

Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	2.584	0.3bp	-3.4bp	1.9bp
한국 CD(91일)	2.820	-2.0bp	-3.0bp	-2.0bp
Credit Spread(회사채BBB-, 3y)	6.322	-0.8bp	-0.3bp	-3.6bp
미국 국채(2년)	3.858	-2.3bp	-15.8bp	-14.6bp
미국 국채(10년)	4.131	-3.8bp	-22.1bp	-14.8bp
미국 장기국채 Spread(10-2년, bp)	27.23	-1.5bp	-6.3bp	-0.2bp
미국 도매지리 클리(30년)	6.700	-1.0bp	-2.0bp	3.0bp
TED Spread(bp)	-429.8	-0.72bp	-0.51bp	-0.05bp
독일 국채(10년)	2.721	-0.6bp	-7.4bp	-7.2bp
일본 국채(10년)	1.474	-2.5bp	-11.2bp	2.6bp

Currency(Δ)				
달러/원	1,462.43	-8.99	-2.21	+15.11
달러/원 NDF(1개월물)	1,465.45	+0.95	+2.23	+20.31
100원/엔	982.23	-1.07	+6.97	+11.82
달러/인덱스(pu)	103.804	-0.46	-0.74	-0.47
달러/엔	149.28	-0.55	-1.29	+0.40
유로/달러	1.0853	-0.002	+0.010	+0.006
달러/위안(역위)	7.328	+0.032	+0.060	+0.084
Commodity(%)				
WTI(NYMEX, 근월물)	71.71	+0.72	+2.96	+8.80
두바이유(원물)	75.56	-1.52	+2.94	+6.12
금(COMEX, 근월물)	3,166.20	+0.64	+3.73	+7.17
천원박스(NYMEX, 근월물)	4.055	+2.63	+4.73	-9.97
BDI(Baltic Dry Index)	1,587.00	-0.69	-3.35	-25.75
필라델피아 반도체지수	4,320.18	+0.89	-4.17	-8.08
브렌트유(ICE, 근월물)	79.19	-1.75	+0.18	+6.23
CRB상품지수	313.56	+0.89	+2.30	+4.09
은(COMEX, 근월물)	33.88	+0.55	+0.73	+3.74
커피(ICE)*	388.05	-0.05	-0.80	-5.15
철강선물(SHFE, AC)	3,164.00	-0.19	-1.31	-3.36
원연고무(ITSR20, 12연속월)	193.80	+1.26	-2.66	-4.91
원연(NYBOT/ICE, 근월물)*	19.59	+0.14	+1.24	+7.64
소맥(CBOT, 근월물)*	539.25	-0.23	+0.75	-1.64
대맥(CBOT, 근월물)*	1,029.50	-0.46	+2.85	+1.75
옥수수(CBOT, 근월물)*	457.75	-0.87	+1.44	+0.44

FICC	→ Comment
금리	국고채 금리는 강보합 마감. 미국 상호환세 발표를 앞두고 전일 미국채 금리가 ISM 제조업지수 둔화로 인하여 하락한 영향을 받음. 다만 전반적으로 국내 탄핵선거와 상호환세 발표를 앞두고 움직임이 제한적인 이상 지속. 전일 미국채 커브에 연동되며 국내 시장도 장기율이 상대적으로 소폭 강세를 보임.
환율	2일(수) 달러/원 환율은 1,471.90원(-0.36%)으로 하락 마감(종가 기준). 미국 상호환세 발표를 앞두고 포지션 롤레이가 제한된 상황에서 1,470대 고점인식과 당국 경제집시여 자리를 감으면서 달러화는 하락 진행. 해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 104.67(-0.57%)로 하락 마감(종가 기준). 미트럼프 행정부의 상호 환세 발표 이후 미국채 금리에 국제 경제 동향과 함께 등하노미치면서 하락.
상품	2일(수) WTI 가격은 배럴당 71.71달러(+0.72%)로 상승 마감. 미국 에너지저장보통이 발표된 지난후 미국의 원유재고가 615만 배럴 늘어나며 시장 예상과 달리 증가했으나 중, 근일 유류비 증가가 상충하는 등 공급시장 내 투하자본과 양호한 공급, 또한 미국의 3월 ADP 민간 고용지표가 시장 및 전월치를 모두 상회하는 등 미국의 양호한 경제지표도 유가 상승에 영향을 주었을 것으로 보임. 이에 유가는 배럴당 71달러 선으로 올라섬. 금 가격은 온스당 3,166.2달러(+0.64%)로 상승 마감. 금융시장 내 위험자산 선호 높아지고 미국 3월 ADP 민간 고용지수도 양호하게 발표되었으나 트럼프 미 대통령의 상호 환세 관련 소식에 대한 경제집시가 높아진 영향.

