

보편+상호관세 충격 소화

장 마감 코멘트

- KOSPI 2,486pt (-0.76%), KOSDAQ 683pt (-0.20%)
- 미 보편+상호관세 발표로 갭하락 출발했으나 업종별 차별화 나타나며 일부 회복 마감
- 오늘 오전 5시 트럼프 행정부의 기본관세 10%와 국가별 개별관세 부과안이 발표. 기존의 관세 대상인 자동차, 철강/알루미늄과 더불어 구리, 의약품, 반도체, 목재, 일부 광물/에너지는 관세 면제 품목이며 한국은 25% 부과
- 관세 정책이 시장 예상보다 다소 높은 수준으로 발표된 영향에 전세계 성장 둔화, 물가 상승에 대한 우려가 높아지며 국제금리 하락, 금 가격 상승 등 안전자산 선호심리가 부각
- 상대국 조치에 따라 관세를 조정의 여지를 열어둔 가운데, 금일 발표된 관세율은 상단으로써 각국 간 협상을 통해 낮아질 가능성
- 면제 품목에 의약품이 포함되며 삼성바이오로직스 (+6.00%) 등 제약/바이오 강세. 관세 영향권 밖인 인터넷, 미디어/엔터, 방산/우주, 조선 등도 추가 차별화
- 국내 포함 글로벌 금융시장의 일시적 충격은 불가피하나 최근 관세 이슈에 따른 증시 조정이 지속된 가운데 불확실성 해소 측면에서의 단기 저점은 통과했다는 판단이 다수
- 더불어, 글로벌 경기위축 우려로 오히려 각국 금리인하 및 경기부양책 가속화에 대한 기대가 높아질 가능성
- 향후 관세 협상 결과에 따라 업종별 차별화 나타날 전망이며 내일 오전 11시 윤석열 대통령 탄핵심판 선고로 결과에 따른 변동성 흐름 예상

투자지표

코스피	2,486pt	-0.76%
코스닥	683pt	-0.20%
매매동향 (억원)	코스피	코스닥
개인	+8,002	+644
외국인	-13,795	-631
기관	+4,560	+28
코스피 P/E, P/B (배)	8.59 / 0.84	
고객예탁금 / 신용잔고 (조원)	58.47 / 17.59	

주: 15시 30분 KRX 기준
 단, 고객예탁금, 신용잔고는 2거래일 전 기준
 P/E (12M Fwd 기준), P/B (TTM 기준)의 경우 전일 기준값에 지수 변동분만 반영된 미확정 데이터입니다. 참고바랍니다.

외국인 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

KOSPI 순매수		KOSPI 순매도	
대금	대금	대금	대금
1 한화에어로스페이스 578	SK 하이닉스 -3,332	2 NAVER 126	삼성전자 -3,043
3 카카오 101	현대차 -780	4 유한양행 62	LG에너지솔루션 -622
5 LG생활건강 54	LG전자 -527	KOSDAQ 순매수	
1 유일로보틱스 82	실리콘투 -84	2 에스엠 76	서진시스템 -65
3 알테오젠 56	팜트론 -65	4 에이비엘바이오 51	에이유브랜즈 -60
5 에코프로 37	JYP Ent. -44		

기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

KOSPI 순매수		KOSPI 순매도	
대금	대금	대금	대금
1 SK 하이닉스 1,789	삼성전기 -456	2 삼성바이오로직스 540	LG 이노텍 -200
3 한화오션 401	LG전자 -196	4 현대차 261	삼성전자 -195
5 LG에너지솔루션 185	대한항공 -78	KOSDAQ 순매수	
1 알테오젠 61	에이유브랜즈 -203	2 메디톡스 49	테크윙 -35
3 SOOP 39	에스엠 -32	4 디어유 36	오름테라퓨틱 -25
5 삼천당제약 30	에코프로비엠 -23		

자료: Check, KB증권 / 주: KRX 기준, ETF 제외

증시 캘린더

(미: 미국, (유: 유럽, (중: 중국, (한: 한국, 한국시간 기준 (자료: Bloomberg, 인포맥스)

31 (월)	1 (화)	2 (수)	3 (목)	4 (금)
(중) 3월 국가통계국 PMI	호주 RBA 통화정책회의 (미) 2월 JOLTs, 3월 ISM 제조업 PMI (중) 3월 차이신 제조업 PMI (한) 3월 수출입 동향	(미) 2월 내구재 주문, 3월 ADP 민간고용	(미) 3월 ISM 서비스업 PMI, 3월 S&P 글로벌 서비스/종합 PMI (중) 3월 차이신 비제조업/종합 PMI	(휴장) 중국, 홍콩 (미) 3월 비농업부문 고용, 실업률



더 많은 리포트 보기

KB증권은 등 조사분석자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 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 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별투자자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적책임을 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.