

뉴욕 증시 레벨부담 및 관세 노이즈 속 하락 마감

국내 증시 Comment

원달러 환율 급락: 5월 연휴 간 가장 특징적이었던 이슈는 원달러환율의 급락. 4월 초 1,480원까지 상승했던 원달러 환율은 5월 2일, 5월 5일 이틀 간 각각 -2.6%, -1.7% 급락하며 1,370원까지 하락. 달러 약세 환경과 더불어 위안화, 그리고 타이완 달러의 급락에 연동된 것으로 보임. 전일 위안화 역시 -0.6% 하락했으며, 타이완달러의 경우 이틀 간 -10% 급락하는 양상 나타남. 일각에서는 최근 달러 약세 속 대만 보험사들의 해외 자산 환헷지 수요 증가 역시 영향을 끼친 것으로 추정

글로벌 국내증시 Comment

미 관세 정책에 따른 주요 국가 대응

- 한국시간 5월 8일 새벽 3시 5월 FOMC 예정
- 노보노디스크, 월트디즈니, 우버 실적 발표 예정
- 미 재무장관 베네통트 중국 부총리와 만나며 중국-미국 회담 소식

한국관련 지수 변동

- 증시 전반 약세 속 MSCI 한국 ETF +0.2%, MSCI 신흥지수 ETF -0.4% 하락하는 등 아시아 및 신흥국 증시 혼조세
- 반도체 업종 내 종목 전반 부진 속 필라델피아 반도체지수 -1% 하락. AMD 시간의 어닝 서프라이즈 발표 이후 반등하는 모습 나타났으나 상승폭 반납
- 원달러 환율 미 장중 1,390원대까지 반등 이후 상승폭 반납, 1,374원 마감

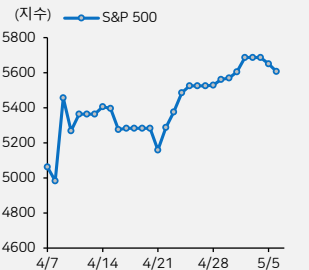
해외 증시 Comment

3대지수 하락 마감: 미 증시는 관세 우려가 확대되며 급락했던 레벨이전(나스닥 100 20K, 200일 이동평균선)까지 반등한 이후 가격부담 속 하락 마감. 트럼프 대통령은 영화에 이어 제약 업종 역시 관세 부과를 언급하면서 관세 노이즈는 지속, 이에 연동하며 XBI 미 바이오테크 ETF(6.6%), 일라이릴리(-5.6%) 급락 흐름 나타남.

FOMC 경계감: 다만 이러한 업종별 관세 이슈 뿐만 아니라 향후 경기 및 물가에 대한 불확실성이 더욱 집중되는 상황. 증시가 관세 부과 발표 이전 레벨 부근까지 반등한 상황이나, 관세가 글로벌 경기 악영향으로 작용하는 한 통상 경기의 방향성을 의미하는 200일선을 돌파할 수 있는 환경인지는 미지수. 또한 관세에 의한 직접적인 미국의 수입물가 상승뿐만 아니라 달러 약세가 지속되는 가운데 원자재 가격 역시 반등 지속되는 부분 역시 물가 부담 요인. 해당 환경 속 금일 있을 FOMC에 대한 경계감 역시 확대되는 상황

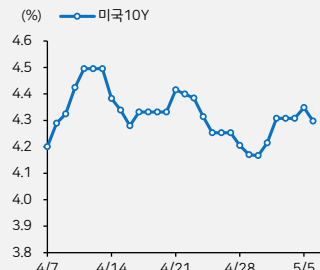
미 증시 하락 부담, FOMC 경계감: 휴장 간 미 증시 약세 및 FOMC 앞둔 경계감은 국내 증시 하방 요인이거나, 미 장마감 이후 베네통트 재무부장관과 중국 부총리가 만나며 미-중 무역 회담 소식 속 나스닥 선물이 반등하고 있는 부분은 긍정요인. 약보험 출발 이후 차후 뉴스 플로우에 따라 증시 변동성 확대될 수 있음에 유의. 최근 원화 강세의 경우 일반적으로 원화 강세는 Risk on 시그널이자 증시 반등 요인으로 작용하나, 이번 원화 강세는 경기 요인이 아닌 달러 약세 및 대외적인 수급에 따른 원화 강세로서 증시 긍정 요인으로 보기는 어려움. 다만 원화 강세 및 최근 유가 하락은 원자재 수입 비중이 큰 유틸리티 및 항공업종 수혜 재료

미국 증시



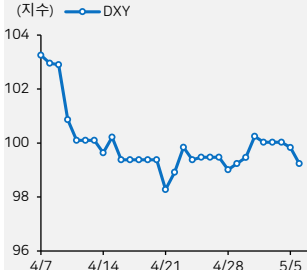
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	2,559.8	0.0	-0.2	
KOSDAQ	721.9	0.0	-0.6	
S&P 500	5,606.9	-0.8	0.8	
DOW	40,829	-0.9	0.7	
NASDAQ	17,690	-0.9	1.3	
러셀2000	1,983.2	-1.1	0.3	
STOXX600	536.4	-0.2	2.1	
반도체(SOX)	4,311	-1.0	2.7	
NIKKEI225	36,831	0.0	2.8	

