



## 주요 뉴스

- Summary: 상호관계 협상 기대감에 상승. S&P500 +0.7%
- 재무장관 발언: 베네프가 이번 관계가 최대치며 향후 협상 통해 낮출수만 있다고 언급했다는 보도
- 고용지표 양호: 3월 ADP 민간고용 15.5만건으로 전월 수치는 물론 컨센스(12만) 상회
- 빅테크 중심 상승: 관계 불확실성 해소 기대감에 빅테크 상승. 테슬라 +5.3%, 아마존 +2.0
- 상호관계 내용: 장 마감 후 상호 관계 내용 공개. 모든 국가에 10% 관계 발표 이후 중국 34%, 한국 25%, EU 20% 등 국가별 상이한 상호관계 발표
- 시장 반응: 10% 관계 발표 이후 급등한 후 국가별 상호 관계 공개되며 급락 반전. 시장 예상보다 강경했다는 평가에 선물시장 투매로 대응. S&P500 선물 시간외 3.5% 급락, 금리도 4.0%으로 급락

## 주요국 시장

미국: S&P 500	중국: 상해종합
- S&P500 +0.7%, 미 재무장관이 관세에 대한 협상여지를 남기며 상승	- 상하이종합지수 +0.1%. 관세 리스크 경계 속 강보합 마감
- 미국 정치매체 폴리티코는 트럼프가 측근에게 머스크가 doge를 사임할 것이라 언급했다는 익명정보를 보도, 이에 테슬라(+5.3%) 강세	- 미국 상호관계 부과 앞두고 경제심리 부각되며 강보합 마감. A주 거래대금 지난 1월 13일 이후 처음으로 1조위안 하회
- 아마존(+2.0%)은 800달러 이하 수입품에 관세를 면제하는 'De Minimis' 혜택이 중국에 대해 철회될 것이라 소식에 상승	- 의류, 화장품, 통신 등 섹터로 자금 유입되며 아웃퍼폼. 전일 상승세 주도한 방셴, 제약, 유틸리티, 철강 하락 전환되며 섹터 로테이션 강화
- 엔비디아(+0.3%) 등 반도체주는 관세완화 기대와 Chips법 보조금 취소 우려가 겹치며 변동성 확대	- 의류 +1.5%, 화장품 +1.0%, 통신 +1.0% 상승
유로존: EuroStoxx 50	일본: Nikkei 225
- EuroStoxx 50: -0.3%, 트럼프 상호관계 경계감에 하락	- Nikkei225: +0.3%, 상호관세를 앞두고 혼조세
- 의약품 관세 면제에 대한 기대감이 줄어들며 노보노디스크(-2.6%), 바이엘(-4.0%) 등 헬스케어 섹터 약세	- 닛산(+0.2%), 토요타 자동차(+0.9%) 등 자동차섹터는 관세우려를 선반영되었다는 인식, 추가 하단 지지
- 스웨덴 은행 SEB 전략가 필립 칼슨은 올해 1분기 부각되었던 유럽증시로의 자금이동이 사라지기 시작했다 언급	- 전일 미국 기술주 강세에 도쿄 일렉트론(+1.9%), 아드반테스트(+2.6%) 등 기술주 강세

## 주요 이벤트

Review	Preview
미국 2월 제조업지수(MoM) 0.6% (예상 0.5%) 한국 3월 소비자물가지수(YoY) 2.1% (예상 2.0%)	유로존 3월 S&P 글로벌 종합PMI (예상 50.4) 중국 3월 차이나인 서비스업PMI (예상 51.5) 미국 3월 ISM 비제조업PMI (예상 53.0)

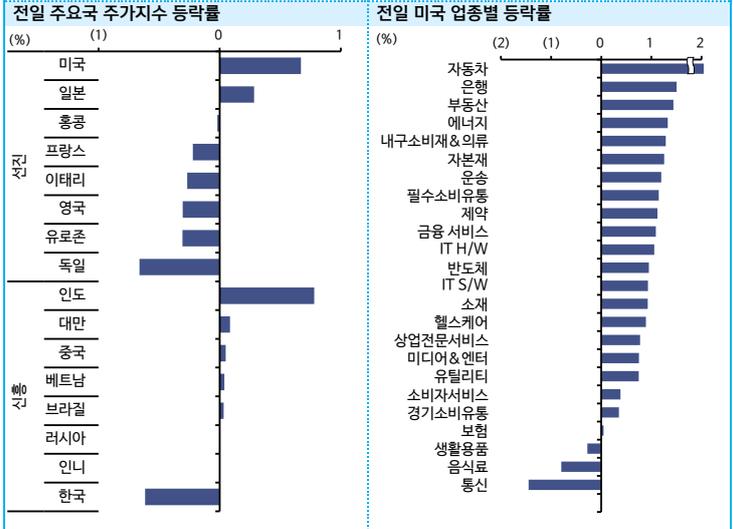
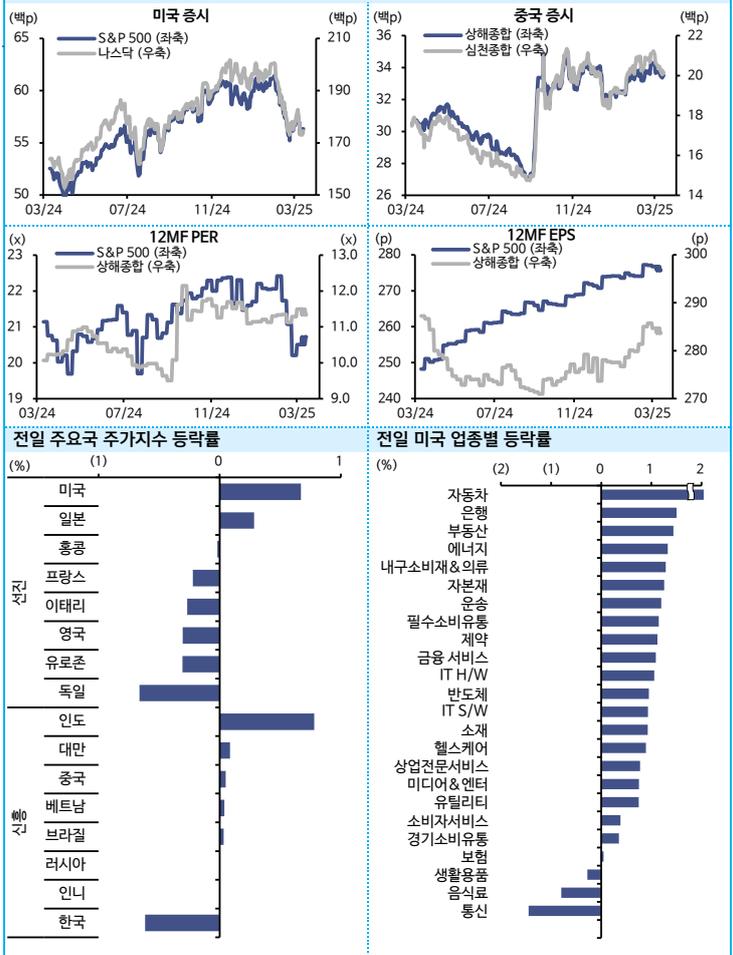
## 국가별 주가 등락률

