

## 세일즈포스 어닝쇼크 등 개별기업 악재, 미 증시 하락 마감

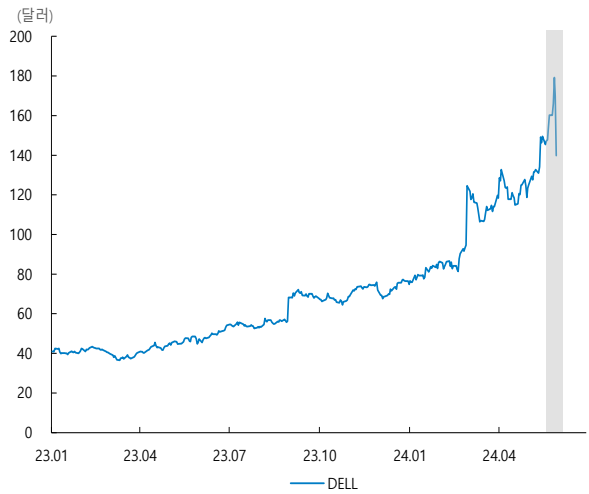
### 국내 증시 Comment

**환율 급등** : 국내 증시는 미 1분기 GDP 성장률 발표 및 PCE 물가지수 경계감에 휩싸인 가운데 환율이 급등, 이는 외국인 투심 위축으로 연결되며 하락 마감. 다만 업종별 차별화는 이어지며 주주환원 기대감에 증권업은 상승. SK는 최태원 회장 및 노소영 관장 이혼소송에서 주식도 재산분할 대상으로 판결했다는 소식에 급등  
**박스권** : 모멘텀 부재 속 증시는 박스권 속 움직임 중. 증시 하단은 밸류업 프로그램 추진을 계기로 상승했으나 상단은 여전히 제한된 것으로 보임. 한편 AI 수혜주 중 하나였던 DELL의 실적발표 이후 주가 급락이 국내 반도체 업종에도 하방압력으로 작용할 수 있음

### 해외 증시 Comment

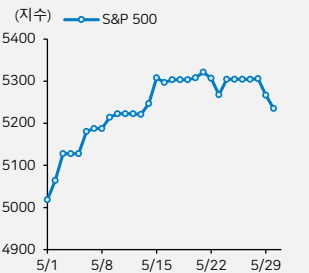
**기업별 악재** : 미 증시는 1분기 GDP 성장률 잠정치가 1.3%로 둔화한 것이 경기 위축에 대한 우려 불러일으키며 하락 마감. 추가적으로 중국 기업에 대한 접근 우려로 중동 지역에 대한 AI 칩 수출을 미 정부가 제한하고 있다는 보도가 나오며 증시 하방압력으로 작용. 칩 수출 제한은 곧 AI 산업 성장 모멘텀을 약화시키기 때문. 이에 엔비디아(-3.8%)는 최근 가파랐던 상승세에 대한 피로감까지 누적되며 큰 폭 하락. 한편 세일즈포스(-19.7%)는 실적발표에서 06년 이후 처음으로 시장 예상을 하회한 매출 성장률 및 보수적 가이던스 제시에 급락  
**GDP 성장률** : 미 1분기 GDP 성장률 잠정치 1.3%로 집계. 미 상무부는 민간 재고 투자를 하향 수정한 것이 속보치와 수정치에 차이가 나는 이유라고 밝힘. 또한 소비 지출과 수출, 지방 정부와 연방정부의 지출이 둔화하면서 GDP 성장률이 낮아졌다고 설명. 고금리 기조 장기화가 미 경제에 피로감을 주고 있다는 점을 다시 확인

### Key Chart



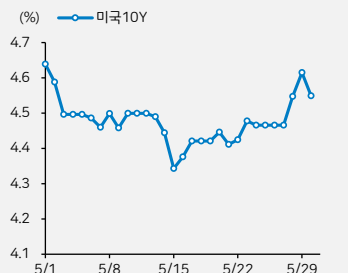
AI 수혜주로 평가받으며 주가 고공행진 중이던 DELL 1분기 실적발표 진행. 매출액은 220억2천4백만달러로 시장 예상 210억6천5백만달러를 상회. 주당순이익 또한 1.27달러로 시장 예상치 1.25달러를 소폭 상회. 다만 최근 AI용 서버 수요 급증 등으로 매출 및 수익 성장세가 가파를 것이라고 전망되며 주가가 급등했기에, 실적발표 이후 차익매출회 또한 강하게 일어나는 중. 이에 시간외 주가는 -17%대 폭락하며 약 2주간 상승분을 다시 모두 반납한 상황. 이는 국내 반도체 업종 주가에도 부정적 영향을 미칠 수 있으므로 유의

