

KB 리서치 모닝코멘트



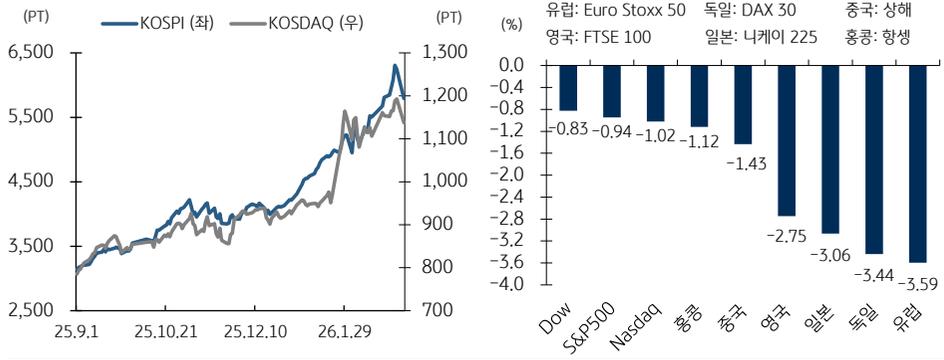
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 3월 4일 (수)

투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbf.com
태윤선 ystae@kbf.com



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 호르무즈 해협 봉쇄 여파로 2%대까지 하락했던 뉴욕 증시는 트럼프의 유가 안정 대책에 1% 내외 하락 마감
- 호르무즈 해협을 통과하는 유조선에 대한 미 해군 호송 및 보험·보증을 합리적인 수준에서 지원하겠다고 밝힘
- 이 지역을 지나는 원유의 약 80%가 한국, 일본, 중국, 인도 등으로 향해 주요 아시아 국가 물류 타격 우려 심화
- 장기화 시, 글로벌 제조업 생산과 공급 차질에 따른 미국 IT 하드웨어 시장도 영향 불가피해 필리 지수 -4.58%

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.06% (+2.5bp), 유가 및 에너지 가격 급등에 따른 인플레이션 우려 지속되며 상승
- 달러 인덱스 99.02 (+0.65%), 중동 지정학적 불안 속 안전자산 선호심리 이어지며 99선 돌파
- 유가 74.56달러/배럴 (+4.67%), 호르무즈 봉쇄 여파에 급등. 트럼프의 유조선 호위 발언에 상승폭 일부 축소

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 중동 지역 지정학적 긴장감 속 하락. 금일 중국 최대 연례 정치행사인 양회 개막
- 유럽 증시, 중동 전쟁 장기화 우려에 주요국 증시 3%대 급락

[주간 증시 캘린더] * 한국시간 기준, (실): 실적발표, (휴): 휴장, (미): 미국, (유): 유럽, (중): 중국, (한): 한국

- > 2 (월): (휴) 한국, 미 2월 S&P 글로벌 제조업 PMI, MWC (~5), > 3 (화): 미 2월 ISM 제조업 PMI, (실) 타겟
- > 4 (수): 중국 양회 (4일 정형, 5일 전인대), 미 2월 S&P 글로벌 서비스/종합 PMI, 2월 ADP 민간고용
- > 5 (목): 베이징북, 미 1월 수출입물가지수, 2월 ISM 서비스업 PMI, (실) 브로드컴 > 6 (금): 미 2월 비농업고용

S&P 500 주요 섹터별 등락률

섹터	1D		1W		섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %	
	1D	1W	1D	1W	1D	1W
부동산	-0.01	-3.21	IT 서비스	2.30	6.60	
금융	-0.18	0.47	다양한 통신 서비스	1.75	0.83	
통신서비스	-0.27	0.68	소프트웨어	1.52	5.72	
유틸리티	-0.65	0.38	무선 통신 서비스	1.12	1.55	
자유소비재	-0.86	1.82	헬스케어 리츠	1.02	0.39	
에너지	-0.94	2.52	세부 산업 등락률 하위			
생활필수품	-0.97	1.78	금속 및 채광	-5.31	-2.67	
정보서비스	-1.05	2.37	전자 장비	-4.43	-3.93	
건강관리	-1.14	0.65	에너지 장비 및 서비스	-4.02	-4.36	
산업	-1.96	0.92	전자 기기, 부품	-3.99	-8.23	
원자재	-2.69	2.84	건축 제품	-3.81	-3.86	