▶ US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
에너지	720.39	+0.07	+0.42	+10.84
소재	547.99	+0.79	+0.38	-0.93
산업재	1,126.79	+0.93	-0.41	-0.39
경기소비재	1,625.52	+2.02	-0.28	-3.95
필수소비재	893.60	-0.18	+2.28	-1.95
헬스케어	1,683.05	+0.63	-0.33	-3.36
IT	835.55	+0.90	-0.21	+0.16
금융	4,080.87	+0.56	-1.66	-5.44
커뮤니케이션스	322.56	-0.14	-3.55	-7.28
유틸리티	403.80	+0.44	+2.55	+3.07
부동산	264.37	+0.47	+1.17	-3.00
▶ Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	1.38	+0.03	-0.37	-1.24
(+)시정 과열/위축 국면을 측정하는 지수로 +4를 기준으로 함				
Chi Economic Surprise US	-4.80	+3.20	-3.20	+5.00
TED Spread*	55.49	-0.72	-0.51	+0.52
US Libor-OIS Spread*	55.52	-0.09	+1.46	+1.12
기업어음/T-bill Spread*	7.19	-1.02	-2.01	+0.96
Baa/10년 국제 채드 Spread*	176.93	+3.82	+11.11	+19.77
US 지방채AAA+/10년 채드 Spread*	-79.07	+3.82	+30.11	+56.27
VIX	21.51	-0.26	+3.18	-0.42
JP Morgan EMBI Spread	316.29	0.00	+16.28	+22.37
Put/Call Ratio CBOE	0.53	0.00	-0.18	-0.01
BEI 10year	136.07	-0.12	-0.31	+0.78

▶ 한국 DR 가격					Close	D-1	한신가격	국내가격
KB금융지주(ADR)	55.8	+2.12		81,607	80,500			
신한지주(ADR)	33.3	+2.18		48,657	48,700			
LG디스플레이(ADR)	3.0	-1.30		8,892	8,570			
한국전력(ADR)	7.3	-0.1		21,382	21,350			
우리금융그룹(ADR)	74.1	+0.68		16,629	16,750			
KT(ADR)	17.3	-2.15		50,632	48,250			
SK텔레콤(ADR)	21.3	+0.52		280,361	55,800			
POSCO(ADR)	46.8	-1.45		273,488	272,000			
LG전자주(GDR)	13.3	0.00		38,903	37,800			
삼성전자(GDR)	1,002.0	+0.35		58,617	58,800			
삼성SDI(GDR)	31.9	-3.04		93,307	186,500			

Korea Stocks						외국인(억원)		기관(억원)		▶ Overseas Stocks						2025. 04. 03									
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	1D	5D	1D	5D	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20											
반도체	삼성전자	58,800	0.00	-4.23	+8.89	-277	-1,124	-317	-1,506	Micron Technology	US	88.60	-0.12	-3.83	-5.37	트럼프, 반도체 보조금까지 손본다. 고심 커진 삼성-SK(이데일리)									
	SK하이닉스	197,900	+0.46	-7.52	+2.49	-1,237	-6,030	+1,552	+2,827	NVIDIA	US	110.42	+0.25	-2.94	-11.61	트럼프, 반도체별 보조금 재협상 시사									
	LG전자	77,400	-0.64	-8.73	-1.53	-67	-433	-49	-252	Western Digital	US	41.78	+2.18	-1.97	-14.61	"보조금, 사실상 트럼프 의중에 달려"									
	삼성전기	131,700	+2.33	-5.39	-2.95	+122	+3	-47	-217	TSMC	TA	942.00	-0.21	-3.88	-7.65	삼성-SK 등 美 투자 재조정 가능성도									
	LG이노텍	152,100	-4.22	-12.99	-6.11	-161	-327	-15	-14	Apple	US	223.89	+0.31	+1.07	-7.42	中, HBM굴기에 2년내 자급자족, 韓 獨두대 뺏길 수도, 'LCD 악몽' 재현되나									
이차전지	LG디스플레이	8,570	-2.72	-8.64	-6.03	-47	-195	-29	-64	BOE Technology	CH	4.21	+0.24	-0.24	-3.00	범용으로 시작한 중국 메모리, DDR5 양산 넘어 HBM까지 노려									
