

엔비디아 실적 발표 경계감 유입, 미 증시 약보합 마감

국내 증시 Comment

관망 심리 증가: 코스피는 장초반 약세를 보였지만 상승하며 +0.97% 상승 마감. 코스닥은 최근 상승세에 차익실현 매물 증가하며 -1.24% 하락 마감. 미국-이란 협상에 대한 긍정적 전망에 따른 국제 유가 하락과 미 국채 금리 하락으로 증시 상승에 견인. 시장은 장 마감 후 발표될 PCE지표와 엔비디아 실적에 주목. 엔비디아의 매출액 시장 예상치 상회 여부를 넘어 AI반도체 수익 지속가능성과 3분기 매출 가이드언스에 초점을 맞추며 증시를 이끌었던 대형 반도체 주의 향후 투자심리를 결정할 전환점으로 관망 심리 상승

SK이노베이션 흡수합병: SK이노베이션이 배터리 밸류체인 체질 개선을 위한 적자에 빠진 SK아이테크놀로지를 흡수합병 예정. 신주 발행에 따른 EPS 희석 우려로 SK이노베이션(-11.04%) 하락

해외 증시 Comment

엔비디아 호실적 발표: 호르무즈 해협 협상 진전 기대감에 국제 유가 3거래일 연속 하락한 가운데 7월 PCE 발표에 미 국채금리 소폭 상승. 미 증시는 엔비디아 실적발표 경계감이 지속되며 약보합 마감한 가운데 장 마감 이후 엔비디아 호실적 발표하며 시간외 거래에서 +3%대 상승세 시현. 엔비디아 AI 데이터센터와 AI 팩토리 사업의 높은 성장세로 분기 매출액 962.2억달러 기록하며 시장 예상치(922.7억달러) 상회. 메타(+1.07%)는 청소년 SNS 중동 소송 167억달러 지급 합의에 상승

7월 PCE 발표: 7월 PCE(개인소비지출) 전년동월 대비 +3.7% 상승해 시장 예상치(+3.6%) 상회. 9월 연준 기준금리 인상 가능성이 36%에서 44%로 상승

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

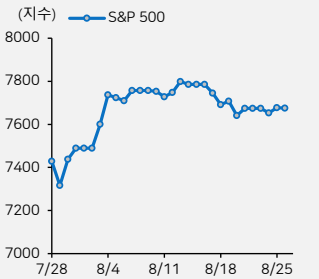
- 미국 7월 도매재고
- 한국 금융통화위원회
- 미국 잭슨홀 컨퍼런스(~29일)
- 마벨테크, 달러제너럴, 달러트리 등 실적발표

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -0.54% 약보합 마감. MSCI 신흥시장 ETF -0.12% 약보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +0.20% 강보합 마감. 코스피 야간선물 +0.64% 상승 마감.
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,380.80원 기록한 가운데 금일 오전 7시 35분 기준 1,384.73원에서 거래 중.

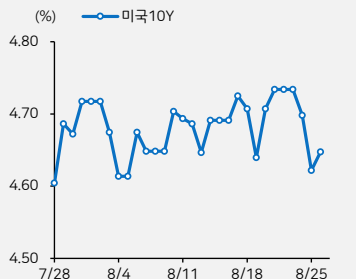
금통위 금리결정 확인: 엔비디아 데이터센터 수요 증가로 호실적 기록한 가운데 시간외 거래에서 상승한 점은 금일 국내 반도체 업종에 우호적인 상황. 다만, 금일 한국은행 금융통화위원회에서 금리결정 진행될 예정. 예상보다 강한 경기, 가계부채 문제, 인플레이션 우려 등을 고려했을 때 Back-to-Back 금리인상 가능성 존재한 가운데 최근 약세를 보이고 있는 증시 및 환율 안정에 따른 금리동결 주장도 나오고 있는 상황. 금일 한국은행 금통위에서 기준금리 인상할 경우 유동성 축소로 국내증시에는 하방 압력으로 작용할 가능성 존재

미국 증시



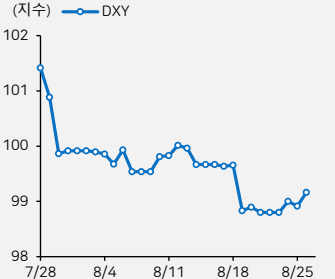
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,808.2	1.0	5.2	
KOSDAQ	826.9	0.0	0.3	
S&P 500	7,675.7	0.0	-0.4	
DOW	53,464	-0.2	0.0	
NASDAQ	26,130	-0.1	-0.8	
러셀2000	3,005.9	-0.1	-0.9	
STOXX600	656.4	0.0	0.8	
반도체(SOX)	11,611	0.2	-1.1	
NIKKEI225	66,262	0.6	1.4	

