

미 국채 금리 하락에 따른 뉴욕 3대지수 상승 마감

국내 증시 Comment

미 국채 금리 급등: 美 국채 금리 30년물 19년 만에 최고치 기록. AI 투자 위축 우려 확대되며 코스피(-5.80%), 코스닥(-1.17%) 하락 마감. 삼성전자(-7.82%), SK하이닉스(-9.75%) 등 반도체 업종 및 SK스퀘어(-11.54%), 삼성물산(-5.96%) 지주사 등 코스피 대형주 약세에 지수 하락하며 매도 사이드카 발동. 트럼프 대통령과 김정은 북한 국무위원장의 정상회담 추진 가능성에 좋은사람들(+29.84%) 등 남북경협 테마주 2거래일 연속 강세

달러-원 환율 급락: 외국인 투자자 주식 순매도에도 불구하고 달러-엔 환율 하락, 수출업체 네고 물량 확대 및 법인세 중간예납 신고 등에 따른 달러 공급에 달러-원 환율 급락

해외 증시 Comment

모더나 發 제약업종 강세: 미 재무부 국채 환매 규모 확대 소식에 미 장기 국채금리 하락하며 고금리 부담 완화에 미 증시 상승 출발. 다만, 미국 재정적자와 인플레이션, AI 대규모 투자 등으로 근본적인 금리 상승 요인은 잔존한 상황. 특징적인 점은 모더나(+176.97%)와 머크(+12.60%)가 공동개발한 실험용 mRNA 암백신이 임상 3상에서 성공하면서 제약업종 강세 시현.

반도체 희비교차: 마벨(+9.85%) 테크놀로지는 구글과 TPU 공급 계약을 체결 소식에 급등 마감. 반면, 구글의 핵심 협력사였던 브로드컴(-4.61%)은 마벨 공급계약 체결 소식에 하락. 반도체 급락세는 진정되었으나 약세 지속되며 필라델피아 반도체 지수(-2.12%) 하락 마감

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

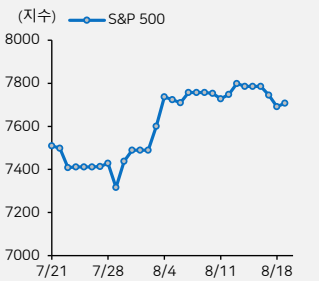
- 일본 7월 수출액
- 중국 8월 LPR(대출우대금리) 발표
- 2026 월드 로봇 컨퍼런스(WRC, ~23)
- 월마트, 알리바바 등 실적발표

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +2.58% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +1.18% 상승 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -2.12% 하락 마감. 코스피 야간선물 +2.37% 상승 마감.
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,397.70원 기록한 가운데 금일 오전 7시 20분 기준 1,387.15원에서 거래 중

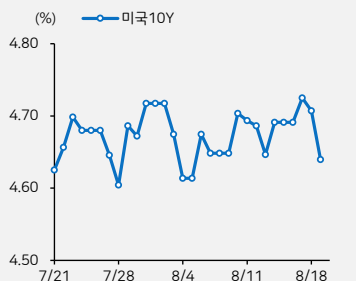
SK하이닉스 자사주 매입: 최근 30년 만기 국채 수익률은 5.33%에 달해 19년만에 최고치를 경신했으나 美 재무부가 국채 바이백 규모를 최소 2배 확대한다는 소식에 장기 국채금리 급락. 美 재무부, 바이백 규모 회당 20억달러였으나 최소 40억달러까지 확대해 금리 안정 의지. 여기에 SK하이닉스 40조원 규모의 자사주 매입&소각 발표가 시장에 긍정적 영향 미칠 것으로 예상. 추가로 2027년까지 누적 FCF의 50% 이상 환원 발표하며 시장 예상치를 상회하는 주주환원 정책 발표. 자사주 매입은 20일부터 3개월동안 장내 매입 예정

