

## 이란 사태 장기화 우려로 미 증시 하락 마감

### 국내 증시 Comment

**코스피 7%대 급락:** 미국의 이란 공습으로 인한 지정학적 불확실성으로 코스피 -7.24% 급락 마감하며 역대 최대 낙폭 기록. 외인 코스피 5조 넘게 순매도하면서 지수 하락 주도. 개인은 5.7조원 순매수했으나 낙폭 돌리기에는 역부족. 방산/해운 등 일부 업종 제외한 대부분 업종 하락. 한화에어로스페이스(+19.83%), LIG넥스원(+29.86%) 등 방산업종 수혜업종으로 지목되며 상승, S-Oil(+28.45%) 등 유가 상승 수혜 예상되는 종목도 상승  
**트리플 약세:** 이란 사태로 인한 글로벌 위험자산회피심리에 원/달러 환율 26.4원 상승한 1,466.1원 마감. 에너지가격 급등에 따른 인플레이션 우려로 미 국채 금리와 함께 국고채 금리도 동반 급등하는 추가/채권/환율 트리플 약세 나타남

### 해외 증시 Comment

**장중 낙폭 축소:** 미국과 이스라엘의 이란 공습이 장기화될 가능성을 우려하며 미 증시 장초반 낙폭 크게 확대. 다만 트럼프 대통령이 이란의 무기 등 반격능력이 바닥나고 있다는 이야기와 함께 미군의 유조선 호위를 언급하며 장중 낙폭 축소 마감. 호르무즈해협 봉쇄에 따른 전세계 원유 수송 차질이 국채 금리 및 에너지가격 급등으로 나타났으나 소폭 안정. 한편 사모신용 관련된 이슈도 지속되고 있어 증시에 부담으로 작용  
**사모신용이슈 지속:** 블랙스톤(-3.82%)은 사모신용펀드 BCRED가 올해 들어 사상 최대 규모 환매 요구에 직면했으나 요구를 수락해 환매 한도 5%를 넘긴 약 37억달러규모 환매. 영국의 부동산 브릿지펀드 업체 MFS 사태 등 글로벌 전반에 대한 프라이빗 크레딧 노이즈가 지속되는 점 또한 부담으로 작용 중

### 글로벌 국내증시 Comment

#### 주목할만한 주요 Event

- 한국 소매판매, 산업생산 지표 발표
- ADP 민간고용, ISM서비스업지수
- 모건스탠리 TMT 컨퍼런스(~4)
- 브로드컴, 리제티컴퓨팅 실적발표

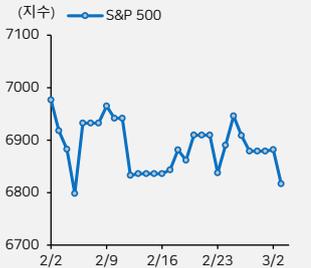
#### - 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -10.30% 급락 마감한 가운데 MSCI 신흥시장 ETF는 -5.01% 하락 마감
- 엔비디아를 비롯해 메모리반도체 업종이 큰 폭으로 하락한 가운데 필라델피아 반도체 지수는 -4.58% 하락 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,466.10원 기록했으며 야간시장에서는 한때 1,500원을 상회했으나 1,485.70원으로 가까스로 마감

#### 에너지가격 급등 우려:

이란 사태가 글로벌 시장 전반에 작용하고 있는 영향은 에너지가격 급등 우려로 나타남. 글로벌 국채 금리 전반이 크게 상승하고 전일 국고채 금리 또한 10bp가 넘는 상승세를 나타냈는데, 에너지가격 급등에 따른 인플레이션 충격을 우려 중. 이는 통화정책에서 갑작스런 긴축으로 이어질 수 있기 때문. 국내 시장은 추가와 환율 모두 약세를 보이는 트리플 약세가 나타났는데, 에너지 수입 의존도가 타국 대비 높은 특성을 반영. 전일 외인 대규모 매도에 따른 반발매수 나타날 수 있으나 높아진 환율 변동성이 부담요인으로 작용할 것

### 미국 증시



(지수)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	5,791.9	-7.2	-3.0	
KOSDAQ	1,137.7	-4.6	-2.3	
S&P 500	6,816.6	-0.9	-1.1	
DOW	48,501	-0.8	-1.4	
NASDAQ	22,517	-1.0	-1.5	
러셀2000	2,608.4	-1.8	-1.7	
STOXX600	604.4	-3.0	-3.9	
반도체(SOX)	7,765	-4.6	-6.8	
NIKKEI225	56,279	-3.1	-1.8	