미국 국채 10년물 금리



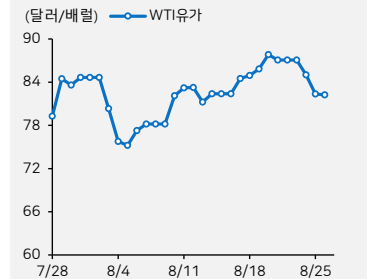
(%)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.272	-7.0bp	-14.1bp	
미국2Y	4.208	3.3bp	4.7bp	
미국10Y	4.648	2.6bp	0.8bp	
영국10Y	5.034	4.5bp	-1.0bp	
독일10Y	3.225	2.3bp	-3.6bp	
호주10Y	5.012	1.0bp	-1.1bp	
일본10Y	2.885	-0.3bp	-0.6bp	
브라질10Y	14.57	-0.4bp	-21.0bp	
중국10Y	1.680	-0.3bp	0.1bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1386.3	0.3	-0.2	
DXY	99.2	0.3	0.3	
EUR	1.16	-0.2	-0.2	
GBP	1.36	-0.4	-0.1	
JPY	159.29	0.1	0.7	
CNY	6.72	0.0	-0.1	
AUD	0.72	0.1	0.6	
EM통화	46.68	-0.3	0.2	
비트코인	78440	0.3	13.6	

원자재



(달러/배럴)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	82.2	-0.2	-4.2	
천연가스	2.8	2.6	1.0	
유럽 천연가스	65.6	-1.4	3.5	
금	4598.2	-0.9	2.4	
은	68.0	-0.9	3.4	
구리(HG)	6.59	-1.7	1.6	
코코아	5817.0	1.0	-3.8	
철광석	95.6	0.2	0.4	
소맥	731	6.6	7.4	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

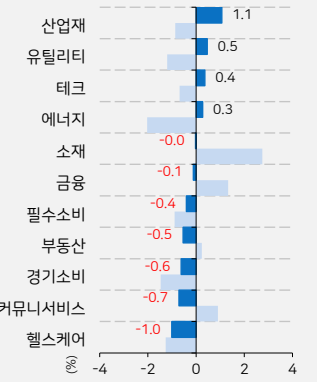
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	2Q GDP (%)	Q2	1.5	1.5	1.5
미국	근원 PCE 물가지수 (MoM, %)	Jul	0.2	0.2	0.1
미국	근원 PCE 물가지수 (YoY, %)	Jul	3.3	3.3	3.3
미국	PCE 물가지수 (MoM, %)	Jul	0.1	0.2	-0.1

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
한국	금융통화위원회 금리결정	Aug	3.00	-	2.75
미국	도매재고 (잠정치, MoM, %)	Jul	-	-	0.2
미국	자동차 제외 소매 재고 (잠정치, %)	Jul	-	-	-0.4
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	22 Aug	208.0	-	206.0
일본	도쿄 CPI ex신선식품 (YoY, %)	Aug	1.7	-	1.7

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
한국전력	015760	KR	6.4	12.8		SK이노베이션	96770	KR	-11.0	-13.7	
중국생명보험	2628	CN	3.8	8.3		스냅	SNAP	US	-8.4	3.4	
리쿠르트	6098	JP	3.3	9.0		현대모비스	012330	KR	-6.8	-8.8	
크래프톤	259960	KR	2.2	2.9		루시드	LCID	US	-5.9	-16.4	
에코프로	086520	KR	2.1	0.9		모더나	MRNA	US	-5.8	-14.2	
알리바바	9988	CN	2.1	-6.1		HMM	011200	KR	-5.7	-1.6	
클라우드 스트라이크	CRWD	US	2.0	-6.2		아이온큐	IONQ	US	-4.8	-7.7	
핑안보험	601318	CN	2.0	7.8		로블록스	RBLX	US	-4.0	-2.9	
셀트리온	68270	KR	2.0	-0.4		현대차	005380	KR	-3.1	-1.4	
현대일렉트릭	267260	KR	1.9	-2.5		SAP	SAPG	DE	-2.9	-3.2	
하나금융지주	086790	KR	1.8	4.5		코인베이스글로벌	COIN	US	-2.9	13.5	
삼성전자	005930	KR	1.8	5.7		기아	000270	KR	-2.6	-1.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	766.08	0.0	-0.4
QQQ 나스닥100	711.37	0.1	-0.7
VGK 유럽증시	92.70	-0.5	0.5
VVO EM증시	60.66	0.0	1.0
TLT US장기국채	83.30	-0.2	0.3
LQD 회사채	106.78	-0.1	0.2
HYG 하이일드	79.90	0.0	0.2
EMB EM국채	95.31	-0.1	0.2
USO 원유	127.35	1.0	-2.7
GLD 금	421.32	-1.6	1.8
DBA 농산물	28.59	1.1	1.1
VNQ 리츠	98.61	-0.6	0.0

