

지정학 리스크 증가로 인한 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

대형주 위주 상승: 발표된 매크로 지표를 통해 미 금리인상 가능성 하락과 AI 컴퓨팅 투자 확대로 국내 대형 반도체 중심으로 강세장을 이끌며 코스피(+2.42%) 상승 마감. 구광모 LG그룹 회장과 젠슨 황 엔비디아 CEO가 약 두 달 만에 만나 전략적 사업협력 MOU 체결. 양사는 로봇, AI 팩토리, 모빌리티를 3대 협력 축으로 삼아 피지컬 AI 시장 경쟁력 강화. 내년 1분기에 엔비디아 AI 기술 기반으로 한 휴머노이드 로봇 공개 예정으로 시장의 기대감 받아 LG(+5.54%) 상승

조선주 강세: 미국 트럼프 대통령이 자국에 투자한 외국 조선업체에 대해 최대 2척의 미군 군함을 건조할 수 있는 방침이 확정되며 조선주 강세. 특히 필라델피아 필리즈션을 보유한 한화오션이 가장 큰 수혜주로 뽐히며 +5.62%, HD한국조선해양(+3.90%) 상승 마감

해외 증시 Comment

지정학 리스크 부각: 미 증시는 장기금리 급등과 이란 리스크에 따른 국제 유가 상승이 주식 시장에 부담을 주며 미 3대 증시 하락 마감. 미국 상무장관이 애플에 중국산 메모리 사용 경고와 엔트로픽 어닝 서프라이즈로 메모리에 대한 수요 증가와 가격 상승 지속에 따른 수혜주로 부상하며 메모리 업종 상승으로 샌디스크(+8.88%), 마이크론(+4.15%) 상승 마감. 다만 미 증시내 메모리 풀림 현상으로 에너지 및 메모리 업종 제외한 섹터는 전반 하락

엔트로픽 어닝 서프라이즈: 엔트로픽이 2분기 매출 최소 109억 달러와 2028년 매출 1,900억 ~ 2,000억 달러의 가이드스 제시하며 AI서비스가 실제 매출과 이익에 연결되는걸 입증하며 수익성 기대감 증가

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

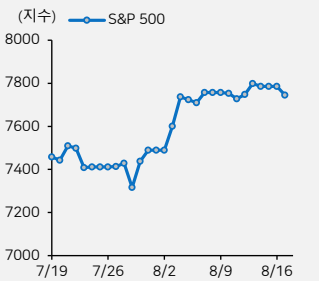
- 미국 건축승인건수 등 주택관련지표
- ZEW 경기전망지수
- 미국 7월 수출입물가지수
- 미국 7월 산업생산

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +2.98% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +1.07% 상승 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +1.46% 강보합 마감. 코스피 야간선물 -0.36% 약보합 마감
- 달러-원 환율은 지난 금요일 서울 외환시장에서 1,418.30원 기록한 가운데 금일 오전 7시 30분 기준 1,417.31원 거래

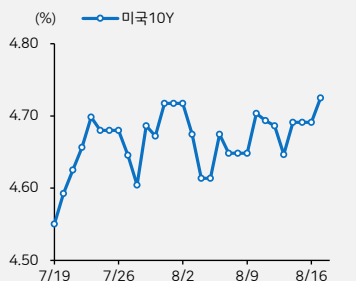
중동 사태 주의: 미국과 이란간 MOU 60일 협상시한 만료와 함께 중동 사태 교착화가 장기화되면서 유가 및 금리 불확실성 강화. 전일 미 증시 또한 장 후반으로 갈수록 국제 금리 상승세에 하락 전환하는 움직임. 트럼프 미국 대통령은 오만에 대해 미국과 이란 교섭을 방해할 경우 오만을 폭격할 수 있다는 언급. 한편 이란 또한 외교적 해결이 무산될 시 방어 전략을 전면 공세 전략으로 전환하겠다는 입장. 중동 플로우가 교착 상태에 빠진 가운데 30년물 국제 금리는 5.3% 돌파하며 07년 이후 최고치 경신. 부채성 조달 증가와 미 연방정부 지출압박으로 금리 하방경직성 강화되고 있는 점 비우호적

미국 증시



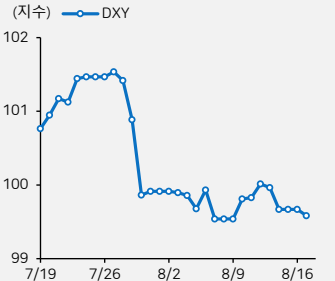
(pt, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,977.9	0.0	10.8	
KOSDAQ	864.7	0.0	1.2	
S&P 500	7,745.1	-0.5	-0.1	
DOW	53,460	-0.5	-1.0	
NASDAQ	26,645	-0.3	0.1	
러셀2000	3,057.5	-0.4	1.3	
STOXX600	656.4	-0.2	-0.6	
반도체(SOX)	12,621	1.6	5.2	
NIKKEI225	69,220	0.7	3.4	