미국 국채 10년물 금리



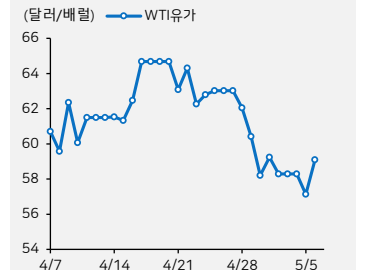
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.593	0.0bp	-1.8bp	
미국2Y	3.783	-5.7bp	12.9bp	
미국10Y	4.298	-5.1bp	12.7bp	
영국10Y	4.512	1.2bp	3.1bp	
독일10Y	2.532	1.4bp	3.9bp	
호주10Y	4.331	5.9bp	18.3bp	
일본10Y	1.260	0.0bp	-5.0bp	
브라질10Y	14.13	3.1bp	-18.7bp	
중국10Y	1.630	1.0bp	0.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1401.5	0.0	-2.1	
DXY	99.2	-0.6	0.0	
EUR	1.14	0.5	-0.1	
GBP	1.34	0.6	-0.3	
JPY	142.41	-0.9	0.0	
CNY	7.22	-0.7	-0.7	
AUD	0.65	0.4	1.7	
EM통화	45.47	0.0	0.4	
비트코인	94709	0.5	-0.2	

원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	59.1	3.4	-2.2	
천연가스	3.5	-2.5	2.3	
유럽 천연가스	34.7	5.5	9.1	
금	3411.4	3.0	2.8	
은	33.1	2.8	-0.5	
구리(HG)	4.74	1.7	-1.8	
코코아	9175.0	4.8	0.3	
철광석	98.6	1.3	-1.2	
소맥	519	0.9	2.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	차이신 서비스 PMI	Apr	-	50.7	51.9
유로존	생산자물가지수 (MoM, %)	Mar	-1.6	-1.6	0.2
유로존	생산자물가지수 (YoY, %)	Mar	2.5	1.9	3.0
미국	상품 무역 수지 (10억달러)	Mar	-	-163.2	-162.0
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	03 May	-	6.9	6.1

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

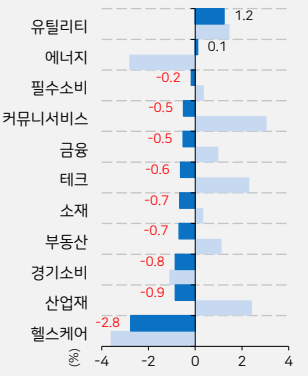
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	IHS 마켓 건설업 PMI	Apr	-	-	40.3
유로존	소매판매 (MoM, %)	Mar	0.0	-	0.3
유로존	소매판매 (YoY, %)	Mar	1.6	-	2.3
독일	공장 수주 (MoM, %)	Mar	1.3	-	0.0
미국	FOMC 금리결정	Mar	4.50	-	4.50

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
포드	F	US	2.7	2.9		모더나	MRNA	US	-12.2	-12.2	
HCA헬스케어	HCA	US	2.1	4.7		화이자	PFE	US	-4.1	-3.8	
텐센트	0700	HK	1.6	4.7		언더아머	UAA	US	-3.4	-1.9	
AMC	AMC	US	1.5	0.0		인피니온	IFXGn	DE	-2.5	0.3	
알리바바	9988	CN	1.5	7.7		TSMC	TSM	TW	-2.3	4.7	
버라이즌	VZ	US	1.4	2.8		로레알	OREP	US	-2.2	-1.8	
엑슨모빌	XOM	US	1.4	-3.4		스냅	SNAP	US	-2.2	-8.0	
BP	BP	US	1.4	0.6		게임스탑	GME	US	-2.1	-4.5	
중국은행	3988	CN	1.2	0.7		메타	FB	US	-2.0	5.9	
네슬레	NESN	US	0.9	1.6		AMD	AMD	US	-2.0	2.7	
알리안츠	ALVG	DE	0.7	4.4		골드만삭스	GS	US	-1.8	0.1	
블랙베리	BB	US	0.6	6.2		테슬라	TSLA	US	-1.8	-5.7	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	558.80	-0.8	0.8
QQQ 나스닥100	481.41	-0.9	1.2
VGK 유럽증시	74.09	-0.3	1.5
VWO EM증시	46.58	-0.5	3.2
TLT US장기국채	87.53	0.3	-3.0
LQD 회사채	106.97	0.2	-1.4
HYG 하이일드	78.45	-0.1	-0.7
EMB EM국채\$	89.55	0.4	-1.2
USO 원유	64.60	3.6	-1.9
GLD 금	315.48	2.8	3.1
DBA 농산품	26.88	0.6	-0.4
VNQ 리츠	88.82	-0.8	0.9