	LG에너지솔루션	329,000	+0.30	-8.61	-1.50	-227	-1,458	+82	+819	Tesla	US	282.76	+5.33	+3.93	-3.49	CXMT, 내년 HBM3/2027년 HBM3E 양산 목표									
	삼성SDI	186,500	-3.67	-10.55	-12.65	-333	-1,217	-82	+0	CATL	CH	249.14	+0.03	-3.03	-8.92	낸드 중심 YMTC, 자회사 통해 HBM 시장 진출									
	포스코케미칼	114,500	-3.94	-17.33	-14.81	-27	-324	-22	-99	Panasonic	JN	1,737.00	+0.40	-6.81	-8.68	낸드 값 또 10% 올라, 메모리 바닥 찍었나(서울경제)									
	에코프로비엠	91,300	-4.60	-18.04	-18.99	+45	-53	-50	-133	Umicore	BE	9.23	-1.91	+0.16	+5.37	삼성측 8년만에 최대...3개월째 ↑									
소재	엘앤에프	58,600	-1.01	-16.88	-19.39	-4	-102	+19	-22	Ningbo Shanshan	CH	7.05	0.00	-2.22	-15.57	삼성전자-SK하이닉스 수혜 기대									
	SK아이이테크놀로지	21,450	-2.05	-13.68	-20.26	-11	-57	-3	-25	Sempcorp	CH	31.19	+1.07	+2.20	-10.48	LG전자, '축구장 9개 규모' 싱가포르 초대형 물류센터에 효호를 에어컨공급(아시아경제)									
	SKC	101,600	-5.40	-14.98	-20.00	-11	-3	-28	+32	Mitsubishi Chemical	JN	724.50	-1.63	-8.56	-5.97	동남아 물류허브 싱가포르...HVAC 솔루션 공급									
	일진머티리얼즈	21,600	-3.14	-17.87	-19.40	-4	-18	-7	-14	Sumitomo Metal Mining	JN	3,165.00	-0.72	-14.32	-2.91	현지 도산절망 맞춤으로...동남아 시장 확대 발판									
	현대차	196,300	-1.16	-11.58	+0.82	-506	-2,774	+99	+544	Volkswagen	GE	94.16	-0.42	-6.59	-9.95	韓, 25% 상호관계...자동차-철강은 그대로 25% 적용할 듯 (한경신문)									
자동차	기아	92,100	-1.18	-9.17	-3.96	-127	-361	-19	-500	Toyota	JN	2,656.00	+0.97	-8.02	-4.97	캐나다 배스킨, 종전 조치 그대로									
	현대모비스	265,000	+1.34	-7.18	+5.58	-21	+251	+7	-315	GM	US	47.98	+1.52	-5.83	-2.34	USMCA 대상은 0%, 이외 25% 관세를 적용									
	한온시스템	3,565	-1.79	-11.10	-16.41	+9	-55	+1	-0	SAIC	CH	15.66	-0.38	+1.69	-5.61	서방자동차 철수 3년...러시 시장, 중미 60% 장악(동아일보)									
	HI만도	38,300	+0.92	-10.62	-8.37	+18	+27	-3	-179	Denso	JN	1,865.00	+0.54	-7.99	-4.70	러시아 시장에서 중국 완성차 브랜드 중심으로 빠르게 재편된 것으로 조사									
	한화솔루션	40,150	+2.03	-4.52	+6.08	+20	-82	-2	+120	Bridgestone	JN	5,954.00	-0.47	-3.83	+0.19	러시아 시장의 60% 이상을 장악하며 시장 구도를 완전히 바꿀준비한 것으로 분석									
철강	POSCO홀딩스	272,000	-2.68	-11.40	-1.63	-316	-507	+187	+253	Baosteel	CH	7.23	-1.23	-2.82	-0.55	철강업계 삼중고...포스코, 초격차 기술경쟁력으로 극북(글로벌이노비)									
	현대제철	24,100	-2.03	-11.88	-9.57	-3	+43	-10	-72	Nippon Steel	JN	3,088.00	-2.62	-10.52	-8.12	초격차 철강 기술력...그를 시너지로 LNG 밸류체인 강화									
	고려아연	742,000	-3.89	-12.60	+2.06	-14	-7	-24	-107	Glencore	SZ	282.95	-0.42	-6.92	-11.34	미래를 준비한 장안회 회장 복안									
	LG화학	232,500	-4.71	-14.52	+0.87	-145	-425	-99	+47	BASF	GE	46.14	-1.09	-7.17	-6.25	위기의 석유화학...울산시 '신제대용지역' 추진(연합뉴스)									
