이슈

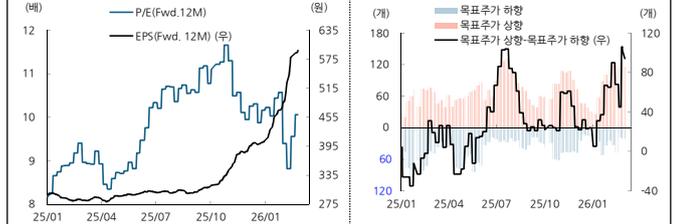
[반도체] 외국인 삼성전자(-11.7%) 10거래일 연속 18.6조원 순매도. 12개월 선행 PBR은 지난 25일 2.28배에서 1.88배까지 축소. 전일 외국인의 순매수 상위 종목은 삼성전자 우선주(-11.2%). 한편, 외국인 SK하이닉스(-9.6%)는 5거래일 연속 5.8조원 순매도. 12개월 선행 PBR은 지난 25일 2.69배에서 2.13배까지 축소. 반면 개인과 기관(연기금) 중심으로 매수 확대

업종별 기간 수익률

업종명	(%)	12MF EPS	12MF PER	1D	1W	1M	3M
필수소비재				-9.0	-16.2	-7.6	-0.3
보험				-9.4	-15.8	1.3	14.5
통신				-10.3	-15.1	-11.5	1.6
은행				-10.3	-16.3	-3.4	10.2
반도체				-10.9	-9.9	-1.9	53.5
IT				-11.5	-14.9	-3.3	37.5
운송				-11.6	-14.5	-2.5	11.1
K콘텐츠				-11.7	-17.1	-15.4	-10.9
유틸리티				-12.1	-21.8	-8.6	2.2
경기소비재				-12.3	-18.5	-5.5	2.1
헬스케어				-13.5	-15.5	-12.4	-6.4
증권				-14.0	-21.9	0.1	50.6
에너지화학				-14.3	-16.5	-4.5	7.0
건설				-14.6	-18.6	-1.9	39.0
자동차				-14.8	-17.2	-6.1	23.0
기계장비				-15.5	-19.2	-14.9	3.2
철강				-15.6	-17.0	-10.8	15.6

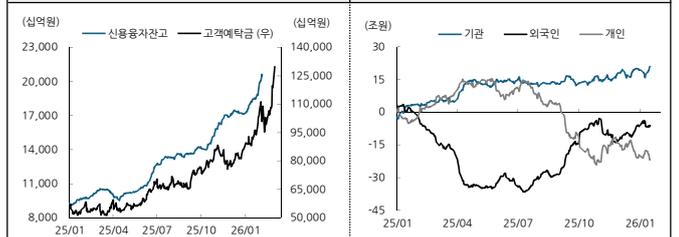
주식시장 동향

KOSPI 12MF PER & EPS **KOSPI 목표주가 상·하향 종목 수**



신용용자잔고 & 고객예탁금

투자자별 52주 누적 순매수액 추이



외국인 순매수 상위

기관 순매수 상위

기업명	금액(십억원)	수익률(%)	기업명	금액(십억원)	수익률(%)
셀트리온	90.1		SK하이닉스	466.9	
삼성SDI	75.39		삼성전자	291.38	
LG에너지솔루션	64.29		테크윙	49.19	
한화솔루션	59.2		SK	29.99	
미래셋증권	59.1		KB금융	26.2	
삼성전기	58.7		한미반도체	18.93	
NAVER	58.4		레인보우로보틱스	18.13	
HD현대중공업	54.8		알테오젠	18.1	
한국항공우주	53.3		원익PS	10.81	
한국전력	51.5		아모레퍼시픽	10.66	

일간 상승률 상위 종목 기간별 수익률

KOSPI200	(%)	1D	1W	1M	KOSDAQ150	(%)	1D	1W	1M
미스트홀딩스		-4.0	-10.8	-2.9	피에스케이홀딩스		1.7	11.6	22.9
GKL		-4.7	-10.1	-8.0	테크윙		-0.6	14.6	5.7
미겔에스씨		-5.6	-8.2	-6.2	한국기업평가		-3.7	-13.3	0.3
오리온		-5.8	-12.3	1.3	티에스이		-4.9	-8.8	-1.1
DB손해보험		-6.0	-10.1	14.9	안랩		-5.7	-11.6	-9.4
하이트진로		-6.2	-10.1	-8.2	매일유업		-5.8	-10.0	1.7
LG넥스원		-6.4	21.6	32.0	웨이스트티교육		-7.1	-8.5	-7.5
BGF리테일		-6.4	-18.3	-9.3	아이지엔터테인먼트		-7.5	-13.5	-11.6
에이피알		-6.5	-11.6	1.1	아이티엠반도체		-7.7	-15.1	-11.1
KT&G		-6.6	-15.6	-6.3	티씨케이		-8.1	-7.2	-4.6

테마별 기간 수익률

업종명	(%)	1D	1W	1M	3M
도시가스		0.9	4.0	19.3	15.5
LPG(액화석유가스)		0.7	12.6	39.6	63.0
아스콘(아스팔트 콘크리트)		-0.4	4.3	20.5	19.9
기업인수목적회사(SPAC)		-0.7	-2.5	-0.1	1.0
유틸리티		-1.9	9.3	31.0	49.1
사료		-2.3	-1.1	10.2	9.9
리츠(REITs)		-4.5	-6.0	-5.1	-3.3
렌터카		-4.5	-7.3	-3.8	-2.9
육계		-4.7	-2.8	13.4	15.7
겨울		-5.0	-6.0	6.5	7.9
콩/대두		-5.4	-5.6	-0.9	-5.9
구제역/광우병 수혜		-5.6	-5.7	3.0	1.0
해운		-6.3	7.4	28.8	28.8
아프리카 돼지열병(ASF)		-6.3	-6.9	5.7	0.8
주류업(주정, этanol 등)		-6.4	-10.5	-6.1	7.9
스포츠팀사 수혜		-6.5	-3.6	6.2	6.0
교육/온라인 교육		-6.5	-8.8	-6.2	-12.2

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.