국가, 지수명	선진				신흥				
	증가	1D	1W	1M	증가	1D	1W	1M	
<b>미국</b> S&P 500	5,671	0.7	(0.7)	(4.8)	<b>중국</b> 상해종합	3,350	0.1	(0.6)	0.9
나스닥	17,601	0.9	(1.7)	(6.6)	심천종합	2,015	0.1	(1.5)	(0.5)
다우존스	42,225	0.6	(0.5)	(3.7)	CSI 300	3,884	(0.1)	(0.9)	(0.1)
<b>유럽</b> EuroStoxx 50	5,304	(0.3)	(2.0)	(2.9)	<b>한국</b> KOSPI	2,506	(0.6)	(5.2)	(1.1)
독일 DAX 30	22,391	(0.7)	(2.0)	(0.7)	KOSDAQ	685	(1.0)	(4.4)	(7.9)
프랑스 CAC 40	7,859	(0.2)	(2.1)	(3.1)	<b>대만</b> 가권지수	21,298	0.1	(4.3)	(7.6)
영국 FTSE 100	8,608	(0.3)	(0.9)	(2.3)	<b>인도</b> SENSEX	76,617	0.8	(0.9)	4.7
<b>이탈리아</b> FTSEMIB	38,454	(0.3)	(1.5)	(0.5)	<b>인니</b> JXJ	6,511	0.0	0.6	3.8
<b>일본</b> Nikkei 225	35,726	0.3	(6.1)	(3.8)	<b>베트남</b> VN 지수	1,318	0.0	(0.6)	1.0
TOPIX	2,650	(0.4)	(5.8)	(1.2)	<b>브라질</b> BOVESPA	131,190	0.0	(1.0)	6.8
<b>홍콩</b> 항셱	23,203	(0.0)	(1.2)	1.1	<b>러시아</b> RTS	1,137	0.0	0.0	0.0

## Top Mover (1) - 산업, ETF

미국 산업 (GICS Lv. 3)				ETF				
산업 이름	1D	1W	1M	티커	기초자산 & 테마	1D	1W	1M
자동차 부품	4.7	2.3	(3.1)	ARKG	유전공학	3.3	(7.2)	(15.2)
독립&신재생 전력 생산	3.8	2.3	(3.8)	XBI	바이오테크	3.1	(5.3)	(9.2)
항공 운수	3.1	(8.6)	(20.8)	ARKK	4차산업	2.8	(4.9)	(11.7)
자동차 부품	2.8	(7.6)	(6.7)	ARKW	차세대 인터넷	2.6	(2.4)	(7.2)
건설&엔지니어링	2.6	1.5	1.9	UFO	우주산업	2.5	(4.4)	(5.2)
소비자금융	2.4	1.7	(9.1)	JETS	글로벌 항공주	2.4	(6.2)	(14.3)
전자장비	2.3	(0.8)	(6.0)	XRT	리테일 업종	2.2	1.6	(3.7)
직물, 의류&사치재	2.3	(5.7)	(17.4)	PEJ	레저&엔터테인먼트	2.2	(1.9)	(8.9)
금속&광업	2.2	(2.1)	(4.2)	FINX	핀테크	2.1	(1.3)	(7.3)
배급	2.0	0.6	(4.9)	IPO	IPO 주식	1.9	(1.8)	(8.5)
건축 제품	1.9	(0.5)	(2.9)	XLY	경기소비재 섹터	1.9	0.0	(5.9)
리테일 리츠	1.8	1.5	(5.5)	IPAY	모바일 결제	1.8	(0.4)	(5.5)
미디어	1.6	(0.8)	1.1	FTXR	나스닥 운송	1.8	(1.9)	(6.9)
생명과학	1.6	(2.5)	(6.7)	CLOU	클라우드	1.7	(2.9)	(8.5)
은행	1.5	(1.4)	(7.8)	IBUY	신유통	1.7	(0.9)	(7.8)

## 주요국 증시 동향



## 주요국 섹터별 등락률

섹터 (GICS Lv. 1)	미국			중국			유로존			일본		
	1D	1W	1M	1D	1W	1M	1D	1W	1M	1D	1W	1M
에너지	0.1	0.4	3.4	(0.4)	(1.2)	3.2	(0.5)	(2.2)	2.5	(1.9)	(7.6)	1.2
소재	0.8	0.4	(2.0)	(0.9)	(2.3)	5.0	(0.4)	(4.0)	(5.6)	(0.8)	(6.8)	(4.2)
산업재	0.9	(0.4)	(2.4)	(0.3)	(2.9)	(1.2)	(0.6)	(3.9)	(2.8)	0.1	(5.9)	(0.4)
금융	0.8	(0.2)	(3.9)	0.6	0.2	1.5	(0.1)	(2.3)	0.3	(0.7)	(7.1)	1.0
경기소비재	1.9	0.0	(5.9)	0.0	(0.5)	(0.2)	0.1	(2.0)	(10.4)	0.2	(6.0)	(1.8)
필수소비재	(0.3)	2.1	(1.8)	(0.2)	0.0	2.7	(0.3)	0.9	(1.2)	(1.5)	(2.7)	1.2
헬스케어	0.7	(0.3)	(3.1)	(1.0)	3.7	5.0	(1.7)	(2.8)	(9.6)	(2.2)	(4.8)	(1.4)
IT	0.7	(1.9)	(7.1)	(0.0)	(1.2)	(8.0)	(0.3)	(3.6)	(6.5)	0.7	(6.8)	(6.1)
커뮤니케이션	0.4	(2.3)	(5.0)	0.3	0.5	(0.8)	(1.1)	0.6	0.7	0.1	(6.1)	(4.9)
유틸리티	0.5	2.6	0.3	(0.5)	(0.9)	0.4	0.2	3.2	6.3	(2.5)	(4.1)	(0.4)
부동산	0.5	1.3	(2.5)	0.2	(2.6)	(3.3)	(0.9)	0.8	(5.0)	-	-	-

## Top Mover (2) - 기업

미국 기업 (S&P 100 + NASDAQ 100)				중국 기업 (CSI 300)					
티커	기업명	1D	1W	1M	티커	기업명	1D	1W	1M
TSLA	테슬라	5.3	3.9	(3.5)	600989	보통에너지	5.0	(10.6)	(4.8)
DASH	도어대시	3.7	(1.9)	(4.6)	002422	과분제약	4.4	20.9	25.4
CEG	콘스텔레이션 에너지	3.6	(1.2)	(14.4)	600039	공로교량건설	3.8	2.3	13.1
TEAM	아들라시안	3.5	(2.5)	(21.2)	600066	정주우동버스	3.1	3.5	2.5
WBD	위너 브로스 디스커버	3.4	(4.3)	(7.9)	601169	북경은행	2.8	2.3	6.3
GFS	글로벌 파운드리	3.3	(4.1)	(4.1)	300433	남사과기	2.6	(3.8)	(5.7)
PLTR	플란티어	3.3	(5.2)	3.0	603659	푸타이라이	2.5	(2.5)	7.8
AXON	엑스엔터프라이즈	3.2	(0.1)	5.7	300502	신이성테크	2.4	1.8	3.6
MS	모건스탠리	3.0	(2.4)	(10.4)	300033	동화순	2.4	(5.3)	(7.0)
ZS	지스케일러	3.0	(2.1)	5.5	601328	교통은행	2.3	1.9	5.1
USB	US뱅크프	3.0	(1.7)	(8.3)	600031	삼일중공업	2.3	0.4	6.4
ORCL	오라클	2.8	(1.3)	(12.2)	002938	평당홀딩스	2.3	2.3	(7.4)
APP	애플러빈	2.7	(11.4)	(10.9)	600160	절강기화	2.1	6.8	4.1
GS	골드만 삭스	2.7	(1.9)	(9.5)	000938	청와유니그룹	2.0	2.8	(5.6)
ROST	로스 스토어	2.5	3.7	(5.7)	300442	보리성생물과기	1.9	0.8	(7.9)

