

Morning Meeting Notes

2026-08-24

내일의 차이
현대차증권

What's Inside

주식시장

국내 증시는 혼조 마감. 주주환원 기대감에 삼성전자 및 지분보유 계열사들 강하게 상승. 코스피에서도 반도체, 대형주와 은행, 통신, 화장품 정도를 제외하면 대부분 업종이 부진. 코스닥은 제약, 로봇, 반도체 장비, 2차전지 등 주요 업종들 모두 부진한 흐름
미국 증시는 상승 마감. 뚜렷한 신규 재료는 없었으나 재무부의 중장기물 바이백 여파가 어느정도 소화되면서 저가 매수세 우입되며 강세. 업종별로는 소재, 의료건강, 금융주가 상승했으나, 유틸리티, 반도체 업종은 약세를 시현. 특징적으로는 반도체에서 이탈한 단기 자금이 가상화폐로 이동하면서 로빈후드가 +13.7%, 코인베이스가 +8.2% 급등함

금리&환율

국고채 금리는 상승 마감. 국고채는 바이백 확대 발표 효과가 약해지면서 상승한 미국채 금리에 연동되며 약세
미국채 금리는 상승 마감. 재무부의 바이백 확대가 임시방편이라는 인식이 확산된 가운데, 위험자산 강세, 기대 인플레이션 상승이 맞물리며 이를 연속 상승
원/달러 환율은 전장 대비 6.10원 낮은 1,386.50원에 마감. 원/달러는 수출업체 네고 물량 및 역외 투자자들의 강한 매도세에 영향 받아 하락
달러인덱스는 98.83으로 소폭 하락. 달러는 미국채 금리 오름세와 국제유가 반등에 힘입어 상승했으나, 미 재무부 바이백 확대를 둘러싼 정책 신뢰 우려가 부담으로 남으며 약세

주요 뉴스

캐나다, 미국에 보복 관세 예고
미국이 약 200억달러 규모의 캐나다산 제품에 50% 관세를 부과한 것에 대하여, 캐나다 카니 총리는 9월 8일부터 철강, 낙농품, 가전, 농기계, 펄프 등에 보복 관세를 부과하여 미국에 대응하겠다고 발표

New Publications

[미국주식] Data Center Asia 2026 참가기 - 800VDC, 전력의 대전환
[채권/크레딧] Fixed Income Monthly - 수요측 물가압력 다각도로 점검 결과 = 동결
[선진국 전략] 미국 장단기 전략 - 1Q27 S&P 500 Target 9,000pt(2026-07-03)
[반도체/전기전자/디스플레이/AI/로보틱스] 일본 기업 방문 후기 - Bottleneck 해소에는 시간 필요(2026-06-24)
[반도체/전기전자/디스플레이/AI/로보틱스] 대만 Computex 방문 후기 - Agentic AI가 AX 견인(2026-06-10)
[경제] 2026년 하반기 경제 전망: 기호지세(騎虎之勢) - Ride With Us or Collide With Us(2026-06-02)
[주식전략] 2026년 하반기 주식전략 전망: AI 압축 포트폴리오로 돌파하라(2026-05-29)
[전기전자/디스플레이](OVERWEIGHT) 2026년 전기전자/디스플레이 하반기 전망 - 아직 Peak는 오지 않았다(2026-05-29)
[건설](OVERWEIGHT) 2026년 건설업종 하반기 전망 SCREENING(2026-05-28)
[자산배분] 하반기 자산배분 전략 - 한국 주식 중심, 채권은 캐리 중심 대응(2026-05-26)
[투자전략팀] 2026년 하반기 투자전략 전망: 기호지세(騎虎之勢) - Ride With Us or Collide with Us(요약)(2026-05-26)
[음식료/화장품](OVERWEIGHT) Glow Beauty, Select Food(2026-05-22)
[자동차/모빌리티] (OVERWEIGHT) 전략적 실용주의, Legacy의 China Speed를 대응하는 생존형 Pivot(2026-05-