S&P 500 등락률 상위/하위 & 시총 Top 10

등락률 상위			등락률 하위			시총 Top 10		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
워크데이	7.16	10.27	샌디스크 /DE	-8.67	-11.45	엔비디아	-1.33	-6.64
베스트 바이	7.08	5.13	마이크론 테크놀로	-7.99	-9.17	애플	-0.37	-3.08
타겟	6.74	4.57	뉴문트	-7.73	-4.49	알파벳	-0.96	-2.35
아카마이 테크놀로	4.55	1.95	NRG 에너지	-7.70	-11.94	마이크로소프트	1.35	3.84
팔로 알토 네트워크	3.96	10.18	앨버말	-7.55	-11.83	아마존닷컴	0.16	0.08
어도비	3.88	6.20	파라마운트 스카이	-6.67	19.83	메타 플랫폼스	0.23	2.47
코스타 그룹	3.56	-4.82	테라다인	-6.63	-7.56	브로드컴	-1.56	-3.58
타일러 테크놀로지	3.55	13.42	코닝	-6.52	-2.65	테슬라	-2.70	-4.14
가트너	3.46	11.84	큐니트 일렉트로닉	-6.41	-0.57	버크셔 해서웨이	0.25	-2.66
서비스나우	3.45	10.44	오토존	-6.32	-3.89	월마트	0.64	0.92

나스닥 & 다우 등락률 상위/하위

나스닥 등락률 상위			나스닥 등락률 하위			다우 등락률 상/하위		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
워크데이	7.16	10.27	마이크론 테크놀로	-7.99	-9.17	인터내셔널 비즈니스	2.47	6.96
Atlassian Corp	6.21	10.12	KLA	-6.10	-4.33	버라이즌 커뮤니케	1.78	2.03
토슨 로이터	6.00	17.06	모놀리식 파워 시스	-5.97	-11.48	세일즈포스	1.61	5.73
Zscaler Inc	4.10	3.56	램리서치	-5.94	-11.05	마이크로소프트	1.35	3.84
팔로 알토 네트워크	3.96	10.18	씨게이트 테크놀로	-5.77	-9.70	JP모건 체이스	0.91	1.00
어도비	3.88	6.20	페로비알	-5.62	-5.69	캐터필러	-4.01	-5.99
코스타 그룹	3.56	-4.82	어플라이드 머티어	-5.60	-7.04	나이키	-2.66	-7.33
인튜이트	3.41	20.81	인텔	-5.27	-6.55	보잉	-2.45	-3.97
오토데스크	2.62	14.71	ASML 홀딩	-4.40	-9.14	프록터 앤 갬블	-2.32	-3.36
포티넷	2.42	7.80	NXP 세미콘덕터	-4.23	-8.26	암젠	-2.26	-1.53

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

KB리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 3월 4일 (수)

투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com

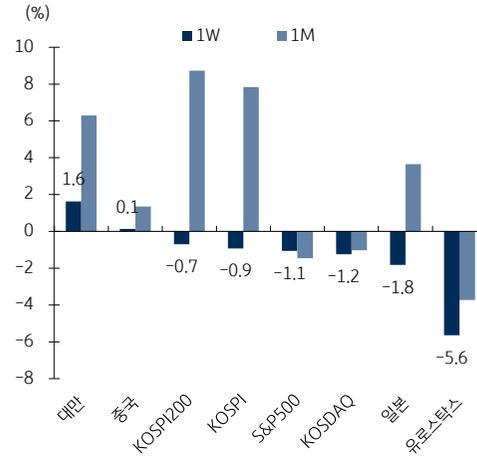


자료: Bloomberg, 한국시간 오전 7:20 기준, 상품가격은 근월물 기준 (일부 데이터는 시차가 있을 수 있음)