### FICC 사항

#### 외환시장

- 달러인덱스는 민간 고용지표 컨센스 회에도 트럼프 관세에 따른 미국 경기침체 우려에 전일대비 0.4% 내린 103.83
- 유로화는 EU가 관세 대응 비상계획을 준비하고 있다는 소식에 전일 대비 0.6% 오른 1.08달러 중반대. 엔화는 150.0엔대

#### 채권시장

- 국채 10년 금리 전거래일 대비 4.0bp 상승한 4.196%, 2/10년 금리 스프레드는 +29.1bp에서 +29.0bp로 소폭 조정
- 트럼프 행정부 상호 관세 발표 대기 심리로 인한 국채 금리 상승 후 하락 흐름

#### 상품시장

- WTI 가격은 상호관세 발표 대기 속 증시 반등 분위기에 연동되며 상승, 전일대비 0.7% 오른 배럴당 71.71달러
- 금 가격은 상호관세 발표 대기 속 긴장감 이어진 가운데 안전자산 수요 유입, 전일대비 0.8% 오른 3,170.2달러/온스

### 외환시장

환율 (변화율=절상률)	종가	1D	1W	1M
지수 달러 인덱스	103.807	(0.4)	(0.7)	(3.5)
선진 유로존	1.086	0.6	0.9	4.6
일본	149.725	0.3	(0.6)	(0.6)
영국	0.771	(0.3)	(0.6)	(2.9)
캐나다	1.431	0.1	(0.4)	0.7
호주	0.630	0.4	(0.1)	1.3
뉴질랜드	0.571	(0.6)	0.3	(1.4)
스위스	0.882	(0.0)	(0.2)	(2.2)
신흥 한국	1466.7	(0.4)	0.0	0.3
중국	7.275	0.1	0.1	0.2
인도	85.511	(0.0)	0.2	2.3
인도네시아	16560.0	0.0	0.1	0.1
말레이시아	4.454	(0.4)	(0.6)	0.2
대만	33.158	0.2	(0.2)	(1.0)
중남미 베트남	25643.0	(0.0)	(0.3)	(0.3)
브라질	5.704	(0.2)	0.6	2.9
멕시코	20.429	(0.1)	(1.5)	0.5
기타 원/해일	258.799	0.0	(1.1)	(4.0)

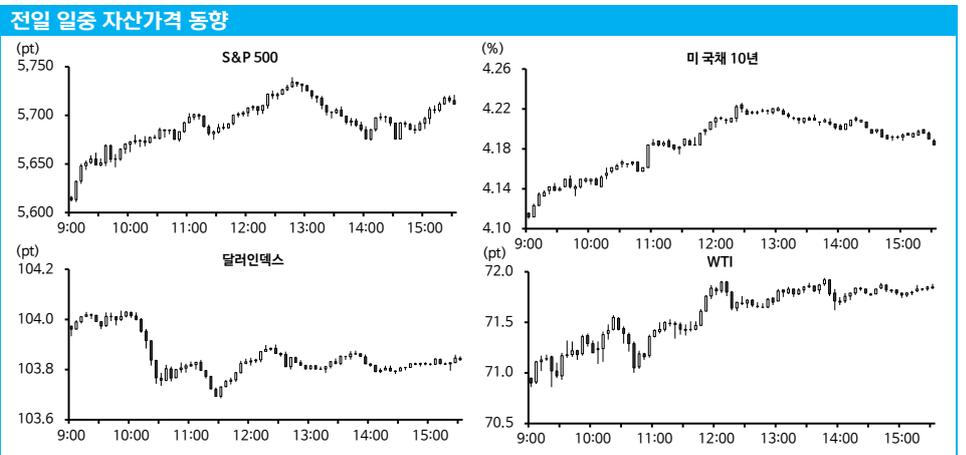
### 채권시장

금리 (% , bp)	종가	1D	1W	1M
미국 미국 3개월	4.320	1.0	2.1	1.3
미국 2년	3.908	3.3	(11.5)	(7.7)
미국 5년	3.948	3.1	(14.3)	(5.5)
미국 10년	4.184	1.5	(16.4)	(1.3)
미국 30년	4.533	0.4	(16.5)	6.0
독일 독일 2년	2.042	1.9	(7.6)	2.6
독일 10년	2.725	4.3	(6.5)	33.7
한국 한국 3년	2.584	0.4	(3.3)	1.7
한국 10년	2.774	(2.9)	(7.6)	5.0
일본 일본 2년	0.854	0.0	(2.8)	4.6
일본 10년	1.468	(3.0)	(11.0)	9.8
중국 중국 2년	1.535	0.2	2.5	9.4
중국 10년	1.866	(1.7)	(2.2)	8.4
국가별 영국 10년	4.644	0.9	(8.7)	16.0
10년 프랑스 10년	3.435	3.6	(4.9)	30.7
이탈리아 10년	3.823	3.3	(7.3)	35.6
인도 10년	6.484	(9.5)	(11.8)	(23.9)
인니 10년	6.980	0.0	(12.3)	5.5
베트남 10년	3.068	0.3	(1.5)	(11.1)
멕시코 10년	9.307	0.0	(18.7)	(17.7)
브라질 10년	14.975	0.0	(18.0)	(29.2)

금리 차 (% , bp)	종가	1D	1W	1M
장단기 미국 장단기	0.276	(1.8)	(4.9)	6.4
대미 미 - 독 금리 차	1.459	(2.8)	(9.9)	(35.0)
금리차 미 - 일 금리 차	2.716	4.5	(5.4)	(11.1)
기대인플레이 미국 BEI 10	2.184	0.8	(5.5)	(2.7)

채권 ETF (%)	티커	1D	1W	1M
전체 미국 채권 전반	AGG US	(0.1)	1.0	0.2
국채 미국 국채 전반	GOVT US	(0.1)	1.0	0.4
단기물 (-3Y)	SHY US	(0.1)	0.3	0.4
초장기 (20Y~)	TLT US	(0.1)	2.9	(0.4)
물가연동채	TIP US	(0.2)	1.0	0.6
크레딧 투자등급	LQD US	0.2	1.3	0.1
하이일드	HYG US	0.2	0.2	(0.7)
글로벌 글로벌 종합	BNDX US	(0.0)	0.6	(1.0)
신중국 채권	EMB US	(0.0)	0.4	(0.9)



