

월마트 실적과 미 국가부채의 부담으로 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

대형 반도체 주주환원 정책: 코스피 전일 급락 하루 만에 반도체 업종의 투자심리가 확대에 코스피 사이드카 발동하며 +5.89% 상승 마감. SK하이닉스 40조원 규모의 자사주 매입 후 소각하는 주주환원 정책을 발표하며 투자자들의 매수 심리세 증폭. 삼성전자도 특별배당을 포함한 주주환원 정책의 구체적 실행 방안을 논의하며 시장의 기대감이 반영되어 SK하이닉스(+12.73%), 삼성전자(+9.49%) 상승 마감

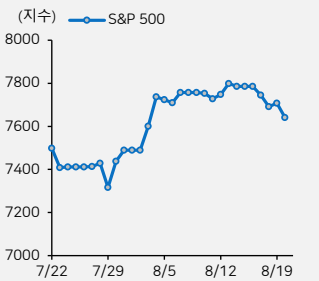
모더나 수혜주: 미 증시에서 모더나가 mRNA 암백신 임상 3상 성공으로 급등하며 mRNA 기술을 보유한 에스티팜(+11.68%), SK바이오사이언스(+5.45%) 상승 마감하며 주도주에 밀려 부진한 바이오 주 기대감 증가

해외 증시 Comment

국채 금리 우려감 증폭: 미 국채 금리 상승과 40조 달러가 넘어가는 국가부채, 구조적 재정적자 우려감이 증시에 부정적 영향을 미쳐 미 증시 하락 마감. 월마트 실적에서 유류 제외 매출이 2.6% 증가로 6년만에 최저치를 기록하고 3분기 조정 EPS 가이드선도 예상치를 하회하며 -9.15% 하락 마감. 월마트 실적을 통해 미국 소비 여력이 계층별로 갈라지는 K자형 소비 형태 확대 확인. 장기금리 프리미엄이 성장주 밸류에이션을 압박하며 대형 기술주 애플(-1.75%), 알파벳(-1.02%) 하락 마감

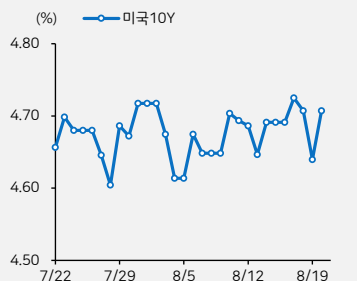
암호화폐 강세: 전일 재무부의 바이백 발표로 국채 금리 하락에 비트코인 상승에 이어 미국 트럼프 대통령의 암호화폐 규제 완화법에 긍정적 언급으로 디지털 자산 강세를 보이며 스트레티지(+7.81%), 코인베이스(+7.65%) 상승 마감

미국 증시



(pt, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,852.6	5.9	0.6	
KOSDAQ	840.9	2.0	-2.4	
S&P 500	7,641.2	-0.9	-2.0	
DOW	52,759	-1.3	-2.0	
NASDAQ	26,067	-1.0	-2.7	
러셀2000	2,992.4	-1.3	-2.0	
STOXX600	650.4	-0.1	-1.3	
반도체(SOX)	11,800	0.5	-5.3	
NIKKEI225	66,217	1.4	-3.1	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.334	-7.9bp	4.1bp	
미국2Y	4.190	2.8bp	4.2bp	
미국10Y	4.707	6.7bp	6.0bp	
영국10Y	5.065	2.2bp	11.4bp	
독일10Y	3.254	-0.8bp	11.7bp	
호주10Y	4.975	-4.8bp	1.2bp	
일본10Y	2.845	-4.6bp	-2.2bp	
브라질10Y	14.82	4.0bp	11.5bp	
중국10Y	1.685	0.6bp	-0.4bp	

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

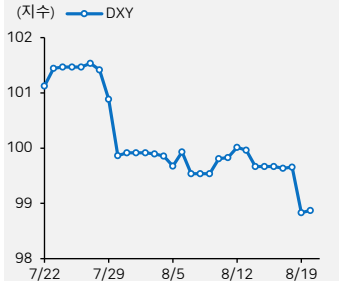
- 한국 7월 생산자물가
- 일본 7월 소비자물가
- 2026 월드 로봇 컨퍼런스(WRC, ~23)
- 미국 옵션 만기일

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +2.14% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +0.77% 강보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +0.53% 강보합 마감. 코스피 야간선물 -0.26% 약보합 마감.
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,392.60원 기록한 가운데 금일 오전 7시 기준 1,394.50원에서 거래 중