### 미국 국채 10년물 금리



(%)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.529	8.2bp	-6.1bp	
미국2Y	3.513	3.7bp	4.9bp	
미국10Y	4.064	2.7bp	2.9bp	
영국10Y	4.459	9.3bp	15.6bp	
독일10Y	2.774	6.7bp	6.8bp	
호주10Y	4.767	11.9bp	7.1bp	
일본10Y	2.140	8.0bp	4.0bp	
브라질10Y	13.66	13.4bp	18.2bp	
중국10Y	1.710	-8.0bp	-8.0bp	

### FX



(지수)	종가	1D	1W	60D 추이
DXI	99.1	0.7	1.2	
KRW	1485.7	3.2	3.1	
EUR	1.16	-0.6	-1.3	
GBP	1.34	-0.4	-1.0	
JPY	157.71	0.2	1.2	
CNY	6.90	0.3	0.2	
AUD	0.70	-0.8	-0.3	
EM통화	46.69	-1.3	-2.2	
비트코인	68049	-2.0	6.2	

### 원자재



(달러/배럴)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	74.6	4.7	13.6	
천연가스	3.1	3.2	4.8	
유럽 천연가스	54.3	22.0	75.7	
금	5107.4	-3.5	-0.9	
은	82.9	-6.1	-5.2	
구리(HG)	5.77	-2.1	-2.5	
코코아	2925.0	-0.2	-2.4	
철광석	99.6	-0.2	0.4	
소맥	572	-0.4	0.8	

### 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	소비자물가지수 (YoY, %)	Feb	1.7	1.9	1.7
유로존	근원 소비자물가지수 (YoY, %)	Feb	2.2	2.4	2.2

### 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	NBS 비제조업 PMI	Feb	-	-	49.4
중국	NBS 제조업 PMI	Feb	49.1	-	49.3
미국	ISM 비제조업 PMI	Feb	53.5	-	53.8
미국	ADP 비농업고용 (천명)	Feb	50.0	-	22.0

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
S-Oil	010950	KR	28.5	23.8		LG화학	051910	KR	-13.5	3.0	
HMM	011200	KR	14.8	6.8		한국전력	015760	KR	-13.0	-18.9	
지스케일러	ZS	US	4.1	3.6		삼성SDI	006400	KR	-12.4	-3.2	
서울 인터넷	CRCL	US	3.6	62.3		LG전자	66570	KR	-12.4	-5.1	
SK이노베이션	96770	KR	2.5	-4.9		현대차	005380	KR	-11.7	13.5	
중국교통은행	601328	CN	2.4	1.0		SK하이닉스	000660	KR	-11.5	-6.6	
중국 공상은행	601398	CN	2.3	0.8		에코프로	086520	KR	-11.4	-3.5	
중국 공상은행	601398	CN	2.3	0.8		기아	000270	KR	-11.3	4.8	
건설은행	601939	CN	2.2	2.5		에코프로비엠	247540	KR	-9.9	-6.6	
아람코	2222	SA	1.9	3.4		삼성전자	005930	KR	-9.9	-2.5	
버라이즌	VZ	US	1.8	2.0		카카오	035720	KR	-9.8	-2.9	
크라우드 스트라이크	CRWD	US	1.7	11.8		현대모비스	012330	KR	-9.4	3.4	

## 자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	680.33	-0.9	-1.0
QQQ 나스닥100	601.58	-1.1	-1.0
VGK 유럽증시	85.61	-3.0	-4.6
VWV EM증시	55.23	-3.5	-5.9
TLT US장기국채	89.43	-0.2	-0.5
LQD 회사채	110.87	0.0	-0.7
HYG 하이일드	80.12	-0.2	-0.9
EMB EM국채\$	96.55	-0.5	-1.1
USO 원유	90.20	3.5	11.7
GLD 금	468.14	-4.5	-1.4
DBA 농산품	26.02	0.1	0.0
VNQ 리츠	95.42	-0.5	0.3

## 주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
MSOS 대마초	3.76	3.6	-5.5
UNG 천연가스	12.28	2.3	7.2
BDRY SHIPPING	12.50	2.3	5.3
CIBR 사이버보안	63.91	0.8	3.8
PDBC 원자재 종합	15.42	0.4	4.9
XLC 통신 서비스	117.96	0.1	1.5
AGG 채권 종합	100.57	-0.1	-0.5
XLF 금융	51.21	-0.2	0.5
SKYY 클라우드	109.87	-0.5	1.7
ARKF 핀테크	39.68	-0.6	6.4
KBE 은행	61.51	-0.6	-1.9
XLU 유틸리티	47.07	-0.6	-0.3