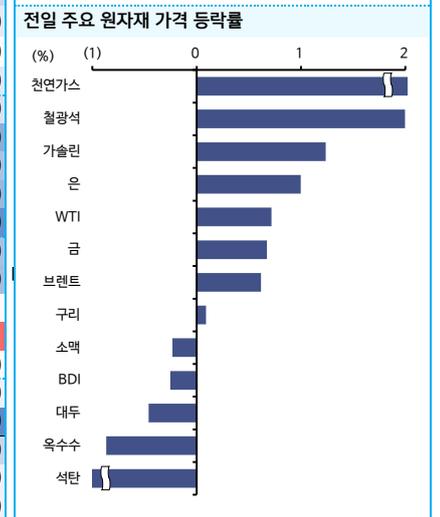
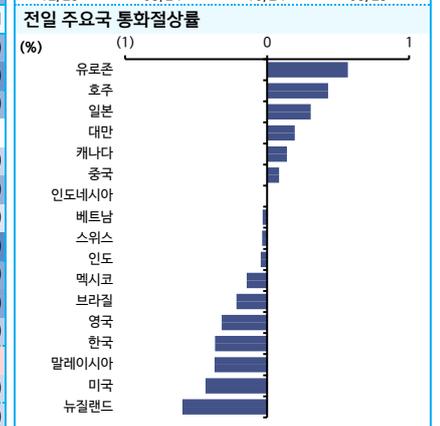
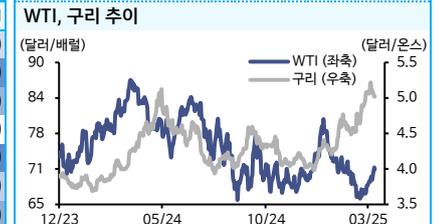
### 상품시장

상품 (달러, %)	종가	1D	1W	1M
지수 R/I CRB	377.7	0.0	1.3	3.4
운임 BDI	1583.0	(0.3)	(3.1)	28.8
에너지 WTI	71.7	0.7	3.0	2.8
브렌트	74.9	0.6	1.6	2.4
가솔린	2.3	1.2	4.4	18.3
천연가스	4.1	2.6	5.0	5.8
석탄	101.0	(6.0)	0.6	2.0
귀금속 금	3139.9	0.7	3.9	10.7
은	34.5	1.0	1.4	10.5
산업금속 구리	5.0	0.1	(3.7)	11.3
철광석	104.3	2.0	2.0	(2.5)
농산물 소맥	539.3	(0.2)	0.7	0.4
대두	1029.5	(0.5)	2.8	1.8
옥수수	457.8	(0.9)	1.4	0.9

### 자산별 ETF

스타일	티커	1D	1W	1M
가치	MGV US	0.4	(0.5)	(2.7)
성장	MGK US	0.8	(1.5)	(7.2)
퀄리티	QUAL US	0.6	(0.6)	(5.1)
로우볼	USMV US	0.2	0.7	(0.8)
하이베타	SPHB US	1.8	(2.3)	(7.7)
배당	VYM US	0.6	0.1	(3.4)
중소형	IWM US	1.6	(1.4)	(5.6)

테마/업종	티커	1D	1W	1M
성장 빅테크	FNGS US	1.0	(3.0)	(8.4)
IT 혁신	ARKK US	2.8	(4.9)	(11.7)
S/W 인터넷	FDN US	1.1	(2.9)	(8.0)
광고/OTT	MRAD US	0.0	0.0	0.0
소셜 미디어	SOCL US	(0.0)	(2.2)	(4.3)
클라우드	CLOU US	1.7	(2.9)	(8.5)
보안	CIBR US	1.5	(1.8)	(2.5)
AI	LRNZ US	1.7	(4.0)	(13.0)
H/W 반도체	SOXX US	0.6	(4.5)	(9.1)
산업자동화	BOTZ US	1.0	(3.7)	(9.8)
전기차/배터리	LIT US	0.0	(4.2)	(5.2)
그린 신재생	ICLN US	0.5	0.2	4.0
태양광	TAN US	0.9	(0.9)	(3.9)
인프라 인프라 개발	PAVE US	1.7	(0.6)	(3.9)
전력 인프라	GRID US	1.0	(1.5)	(2.0)
방위/항공	ITA US	0.4	(1.5)	(0.0)
홈빌더	ITB US	1.5	(0.4)	(2.3)
소비 리테일	RTH US	1.4	1.5	(2.9)
여행/레저	PEJ US	2.2	(1.9)	(8.9)
멀티니얼 소비	MILN US	1.5	(0.3)	(6.5)
이커머스	IBUY US	1.7	(0.9)	(7.8)
호텔/항공/크루즈	CRUZ US	1.7	(3.7)	(12.3)
민감주 은행	KBE US	1.5	(1.0)	(6.6)
운송	IYT US	1.6	(0.9)	(7.0)
산업금속	PICK US	(0.4)	(4.1)	0.4
구리	GDX US	(0.1)	2.4	15.2
원유 서비스	OIH US	0.1	(0.2)	(0.0)
방어주 음식료	PBJ US	0.7	2.2	(1.2)
제약	IHE US	0.9	(0.8)	(6.1)
리츠 데이터센터	SRVR US	0.9	0.1	(4.1)
산업물류	INDS US	0.1	1.3	(1.3)
거주용 리츠	REZ US	0.0	1.5	(1.2)



신한 해외주식 & ETF 포트폴리오 수익률 추이			종목/테마명	티커	1D	편입 후	편입일	종목/테마명	티커	1D	편입 후	편입일		
(2020.03.05 = 100, Index) (%)			미국/선진	엔비디아	NVDA.US	0.2	375.4	2023-02-24	중국/신종	공성은행	601398.SS	0.7	8.9	2024-10-17
			브로드컴	AVGO.US	2.1	116.5	2023-05-30	메이디그림	000333.SZ	0.8	(2.1)	2025-01-08		
			일라이 릴리	LLY.US	1.6	33.3	2024-01-04	광신과기	002281.SZ	3.8	(4.2)	2025-01-08		
			팔란티어	PLTR.US	3.3	322.1	2024-05-23	탁보그룹	601689.SH	1.8	(6.0)	2025-01-21		
			코스트코	COST.US	1.1	14.4	2024-06-13	동방음료	605499.SH	(0.3)	7.5	2025-03-27		
			테슬라	TSLA.US	5.3	41.7	2024-06-27							
			오라클	ORCL.US	2.8	(12.0)	2024-09-23							
			로켓랩 USA	RKLB.US	6.6	155.1	2024-09-23							
			아머 스포츠	AS.US	5.8	78.4	2024-09-26							
			킨더 모건	KMI.US	1.0	10.0	2024-11-07							
			스포티파이	SPOT.US	2.5	41.7	2024-11-07							
			제너러 에너지	LNG.US	1.6	5.0	2024-11-21							
			TSMC	TSM.US	1.0	(24.7)	2025-01-23	ETF						
			스노우플레이크	SNOW.US	2.9	(16.8)	2025-02-20	SP500	SPY.US	0.6	25.4	2023-11-16		
			아스트라제네카	AZN.US	(0.5)	(2.3)	2025-02-20	항생제 ETF	KTEC.US	(1.0)	(9.0)	2025-02-20		
			GE 에어로스페이스	GE.US	(2.0)	(1.1)	2025-02-27	단기채 (USD)	SHV.US	0.0	(0.4)	2021-02-18		
			크라우드스트라이크	CRWD.US	2.5	1.4	2025-03-18	단기채 (CNY)	511360.SS	0.0	9.9	2021-02-25		
			로빈후드	HOOD.US	1.2	4.7	2025-03-18							
			핀다 서비스	PWR.US	2.6	(0.2)	2025-03-18							
			메타 플랫폼스	META.US	(0.4)	(2.7)	2025-03-27							