美 국채 금리 되돌림: 미 재무부 바이백 규모 확대에도 불구하고 미국 구조적 재정적자와 빅테크 회사채 발행으로 미 국채 금리 반등하며 글로벌 투심 위축에 기여. 여기에 스코트 베센트 재무장관은 이란을 역사상 가장 강력하게 공조된 경제적 고립을 시킬 것이라며 이란에 경고. 이란 정권의 경제제재에 동맹 동참 압박하는 가운데 국제유가 5거래일 연속 상승한 점도 시장에 비우호적인 상황. SK하이닉스 주주환원과 美 바이백 소식에 전거래일 코스피 매수 사이드카 발동한 가운데 금일 불확실한 매크로 환경은 시장 하방 압력으로 작용할 가능성 존재

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1396.0	0.5	-1.6	
DXY	98.9	0.0	-1.1	
EUR	1.17	0.0	1.3	
GBP	1.36	0.2	1.1	
JPY	159.05	0.6	-0.3	
CNY	6.72	-0.1	-0.3	
AUD	0.71	-0.2	0.8	
EM통화	46.60	0.0	0.1	
비트코인	72656	5.2	14.7	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	87.8	2.3	8.1	
천연가스	2.7	-2.9	0.2	
유럽 천연가스	65.3	3.0	8.1	
금	4516.3	0.6	3.5	
은	68.0	3.5	4.9	
구리(HG)	6.46	-0.4	-2.0	
코코아	6088.0	0.7	7.8	
철광석	95.2	0.0	0.1	
소맥	683	0.4	4.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

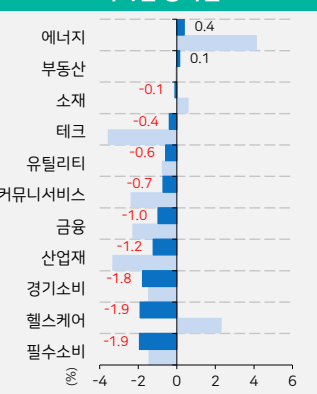
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	필라델피아 연은 제조업활동지수	Aug	25.0	47.4	41.4
일본	근원 소비자물가지수 (YoY, %)	Jul	1.8	-	1.6
미국	CB 경기선행지수 (MoM, %)	Jul	0.1	0.2	-0.1
중국	LPR 기준금리 1년 (%)	Aug	-	3.00	3.00
중국	LPR 기준금리 5년 (%)	Aug	-	3.50	3.50

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	S&P글로벌 제조업PMI 잠정치	Aug	53.9	-	53.9
유로존	S&P글로벌 서비스업PMI 잠정치	Aug	54.0	-	54.6
미국	S&P글로벌 종합PMI	Aug	-	-	54.5
유로존	소비자신뢰지수	Aug	-16.3	-	-15.9

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
SK하이닉스	000660	KR	12.7	6.2		모더나	MRNA	US	-23.5	109.5	
삼성전자	005930	KR	9.5	1.1		S-Oil	010950	KR	-5.9	1.2	
카카오페이	377300	KR	9.0	0.6		클라우드 스트라이크	CRWD	US	-5.6	-15.6	
코인베이스글로벌	COIN	US	7.6	12.0		지스케일러	ZS	US	-5.2	-7.0	
서울 인터넷	CRCL	US	6.5	11.0		루시드	LCID	US	-5.0	-12.7	
네이버	035420	KR	5.5	-3.1		카니발	CCL	US	-4.9	-10.7	
도요타	7203	JP	4.3	2.7		아이온큐	IONQ	US	-4.2	-7.7	
마이크론	MU	US	4.0	2.6		KB금융	105560	KR	-3.8	-4.8	
에코프로비엠	247540	KR	3.9	-0.3		포드	F	US	-3.5	0.7	
포스코엠텍	009520	KR	3.7	-2.2		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-3.4	-14.3	
카카오	035720	KR	3.5	-3.5		노스롭그루만	NOC	US	-3.3	-1.9	
덴소	6902	JP	3.1	2.3		GE	GE	US	-3.3	-4.4	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	762.60	-0.8	-2.0
QQQ 나스닥100	710.93	-0.7	-2.9
VGK 유럽증시	92.01	-0.2	-0.4
VVO EM증시	60.02	0.0	-0.5
TLT US장기국채	82.34	-0.8	-0.3
LQD 회사채	106.06	-0.5	-0.5
HYG 하이일드	79.56	-0.2	-0.3
EMB EM국채	94.67	-0.5	-0.7
USO 원유	134.54	2.8	7.6
GLD 금	415.26	0.3	4.1
DBA 농산물	28.38	0.3	2.8
VNQ 리츠	98.60	0.0	0.0

