

관세 협정 기대감 속 뉴욕증시 상승마감

국내 증시 Comment

강보합 마감: 국내 증시는 장전 미국의 AI 반도체 규제 철회 소식 속 상승출발. 다만 대형주 전반 약세, 실적에 따라 중소형주 강세 보이면서 코스피 보합 마감. 외인의 경우 장중 현물 순매도 나타났으나 옵션 만기일에 따른 포지션 정리 속 장마감 직전 순매수 전환

실적과 업종 동조화: 전일 업종별 성과를 보면 개별종목 실적과 동조화되는 현상 나타남. 어닝 서프라이즈 발표한 에이피알(+29%)에 힘입어 화장품주 전반 급등하는 모습 나타났으며 성장 동인이 비슷한 수출 미용기기 업종인 클래시스(+6.9%), 브이티(+7.9%) 역시 강세. 씨에스윈드(+9.9%) 역시 호실적 속 한화솔루션(+5.7%), OCI홀딩스(+3.7%) 등 신재생 업종 상승을 견인

글로벌 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

- 10일 토요일 스위스 제네바 미-중 무역협상 시작
- 차주 목요일 월마트, 알리바바 실적발표 예정

한국관련 지수 변동

- 증시 전반 약세 속 MSCI 한국 ETF -1%, MSCI 신흥지수 ETF +0.07% 상승하며 아시아 및 신흥국 증시 혼조세
- 인텔(+3.4%), 마이크론(+3%) 강세 보이며 필라델피아 반도체지수 1.0% 상승.
- 원달러 환율 미 장중 약세 지속되며 1,400원대 재안착

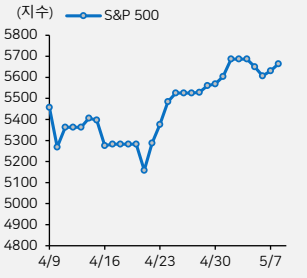
해외 증시 Comment

협상 기대감 속 상승마감: 전일 미 증시는 AI 규제 철회, 토요일 실질적인 미-중회담 기대감과 더불어 영국과도 역시 관세 협상이 진행되고 있다는 소식 등 여러 긍정적 뉴스플로우를 반영하며 상승마감. 그 외 장 시작 전 실업수당청구건수 역시 예상치를 하회하며 경기 우려를 완화시킨 점 역시 투자심리 개선 요인으로 작용

보편관세 10%는 유지: 영국과의 협상 내용을 보면 영국산 자동차에 대해 기존 관세 25%에서 최대 10만대까지는 10%를 적용, 이를 초과하는 수출물량에는 25%를 적용. 기존보다 관세협상이 온건적이고 실질적이었다는 점, 그리고 장마감 이후 루트닉 상무장관이 다음달 역시 여러 무역협상이 체결 예정이라고 언급한 점은 긍정적. 다만 여전히 보편관세 10%는 유지되며 향후 타국과의 관세협상에도 하한 기준점으로 적용될 수 있음은 주목할 필요

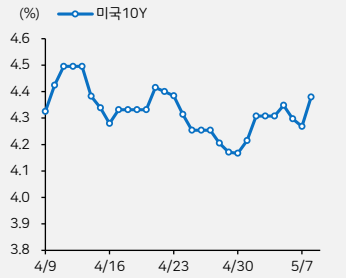
위험심리 개선 속 상승출발 전망: 국내 증시는 전일 영국과의 관세 협정 진행, 그리고 토요일 미-중 회담 앞둔 기대감 속 상승출발 전망. 시장 하방압력이었던 관세 이슈 관련 긍정적인 내러티브가 지속되면서 미 증시 상승, 그리고 대표적인 위험자산인 비트코인 역시 6%대 급등호를 나타내는 등 위험선호심리 개선된 점은 국내 증시에도 우호적으로 작용할 전망. 시장 상승 재료가 실질적인 관세협상의 진행이었던 만큼 국내 증시 역시 자동차나 반도체와 같은 대형 수출주 중심으로의 투심 개선으로 연동될 수 있음. 다만 여전히 결국 보편관세 10%가 하한선으로 작용했다는 점, 그리고 미 증시 장 후반 레벨 부담 속 상승폭 제한된 점 고려시 과도한 낙관론은 경계할 필요

미국 증시



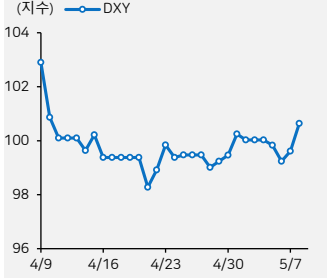
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	2,579.5	0.2	0.9	
KOSDAQ	729.6	0.9	1.7	
S&P 500	5,663.9	0.6	1.1	
DOW	41,368	0.6	1.5	
NASDAQ	17,928	1.1	1.2	
러셀2000	2,026.4	1.8	2.6	
STOXX600	535.6	0.4	1.5	
반도체(SOX)	4,430	1.0	4.3	
NIKKEI225	36,929	0.4	1.3	