미국 국제 10년물 금리



(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.300	0.0bp	5.9bp	
미국2Y	4.180	0.9bp	-6.3bp	
미국10Y	4.725	3.4bp	2.1bp	
영국10Y	5.060	2.5bp	7.7bp	
독일10Y	3.216	1.9bp	4.1bp	
호주10Y	5.018	4.0bp	4.5bp	
일본10Y	2.917	4.6bp	11.3bp	
브라질10Y	14.84	-5.9bp	20.8bp	
중국10Y	1.680	-0.3bp	-1.6bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1416.1	0.0	-0.2	
DXY	99.6	-0.1	-0.2	
EUR	1.16	0.1	0.3	
GBP	1.35	0.1	0.3	
JPY	159.43	0.1	0.1	
CNY	6.74	0.0	-0.1	
AUD	0.71	0.3	0.7	
EM통화	46.50	0.0	-0.3	
비트코인	64355	2.4	0.4	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	84.5	2.5	2.9	
천연가스	2.7	-1.6	-3.7	
유럽 천연가스	61.8	0.5	1.6	
금	4417.8	0.9	1.3	
은	66.1	1.7	1.6	
구리(HG)	6.60	0.1	0.1	
코코아	6044.0	5.4	3.8	
철광석	95.0	-0.2	0.4	
소맥	675	0.0	5.3	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

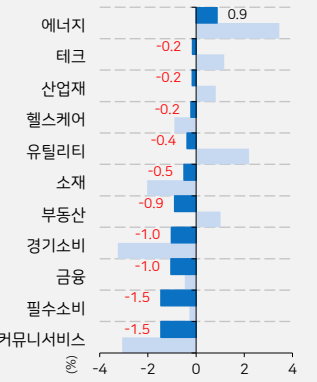
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	NAHB 주택가격지수	Aug	33.0	35.0	34.0
중국	고정 자산투자 (YoY, %)	Jul	-6.0	-6.7	-5.7
중국	산업생산 (YoY, %)	Jul	4.8	4.5	5.3
중국	소매판매 (YoY, %)	Jul	1.5	0.6	1.0
미국	뉴욕 엠파이어 스테이트 제조업지수	Aug	11.0	20.6	15.6

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	건축승인건수 (백만건)	Jul	1.4	-	1.4
미국	주택착공건수 (백만건)	Jul	1.4	-	1.4
미국	잠정주택매매 (MoM, %)	Jul	0.3	-	-5.4
독일	ZEW 경제전망지수	Aug	30.0	-	26.3
독일	ZEW 경기동향지수	Aug	-69.5	-	-77.6

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
중국생명보험	2628	CN	4.4	-0.3		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-4.4	-2.0	
서클 인터넷	CRCL	US	4.2	11.2		스냅	SNAP	US	-4.3	-3.2	
마이크론	MU	US	4.1	17.5		나이키	NKE	US	-4.0	-7.2	
캐터필라	CAT	US	2.9	5.3		귀주 마오타이	600519	CN	-3.6	-4.1	
소프트뱅크그룹	9984	JP	2.6	7.3		메타	FB	US	-3.5	-4.4	
알리바바	9988	CN	1.9	-3.6		퓨마	PUMG	DE	-3.4	-5.7	
모더나	MRNA	US	1.8	7.8		소니	6758	JP	-3.4	0.4	
도쿄 일렉트론	8035	JP	1.6	5.9		리비안	RIVN	US	-3.2	-9.3	
CATL	300750	CN	1.5	1.6		아디다스	ADSGn	DE	-3.1	-8.8	
텐센트	0700	HK	1.5	-7.3		디즈니	DIS	US	-3.1	0.3	
코인베이스글로벌	COIN	US	1.4	1.3		필립모리스	PM	US	-3.1	-0.8	
아이온큐	IONQ	US	1.3	10.1		MS	MSFT	US	-3.0	-5.1	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	772.67	-0.5	0.0
QQQ 나스닥100	729.87	-0.2	1.2
VGK 유럽증시	92.10	-0.3	-0.2
VVO EM증시	60.39	0.5	0.1
TLT US장기국채	81.35	-0.8	-0.9
LQD 회사채	105.70	-0.4	-0.2
HYG 하이일드	79.61	-0.1	0.2
EMB EM국채	94.70	-0.4	-0.1
USO 원유	130.29	2.9	3.5
GLD 금	405.49	1.0	0.7
DBA 농산물	28.14	1.3	1.2
VNQ 리츠	97.98	-0.9	0.9

