

## 상호관세 발표 D-day, 뉴욕 3대 지수 강보합 마감

### 국내 증시 Comment

**상호관세 경계감 유입:** 미국의 상호관세 발표를 앞두고 외국인 현선 물 동반 매도세에 코스피(-0.62%), 코스닥(-0.95%) 약보합 마감. 업종별로는 증권, 음식료, 부동산 업종이 강세였으며 금속, 화학, 제약 업종은 약세 보임. 대차잔고 높던 이차전지 및 바이오 업종 하락세 지속. 특히, 배터리 업종이 관세 리스크에 가장 크게 노출되어 있다는 소식 전해지자 삼성SDI(-3.67%) 등 이차전지 업종 약세 보임. 유일 로보틱스(23.5%) SK은 미국법인과 콜옵션 계약 소식에 급등 마감. 애경산업(11.17%) 애경그룹 매각 추진 소식에 급등 마감하는 모습 보임

**음식료 업종 상승:** SPC삼립(10.47%) 크보빵 인기에 4거래일 연속 상승하며 52주 신고가 기록. 이외에도 대상(2.35%), 삼양식품(1.53%) 등 경기 방어주 업종인 음식료 업종 상승세 보임

### 해외 증시 Comment

**상호관세 불확실성 해소:** 미 증시 상호관세 리스크에 장 초반 하락 출발하였으나 장 중반부터는 상호관세 불확실성이 해소된다는 기대감에 뉴욕 3대지수 일제히 강보합 마감. 특징적인 점은 테슬라가 올해 1분기 차량 판매 부진에도 불구하고 일론 머스크의 몇 주 안에 DOGE에서 물러날 것이라는 소식이 장중 5.33% 상승 마감. 아마존(2.00%)은 이번 관세 부과에서 800달러 이하인 중국 수입품에 대한 면세 조치 철회가 포함되어 있다는 소식이 전해지자 상승세 보임

**ADP 민간고용보고서:** 미국 3월 ADP 민간고용이 전월대비 15만 5천명 증가. 전월치(8.4만명) 및 예상치(11.5만명)를 큰 폭 상회하는 모습 보이면서 견조한 노동시장을 시사. 4일 노동부의 고용지표 결과를 확인할 필요 존재

### 금일 국내증시 Comment

#### Today's Key Point

- 중국 3월 차이신 서비스 PMI
- 유럽 2월 생산자물가지수
- 미국 자동차 관세 시행
- 미국 3월 ISM 서비스업 PMI

#### 한국관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -0.40% 약보합, MSCI 신형지수 ETF 0.14% 강보합 마감. 나스닥 야간 선물 -2.31% 하락
- 트럼프 관세 불확실성 해소 기대에 필라델피아 반도체 지수 0.89% 대 강보합 마감
- 원달러 환율 야간 시장 1,462.50원으로 하락하는 모습 보임

**트럼프 관세 발표:** 트럼프 대통령 모든 국가에 10% 관세 부과. 중국 34%, EU 20%, 일본 24% 등 주요국 상호관세 발표. 특히, 한국의 경우 25% 관세를 부과받아 대미 수출에 큰 타격을 받을 것으로 예상. 트럼프 대통령 상호관세 발표 이후 나스닥 선물 지수는 -2.31%, 비트코인도 88,000달러에서 85,000달러 선 아래로 급락하는 모습 보임. 시장은 최대 20% 관세율보다 높은 상호관세 부과로 인해 하락세 보이고 있음. 특히 베트남 상호관세율은 46%로 베트남에 생산기지가 있는 나이키 6%, 랄프로렌 5%대 시간외거래에서 급락하는 모습 보여짐. 금일 국내 증시 관세발 하락 출발 예상되며 대미 수출 비중이 높은 업종 및 종목의 하락세 불가피할 것으로 전망. 이외에도 베트남 생산기지에서 미국으로 수출하는 업종도 하락 불가피할 것으로 전망

### 미국 증시



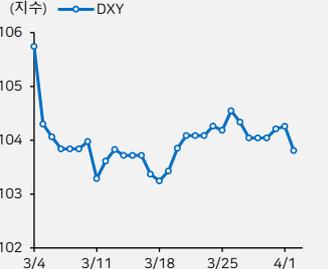
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	2,505.9	-0.6	-5.2	
KOSDAQ	684.9	-1.0	-4.4	
S&P 500	5,671.0	0.7	-0.7	
DOW	42,225	0.6	-0.5	
NASDAQ	17,601	0.9	-1.7	
라셀2000	2,045.4	1.6	-1.4	
STOXX600	536.9	-0.5	-2.2	
반도체(SOX)	4,321	0.9	-4.2	
NIKKEI225	35,726	0.3	-6.1	

