

AI반도체의 쏠림 현상이 커지며 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

기준금리 인상: 엔비디아 실적발표 호조에 힘입어 증시가 상승했으나 장중 금통위에서 기준금리 25bp 상승 발표로 하락세를 보였지만 코스피(+1.53%), 코스닥(+1.30%) 상승. 8월 금통위에서 물가 압력과 환율 안정성의 이유로 기준금리를 3.00%로 백투백 인상. 삼성전자와 SK하이닉스로 추정되는 자사주 매입 물량이 대거 유입되며 기타법인이익이 1조5,952억원 순매수하며 6거래일 연속 순매수세. 엔비디아 차세대 규격 NVHBM을 공개하며 대형 반도체 수혜주로 긍정적 투자심리가 발동하며 삼성전자, SK하이닉스 상승 마감

전력업종 강세: 미국 트럼프 대통령 외국산 전력 장비 규제 강화 발표. 국내 전력업종에 대한 반사 수혜 기대감 확대되며 전력/전선주 동반 강세

해외 증시 Comment

쏠림 현상 강화: 엔비디아의 실적 발표 여파와 미국 신규실업수당 청구건수가 예상치를 하회로 미 고용시장의 견고함을 보여주며 기술주 중심 상승으로 미 증시 상승 마감. 엔비디아가 내년 회계연도 매출이 약 70% 증가할거라 발표하며 +8.74% 상승을 보이며 강세를 보였지만 AI와 반도체를 제외한 업종에서 하락세를 보이며 쏠림 현상 강화. 미국과 이란의 협상이 미뤄지면서 지정학적 리스크 증가로 국제유가와 미 국내 금리 상승하며 불확실성 지속

세일즈포스 어닝서프라이즈: 세일즈포스가 2분기 매출액 전년동기 11% 상승과 순이익이 87% 상승으로 실적 호조 및 엔트로픽과 파트너십 확대 발표를 통해 +22.58% 상승 마감

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

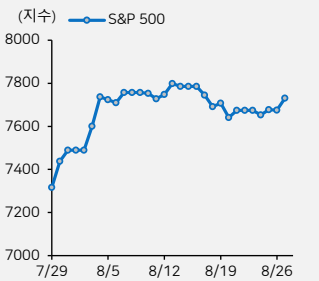
- 8월 도쿄 소비자물가
- 8월 미국 소비자심리지수
- 잭슨홀 미팅(케빈워시 연설, 韓 시간 23:00)
- BYD, 공상은행 등 실적발표

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +1.65% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +0.66% 강보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +2.33% 상승 마감. 코스피 야간선물 -0.73% 약보합 마감.
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,380.90원 기록한 가운데 금일 오전 7시 20분 기준 1,381.43원 기록에서 거래 중.

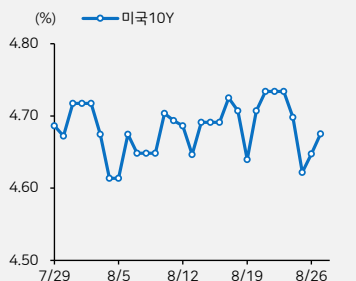
반도체 관세 부과 검토: 전거래일 미 증시는 엔비디아 실적발표에 엔비디아(+8.74%) 급등한 점과 필라델피아 반도체 지수(+2.33%) 상승 마감한 점은 금일 국내 증시에 우호적인 상황. 다만, 엔비디아 호실적은 이미 전거래일 국내증시에 선반영된 상황으로 상승폭은 제한적일 것으로 전망. 여기에 미국 행정부가 미국으로 수입되는 반도체에 관세를 부과하는 방안 검토 중이라는 소식도 금일 국내 증시 하방 압력으로 작용할 가능성 존재. 특히, 미국은 최첨단 반도체의 90% 이상을 대만, 한국에서 수입하는 가운데 관세가 부과된다면 데이터센터 건설 비용 증가 및 AI 성장 속도에 제약이 걸릴 가능성 존재.