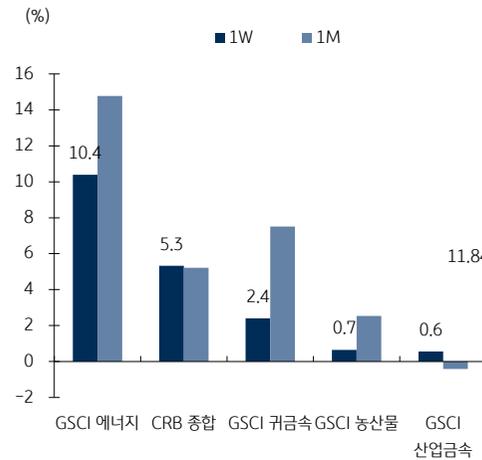
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	5,791.9	-7.2	-0.9	7.8	37.4	
한국 KOSPI200	859.4	-7.9	-0.7	8.7	41.8	
KOSDAQ	1,137.7	-4.6	-1.2	-1.0	22.9	
미국						
다우존스	48,501.3	-0.8	-1.4	-1.5	0.9	
나스닥	22,516.7	-1.0	-1.5	-3.2	-3.1	
S&P500	6,816.6	-0.9	-1.1	-1.5	-0.4	
러셀2000	2,608.4	-1.8	-1.7	-1.5	5.1	
유럽						
유로스타크스	5,771.7	-3.6	-5.6	-3.7	-0.3	
독일	23,790.7	-3.4	-4.8	-4.0	-2.9	
프랑스	8,103.8	-3.5	-4.9	-0.9	-0.6	
영국	10,484.1	-2.7	-1.8	1.6	5.6	
이탈리아	44,468.5	-3.9	-4.7	-4.2	-1.1	
아시아						
일본	56,279.1	-3.1	-1.8	3.7	11.8	
홍콩	25,768.1	-1.1	-3.1	-4.0	0.5	
싱가포르	4,916.7	0.5	-2.1	-1.0	5.8	
중국	4,122.7	-1.4	0.1	1.4	3.9	
인디아	80,238.9	-1.3	-3.7	-4.3	-5.8	
대만	34,323.7	-2.2	1.6	6.3	18.5	
베트남	1,813.1	-1.8	-2.9	1.2	1.6	
인도네시아	7,939.8	-1.0	-4.1	-2.5	-8.2	
호주	9,077.3	-1.3	0.6	1.7	4.2	
가상 자산						
비트코인	68,296.2	0.4	4.2	-6.0	-22.1	
이더리움	1,981.1	0.6	3.1	-6.8	-33.5	

글로벌 증시



원자재 시장



FICC

등락단위 (% , 금리는 bp)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
지수 (pt)						
CRB 종합	326.3	1.8	5.3	5.2	9.2	
GSCI 에너지	255.8	7.5	10.4	14.8	24.9	
GSCI 귀금속	7,142.9	0.5	2.4	7.5	22.8	
GSCI 산업금속	581.9	-0.6	0.6	-0.4	5.3	
GSCI 농산물	352.3	-0.6	0.7	2.5	0.0	
유가 (달러)						
WTI	74.6	4.7	13.6	18.0	29.9	
BRENT	81.8	5.3	15.6	21.6	34.5	
금속 (달러)						
금	5,123.7	-3.5	-0.6	4.5	18.0	
은	82.9	-6.1	-5.2	-0.5	17.4	
구리	13,108.0	-1.8	1.9	1.7	5.5	
곡물 (달러)						
옥수수	434.3	0.2	1.5	1.3	-1.4	
소맥	572.3	-0.4	0.8	8.2	12.9	
대두	1,155.8	0.5	1.4	8.4	12.2	
달러인덱스	99.02	0.6	1.2	1.6	0.7	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.69	-1.3	-2.3	-1.9	0.2	
유로/달러 (달러)	1.16	0.0	-1.7	-1.6	-1.1	
달러/위안 (위안)	6.92	-0.2	-0.5	0.3	1.0	
금리 (%)						
미국 2년	3.51	3	5	-6	4	
미국 10년	4.06	2	3	-21	-11	
독일 10년	2.75	4	5	-14	-10	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	7,764.9	-4.6	-6.8	-2.5	9.6	
DDR3 4G	5.0	0.4	0.4	5.7	33.8	

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공하기 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.