Rating, Target Price Changes

농심	BUY	550,000 원	▷ BUY	580,000 원	(2026-08-18)
에프엔에스테크	BUY	25,700 원	▷ BUY	19,500 원	(2026-08-18)
파마리서치	BUY	430,000 원	▷ BUY	500,000 원	(2026-08-14)
클래시스	BUY	76,000 원	▷ BUY	59,000 원	(2026-08-14)
한국콜마	BUY	125,000 원	▷ BUY	170,000 원	(2026-08-13)
한국엔컴퍼니	BUY	33,000 원	▷ BUY	31,000 원	(2026-08-13)
CJ제일제당	BUY	280,000 원	▷ BUY	240,000 원	(2026-08-12)
코스맥스	BUY	240,000 원	▷ BUY	300,000 원	(2026-08-12)
펄텍코리아	BUY	47,000 원	▷ BUY	71,000 원	(2026-08-12)
현대로템	BUY	284,000 원	▷ BUY	200,000 원	(2026-08-11)
코스메카코리아	BUY	110,000 원	▷ BUY	130,000 원	(2026-08-11)
고려아연	BUY	1,865,000 원	▷ BUY	1,500,000 원	(2026-08-07)
KT&G	BUY	240,000 원	▷ BUY	250,000 원	(2026-08-07)
대우건설	BUY	32,000 원	▷ BUY	20,000 원	(2026-08-05)
현대제철	BUY	38,500 원	▷ BUY	36,500 원	(2026-08-04)

외국인 순매수		국내기관 순매수	
순매수	금액(백만)	순매수	금액(백만)
삼성전자	439,436	삼성전자	736,487
KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	31,624	삼성전자우	362,656
LG전자	31,585	SK하이닉스	222,864
HD현대중공업	31,293	삼성생명	131,763
한화에어로스페이스	26,451	KODEX 200	104,611

외국인 순매도		국내기관 순매도	
순매도	금액(백만)	순매도	금액(백만)
삼성전기	119,783	삼성전기	233,912
삼성전자우	102,346	KODEX 코스닥 150레버리지	167,406
삼성생명	75,894	LIG디펜스엔에어로스페이스	100,510
두산에너빌리티	68,863	HD현대중공업	100,121
카카오	52,311	카카오	90,614

국내시장 동향	증가	D-1(%)	D-20(%)
KOSPI	6,912.95	+0.88	+3.32
대형주	7,587.26	+1.15	+3.53
중형주	3,933.48	-2.41	+0.41
소형주	2,327.69	-1.79	+2.97
KOSDAQ	801.94	-4.63	+7.18

투자자별 매매동향	개인 (억원)	외국인 (억원)	기관 (억원)
KOSPI			
순매수	-11,652	-1,712	2,481
누적순매수(D-20)	25,346	-45,616	-4,147

거래대금(코스피+코스닥)	금액	D-1	D-20
(평균, 단위 : 억 원)	321,014	331,594	355,257

업종별 지수	증가	D-1(%)	D-20(%)
건설	151.28	-5.36	-0.44
금융	1,115.46	+1.14	-0.87
운수장비	5,017.40	-3.08	-0.74
유통	638.03	+2.72	+3.55
음식료	4,851.91	-0.58	+2.25
의약품	16,267.56	-1.37	+4.71
전기전자	112,518.50	+1.96	+5.29
철강금속	6,677.76	-4.05	+2.51
화학	4,571.20	-1.70	+1.38
유틸리티	1,015.17	-0.43	-6.94
통신	650.25	+3.38	+0.28

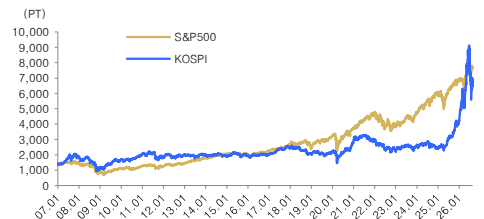
해외시장 동향	증가	D-1(%)	D-20(%)
S&P500	7,674.37	+0.43	+3.54
NASDAQ	26,180.46	+0.43	+4.82
일본	66,016.36	-0.30	+2.24
중국	3,905.20	+0.04	+2.39
독일	26,136.56	+0.59	+4.13

주요 금리 동향	증가	D-1(bp)	D-20(bp)
국고채 (3년)	3.85	+4.30	-10.50
국고채 (10년)	4.38	+5.30	-7.10
은행채AAA (3년)	4.18	+3.30	-11.90
미국국채 (2년)	4.24	+4.75	-9.60
미국국채 (10년)	4.73	+2.70	+5.55

환율 동향	증가	D-1(%)	D-20(%)
원/달러	1,386.50	-0.44	-5.46
원/백 엔	872.62	-0.44	-2.01
원/위안	206.17	-0.57	-4.38
달러/유로	1.17	+0.01	+2.73
위안/달러	6.73	+0.05	-0.74
엔/달러	158.98	-0.05	-2.97
Dollar Index	98.84	-0.04	-2.60

상품시장 동향	증가	D-1(%)	D-20(%)
WTI (usd/barrel)	87.06	-0.88	-2.52
금 (usd/oz)	4,680.60	+2.39	+14.98
BDI	2,841.00	+1.79	+4.26
천연가스(NYMEX)	2.77	+1.46	-3.41

KOSPI, S&P 추이



본 조사회적표는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단복제 및 배포할 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사자 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.