미국 국채 10년물 금리



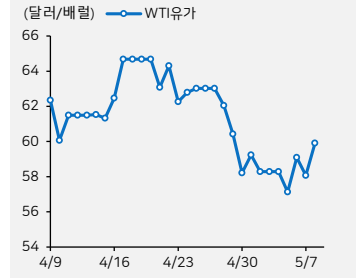
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국 10Y	2.626	2.3bp	3.4bp	
미국 2Y	3.879	10.0bp	18.4bp	
미국 10Y	4.379	11.1bp	16.5bp	
영국 10Y	4.549	8.9bp	6.4bp	
독일 10Y	2.518	4.3bp	7.8bp	
호주 10Y	4.245	-3.1bp	10.3bp	
일본 10Y	1.320	3.0bp	5.0bp	
브라질 10Y	13.89	-8.5bp	-21.3bp	
중국 10Y	1.630	-1.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1406.9	0.9	-1.4	
DXY	100.6	1.0	0.4	
EUR	1.12	-0.6	-0.6	
GBP	1.32	-0.4	-0.2	
JPY	145.91	1.5	0.3	
CNY	7.23	0.1	-0.5	
AUD	0.64	-0.4	0.3	
EM통화	45.32	0.0	0.3	
비트코인	102632	6.1	6.4	

원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	59.9	3.2	1.1	
천연가스	3.6	-0.8	3.2	
유럽 천연가스	35.3	2.3	9.9	
금	3296.6	-2.5	2.7	
은	32.4	-0.5	0.6	
구리(HG)	4.56	-1.2	-0.4	
코코아	9268.0	-1.4	3.3	
철광석	98.2	-1.1	-1.0	
소맥	513	-1.0	-0.4	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	수출 (MoM, %)	Mar	1.0	1.1	1.8
독일	산업생산 (MoM, %)	Mar	0.8	3.0	-1.3
미국	단위노동비용 잠정치 (QoQ, %)	Q1	5.1	5.7	2.0
미국	도매재고 (MoM, %)	Mar	0.5	0.4	0.5
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	03 May	230	228	241

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

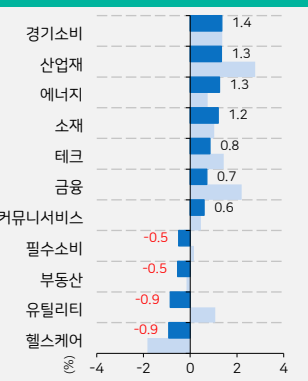
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	애틀랜타 연준 GDPnow	2Q	2.2	1.1	2.2
중국	수출액 (YoY, %)	Apr	1.9	3.0	12.4

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
리비안	RIVN	US	7.5	-0.6		카카오페이	377300	KR	-5.7	-6.2	
델타 항공	DAL	US	7.2	17.0		네이버	035420	KR	-5.2	-5.9	
퓨마	PUMG	DE	5.2	8.9		카카오	035720	KR	-3.5	-3.3	
코인베이스글로벌	COIN	US	5.1	2.6		닌텐도	7974	JP	-2.7	-1.0	
웨스턴 알라이언스	WAL	US	5.0	5.6		소프트뱅크그룹	9984	JP	-2.4	-1.1	
GM	GM	US	4.1	5.1		로슈	ROG	CH	-2.4	-3.5	
언더아머	UAA	US	3.8	2.4		HMM	011200	KR	-2.3	-0.8	
폭스바겐	VOWG	DE	3.6	3.8		소니	6758	JP	-2.3	-4.4	
인텔	INTC	US	3.4	5.1		HCA헬스케어	HCA	US	-2.0	3.2	
보잉	BA	US	3.3	4.8		무라타	6981	JP	-2.0	3.9	
노르웨이크루즈	NCLH	US	3.3	10.0		필립모리스	PM	US	-1.9	1.1	
블랙베리	BB	US	3.3	12.8		크라프트	259960	KR	-1.7	2.0	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	565.06	0.7	1.2
QQQ 나스닥100	488.29	1.0	1.4
VGK 유럽증시	73.60	-0.4	1.3
VWO EM증시	45.92	-0.2	1.5
TLT US장기국채	86.92	-1.1	-2.0
LQD 회사채	106.65	-0.5	-0.5
HYG 하이일드	78.50	0.0	0.3
EMB EM국채\$	89.54	-0.4	-0.1
USO 원유	65.60	3.3	1.7
GLD 금	304.63	-2.0	2.4
DBA 농산물	26.91	0.1	1.1
VNQ 리츠	88.57	-0.4	-0.1