글로벌 주요 산업/기업 업데이트

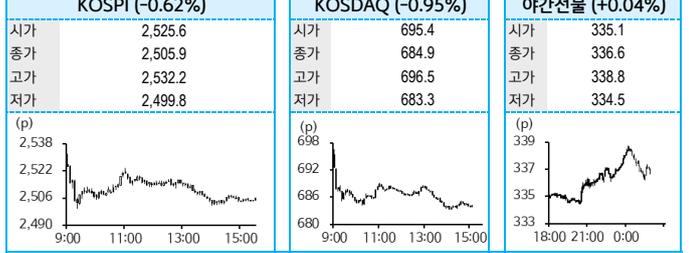
테크	<p>◆ [엔비디아(NVDA.US)] Q4 기업 실적, 1분기 엔비디아 AI 칩 160억달러 주문</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 외신에 따르면 중국 기업들이 1분기 엔비디아 등 미국 반도체 기업들에 AI 칩을 대량 주문. 엔비디아의 H20은 최소 160억달러 규모의 주문이 발생한 것으로 언급</li> <li>- 중국 스타트업 딥시크의 저비용 AI 모델 채택이 확대되면서 가속기 수요가 급증</li> <li>- 최근 쟁선 CEO는 우려가 부각된 관계 관련 영향이 단기적으로는 제한적일 것이라 언급. 향후 미국 내 생산이 증가할 경우 우려는 추가 완화될 것으로 예상</li> </ul>	<p>◆ [산업] 반도체-광통신 장치 통합으로 전력 소비 절감으로 축소 추진</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- AI 반도체의 성능이 고도화되면서 전력 손실, 발열을 해결하기 위한 솔루션으로 CPO(Co-Packaged Optics, 공동 광학 패키징) 기술이 부각</li> <li>- CPO는 프로세서, 가속기가 송수신하는 전기 신호를 빛으로 변환하는 광트랜시버를 하나로 통합하는 차세대 패키징 기술. 데이터 병목 현상을 해결하는 동시에 물리적 한계를 극복할 수 있을 것으로 기대. CPO 시장 규모는 23년 2억달러에서 30년 93억달러로 급성장 전망</li> </ul>
인터넷/서비스	<p>◆ [산업] 미국 투자자에 대한 틱톡 미국 매각 승인이 가까워짐</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 백악관은 투자자들이 틱톡 US를 인수하는 거래를 승인할 가능성이 높다는 보도. 앤드리스 호르비츠, 블랙스톤 등 대형 사모펀드를 포함한 외국 신규 투자자 그룹이 미국 틱톡 주식의 약 절반을 소유하게 될 것으로 보임</li> <li>- 모회사 바이트댄스에서 분사될 미국 사업부에는 General Atlantic, Susquehanna, KKR, Coatue 등 기존 대형 투자자가 포함될 예정이며, 이들은 또한 사업의 약 30%를 구성하는 지분을 인수할 것으로 파악. 바이트댄스는 거래 조건에 따라 사업의 약 20%를 소유하게 됨</li> <li>- 인포메이션은 TikTok America의 지분 약 50%를 새로운 미국 투자자들이 소유하게 될 것이라고 보도. 계획은 아직 초기 단계에 있으며 마감일 이전에 변경될 수 있음</li> </ul>	<p>◆ [메타(META.US)] 주커버그, 다가올 FTC 재판을 피하기 위해 트럼프에게 로비</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 메타의 마크 주커버그가 트럼프 대통령과 백악관 관계자들에게 이번 달 말에 회사가 반독점 소송을 당하는 것을 막을 합의에 도달하도록 로비를 하고 있다고 알려짐. 이달 말에 열리는 연방거래위원회 재판에서 페이스북은 왓츠앱과 인스타그램 인수를 취소해야 할 수도 있음</li> <li>- 잠재적인 합의 조건은 명확하게 밝혀지지 않았음</li> <li>- 트럼프 행정부는 경쟁자를 물리치기 위해 인스타그램과 왓츠앱을 인수했다는 비난에 대해 해당 회사와 합의하지 아직 결정하지 않았다고 함</li> <li>- FTC 소송에서는 페이스북이 '수년간의 반경쟁 행위를 통해 개인 소셜 네트워킹 독점을 불법적으로 유지하고 있다'고 주장</li> </ul>
소비재	<p>◆ [산업] 트럼프, 전 세계 10% 관세 발표</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 도널드 트럼프 대통령은 4월 5일부터 모든 국가에 10%의 기본 관세를 부과한다고 발표</li> <li>- 60개국은 4월 9일부터 이 관세율에 추가로 부과될 예정입니다. 60개국에는 베트남(46%), 중국(34%), 인도네시아(32%), 유럽연합(20%)이 포함</li> <li>- 시간의 거래에서 나이키, 월마트, 타겟(TGT), 달러트리(DLTR) 같은 거대 소매업체의 주가가 하락</li> <li>- 전미 소매업 연맹의 공급망 및 관세 정책 담당 부사장인 조나단 골드는 현재까지의 불확실성을 고려할 때 소매업체들이 "실제로 계획하고 준비할 시간"이 충분하지 않다고 언급</li> </ul>	<p>◆ [산업] 트럼프, 중국산 저가 화물에 대한 관세 면제 종료 명령 서명</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 백악관에 따르면 도널드 트럼프 미국 대통령이 중국산 저가 물품을 면세로 운송하는 데 사용되는 무역 허점을 폐쇄하는 행정명령에 서명</li> <li>- 백악관이 제공한 팩트 시트에 따르면 트럼프 대통령은 5월 2일 오전 12시 1분(0401 GMT)부터 중국과 홍콩에서 수입되는 해당 상품에 대한 면세 혜택을 종료한다고 밝혔</li> </ul>