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
EWY 한국	185.10	3.0	13.5
GDV 금 채굴	91.89	2.1	1.5
COPX 구리 채굴	87.34	1.9	-2.4
SLV 은	59.57	1.9	0.3
IBB 바이오텍	201.93	1.9	1.0
PDBC 원자재 종합	18.21	1.7	2.1
SOXX 반도체	559.12	1.6	5.6
XBI 중소형 바이오텍	159.53	1.3	0.9
LIT 전기차	76.24	1.3	2.0
SIL 은 채굴	90.72	1.3	0.5
PPLT 메탈	16.07	1.3	1.0
AAXJ 아시아(일본제외)	117.17	1.2	3.9

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
JETS 항공/여행/호텔	30.85	-2.2	-1.9
IGV 소프트웨어	101.99	-2.0	-2.9
BDRY SHIPPING	14.00	-2.0	1.4
MSOS 대마초	4.54	-1.9	3.2
IBUY 이커머스	72.12	-1.9	-3.0
XLC 통신 서비스	110.82	-1.9	-0.9
SKYY 클라우드	162.24	-1.9	0.9
CIBR 사이버보안	97.79	-1.8	-2.8
WOOD 목재	71.14	-1.7	-2.8
XLP 필수 소비재	84.68	-1.6	-0.3
XLY 경기 소비재	116.75	-1.2	-2.4
XLF 금융	57.58	-1.0	-0.4

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	4.3	117	4.3	11.5	
화학	1.4	97	1.4	4.5	
비철/목재	-2.1	38	-2.1	6.4	
철강	2.5	40	2.5	1.6	
건설	0.8	64	0.8	5.1	
기계	0.6	237	0.6	6.5	
조선	3.0	171	3.0	2.3	
상사/자본재	-0.3	272	-0.3	5.7	
운송	1.6	74	1.6	-0.9	
자동차	5.9	247	5.9	10.0	
화장품/의류/완구	-0.3	79	-0.3	1.5	
호텔/레저	1.5	9	1.5	0.0	
미디어/교육	1.2	24	1.2	-3.1	
소매(유통)	2.4	24	2.4	1.7	
필수소비재	2.5	64	2.5	-2.4	
건강관리	-0.4	302	-0.4	2.8	
은행	0.7	235	0.7	-2.4	
증권	0.5	93	0.5	4.1	
보험	3.2	120	3.2	4.7	
소프트웨어	1.2	156	1.2	5.6	
IT하드웨어	3.1	189	3.1	18.2	
반도체	2.7	3103	2.7	17.7	
IT가전	3.7	200	3.7	11.1	
디스플레이	1.1	14	1.1	6.9	
통신서비스	6.3	42	6.3	7.2	
유틸리티	1.0	37	1.0	-3.5	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)	1D	1W	(억원)
-1.4	-15.2	-71	7.0	56.2	367
2.5	-6.8	138	-1.3	4.3	-70
-0.9	-57.5	-17	-2.9	65.4	-51
2.0	-0.2	56	1.9	-6.3	53
2.9	-18.8	104	-3.4	61.6	-121
0.4	-24.1	-58	-11.1	-4.3	-1537
-0.3	10.3	-21	5.5	-20.2	451
5.8	12.7	899	-6.7	-15.0	-1026
3.5	16.2	154	0.7	-7.4	29
4.9	28.6	702	3.2	-10.6	455
18.3	67.6	804	-12.8	-20.9	-563
4.6	-18.3	23	-4.5	-18.6	-22
8.3	-11.7	113	-9.6	-62.2	-131
18.8	71.3	249	6.0	-92.9	79
19.1	31.0	690	7.7	-35.6	277
0.8	13.9	125	-8.5	-3.3	-1403
2.0	2.9	344	-1.2	-1.7	-214
5.4	15.4	239	-5.1	-24.4	-226
2.1	7.0	131	6.1	5.9	373
0.9	-4.8	87	1.4	10.2	132
-22.8	-90.8	-2890	2.7	28.5	345
11.0	7.8	24713	-4.9	5.3	#####
3.9	-22.1	341	5.9	63.2	525
12.8	-27.3	106	-2.8	12.3	-23
-5.1	-18.1	-112	22.8	2.9	496
7.0	-11.7	111	-12.9	-83.3	-204

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

* 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.