미국 증시



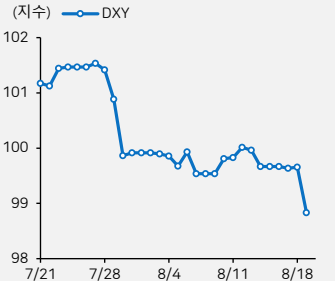
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,471.2	-5.8	-1.6	
KOSDAQ	824.5	-1.2	-4.0	
S&P 500	7,708.0	0.2	-0.5	
DOW	53,463	0.2	-0.6	
NASDAQ	26,331	0.2	-1.0	
러셀2000	3,032.9	0.5	-0.4	
STOXX600	651.2	-0.1	-1.3	
반도체(SOX)	11,738	-2.1	-5.3	
NIKKEI225	65,326	-3.2	-3.3	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.413	3.8bp	12.2bp	
미국2Y	4.161	-1.5bp	-3.8bp	
미국10Y	4.640	-6.7bp	-4.7bp	
영국10Y	5.043	-3.7bp	7.4bp	
독일10Y	3.261	0.1bp	10.6bp	
호주10Y	5.023	-4.5bp	2.5bp	
일본10Y	2.891	-4.2bp	4.6bp	
브라질10Y	14.78	-11.3bp	10.6bp	
중국10Y	1.679	1.2bp	-1.9bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1389.1	-1.7	-2.1	
DXY	98.8	-0.8	-1.2	
EUR	1.17	0.9	1.3	
GBP	1.36	0.5	0.8	
JPY	158.16	-0.9	-0.8	
CNY	6.73	-0.2	-0.2	
AUD	0.71	0.5	0.9	
EM통화	46.33	0.0	-0.5	
비트코인	69068	7.0	8.7	

원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	85.8	1.0	3.1	
천연가스	2.8	1.4	0.4	
유럽 천연가스	63.4	-0.4	3.9	
금	4489.4	2.8	1.8	
은	65.7	2.8	0.3	
구리(HG)	6.49	0.1	-1.7	
코코아	6046.0	2.4	7.6	
철광석	95.2	-0.1	0.1	
소맥	680	2.4	4.2	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

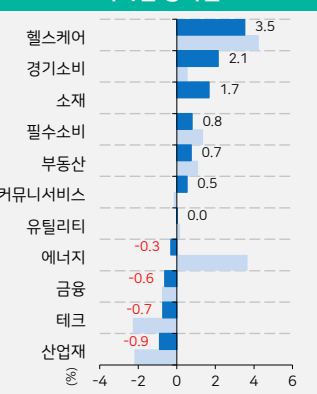
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	소비자물가지수 (MoM, %)	Jul	0.2	0.2	-0.1
유로존	소비자물가지수 (YoY, %)	Jul	2.9	2.9	2.9
유로존	근원 소비자물가지수 (MoM, %)	Jul	0.0	0.0	0.0
유로존	근원 소비자물가지수 (YoY, %)	Jul	2.5	2.5	2.5
미국	30년 모기지 금리 (%)	14 Aug	-	6.77	6.77

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	필라델피아 연은 제조업활동지수	Aug	25.0	-	41.4
일본	근원 소비자물가지수 (YoY, %)	Jul	1.8	-	1.6
미국	CB 경기선행지수 (MoM, %)	Jul	0.1	-	-0.2
중국	LPR 기준금리 1년 (%)	Aug	-	-	3.00
중국	LPR 기준금리 5년 (%)	Aug	-	-	3.50

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
모더나	MRNA	US	177.0	173.9		소프트뱅크그룹	9984	JP	-10.3	-5.3	
서클 인터넷	CRCL	US	9.6	10.3		SK하이닉스	000660	KR	-9.7	-0.3	
코인베이스글로벌	COIN	US	9.6	7.5		삼성전자	005930	KR	-7.8	-3.1	
리비안	RIVN	US	6.4	-1.3		한국전력	015760	KR	-5.4	-13.0	
AMC	AMC	US	5.9	-0.4		키엔스	6861	JP	-5.3	-8.7	
세일즈포스	CRM	US	5.1	6.6		클라우드 스트라이크	CRWD	US	-5.3	-9.1	
테슬라	TSLA	US	4.2	7.2		GE	GE	US	-5.0	-2.5	
포드	F	US	4.1	4.8		현대차	005380	KR	-4.8	1.1	
화이자	PFE	US	3.6	7.3		미쓰비시	8306	JP	-4.4	-3.1	
언더아머	UAA	US	3.6	-0.2		현대일렉트릭	267260	KR	-4.2	-3.8	
넗플릭스	NFLX	US	3.2	8.1		HMM	011200	KR	-4.2	1.6	
디즈니	DIS	US	2.9	3.6		네이버	035420	KR	-4.1	-3.5	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	769.06	0.2	-0.4
QQQ 나스닥100	716.08	-0.2	-1.1
VGK 유럽증시	92.23	0.7	0.0
VWO EM증시	60.04	0.7	-0.6
TLT US장기국채	83.02	1.7	1.1
LQD 회사채	106.57	0.7	0.4
HYG 하이일드	79.71	0.2	0.1
EMB EM국채	95.11	0.5	0.2
USO 원유	130.91	0.2	2.8
GLD 금	413.84	3.8	2.2
DBA 농산물	28.29	0.9	1.6
VNQ 리츠	98.61	1.0	1.3