### 미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.774	-2.9bp	-7.6bp	
미국2Y	3.839	-3.5bp	-18.1bp	
미국10Y	4.125	-3.5bp	-22.8bp	
영국10Y	4.642	0.9bp	-8.8bp	
독일10Y	2.724	4.3bp	-6.5bp	
호주10Y	4.380	0.6bp	-9.0bp	
일본10Y	1.470	-3.0bp	-11.0bp	
브라질10Y	15.04	6.0bp	-12.0bp	
중국10Y	1.850	-2.0bp	-2.0bp	

### FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1462.5	-0.6	-0.3	
DXY	103.8	-0.4	-0.7	
EUR	1.09	0.6	1.0	
GBP	1.30	0.7	0.9	
JPY	149.24	-0.2	-0.9	
CNY	7.27	0.0	0.0	
AUD	0.63	0.3	0.0	
EM통화	44.54	-0.2	-0.5	
비트코인	85666	0.5	-1.8	

### 원자재



(달러/배럴)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	71.7	0.7	3.0	
천연가스	4.1	2.6	5.0	
유럽 천연가스	41.3	-2.8	1.0	
금	3139.9	0.7	3.9	
은	34.5	1.0	1.4	
구리(HG)	5.02	0.1	-3.7	
코코아	8968.0	9.7	11.5	
철광석	104.3	2.0	2.0	
소맥	539	-0.2	0.7	

### 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	ADP 비농업고용 (천명)	Mar	115.0	155.0	84.0
미국	공장수주 (MoM, %)	Feb	0.5	0.6	1.8
미국	30년 모기지 금리 (%)	28 Mar	-	6.7	6.7

### 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	차이신 서비스 PMI	Mar	-	-	51.4
유로존	생산자물가지수 (YoY, %)	Feb	3.0	-	1.8
미국	Challenger 해고자지수 (천명)	Mar	-	-	172.0
미국	ISM 비제조업 PMI	Mar	53.0	-	53.5
미국	신규설업수당 청구건수 (천건)	29 Mar	225.0	-	224.0

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
테슬라	TSLA	US	5.3	3.9		블랙베리	BB	US	-9.1	-18.3	
코인베이스글로벌	COIN	US	4.8	-5.7		리비안	RIVN	US	-5.9	3.2	
언더아머	UAA	US	3.9	4.4		루시드	LCID	US	-5.1	1.9	
리쿠르트	6098	JP	3.9	-1.8		LG화학	051910	KR	-4.7	-14.5	
카니발	CCL	US	3.2	-4.3		에코프로비엠	247540	KR	-4.6	-18.0	
지스케일러	ZS	US	3.0	-2.1		바이엘	BAYGn	DE	-4.0	-6.0	
골드만삭스	GS	US	2.7	-1.9		카카오뱅크	323410	KR	-4.0	-6.3	
웨스턴얼라이언스	WAL	US	2.5	-2.9		포스코퓨처엠	003670	KR	-3.9	-17.3	
크라우드 스트라이크	CRWD	US	2.5	0.0		삼성SDI	006400	KR	-3.7	-10.6	
중국생명보험	2628	CN	2.5	-0.1		SK이노베이션	96770	KR	-3.5	-15.7	
노르웨이안크루즈	NCLH	US	2.3	-3.6		카카오	035720	KR	-3.1	-4.7	
중국교통은행	601328	CN	2.3	1.9		현대일렉트릭	267260	KR	-3.0	-11.7	

## 자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	564.52	0.6	-0.7
QQQ 나스닥100	476.15	0.7	-1.7
VGK 유럽증시	70.62	0.3	-0.7
VWO EM증시	45.45	0.1	-0.7
TLT US장기국채	91.43	-0.1	2.5
LQD 회사채	108.91	0.2	0.9
HYG 하이일드	78.85	0.2	-0.3
EMB EM국채\$	90.44	0.0	-0.1
USO 원유	77.74	0.9	3.1
GLD 금	288.16	0.2	3.6
DBA 농산품	27.18	0.9	2.3
VNQ 리츠	91.13	0.6	1.2