미국 증시



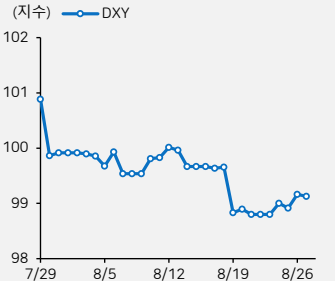
(pt, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,912.4	1.5	0.9	
KOSDAQ	837.7	1.3	-0.4	
S&P 500	7,731.0	0.7	1.2	
DOW	53,569	0.2	1.5	
NASDAQ	26,541	1.6	1.8	
러셀2000	3,014.3	0.3	0.7	
STOXX600	651.9	-0.7	0.2	
반도체(SOX)	11,882	2.3	0.7	
NIKKEI225	66,132	-0.2	-0.1	

미국 국내 10년물 금리



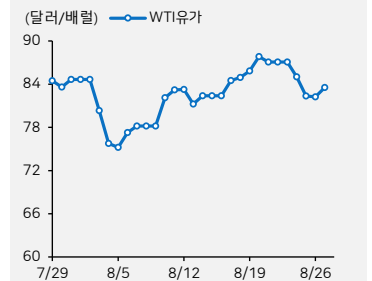
(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.252	-2.0bp	-8.2bp	
미국2Y	4.233	2.5bp	4.3bp	
미국10Y	4.675	2.8bp	-3.2bp	
영국10Y	5.027	-0.6bp	-3.7bp	
독일10Y	3.248	2.3bp	-0.6bp	
호주10Y	5.076	6.4bp	10.1bp	
일본10Y	2.887	0.2bp	4.2bp	
브라질10Y	14.59	1.4bp	-23.6bp	
중국10Y	1.697	1.7bp	1.3bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1381.5	-0.3	-1.0	
DXY	99.1	0.0	0.2	
EUR	1.17	0.0	-0.2	
GBP	1.36	0.0	-0.3	
JPY	159.39	0.1	0.2	
CNY	6.72	0.0	0.0	
AUD	0.72	0.4	1.2	
EM통화	46.68	0.0	0.2	
비트코인	80091	2.1	10.2	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	83.5	1.6	-4.9	
천연가스	2.9	2.3	6.4	
유럽 천연가스	68.1	3.8	4.3	
금	4609.7	0.3	2.1	
은	69.4	2.1	2.1	
구리(HG)	6.59	-0.1	2.0	
코코아	6155.0	5.8	1.1	
철광석	95.7	0.1	0.5	
소맥	743	1.7	8.8	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

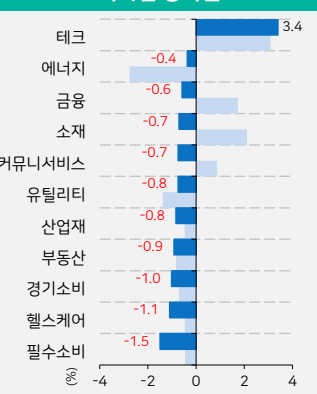
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
한국	금융통화위원회 금리결정	Aug	3.00	3.00	2.75
미국	도매재고 (잠정치, MoM %)	Jul	-	1.3	0.3
미국	자동차 제외 소매 재고 (잠정치, %)	Jul	-	0.7	-0.5
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	22 Aug	208.0	203.0	207.0
일본	도쿄 CPI ex신선식품 (YoY, %)	Aug	1.7	-	1.7

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	수입 물가지수 (MoM %)	Jul	-	-	-0.7
독일	수입 가격지수 (YoY %)	Jul	-	-	6.1
유로존	소비자 신뢰지수	Aug	97.5	-	96.9
유로존	기업체감지수	Aug	-5.2	-	-6.1
독일	실업률 (%)	Aug	6.4	-	6.4

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락순

Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
세일즈포스	CRM	US	22.6	22.7		해천미업	603288	CN	-5.1	-4.6	
클라우드 스트라이크	CRWD	US	20.5	19.8		모더나	MRNA	US	-4.6	7.1	
현대일렉트릭	267260	KR	12.0	10.1		기아	000270	KR	-4.0	-3.8	
블랙베리	BB	US	11.0	6.3		크라프트	259960	KR	-3.7	-1.3	
삼성SDI	006400	KR	10.3	13.9		GE	GE	US	-3.3	-0.6	
지스케일러	ZS	US	10.0	7.1		S-Oil	010950	KR	-3.0	-4.1	
포스코퓨처엠	003670	KR	9.1	12.7		현대모비스	012330	KR	-2.7	-10.9	
엔비디아	NVDA	US	8.7	5.1		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-2.6	-0.6	
아이온큐	IONQ	US	6.1	2.2		디즈니	DIS	US	-2.6	-0.5	
에코프로비엠	247540	KR	5.8	3.4		카니발	CCL	US	-2.5	-1.7	
에코프로	086520	KR	5.7	4.4		현대차	005380	KR	-2.5	-4.7	
LG에너지솔루션	373220	KR	5.6	3.5		한국전력	015760	KR	-2.4	6.8	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	771.10	0.7	1.1
QQQ 나스닥100	721.11	1.4	1.4
VGK 유럽증시	92.28	-0.5	0.3
VVO EM증시	61.01	0.6	1.6
TLT US장기국채	83.13	-0.2	1.0
LQD 회사채	106.73	0.0	0.6
HYG 하이일드	79.87	0.0	0.4
EMB EM국채	95.13	-0.2	0.5
USO 원유	130.01	2.1	-3.4
GLD 금	422.60	0.3	1.8
DBA 농산물	28.82	0.8	1.6
VNQ 리츠	97.65	-1.0	-1.0