### 미국 증시



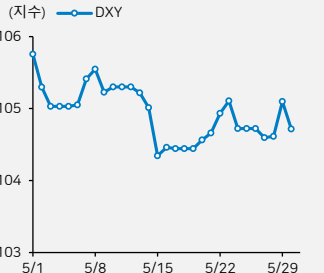
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	2,635.4	-1.6	-3.2	
KOSDAQ	832.0	-0.8	-1.7	
S&P 500	5,235.5	-0.6	-0.6	
DOW	38,111	-0.9	-2.4	
NASDAQ	16,737	-1.1	0.0	
러셀2000	2,056.6	1.0	0.4	
STOXX600	516.5	0.6	-1.0	
반도체(SOX)	5,173	-0.9	0.9	
NIKKEI225	38,054	-1.3	-2.7	

### 미국 국채 10년물 금리



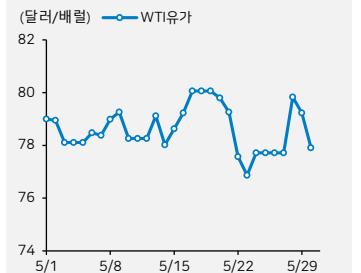
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.567	3.2bp	9.4bp	
미국2Y	4.926	-4.8bp	-1.3bp	
미국10Y	4.549	-6.6bp	7.1bp	
영국10Y	4.341	-6.3bp	8.4bp	
독일10Y	2.654	-2.8bp	5.5bp	
호주10Y	4.465	4.4bp	19.7bp	
일본10Y	1.060	-2.0bp	6.0bp	
브라질10Y	11.84	0.0bp	9.0bp	
중국10Y	2.300	1.0bp	0.0bp	

### FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1379.4	1.1	1.2	
DXY	104.7	-0.4	-0.4	
EUR	1.08	0.3	0.2	
GBP	1.27	0.2	0.3	
JPY	156.81	-0.5	-0.1	
CNY	7.23	-0.2	-0.1	
AUD	0.66	0.3	0.4	
EM통화	46.73	-0.2	-0.3	
비트코인	68469	1.6	1.1	

### 원자재



(달러/배럴)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	77.9	-1.7	1.4	
천연가스	2.6	3.2	-3.2	
유럽 천연가스	35.2	3.9	-0.1	
금	2342.9	0.1	0.3	
은	31.4	-2.5	3.6	
구리(HG)	4.67	-2.8	-3.0	
코코아	9257.0	-0.6	14.2	
철광석	117.6	-0.1	0.1	
소맥	681	-1.7	-2.4	

### 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

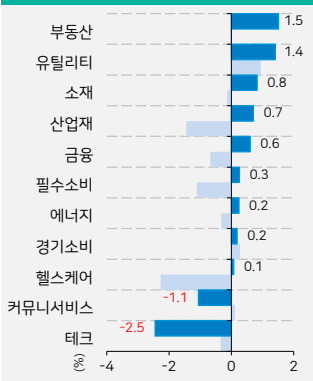
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	1Q GDP (%)	Q1	1.3	1.3	1.6
미국	근원 개인소비지출물가 (%)	Q1	3.7	3.6	3.7
미국	도매재고 (잠정치, MoM %)	Apr	-	0.2	-0.4

### 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	NBS 제조업 PMI	May	50.4	-	50.4
미국	근원 PCE 물가지수 (MoM, %)	Apr	0.3	-	0.3
미국	근원 PCE 물가지수 (YoY, %)	Apr	2.8	-	2.8
미국	PCE 물가지수 (MoM, %)	Apr	0.3	-	0.3
미국	PCE 물가지수 (YoY, %)	Apr	2.7	-	2.7

# 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
리비안	RIVN	US	7.3	10.3		세일즈포스	CRM	US	-19.7	-21.7	
게임스탑	GME	US	6.5	23.4		농업은행	1288	CN	-10.2	-11.8	
니콜라	NKLA	US	4.8	-1.8		클라우드 스트라이크	CRWD	US	-9.6	-7.7	
루시드	LCID	US	4.7	5.9		AMC	AMC	US	-6.0	-7.0	
바이엘	BAYGn	DE	4.2	1.7		LG화학	051910	KR	-5.4	-11.0	
갭	GPS	US	4.0	8.0		폭스바겐	VOWG	DE	-5.2	-3.0	
네슬레	NESN	US	3.2	0.9		지스케일러	ZS	US	-4.7	-8.9	
버라이즌	VZ	US	3.1	2.3		SAP	SAPG	DE	-4.1	-7.0	
HCA헬스케어	HCA	US	3.1	6.3		LG에너지솔루션	373220	KR	-4.1	-9.4	
크라프트온	259960	KR	2.9	-2.0		마이크론	MU	US	-4.0	0.0	
모더나	MRNA	US	2.4	-7.6		LG전자	66570	KR	-3.8	11.4	
페이팔	PYPL	US	2.4	1.5		엔비디아	NVDA	US	-3.8	6.5	

## 자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	522.61	-0.7	-0.6
QQQ 나스닥100	451.55	-1.1	-0.5
VGK 유럽증시	69.21	0.9	0.0
VWO EM증시	43.45	-0.2	-1.4
TLT US장기국채	89.84	1.0	-1.4
LQD 하이일드	106.42	0.6	-0.3
HYG 하이일드	76.86	0.4	0.1
EMB EM국채\$	88.62	0.6	0.0
USO 원유	75.53	-1.4	1.5
GLD 금	216.57	0.2	0.4
DBA 농산품	25.32	-0.5	2.8
VNQ 리츠	81.71	1.5	-0.1