## 주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
EWY 한국	132.34	-10.3	-8.4
PPLT 메탈	190.89	-9.0	-3.4
SIL 은 채굴	106.56	-8.9	-4.6
GDX 금 채굴	105.24	-8.8	-4.9
SLV 은	74.68	-8.4	-5.6
REMX 희토류	94.93	-8.0	0.3
URA 우라늄	52.00	-7.9	-5.4
COPX 구리 채굴	87.02	-7.0	-6.8
PALL 팔라듐	149.94	-6.8	-7.8
LIT 전기차	70.35	-6.5	-6.9
EWV 멕시코	75.37	-5.1	-6.2
EWT 대만	71.29	-5.0	-5.9

## 국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	0.2	96	0.2	-0.7	
화학	-9.4	123	-9.4	-2.5	
비철/목재	-1.3	57	-1.3	4.3	
철강	-8.7	47	-8.7	-4.2	
건설	-6.2	65	-6.2	-0.3	
기계	-7.2	250	-7.2	-4.4	
조선	-2.7	209	-2.7	-3.3	
상사/자본재	1.4	394	1.4	3.7	
운송	-1.3	84	-1.3	-2.0	
자동차	-10.5	291	-10.5	6.8	
화장품/의류/완구	-4.9	79	-4.9	-5.9	
호텔/레저	-3.8	14	-3.8	-7.3	
미디어/교육	-6.0	37	-6.0	-8.2	
소매(유통)	-4.5	24	-4.5	-6.5	
필수소비재	-2.3	70	-2.3	-5.7	
건강관리	-4.6	405	-4.6	-3.6	
은행	-2.2	236	-2.2	-6.9	
증권	-7.1	123	-7.1	-7.0	
보험	-2.2	101	-2.2	-4.3	
소프트웨어	-6.8	173	-6.8	-5.0	
IT하드웨어	-7.3	103	-7.3	-4.9	
반도체	-10.2	1962	-10.2	-3.6	
IT가전	-10.0	200	-10.0	-4.8	
디스플레이	-7.7	18	-7.7	-6.6	
통신서비스	-1.8	40	-1.8	-4.4	
유틸리티	-10.1	52	-10.1	-14.2	

## 외국인 수급강도

업종명	1D	1W	순매수 금액 (억원)	기관 수급강도	1D	1W	순매수 금액 (억원)
에너지	-37.5	-13.1	-1663	-20.9	-17.6	-927	
화학	-6.2	83.7	-478	-8.2	44.1	-636	
비철/목재	-16.0	17.9	-426	6.2	23.1	166	
철강	-22.2	-3.6	-794	-10.1	-8.0	-361	
건설	35.5	64.8	1352	-16.0	-29.0	-608	
기계	-2.0	-4.8	-315	-2.1	44.2	-332	
조선	15.2	66.3	1565	-0.3	-25.1	-33	
상사/자본재	-3.6	14.6	-814	0.3	0.0	67	
운송	-17.9	-18.0	-910	-1.4	9.4	-74	
자동차	-23.7	-28.4	-4708	-8.0	27.8	-1589	
화장품/의류/완구	6.1	17.1	270	0.6	-9.7	25	
호텔/레저	29.2	81.4	224	-9.3	-70.2	-71	
미디어/교육	-2.1	35.4	-48	-15.4	-48.2	-347	
소매(유통)	16.1	31.2	224	-0.2	-0.9	-3	
필수소비재	3.1	-25.0	120	1.1	7.9	42	
건강관리	13.5	67.9	3076	-0.9	0.5	-196	
은행	8.7	-3.1	1559	-2.3	0.8	-411	
증권	15.7	-38.9	996	-0.1	-23.3	-9	
보험	16.2	-90.7	867	-5.2	17.7	-276	
소프트웨어	-21.4	-20.6	-2406	-5.0	51.4	-563	
IT하드웨어	17.6	18.4	1287	-2.0	23.5	-147	
반도체	-26.9	-154.9	-43506	1.4	28.1	2249	
IT가전	-6.9	53.7	-663	-14.5	37.5	-1387	
디스플레이	22.2	-7.5	248	-5.9	-6.3	-66	
통신서비스	4.3	-35.1	102	9.4	27.5	222	
유틸리티	-22.7	-211.3	-584	-48.9	-203.2	-1255	

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

## Compliance Notice

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