	롯데케미칼	63,000	-3.96	-7.49	-12.50	-33	-159	+9	+120	Dow Chemical	US	34.89	+0.81	-1.94	-8.45	분산 에너지 특화 지역 조기 시행과 공간 내 기반 시설 확충									
정유	금호석유	119,300	-0.67	-3.24	+2.23	-6	-37	+9	+110	Hengli Petrochemical	CH	15.50	+0.52	-0.32	-1.71	기업이 전한 현안이 대해제로 신속히 대응할 방침									
	SK이노베이션	106,200	-3.54	-15.71	-16.18	-69	-275	-104	-222	Exxon Mobil	US	118.67	-0.31	+0.34	+6.59	삼양그룹, 글로벌 스페셜티 소재로 화학사업 포트폴리오 강화(프레스맨)									
	S-Oil	56,000	-1.23	-3.11	-1.58	-64	-227	+10	+94	Marathone Petroleum	US	147.90	+0.87	-1.27	-1.52	삼양에코크리 석유 용기 재생 원료 인준, '베트 순환체계 구축'									
	HD현대중공업	291,000	0.00	+1.04	-8.20	-124	-359	+222	+558	China CSSC Holdings	CH	30.72	+0.29	-2.82	+0.85	승계대상 마침표...김동원 탈주후 '한화 3.0' 시대(해럴드경제)									
	한화오일	69,600	+0.43	-1.14	-13.54	-177	-936	+81	+216	China CSIC Industry	CH	4.24	-0.47	-0.72	+1.92	김승연 회장, 제이애플에 대한 자문 결반 참여									
조선	삼성중공업	13,880	-1.21	-1.35	-7.47	-236	-523	+78	+275	Mitsubishi Heavy	JN	2,564.50	+2.42	-4.29	+20.91	유상증자 논란에 정경발...투병 승계 절차 강조									
	HD현대일렉트릭	294,000	-2.97	-11.71	-16.00	-166	-754	+61	+287	Eaton	US	283.84	+2.58	-0.59	-3.23	45년 만의 세대교체...김동관 중심 3계정권 집권									
	두산밥캣	47,800	-0.42	-3.04	+0.53	+4	+106	-9	-111	Caterpillar	US	334.66	+1.24	-1.89	-2.70	한화-에어로-오션 IR합병 1당이 걸려...유증만 뺐나(노컷뉴스)									
	SK하이닉스메모리	663,000	-1.49	-0.60	-4.60	-123	-81	+83	+538	Raytheon	US	133.15	+0.23	-0.88	+0.12	(원안) "제2상사" 원안할 업무 목적...사작상 문제 없어									
	한국항공우주	99,000	-6.52	-6.60	+13.27	+72	-256	-338	-170	Lockheed Martin	US	452.87	+0.94	+1.73	+0.56	전문가 "독립된 상장사이지만 주요 임원 겹쳐" 이해충돌시 개별사 이익 고려될까?									
방산	한국항공우주	75,400	-5.40	-4.56	+8.49	-34	-302	+13	+260	Boeing	US	168.56	+0.23	-5.60	-3.48	금강원 '한화, 제2상사' 자본구조 재편-한화에어로로 증자 연산성 실행해야'									
	삼성E&A	19,770	-2.85	-3.33	+11.69	-17	+116	-11	-58	Fluor	US	37.22	+2.39	-1.38	-2.13	법원대환, 삼성과 밀접관계 공급가...KCC, 삼성물산 지분 예치트 '저울질' (파이낸셜뉴스)									
	현대건설	35,700	-1.92	+3.63	+1.28	-38	-165	+60	+491	Petrofac	GB	5.76	-1.71	+3.78	-12.73	이르넬 상반기내 삼성물산 기조자산 해외EB 발행 유력									
	GS건설	16,720	-1.47	-2.51	-8.13	+1	-56	-21	-16	Saipem	IT	10.97	+1.02	-1.30	+0.71	KCC, 삼성 경영권 백지사 13년만에 종지부 '권심집중'									
	한솔시멘트	15,700	-0.88	-5.19	-0.70	-0	-6	+0	+4	China National Building	CH	4.25	+5.46	+5.46	+6.52	134위 이화공영 기업화생 신장...중견건설사 법정관리 울머어 7천(뉴시스)									
건설	KCC	265,000	+0.95	-2.93	-0.93	-7	-25	+4	+2	Taiheiyoo Cement	JN	3,926.00	+0.54	-2.82	-2.07	시공능력평가 200위 내 중견 건설사들 부실 본격화									
	롯데리츠	3,490	+0.29	-1.83	-2.79	-0	-4	+3	+15	Prologis	US	112.34	+0.80	+1.09	-9.34	신동아건설-삼부토건-대우조선해양건설-백산엔지니어링 등									