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SIL 은 채굴	41.51	4.4	3.3
GDX 금 채굴	50.79	4.2	4.8
PALL 팔라듐	88.92	3.2	3.7
EWV 멕시코	58.39	3.0	3.5
URA 우라늄	26.39	2.9	5.0
PPLT 메탈	90.31	2.7	0.8
SLV 은	30.22	2.5	1.3
COPX 구리 채굴	39.41	2.2	1.1
PDBC 원자재 종합	12.63	1.4	-0.1
COPX 구리	29.66	1.4	-1.7
REMX 희토류	38.43	1.4	0.2
XLU 유틸리티	80.52	1.2	1.5

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
XBI 중 소형 바이오텍	77.17	-6.6	-5.8
IBB 바이오텍	118.60	-5.8	-4.9
BDRY SHIPPING	5.62	-5.0	0.9
MSOS 대마초	2.86	-4.3	1.1
ARKK 혁신기업	48.78	-3.8	-5.3
UNG 천연가스	17.37	-3.4	2.9
XLV 헬스케어	134.33	-2.8	-3.6
EWT 대만	51.56	-2.6	9.4
ITB 홈빌더	90.95	-2.1	-0.7
ARKF 핀테크	35.73	-1.8	-1.9
ARKX 우주	19.04	-1.3	1.1
INDA 인도	53.68	-1.2	0.3

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-1.0	54	-1.0	3.2	
화학	-2.2	73	-2.2	-1.5	
비철/목재	0.9	31	0.9	7.3	
철강	-0.8	34	-0.8	-0.5	
건설	0.8	39	0.8	2.8	
기계	-0.7	101	-0.7	4.7	
조선	-0.4	113	-0.4	7.5	
상사/자본재	0.1	146	0.1	1.5	
운송	-0.1	57	-0.1	-2.1	
자동차	0.3	137	0.3	1.4	
화장품/의료/완구	0.6	62	0.6	4.2	
호텔/레저	-0.1	10	-0.1	2.2	
미디어/교육	2.4	35	2.4	8.5	
소매(유통)	0.7	19	0.7	6.4	
필수소비재	0.0	59	0.0	1.6	
건강관리	-1.2	275	-1.2	-1.8	
은행	2.0	144	2.0	4.7	
증권	4.2	55	4.2	7.0	
보험	1.5	53	1.5	3.8	
소프트웨어	0.3	139	0.3	1.5	
IT하드웨어	-2.3	49	-2.3	-2.1	
반도체	-1.0	512	-1.0	-1.1	
IT가전	-3.5	132	-3.5	-3.9	
디스플레이	-1.1	13	-1.1	-0.2	
통신서비스	0.9	30	0.9	0.0	
유틸리티	0.2	30	0.2	2.8	

외국인 수급강도

업종명	1D	1W	순매수 금액 (억원)	1D	1W	순매수 금액 (억원)
에너지	7.6	37.2	196	-10.3	42.7	-265
화학	-7.6	-4.6	-313	-9.6	6.4	-395
비철/목재	-1.6	0.5	-21	6.1	29.3	82
철강	-0.8	-11.5	-19	-0.4	17.0	-9
건설	2.0	-4.4	40	5.4	38.7	107
기계	-1.9	12.7	-108	-2.5	-12.6	-147
조선	-15.8	192.9	-769	-5.8	-168.1	-285
상사/자본재	-0.3	0.1	-24	-2.0	-2.0	-161
운송	-2.0	-9.8	-70	0.2	-3.2	7
자동차	3.0	-14.4	242	-4.2	5.9	-339
화장품/의료/완구	-1.2	1.1	-39	1.4	27.1	44
호텔/레저	4.8	18.1	26	2.5	21.9	14
미디어/교육	6.9	28.2	132	18.2	48.1	347
소매(유통)	-2.2	16.3	-22	5.3	32.6	53
필수소비재	0.8	24.5	25	-1.0	-14.4	-31
건강관리	-2.9	-0.3	-418	-2.6	-7.2	-379
은행	8.8	11.6	883	2.7	26.6	271
증권	24.9	28.5	607	8.6	46.6	209
보험	4.6	11.7	129	-0.9	0.6	-24
소프트웨어	-0.5	35.5	-44	-1.3	6.6	-110
IT하드웨어	-18.0	-18.7	-574	-9.5	-25.9	-303
반도체	-4.7	-18.3	-1805	-2.9	5.3	-1100
IT가전	-13.8	-16.2	-703	-20.3	2.9	-1033
디스플레이	-2.0	-0.5	-15	-4.1	-0.3	-31
통신서비스	7.7	-8.5	141	-1.7	-45.4	-31
유틸리티	9.5	87.3	124	1.3	-0.6	17

* 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 중립자료로도 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.