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
UNG 천연가스	10.41	1.8	4.0
CIBR 사이버보안	93.66	1.3	-2.0
VNM 베트남	18.15	1.1	6.3
XLI 산업	180.34	1.1	-0.9
PAVE 인프라	56.21	1.0	-1.0
EWT 대만	106.39	0.9	1.6
SKYY 클라우드	159.87	0.8	-0.8
XLE 에너지	62.43	0.6	-1.8
IGV 소프트웨어	102.39	0.5	-0.4
XLU 유틸리티	43.51	0.5	-1.2
VGT 기술	117.99	0.4	-0.7
KBE 은행	68.70	0.4	-0.6

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
GDV 금 채굴	102.42	-2.9	5.2
SIL 은 채굴	100.63	-2.1	5.0
COPX 구리	40.06	-1.7	1.7
BLOK 블록체인	63.44	-1.6	5.1
PPLT 메탈	16.61	-1.5	0.9
MSOS 대마초	4.85	-1.4	1.9
PALL 팔라듐	23.99	-1.4	-1.0
REMX 희토류	78.07	-1.3	2.7
SLV 은	61.59	-1.2	2.6
JETS 항공/여행/호텔	29.76	-1.1	-0.5
EWU 영국	48.86	-1.1	0.6
XLV 헬스케어	173.54	-1.0	-1.2

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-0.5	112	-0.5	-1.7	
화학	0.8	93	0.8	0.9	
비철/목재	-3.3	42	-3.3	14.6	
철강	-1.1	39	-1.1	2.8	
건설	5.3	66	5.3	6.1	
기계	3.0	228	3.0	1.9	
조선	0.7	159	0.7	-1.1	
상사/자본재	1.7	263	1.7	0.4	
운송	-1.3	75	-1.3	3.1	
자동차	-3.2	222	-3.2	-3.0	
화장품/의류/완구	0.3	81	0.3	7.7	
호텔/레저	1.9	10	1.9	2.7	
미디어/교육	2.3	24	2.3	2.2	
소매(유통)	2.9	24	2.9	4.5	
필수소비재	1.4	66	1.4	4.0	
건강관리	1.3	301	1.3	1.4	
은행	0.8	233	0.8	1.4	
증권	0.0	89	0.0	4.1	
보험	5.6	127	5.6	8.7	
소프트웨어	0.0	147	0.0	2.8	
IT하드웨어	-1.9	167	-1.9	-3.1	
반도체	1.1	3043	1.1	8.1	
IT가전	0.1	193	0.1	2.2	
디스플레이	-0.1	13	-0.1	0.3	
통신서비스	0.5	41	0.5	1.5	
유틸리티	6.0	39	6.0	12.1	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)
-23.1	-21.5	-1220
1.2	-6.4	64
-8.0	-44.8	-156
-5.4	-5.3	-151
-32.3	-37.6	-1152
3.5	-10.8	454
1.9	19.8	148
-3.4	0.7	-490
7.3	5.0	335
-10.8	-23.0	-1506
0.1	-10.1	6
2.4	-53.9	12
6.5	-9.6	87
6.7	-2.4	88
-2.7	-12.7	-99
0.4	-15.4	61
-2.0	-15.3	-344
3.5	29.9	150
5.4	-19.1	340
-2.1	-19.9	-191
-1.7	-71.2	-198
1.2	-27.5	2646
-2.3	-13.9	-206
-7.5	-19.6	-59
-6.7	-90.3	-153
-7.2	-31.5	-115

기관 수급강도

1D	1W	(억원)
-5.0	27.8	-266
0.9	-5.9	47
3.0	97.3	59
1.8	20.3	49
41.9	80.1	1493
10.5	-16.9	1380
2.0	-27.1	153
2.8	-14.1	402
8.4	39.4	382
-9.4	-23.1	-1309
8.5	51.8	388
6.2	-0.7	31
10.1	-10.7	135
16.7	20.7	220
12.8	67.5	481
3.3	0.5	530
3.2	12.4	554
-0.8	-32.0	-35
6.4	27.4	406
2.2	3.1	198
-8.2	-58.3	-965
0.4	-13.3	912
2.1	13.7	189
-1.3	-27.0	-10
5.4	61.2	123
30.9	19.2	493

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

Compliance Notice

- ▶ 당 보고서는 기관투자가 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.