## 주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
XBI 중 소형 바이오텍	80.59	3.1	-5.3
ARKK 혁신기업	49.15	2.8	-4.9
JETS 항공/여행/호텔	20.94	2.4	-6.2
ARKF 핀테크	34.66	2.2	-3.1
ARKX 우주	18.15	2.1	-3.9
BLOK 블록체인	38.73	1.9	-2.5
XLY 경기 소비재	203.31	1.9	0.0
IBB 바이오텍	126.79	1.9	-3.3
UNG 천연가스	21.05	1.7	4.5
PAVE 인프라	38.63	1.7	-0.6
IBUY 이커머스	61.66	1.7	-0.9
SKYY 클라우드	105.07	1.6	-3.3

## 주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BDRY SHIPPING	6.37	-2.0	-0.5
MSOS 대마초	2.55	-1.5	1.2
PPLT 메탈	88.78	-1.4	-0.6
PALL 팔라듐	89.02	-1.4	0.3
REMX 희토류	38.97	-1.4	-7.1
MCHI 중국	54.16	-0.7	-1.5
COPX 구리 채굴	39.10	-0.6	-7.1
EWY 한국	54.63	-0.4	-3.8
XLP 필수 소비재	81.55	-0.3	2.1
KWEB 중국테크	34.96	-0.2	-1.1
AGG 채권 종합	98.85	-0.1	0.7
GDX 금 채굴	45.76	-0.1	2.4

## 국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-1.7	52	-1.7	-8.2	
화학	-3.0	72	-3.0	-12.6	
비철/목재	-2.9	29	-2.9	-9.8	
철강	-2.4	35	-2.4	-10.7	
건설	-0.7	36	-0.7	-0.8	
기계	-1.6	91	-1.6	-7.3	
조선	0.4	92	0.4	0.3	
상사/자본재	-1.3	133	-1.3	-3.7	
운송	-0.2	59	-0.2	-2.8	
자동차	-0.5	139	-0.5	-8.9	
화장품/의류/완구	0.0	58	0.0	-2.5	
호텔/레저	-0.7	9	-0.7	-1.2	
미디어/교육	-0.9	31	-0.9	-2.1	
소매(유통)	0.8	17	0.8	-2.3	
필수소비재	0.2	55	0.2	0.1	
건강관리	-1.8	266	-1.8	-3.7	
은행	0.1	136	0.1	-1.4	
증권	-0.1	52	-0.1	-2.3	
보험	-0.6	51	-0.6	-2.4	
소프트웨어	-0.8	134	-0.8	-3.5	
IT하드웨어	-0.7	50	-0.7	-7.7	
반도체	0.0	548	0.0	-5.6	
IT가전	-1.8	133	-1.8	-11.0	
디스플레이	-1.8	13	-1.8	-6.6	
통신서비스	-0.2	29	-0.2	-2.1	
유틸리티	-0.6	26	-0.6	-4.3	

## 외국인 수급강도

1D	1W	(억원)
-8.9	-34.2	-219
-11.6	-45.7	-474
-3.9	-15.2	-52
-15.3	-33.1	-375
-11.8	-19.1	-224
-4.9	-23.3	-259
-17.7	-40.2	-681
-7.5	-30.6	-564
-2.2	-16.1	-83
-11.7	-24.2	-960
-16.7	-60.6	-516
-10.7	-23.3	-56
-5.6	-22.0	-98
-4.1	-42.3	-36
-2.8	-24.0	-81
-12.7	-27.3	-1803
2.1	-17.1	210
-0.9	-17.3	-21
-0.9	-19.2	-25
-5.6	-19.1	-464
-9.7	-12.7	-311
-5.1	-15.5	-2068
-15.0	-65.5	-724
-10.6	-37.6	-82
2.6	-1.4	47
-2.2	15.9	-25

## 순매수 금액

1D	1W	(억원)
-4.6	-12.4	-112
-3.4	14.5	-141
-7.1	-3.7	-94
7.2	0.2	178
5.3	42.3	100
-9.2	-20.8	-486
20.0	33.3	773
2.6	28.4	196
0.6	5.4	23
0.9	-3.3	72
7.1	24.8	220
1.7	12.7	9
0.2	50.6	4
14.9	53.3	134
0.7	15.8	19
-0.3	11.1	-43
0.2	16.3	19
1.4	24.1	33
-2.3	-5.6	-63
-2.2	5.4	-180
-1.3	4.8	-42
3.2	2.4	1308
-1.7	31.0	-85
-4.7	-6.1	-36
0.5	0.5	9
-5.7	2.9	-65

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

## Compliance Notice

- ▶ 당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
- ▶ 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 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.