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SLV 은	61.66	2.7	6.0
GDx 금 채굴	99.85	2.6	13.1
BLOK 블록체인	61.88	2.6	2.5
EWY 한국	178.16	2.1	-0.3
COPX 구리 채굴	89.93	1.9	5.2
SIL 은 채굴	97.46	1.7	9.9
PPLT 메탈	16.68	1.3	7.3
BDRY SHIPPING	14.19	1.3	2.2
GUNR 천연자원	55.97	1.3	5.2
PDBC 원자재 종합	18.55	1.2	4.4
ARKF 핀테크	44.17	1.1	0.0
AAXJ 아시아(일본제외)	115.65	0.7	-0.2

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
XBI 중소형 바이오텍	163.38	-3.6	4.2
IBB 바이오텍	210.83	-2.8	6.0
URA 우라늄	43.84	-2.6	-3.1
ITB 홀빌더	96.74	-2.5	-2.8
CIBR 사이버보안	93.45	-2.2	-8.6
JETS 항공/여행/호텔	29.26	-2.2	-8.2
ARKX 우주	32.92	-2.1	-5.5
XME 철강	114.70	-2.0	-0.5
KWEB 중국테크	26.69	-1.9	-0.6
XLV 헬스케어	172.39	-1.9	2.4
XLY 경기 소비재	116.68	-1.6	-1.5
BOTZ 로봇/AI	35.81	-1.6	-5.3

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-0.2	114	-0.2	2.1	
화학	0.9	93	0.9	-3.1	
비철/목재	5.7	38	5.7	-0.6	
철강	0.4	39	0.4	-1.6	
건설	-0.2	62	-0.2	-1.7	
기계	-1.0	223	-1.0	-5.6	
조선	-0.6	161	-0.6	-3.6	
상사/자본재	1.4	265	1.4	-2.8	
운송	-1.5	72	-1.5	-1.2	
자동차	-0.3	229	-0.3	-2.1	
화장품/의류/완구	1.2	77	1.2	-2.7	
호텔/레저	-0.2	9	-0.2	0.9	
미디어/교육	0.9	23	0.9	-1.2	
소매(유통)	0.3	23	0.3	-1.6	
필수소비재	0.7	64	0.7	1.5	
건강관리	2.8	297	2.8	-1.9	
은행	-3.6	222	-3.6	-5.0	
증권	3.4	89	3.4	-4.0	
보험	2.9	121	2.9	3.4	
소프트웨어	3.7	150	3.7	-2.9	
IT하드웨어	0.6	173	0.6	-6.0	
반도체	10.6	3111	10.6	3.0	
IT가전	1.5	193	1.5	-0.6	
디스플레이	1.4	14	1.4	-3.3	
통신서비스	-1.1	40	-1.1	2.9	
유틸리티	1.8	35	1.8	-3.0	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)	1D	1W	(억원)
3.5	13.5	189	-7.0	34.9	-376
-3.1	11.6	-163	-2.3	-15.4	-119
-0.9	-8.7	-15	14.3	10.3	236
4.4	16.0	117	-2.3	-27.3	-62
-4.2	12.1	-148	3.9	12.7	140
-6.9	3.2	-910	-11.2	-44.9	-1475
4.4	24.5	345	-9.1	-40.3	-715
3.5	17.1	511	-1.6	-17.3	-238
-3.7	-11.5	-161	-3.2	-9.6	-141
1.5	14.2	213	-8.2	-18.5	-1136
-0.1	73.7	-3	-1.2	-65.3	-49
-6.6	-50.2	-33	-1.8	-30.4	-9
5.4	-28.5	72	-0.1	-85.2	-1
11.1	16.9	144	-11.9	-29.1	-154
12.8	44.4	466	5.9	-4.1	216
-0.8	10.2	-133	3.1	-47.2	486
-2.7	5.1	-470	-5.2	-14.7	-901
5.1	42.1	210	-4.1	-41.1	-168
-0.2	5.0	-10	1.7	13.0	103
12.3	5.8	1069	0.8	-9.0	70
-23.5	-95.0	-2789	-12.3	-14.9	-1462
8.2	36.2	17077	0.6	-5.6	1235
0.8	15.0	66	2.3	15.8	200
1.3	-7.7	10	-7.0	-23.4	-55
-11.1	-46.5	-252	-2.7	43.7	-60
2.1	-14.5	31	1.8	-128.5	27

* 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 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.