## 주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
MSOS 대마초	7.90	2.6	-2.8
ITB 흥빌더	104.64	2.1	1.0
KRE 지방은행	48.17	1.8	-1.1
XBI 중소형 바이오텍	88.96	1.7	-0.4
KBE 은행	45.62	1.5	-0.7
ICLN 신재생	15.04	1.4	3.2
XLU 유틸리티	71.46	1.3	0.9
KWEB 중국테크	29.81	1.3	-0.4
IJR 중소형	108.41	1.2	0.6
XME 철강	63.91	1.1	1.7
GDX 금 채굴	35.56	1.1	2.3
IEFA EAFE	74.76	1.0	0.1

## 주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SKYY 클라우드	91.18	-4.1	-4.1
UNG 천연가스	17.56	-3.6	-12.7
COPX 구리	28.59	-2.6	-2.3
SLV 은	28.42	-2.6	3.2
CIBR 사이버보안	53.23	-2.4	-3.7
VGIT 기술	535.08	-2.4	-0.9
MGK 인터넷	292.17	-1.7	-0.4
ARKF 핀테크	26.79	-1.7	-1.7
ARKK 혁신기업	42.79	-1.6	-1.9
IVW 성장	86.42	-1.5	-0.4
PPLT 메탈	94.13	-1.4	0.6
PDBC 원자재 종합	14.13	-1.3	-0.1

## 국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-0.4	40	-0.4	-0.7	
화학	-1.7	116	-1.7	-4.9	
비철/목재	-1.2	28	-1.2	-0.5	
철강	-1.2	47	-1.2	-4.4	
건설	-1.2	41	-1.2	-1.8	
기계	-2.1	85	-2.1	3.7	
조선	-1.5	51	-1.5	-1.3	
상사/자본재	-0.4	107	-0.4	-0.5	
운송	-0.8	50	-0.8	-0.8	
자동차	-2.0	161	-2.0	-3.7	
화장품/의류/완구	0.2	70	0.2	-0.5	
호텔/레저	0.0	10	0.0	-2.0	
미디어/교육	0.7	32	0.7	-1.2	
소매(유통)	-0.5	21	-0.5	0.4	
필수소비재	-1.0	53	-1.0	0.4	
건강관리	-0.8	227	-0.8	-1.5	
은행	-0.5	132	-0.5	-1.3	
증권	0.1	41	0.1	-2.1	
보험	-0.1	51	-0.1	-0.9	
소프트웨어	-1.2	132	-1.2	-4.9	
IT하드웨어	-0.4	67	-0.4	-1.4	
반도체	-2.4	677	-2.4	-4.7	
IT가전	-2.4	177	-2.4	-4.1	
디스플레이	-0.4	19	-0.4	-1.9	
통신서비스	-0.1	25	-0.1	-0.5	
유틸리티	-2.2	24	-2.2	-3.3	

## 외국인 수급강도

업종명	1D	1W	순매수 금액 (억원)	1D	1W	순매수 금액 (억원)
에너지	-2.9	-12.0	-63	-4.0	-7.6	-86
화학	-16.3	-28.3	-1081	-0.1	-5.6	-8
비철/목재	2.1	17.7	25	0.8	-10.7	10
철강	1.2	-15.4	38	1.7	-4.3	54
건설	-5.0	-10.0	-105	-1.9	-10.1	-41
기계	6.6	98.2	319	-9.3	-21.2	-446
조선	-10.5	-2.7	-229	3.4	-14.1	74
상사/자본재	-13.7	-15.5	-763	3.6	-9.6	201
운송	0.2	-6.1	7	-3.0	-7.4	-97
자동차	-1.6	24.7	-157	-3.6	12.9	-347
화장품/의류/완구	-1.5	5.2	-52	0.9	-6.0	31
호텔/레저	1.9	-19.5	10	-1.1	-24.0	-6
미디어/교육	2.0	-14.2	35	11.1	51.6	197
소매(유통)	-8.0	-46.1	-90	-4.2	-33.8	-47
필수소비재	-2.8	-9.2	-78	-0.9	4.8	-24
건강관리	-0.3	-15.3	-32	-2.6	-17.8	-315
은행	1.1	-7.9	106	-2.9	-15.5	-283
증권	-2.5	-20.6	-50	1.5	-5.2	30
보험	1.1	0.8	30	0.2	-16.7	6
소프트웨어	-4.8	-24.4	-388	-3.7	-17.2	-302
IT하드웨어	-0.8	0.3	-32	9.2	12.3	386
반도체	-9.6	-18.2	-4898	-5.0	-16.4	-2544
IT가전	0.5	-15.3	36	-7.6	-5.5	-560
디스플레이	-2.5	-17.9	-28	1.8	3.9	21
통신서비스	1.9	-7.5	30	-1.9	-11.3	-31
유틸리티	-3.4	-4.0	-35	-13.4	-31.4	-141

\* 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. (작성일자 : 리서치본부)
- ▶ 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 중빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사자의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.