	대한항공	21,600	+0.47	-3.14	-8.67	+4	-41	-23	-169	Delta Air lines	US	43.37	+2.24	-9.78	-27.86	해운사 15곳 5년치 버거우 대금 거래 조사(법률신문)									
	한국항공우주	118,700	+0.94	-7.27	-10.62	+14	-102	+11	-52	Air China	CH	7.13	-0.28	-6.31	-1.52	관세청 주요 선사 15곳 외국환거래법 위반 여부 조사									
	CI대한통운	84,900	-1.05	-1.62	-8.91	-2	-3	-6	-38	Maersk	DE	11,855.00	-1.66	-5.05	-5.73	해운업계 일각에서는 표적 조사라며 반발									
해운	팬오션	3,390	-0.73	-2.87	-14.50	+3	-11	-11	-9	COSCO	CH	12.58	+1.13	+3.28	+10.35	관세청은 대금 결제 방식이 외국환거래법 위반 소지 있다고 판단중									
	상하이오로코스	1,050,000	-0.76	-2.05	-8.14	-136	-235	+120	+219	Pfizer	US	24.70	+0.65	-2.02	-6.55	관세청은 대금 결제 방식이 외국환거래법 위반 소지 있다고 판단중									
	셀트리온	169,700	-2.92	-8.47	-8.12	-296	-542	-201	-463	Johnson & Johnson	US	155.36	+1.38	-3.93	-5.85	셀트리온, 500억원대 자사주 소각 결정(연합뉴스)									
	SK바이오사이언스	38,550	-2.28	-7.89	-6.20	-18	-56	+5	+17	Eli Lilly	US	518.22	+1.61	-1.03	-11.12	소각하는 자사주는 지난해 24일부터 매입한 26만8천385주 전량									
	SK바이오팜	99,700	-1.68	-4.23	-12.39	-32	-74	+18	+48	Merck	US	86.60	-0.60	-1.71	-6.12	K부티 '덜몰래' 'K의로'도 경총...지나해 외국인 원자 2개 (스포츠조선)									
화학	유한양행	106,700	-3.00	-12.25	-17.80	+8	-160	+9	-193	Roche	SZ	286.80	-1.92	-5.35	-4.14	오는 18일 소각 완료할 예정, 지난해 14일에는 2천원어치 자사주를 소각함									
	한미약품	225,000	-2.81	-7.41	-14.29	-14	-123	-16	-31	Novo Nordisk	DK	466.60	-2.59	-6.64	-27.60	기회적분과분사 Innovation분부등 대체적 조직개편									
	LG생활건강	310,500	-0.64	-4.46	-1.90	-19	-108	-6	+60	L'Oreal	FR	356.25	+0.89	+3.94	+0.92	한미약품의 경우, 개별 스캠 조직들이 하나로 통합되는 방식으로 조직 개편									
	아모레퍼시픽	108,600	+2.55	+1.78	-6.70	-222	-901	+303	+555	Estee Lauder	US	68.76	+1.31	+4.36	-4.38	이정애의 해법은 '미국'...LG생활건강, 글로벌 리얼뷰 시장 '속도' (디지털타임즈)									
	코웨이	80,300	+1.26	-8.33	-1.35	+5	-9	-5	-16	Philips	NE	23.01	-1.96	-1.92	-8.25	올해 북미 시장을 중심으로 글로벌 포트폴리오 리얼뷰업에 본격 착수									
의류	F&F	62,000	-0.32	-3.88	-13.53	-1	-34	-1	+33	Nike	US	64.96	+0.31	-1.19	-18.22	크루티 '덜몰래' 'K의로'도 경총...지나해 외국인 원자 2개 (스포츠조선)									
	휠라홀딩스	38,450	+0.13	-1.03	+2.67	-21	-152	-15	-1	Lulu Lemon	CA	282.75	+1.12	-16.29	-22.66	지난해 우리나라를 방문한 외국인 환자 수는 117만여명으로 전년 대비 2배									
	KT&G	102,200	0.00	+2.10	+5.47	-18	-303	+28	+331	Philip Morris	US	156.17	-1.21	-1.19	+0.57	피파와 진료가 가장 높은 비준을 차지했고, 성형외과가 뒤를 이어									
	CJ제일제당	242,500	-2.61	-5.83	-0.21	-12	-62	-69	-88	Nestle	SZ	89.80	-0.40	+0.97	+2.08	3월 소비재주가 석 달 연속 2%대 오름세...2.1% 올라(연합뉴스)									
	오리온	118,700	+0.51	+2.06	+17.18	-6	+28	-5	+31	PepsiCo	US	149.12	-0.37	+0.32	-2.83	소비재주가가주사 116.2% YoY +2.1% 상승									
유통	농심	4050																							