헬스케어	<p>◆ [버텍스파마(VRTX.US)] 1형 당뇨병 치료제 후보물질 임상 중단</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 당뇨병 성염증 치료제 대표기업 버텍스 파마가 1형 당뇨병환자를 대상의 치료제 후보물질의 임상 중단 발표</li> <li>- 해당 후보물질(VX-264)은 임상1/2상에서 안정적인 확인됐으나 치료 효과는 목표 수준을 넘지 못했다고 발표</li> <li>- 다만 표준 면역억제제와 병용하는 방식으로 1형 당뇨병환자의 치료제로 개발되고 있는 추가 후보물질에 대한 임상도 지속할 전망</li> </ul>	<p>◆ [메드트로닉(MDT.US)] 스페인인 AI 기반 영상 의료장비 기업 파트너십 체결</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 글로벌 대형 의료기기 업체 메드트로닉이 스페인 AI 기반 영상의료장비 기업 Methink AI와 파트너십 체결</li> <li>- 동사는 파트너십 체결을 통해 뇌졸중 등 뇌/신경질환 관련 영상 의료장비에 AI 도입이 가능해진 상황</li> <li>- 메드트로닉은 기존 사업에 AI 도입으로 비즈니스 확장 및 수익성 개선을 제고하기 위한 전략의 일환으로 파트너십 체결</li> </ul>
에너지	<p>◆ [버티버(VRT.US)] 테슬라 1분기 인도량 33만대 "재앙적 수준"</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 테슬라 1분기 전기차 인도량은 33.7만대로(-13% YoY, 이하 YoY), 모델 3/Y 32.4만대(-12%), 기타 1.3만대(-24%) 기록</li> <li>- 전년 동기의 43만3371대에서 23% 정도 감소한 수준으로, 분기 인도량 기준 3Q22 34.4만대 이후 최저치</li> <li>- BESS 판매량 10.4GWh(+157%) 기록, 역대 최대 분기 판매였던 4Q24 11.0GWh에 이어 견조한 판매 달성</li> </ul>	<p>◆ [산업] 미국, 베트남 태양광 제품 관세 인상</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 상호관세 부과 앞두고 위협자산에 대한 선호 심리가 살아나면서 국제 유가와 천연가스 가격이 동반 상승세</li> <li>- 미국 뉴욕상업거래소에서 5월물 서부텍사스산원유(WTI)는 전일보다 0.51달러(0.72%) 오른 배럴당 71.71달러에 마감했으며, 런던 ICE선물거래소에서 6월물 브렌트유는 0.46달러(0.62%) 상승한 배럴당 74.95달러를 기록, 천연가스도 하루 만에 상승세로 전환</li> </ul>
산업재	<p>◆ [엠브라에르(ERJ.US)] 1분기 신규 항공기 인도량 30대로 +20% YoY</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 브라질 항공기 제조사이자 글로벌 3위 항공기 제조사인 엠브라에르는 1분기 동안 총 30대의 항공기를 인도. 전년 대비 20% 증가</li> <li>- 소형 상업용 항공기는 7대를 인도하면서 24년 1분기와 동일했지만 제트기 23대를 인도하면서 전년 대비 28% 증가</li> <li>- 엠브라에르는 25년동안 소형 상업용 항공기 77~85대, 제트기 145~155대 인도 목표</li> </ul>	<p>◆ [산업] 워렌버핏, 엔화 채권 발행을 위한 주권사 선정</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 블룸버그에 따르면 워렌 버핏의 버크셔해서웨이는 엔화 채권 발행을 준비 중으로 BofA증권과 미즈호증권을 주권사로 선정. 구체적인 발행 금액과 시기는 추후 결정</li> <li>- 버크셔해서웨이는 엔화 채권 발행을 통해 일본 주식에 투자를 진행. 이번 채권 발행 이후에도 일본의 종합 상사 기업을 추가적으로 매수할 것으로 시장은 기대</li> <li>- 버크셔해서웨이는 24년 10월 엔화 채권을 발행했고 3월 일본 종합 상사 기업의 지분을 확대</li> </ul>
신용국	<p>◆ [중국] 트럼프, 중국에 상호관세 34%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 도널드 트럼프 미국 대통령은 2일 백악관 로즈가든에서 미국으로 들어오는 모든 수입품에 기본 10% 관세를 부과하고, 약 60여 개국에 징벌적 관세를 추가로 얹는 '상호 관세' 부과 계획을 발표</li> <li>- 트럼프가 발원 도중 하워드 러트닉 상무장관에게 인계받은 차트를 보면 중국은 34%, 유럽연합(EU)은 20%, 일본은 24%, 인도는 26%, 대만은 32%, 베트남은 46% 등이었다. 발표 시점은 10% 기본 관세가 5일, 국가별 관세가 9일부터</li> </ul>	<p>◆ [항저우(600276.SH)] 사상 최고 실적, 해외 사업도 순항</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 연간 실적 사상 최고치 기록. 4분기 매출은 78억 위안으로 전년 동기비 34% 증가. 지배주주 순이익은 17억 위안으로 107% 증가</li> <li>- 지난해 실적 매출은 138.92억 위안으로 전년 대비 30.6% 증가. 계속 신약 사업을 강화하면서 거액의 연구개발 투자를 유지</li> <li>- 지난해 동사는 2개의 1류 신약에 대한 출시 승인을 받았고, 2024년 말까지 동사는 이미 중국 내에서 17개 신분자 실체 약물(1류 신약)과 4개의 기타 신약(2류 신약)의 출시 승인</li> <li>- 신약 사업은 강한 성장세를 보이고 있으며 더불어 글로벌화도 적극 추진 중</li> </ul>