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SIL 은 채굴	95.87	9.5	5.0
GDx 금 채굴	97.33	9.4	7.0
IBB 바이오텍	216.96	6.6	8.1
XBI 중소형 바이오텍	169.55	5.9	6.4
PPLT 메탈	16.46	5.8	3.3
MSOS 대마초	4.76	5.3	4.4
ARKK 혁신기업	83.31	5.3	2.4
SLV 은	60.01	4.5	1.6
PALL 팔라듐	24.23	3.6	-2.5
XLV 헬스케어	175.68	3.5	4.3
URA 우라늄	45.01	3.2	-0.4
IBUY 이커머스	74.26	3.2	1.7

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
KRE 지방은행	75.00	-2.4	-3.1
SOXX 반도체	519.67	-2.2	-4.9
KBE 은행	69.12	-2.1	-2.7
CIBR 사이버보안	95.54	-1.9	-4.8
JETS 항공/여행/호텔	29.91	-1.4	-5.4
ARKX 우주	33.64	-1.0	-3.0
PAVE 인프라	56.78	-0.9	-2.9
UNG 천연가스	10.01	-0.9	-1.9
XLI 산업	181.95	-0.9	-2.1
VGt 기술	118.80	-0.8	-2.3
REMX 희토류	75.99	-0.7	-1.4
XLF 금융	57.48	-0.6	-0.8

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-2.5	114	-2.5	4.1	
화학	-1.5	92	-1.5	-2.7	
비철/목재	-4.9	36	-4.9	-5.0	
철강	-1.4	38	-1.4	-1.7	
건설	1.1	62	1.1	-1.5	
기계	-2.7	225	-2.7	-3.4	
조선	-2.5	161	-2.5	-3.0	
상사/자본재	-2.1	261	-2.1	-1.8	
운송	-2.3	73	-2.3	-0.1	
자동차	-3.5	229	-3.5	0.0	
화장품/의류/완구	-1.7	76	-1.7	-4.5	
호텔/레저	0.0	9	0.0	-0.9	
미디어/교육	0.1	23	0.1	-5.0	
소매(유통)	-2.9	23	-2.9	-2.4	
필수소비재	-0.9	63	-0.9	0.0	
건강관리	-0.4	290	-0.4	-4.3	
은행	-1.5	229	-1.5	0.3	
증권	-4.1	86	-4.1	-6.9	
보험	-5.1	116	-5.1	-1.0	
소프트웨어	-2.6	144	-2.6	-4.5	
IT하드웨어	-3.4	172	-3.4	1.3	
반도체	-8.5	2816	-8.5	-1.9	
IT가전	-0.7	191	-0.7	-1.1	
디스플레이	-1.9	13	-1.9	-4.6	
통신서비스	-2.1	41	-2.1	5.7	
유틸리티	-3.7	35	-3.7	-8.9	

외국인 수급강도

1D	1W
1.9	3.3
2.0	11.2
-1.5	-20.9
2.0	8.0
4.7	7.6
-0.6	2.6
1.5	16.6
-5.3	12.8
-5.5	-2.9
-2.5	14.0
-5.3	79.9
-4.5	-43.2
2.4	-24.3
-15.1	0.4
-2.6	23.9
-1.2	13.1
-2.6	6.3
16.1	37.8
-2.4	5.2
-0.3	-5.9
-11.6	-85.8
-13.1	30.8
1.7	-4.7
-2.2	-12.1
-17.9	-33.8
-2.0	-9.1

순매수 금액

(억원)
103
104
-27
54
165
-87
119
-805
-245
-361
-227
-22
32
-201
-96
-194
-454
690
-155
-29
-1432
-29863
150
-18
-413
-31

기관 수급강도

1D	1W
11.3	55.7
0.2	-20.4
-2.1	4.3
-1.6	-30.0
12.6	20.6
-2.5	-40.5
-3.1	-40.3
1.6	-22.0
1.4	-10.7
-2.2	-13.6
0.5	-66.4
2.6	-29.7
0.1	-95.4
11.0	-27.2
4.3	-17.7
1.5	-52.1
1.4	-9.7
-4.8	-37.9
0.3	15.0
-6.4	-3.5
-0.8	-7.2
-5.4	-5.7
-3.0	15.5
-2.9	-16.7
2.9	50.7
-21.5	-131.5

순매수 금액

(억원)
621
10
-37
-43
442
-342
-252
235
62
-316
23
13
1
147
158
233
245
-205
21
-568
-96
#####
-263
-23
66
-337

* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/ 전일 유통시총)*10000, 1W : 일주일 전 유통시총 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 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.