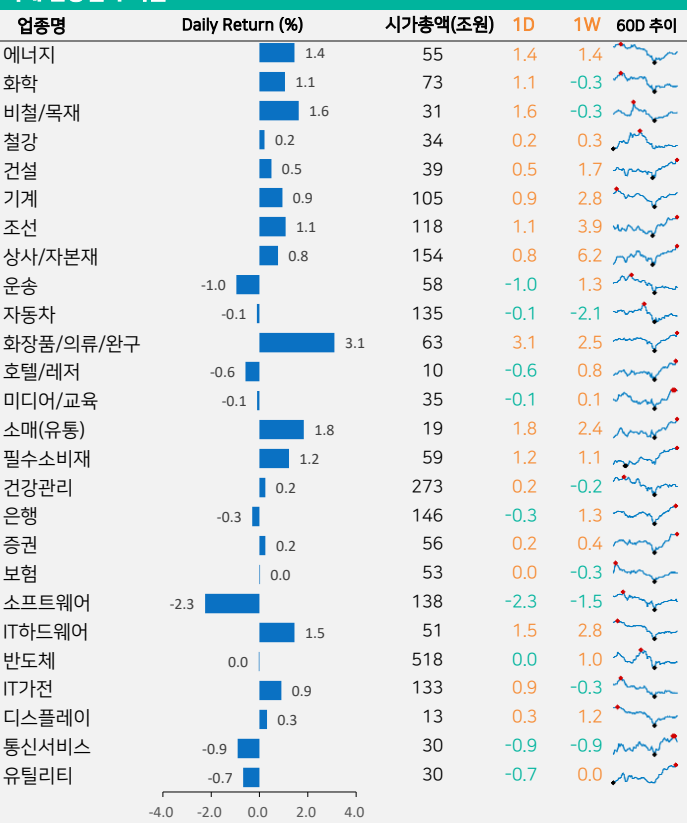
주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BLOK 블록체인	43.32	4.6	5.7
EWZ 브라질	27.48	4.1	2.2
ARKK 혁신기업	51.47	3.8	1.4
JETS 항공/여행/호텔	21.82	3.3	9.4
ARKF 핀테크	37.22	2.9	3.0
KRE 지방은행	56.85	2.4	3.9
SKYY 클라우드	109.23	2.0	3.8
KBE 은행	52.91	2.0	3.5
ILF 남미	25.27	2.0	2.0
PAVE 인프라	40.05	1.9	3.1
IJR 중소형	103.65	1.8	2.9
LIT 전기차	37.43	1.8	2.6

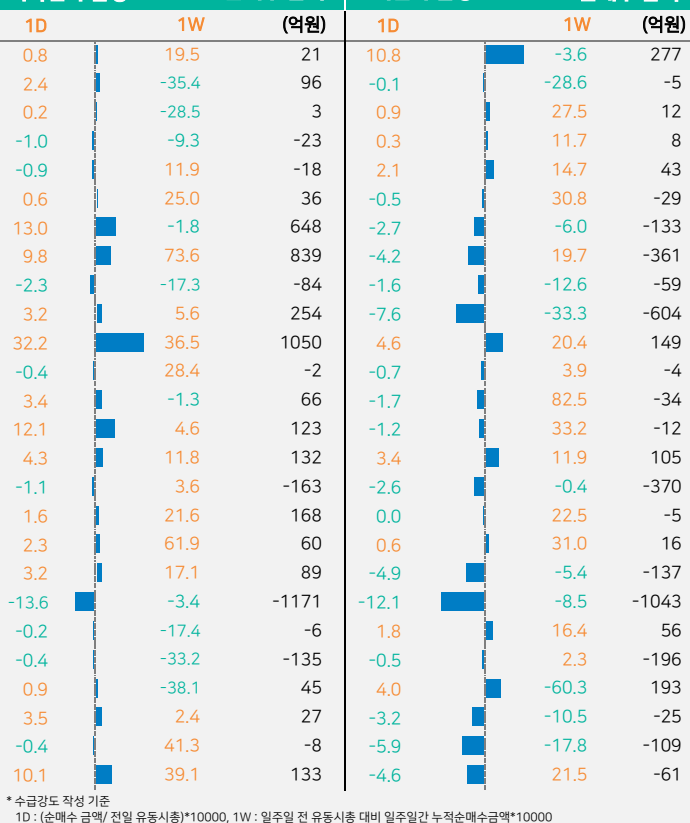
주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BDRY SHIPPING	5.42	-3.6	-8.9
INDA 인도	51.54	-3.2	-3.7
GDX 금 채굴	48.88	-1.9	3.6
EWX 멕시코	58.11	-1.7	2.5
MSOS 대마초	2.75	-1.1	-7.1
EWY 한국	57.20	-1.0	2.9
XLV 헬스케어	134.14	-0.9	-1.8
EWU 영국	38.11	-0.8	0.6
XLU 유틸리티	80.10	-0.8	1.2
COPX 구리	28.58	-0.6	-0.8
UNG 천연가스	18.07	-0.6	4.3
AGG 채권 종합	97.66	-0.5	-0.8

국내 업종별 수익률



외국인 수급강도



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 중방자료로도 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.