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
IGV 소프트웨어	110.32	7.7	8.3
CIBR 사이버보안	100.79	7.6	7.9
SKYY 클라우드	166.60	4.2	4.5
VGT 기술	121.91	3.3	3.0
SIL 은 채굴	103.14	2.5	5.8
PALL 팔라듐	24.58	2.5	1.6
BLOK 블록체인	64.91	2.3	4.9
XME 철강	123.00	2.2	7.2
EWT 대만	108.63	2.1	4.4
SOXX 반도체	525.43	1.9	0.6
SLV 은	62.77	1.9	1.8
ARKK 혁신기업	87.38	1.9	4.9

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
ITB 홈빌더	95.63	-1.7	-1.1
BDRY SHIPPING	14.82	-1.6	4.4
EWQ 프랑스	46.13	-1.5	-1.6
XLP 필수 소비재	85.08	-1.4	-0.3
JETS 항공/여행/호텔	29.35	-1.4	0.3
XLV 헬스케어	171.58	-1.1	-0.5
XLY 경기 소비재	115.88	-1.1	-0.7
XLC 통신 서비스	111.41	-1.1	0.7
XLI 산업	178.80	-0.9	-0.5
XLB 소재	53.23	-0.8	1.5
XLU 유틸리티	43.18	-0.8	-1.3
KWEB 중국테크	26.10	-0.7	-2.2

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-0.3	111	-0.3	-1.8	
화학	3.4	97	3.4	3.4	
비철/목재	0.3	42	0.3	8.7	
철강	3.5	41	3.5	5.9	
건설	1.0	66	1.0	7.3	
기계	5.2	241	5.2	8.2	
조선	0.9	161	0.9	0.4	
상사/자본재	1.9	268	1.9	0.9	
운송	-0.2	75	-0.2	4.5	
자동차	-2.7	216	-2.7	-5.4	
화장품/의류/완구	-1.8	80	-1.8	4.5	
호텔/레저	-1.4	10	-1.4	1.5	
미디어/교육	-0.7	24	-0.7	0.5	
소매(유통)	-2.1	24	-2.1	2.1	
필수소비재	-1.4	65	-1.4	1.9	
건강관리	-0.8	299	-0.8	-2.1	
은행	0.7	234	0.7	5.9	
증권	-0.1	89	-0.1	0.6	
보험	-0.8	126	-0.8	4.8	
소프트웨어	-0.7	146	-0.7	-1.5	
IT하드웨어	3.8	173	3.8	-0.1	
반도체	2.0	3104	2.0	-0.2	
IT가전	5.1	202	5.1	5.9	
디스플레이	0.8	14	0.8	-0.3	
통신서비스	-0.1	41	-0.1	2.5	
유틸리티	-1.4	38	-1.4	8.6	

외국인 수급강도

1D	1W	순매수 금액 (억원)
8.0	-11.3	419
8.5	5.4	447
-3.4	-43.7	-63
-3.2	-4.3	-88
-10.4	-48.9	-392
11.9	2.6	1609
3.1	27.3	245
-1.3	-2.1	-200
7.1	19.0	321
-13.3	-28.3	-1799
1.5	-18.2	69
-9.3	-25.4	-48
-15.7	-4.7	-215
121.5	147.7	1646
-3.2	-7.6	-121
-0.9	-17.8	-151
-1.5	-15.9	-260
1.4	24.4	59
0.0	-19.9	-3
-4.2	-13.7	-377
22.6	-10.5	2606
1.0	-29.1	2165
6.3	0.8	561
2.1	-7.9	17
-5.3	-91.5	-122
-14.7	-41.9	-248

기관 수급강도	순매수 금액 (억원)
-1.4	15.9
9.6	10.9
3.6	91.3
19.5	43.7
20.4	102.6
20.6	12.6
1.1	-20.0
4.1	-8.1
1.6	35.3
-25.0	-44.1
-3.1	55.3
3.3	6.6
4.2	13.2
-133.8	-122.9
-3.6	54.6
-2.0	10.8
2.8	15.3
-4.6	-28.7
-0.8	21.8
-3.3	7.4
8.2	-32.1
-1.2	-11.2
30.0	53.4
0.6	-16.4
4.0	49.1
1.6	31.3

* 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.