## 주요 뉴스

- Summary: Trump 관세 부과 및 대통령 탄핵 앞두고 경계감 짙어지며 양 시장 모두 하락
- 매크로 우려: 미국 JOLTs 고용 예상치 하회 및 한국 수출/KOSPI와 양의 관계를 맺는 ISM 제조업지수도 시장 예상치를 하회하며 하방 압력으로 작용
- 외국인 투매: 상호 관세율에 대한 경계감 속 외국인인 현물 7,242억원 선물 10,806계약 대량 순매도 했고, 현물은 4거래일, 선물은 5거래일 연속 순매도
- 푸드/화학품 견조: 화학품은 역대 최대 1분기 수출액을 바탕으로 강세 (실리콘투 +5.6%, 아모레퍼시픽 +2.6%). 음식료도 호실적 기대 속 양호한 증가 흐름 지속하는 가운데 SPC삼립은 크보방 인기에 +10.5%
- 정치테마주 변동성 확대: 대통령 탄핵 선고기일 임박에 테마주 변동성 확대(오리엔트정공, 평화홀딩스 등)

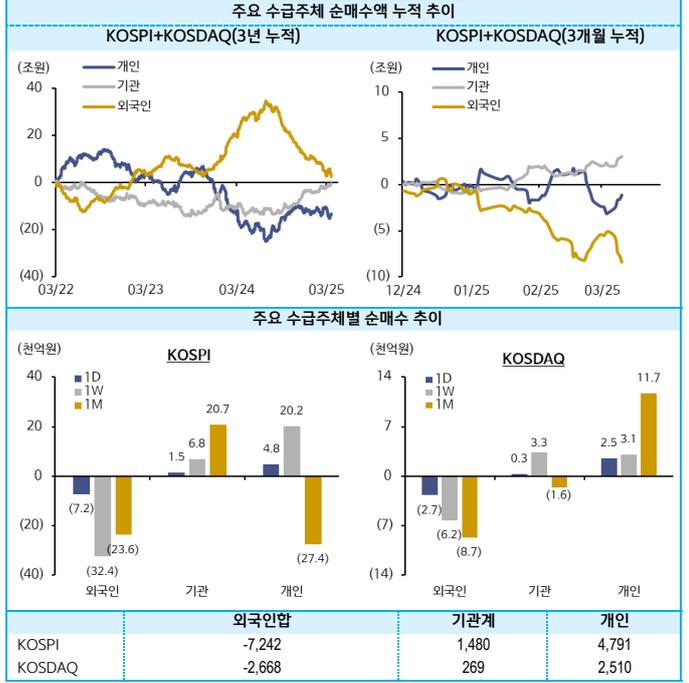
## KOSPI, KOSDAQ 장중 동향



## KOSPI 업종별 동향 (단위: %, 억원)

업종명	주가상승률				YTD	외국인 순매수		기관 순매수	
	1D	1W	1M	3M		1D	1W	1D	1W
소매(유통)	0.8	(2.3)	(0.5)	4.1	3.8	(36)	(389)	30	(88)
조선	0.4	0.3	(1.7)	9.6	10.8	(677)	(2,123)	321	273
필수소비재	0.2	0.1	5.0	3.7	3.0	(83)	(681)	(42)	(26)
은행	0.1	(1.4)	1.0	2.5	2.7	208	(983)	353	1,252
화학품, 의류	0.0	(2.5)	(2.0)	2.2	1.8	(519)	(1,571)	138	(17)
반도체	0.0	(5.6)	5.5	11.0	11.0	(2,071)	(8,856)	(1,194)	(1,196)
증권	(0.1)	(2.3)	(0.7)	9.8	9.5	(22)	(253)	(128)	192
통신	(0.2)	(2.1)	0.2	3.6	4.5	46	(24)	(0)	(24)
운송	(0.2)	(2.8)	(3.1)	2.3	4.6	(83)	(442)	(129)	(235)
자동차	(0.5)	(8.9)	1.0	(3.8)	(2.6)	(955)	(3,867)	(697)	(1,119)
코스피	(0.6)	(5.2)	(1.1)	4.5	4.4	(7,242)	(32,423)	(1,125)	(1,974)
유틸리티	(0.6)	(4.3)	(1.3)	5.9	4.4	(21)	67	115	256
보험	(0.6)	(2.4)	(4.5)	(4.9)	(6.1)	(24)	(301)	(5)	204
IT하드웨어	(0.7)	(7.7)	(8.7)	(1.5)	(0.1)	(311)	(961)	(100)	(232)
건설, 건축	(0.7)	(0.8)	2.3	7.0	7.4	(219)	(330)	(102)	(3)
호텔, 레저	(0.7)	(1.2)	(0.1)	2.3	3.2	(56)	(131)	(16)	(1)
소프트웨어	(0.8)	(3.5)	(5.5)	0.9	0.1	(457)	(1,558)	217	(1,561)
미디어, 교육	(0.9)	(2.1)	(8.1)	8.5	8.3	(99)	(355)	284	(462)
상사, 자본재	(1.3)	(3.7)	3.7	24.6	27.9	(561)	(2,563)	(324)	(701)
기계	(1.6)	(7.3)	(5.6)	8.4	14.7	(253)	(1,102)	94	(329)
에너지	(1.7)	(8.2)	(9.4)	(3.2)	(2.4)	(218)	(774)	(39)	(225)
IT가전	(1.8)	(11.0)	(13.8)	(13.2)	(14.3)	(724)	(3,968)	0	(709)
건강관리	(1.8)	(3.7)	(8.5)	(1.1)	(2.2)	(1,801)	(4,016)	(552)	(1,449)
디스플레이	(1.8)	(6.6)	(7.3)	(5.5)	(5.3)	(80)	(345)	(33)	(157)
철강	(2.4)	(10.7)	(1.9)	8.4	7.2	(375)	(640)	(102)	(356)
비철	(2.9)	(9.8)	(0.9)	(13.0)	(15.4)	(44)	(234)	(29)	(138)
화학	(3.0)	(12.6)	(11.5)	(2.9)	(4.9)	(473)	(2,250)	(112)	(128)

## 수급 분석



## 일간 상승률 상위

기업명	KOSPI200				기업명	KOSDAQ150			
	1D	1W	1M	YTD		1D	1W	1M	YTD
CJ	4.9	(0.4)	22.5	27.1	티씨케이	6.5	4.5	12.1	26.8
현대엘리베이	3.8	7.4	5.6	10.9	네이처셀	5.8	13.9	78.4	41.2
더블유게임즈	3.3	3.1	10.2	(2.0)	살리콘투	5.6	4.2	6.9	(12.8)
한국콜마	3.2	5.2	9.3	21.8	카페24	4.7	(0.6)	(14.9)	57.2
PI첨단소재	2.9	(3.7)	(6.9)	0.4	클래시스	4.7	3.9	(3.8)	27.4
롯데쇼핑	2.7	(5.0)	(3.5)	12.6	코미코	4.0	(4.8)	30.4	56.3
가금음지주	2.7	8.3	8.5	14.9	원택	3.6	13.9	7.3	63.8
이마트	2.6	2.5	8.2	29.8	엘앤씨바이오	3.5	(7.0)	(5.1)	(14.7)
아모레퍼시픽	2.6	1.8	(7.3)	3.6	코스메카코리아	3.0	10.2	22.6	(11.1)
한화	2.4	3.5	9.1	64.5	윤성에프앤씨	3.0	(8.2)	(16.6)	(7.9)
영원무역	2.4	(1.4)	3.7	16.5	메지온	3.0	13.6	30.1	19.0
대상	2.4	(0.2)	3.7	25.1	골프존	2.9	(1.6)	6.9	(3.2)
삼성전기	2.3	(5.4)	(2.4)	6.4	아이패밀리에스씨	2.9	(5.0)	(7.7)	4.2
세방진지	2.1	(6.6)	(7.0)	(5.6)	케어젠	2.5	7.4	(2.8)	(8.9)
크라프트	2.1	2.5	1.0	11.0	테스	2.3	(4.6)	6.0	41.9

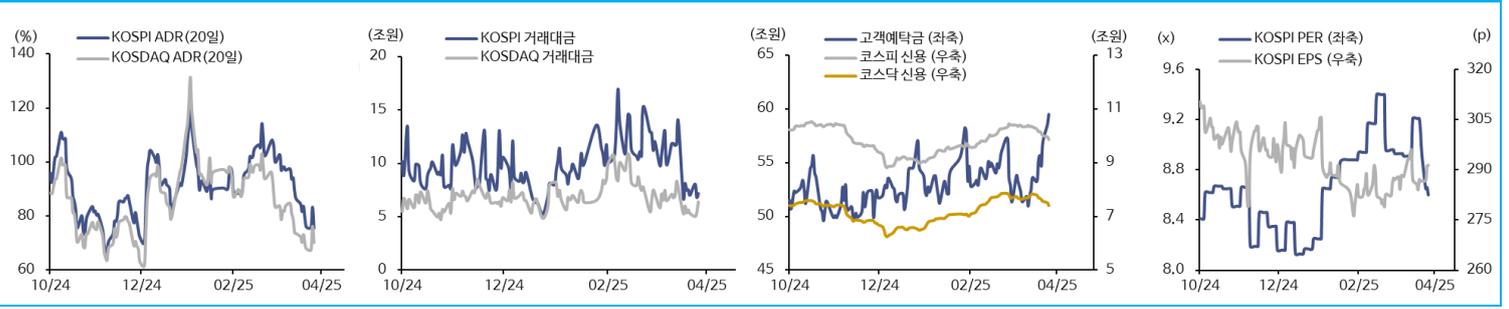
## 외국인 순매수 상위(단위: 억원, %)

기업명	금액	등락률	기업명	금액	등락률
KB금융	144	1.1	SK하이닉스	1,552	0.5
삼성전기	122	2.3	아모레퍼시픽	303	2.5
NAVER	101	(0.6)	HD현대미포	249	1.6
현대로템	72	(7)	HD현대중공업	222	0.0
기업은행	64	(0.1)	POSCO홀딩스	187	(2.7)
삼성물산	61	0.1	삼성바이오로직스	120	(0.8)
SK텔레콤	54	0.7	CJ	118	4.9
HD현대마린솔루션	48	6.3	살리콘투	103	5.6

## 52주 신고가(단위: 십억원, %)

기업명	시가총액	등락률	기업명	시가총액	등락률
휴젤	4,512	2.3	삼성SDI	12,825	(3.7)
파라리서치	3,673	(0.1)	LG	9,910	(3.1)
HDC	936	2.6	에코프로비엠	8,929	(4.6)
펄테크코리아	670	8.9	포스코퓨처엠	8,870	(3.9)
SPC삼립	582	10.5	한미반도체	6,473	(3.9)

## 기차트



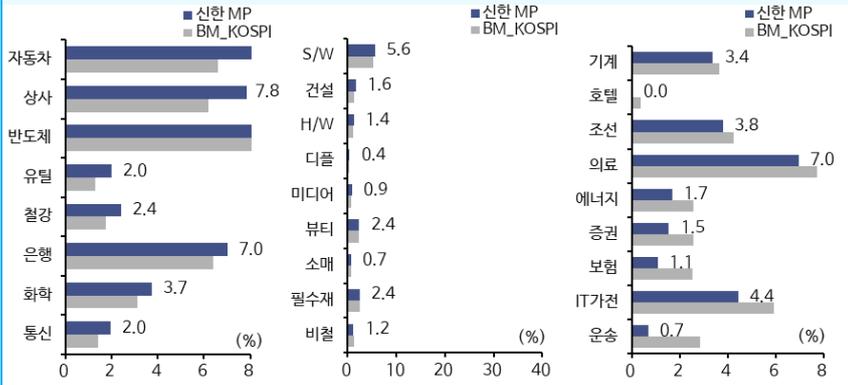
신한 리서치 포트폴리오: 국내주식형

신한 리서치 포트폴리오 성과

(03/21=100)



신한 리서치 포트폴리오 KOSPI 대비 업종 비중



자료: FnGuide, 신한투자증권 / 주: 업종별 KOSPI 대비 초과 비중 내림차순

4월 신한 리서치 포트폴리오

종목코드	종목명	수익률			종목코드	종목명	수익률		
		1D	1W	1M			1D	1W	1M
A005930	삼성전자	0.7	2.7	9.8	A003230	삼양식품	(4.6)	(8.4)	(5.9)
A000660	SK하이닉스	(3.3)	(1.4)	3.9	A161390	한국타이어엔테크놀로지	(0.6)	1.0	9.3
A373220	LG에너지솔루션	(1.0)	6.6	(3.8)	A005940	NH투자증권	(1.2)	(1.7)	(3.5)
A207940	삼성바이오로직스	(1.2)	(1.2)	(8.6)	A034220	LG디스플레이	(2.0)	(0.4)	(3.9)
A005380	현대차	(4.3)	4.9	6.0	A016360	삼성증권	(1.5)	(0.7)	(3.0)
A000270	기아	(3.5)	2.0	3.5	A011070	LG이노텍	(1.8)	6.2	2.1
A068270	셀트리온	(2.3)	(2.7)	(0.8)	A000720	현대건설	0.7	2.2	(1.6)
A035420	NAVER	(3.0)	(4.9)	(9.7)	A251270	넷마블	0.1	3.6	(6.5)
A012330	현대모비스	(2.1)	3.3	7.3	A004020	현대제철	(3.3)	(9.7)	(1.7)
A005490	POSCO홀딩스	(2.1)	(9.5)	6.9	A011780	금호석유	0.5	8.4	4.6
A055550	신한지주	(0.2)	1.8	1.9	A009830	한화솔루션	(2.7)	(7.8)	(13.7)
A138040	메리츠금융지주	2.7	2.2	0.4	A058470	리노공업	(2.0)	(4.4)	(9.8)
A051910	LG화학	(1.1)	4.7	7.2	A041510	에스엠	3.4	14.3	6.5
A196170	알테오젠	(2.8)	(5.6)	(12.3)	A139480	이마트	1.9	3.7	5.8
A035720	카카오	(3.0)	(2.5)	(6.4)	A192820	코스맥스	(2.1)	(4.8)	0.5
A096770	SK이노베이션	(3.3)	(2.6)	(7.7)	A204320	HL만도	(7.4)	(3.2)	(8.7)
A086790	하나금융지주	(0.7)	(1.0)	0.2	A012510	더존비즈온	0.5	4.8	(18.1)
A034020	두산에너빌리티	(2.7)	(1.8)	(7.4)	A082740	한화엔진	(5.0)	(12.8)	(8.1)
A015760	한국전력	(1.3)	1.4	(4.5)	A253450	스튜디오드래곤	5.5	5.9	(1.8)
A006400	삼성SDI	(3.4)	(0.5)	(15.5)	A139130	DGB금융지주	(0.4)	(1.6)	(4.1)
A066570	LG전자	(2.8)	(0.5)	(0.2)	A192080	더블유게임즈	(1.2)	(0.8)	3.9
A030200	KT	0.1	(1.7)	4.6	A298020	효성티앤씨	(1.9)	2.0	1.7
A010140	삼성중공업	(2.1)	(5.3)	(8.3)	A039130	하나투어	(0.6)	0.4	(6.4)
A064350	현대로템	(2.5)	(4.7)	25.2	A083650	비에이치아이	(6.6)	(6.9)	(11.8)
A267260	HD현대일렉트릭	(8.7)	(13.3)	(10.5)	A131290	티에스이	(2.8)	(2.0)	6.7
A003550	LG	(0.6)	(4.6)	(4.7)	A272290	이녹스첨단소재	(2.5)	(6.2)	(19.3)
A009150	삼성전기	(1.5)	(1.7)	(3.8)	A352480	씨엔씨인터내셔널	(3.4)	(3.8)	7.7
A034730	SK	(1.3)	(1.0)	(8.2)	A114840	아이패밀리에스씨	(1.0)	(4.7)	(5.6)
A086280	현대글로벌비스	(4.6)	1.2	(9.4)	A295310	에이치브이엠	(7.0)	(6.4)	(23.4)
A003490	대한항공	(0.5)	(0.9)	(9.0)					

자료: FnGuide, 신한투자증권

Compliance Notice

- 본 자료는 리서치센터 해외주식팀의 의견을 반영하여 주식과 ETF 등으로 구성된 글로벌 포트폴리오이며 장기투자 의견과 상이하거나, 투자 의견이 변경될 수 있습니다.
- 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종 결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- 포트폴리오 변경은 추가 수익률 변화와 변동 상황 발생 시 진행되고 있으며 비중 및 관 출입은 상승과 하락에 따른 조정으로 투자 권유나 매도를 의미하지 않습니다.
- 본 자료는 과거의 자료를 기초로 한 투자 참고 자료로서 향후 추가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다.
- 편입 이후 15% 이상 하락할 경우 Stop Loss 규정에 의해 포트폴리오에서 제외됩니다.
- 글로벌 포트폴리오의 벤치마크(BM)는 MSCI AC World Index(70%) + Bloomberg Barclays World Bond Index(30%)입니다.
- 상기 종목 정보는 FnGuide, Bloomberg 및 WIND(중국, 홍콩)의 정보와 컨센서스 및 각 ETF 운용사 제공 자료를 인용했습니다.
- 주가(각국 통화 기준)는 각 시장의 직전거래일 기준 증가입니다.
- 수익률은 편입일의 종가 대비 직전거래일 종가를 원화로 환산해 계산한 수치입니다. (단, 미국 및 유럽 주식, 해외 상장 ETF는 전전거래일 증가 기준)
- 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않으며 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주권사로 참여한 적이 없습니다.
- 당사는 상기회사(애플, 메타 플랫폼스, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 구글, 마이크로소프트)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다. 기타의 종목은 회사와의 이해관계가 발생하지 않으며 회사 정책에 따라 추가 변경도 가능합니다.
- 본 자료에 실린 포트폴리오는 당사 신한생각 자료에 기공표된 내용입니다.
- 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기 회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산상 이해관계가 없으며 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- 본 자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락 없이 임의로 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다.