

잭슨홀 미팅 소화 이후 금리 급등에 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

관세로 인한 반도체 하락: 미 증시에서 반도체 강세와 고용시장의 강건성에도 대형 반도체 중심으로 하락하며 코스피(-1.79%) 하락 마감. 미국과 이란의 협상 재개가 지연되며 국제 유가 상승과 잭슨홀 미팅에 대한 경계감이 증시 하락에 견인. 미국 정부가 반도체 뿐만 아니라 반도체가 탑재되는 완제품까지 관세 대상에 포함하는 방안을 검토하는 보도가 나오며 대형 반도체에 악재로 작용하여 삼성전자(-3.38%), SK하이닉스(-4.45%), SK스퀘어(-3.75%) 하락 마감

삼성바이오로직스 유상증자: 삼성바이오로직스가 폴리펩타이드그룹 인수 및 제2바이오캠퍼스 증설 목적으로 3조원의 자금 조달을 위한 유상증자를 단행하며 지분가치 희석 우려로 -6.78% 하락 마감

해외 증시 Comment

잭슨홀 미팅: 잭슨홀 미팅 후 증시는 미 장기 국채 금리 하락하며 증시가 상승했지만 장중 상승분을 반납하며 미 증시 하락 마감. 높아진 금리로 AI반도체에 대한 차익실현 매물이 출현되며 엔비디아(-4.57%), AMD(-2.33%) 하락. 한편 미 정부에서 제3국을 통한 중국의 AI 칩 우회 활용을 차단하는 것을 추진한다는 소식 또한 반도체 투심을 약화시킴. 한편 잭슨홀 미팅에서 AI 관련 생산성 향상에 대한 의제도 다루어진 가운데 긍정적으로 평가하고 있다는 케빈 워시 발언에 알파벳(+1.74%), 메타(+1.21%) 등 하이퍼스케일러 상승

마벨테크놀로지 주가 하락: 마벨테크놀로지가 AI설비 수요 증가로 2분기 매출과 EPS가 37%, 40% 상승하는 호실적을 보였지만 맞춤형 AI 칩의 마진율의 감소 전망으로 투자자들의 기대감을 충족하지 못하며 -10.28% 하락 마감

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

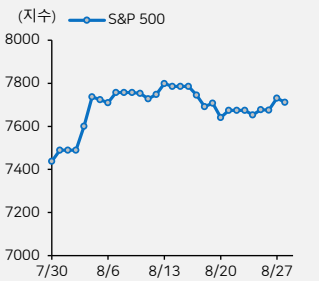
- 7월 한국 산업생산, 소매판매 등 하드데이터
- 중국 NBS 제조업/서비스업 PMI
- 시카고 PMI, 달러스 연준 제조업지수
- 독일 8월 소비자물가지수

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -1.07% 하락 마감. MSCI 신흥시장 ETF -0.70% 강보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -3.47% 상승 마감. 코스피 야간선물 -0.36% 약보합 마감.
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,380.90원 기록한 가운데 금일 오전 7시 10분 기준 1,377.79원 기록에서 거래 중.

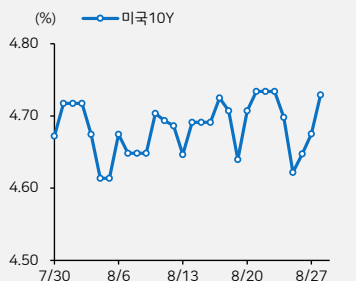
금리인상 가능성 부각: 케빈 워시 의장의 잭슨홀 미팅을 소화하면서 금리 인상 경계감 재부각. FedWatch 상 9월 금리인상 확률은 57%로, 전주 39.9%대비 큰 폭 상승. 현재는 동결보다 인상 베팅이 우세한 상황. 연준의 물가 목표치 2%를 향해 기초적으로 하락하지 않을 시 일이 남아있다고 언급. 금주는 9월 FOMC 전 마지막 고용지표를 확인하는 주간으로 8월 소비자물가 확인에 앞서 지표 발표 전후 경계감이 금리 및 자산시장 변동성을 확대시킬 가능성을 염두에 둘 필요. 한편 미국은 한 달 만에 라라크 섬의 이란 로켓 발사대를 공격했다는 소식. 이란 또한 강력 대응을 시사하며 중동 플로우도 재차 부각

미국 증시



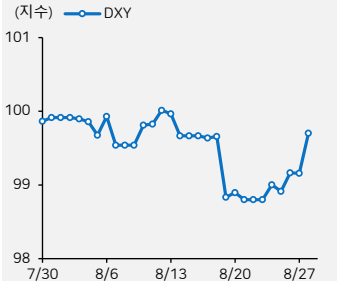
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,788.9	-1.8	-1.8	
KOSDAQ	838.4	0.1	4.5	
S&P 500	7,711.8	-0.2	0.5	
DOW	53,560	0.0	0.5	
NASDAQ	26,402	-0.5	0.8	
러셀2000	2,972.4	-1.4	-1.5	
STOXX600	655.2	0.5	0.1	
반도체(SOX)	11,470	-3.5	-2.3	
NIKKEI225	66,406	0.4	0.6	

미국 국채 10년물 금리



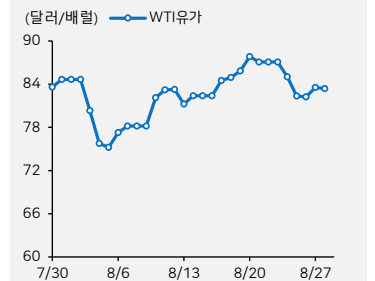
(%)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.274	2.2bp	-14.0bp	
미국2Y	4.359	12.6bp	12.1bp	
미국10Y	4.729	5.4bp	-0.5bp	
영국10Y	5.064	3.7bp	0.3bp	
독일10Y	3.272	2.4bp	1.7bp	
호주10Y	5.082	0.6bp	5.3bp	
일본10Y	2.926	3.9bp	5.3bp	
브라질10Y	14.70	11.0bp	6.3bp	
중국10Y	1.696	-0.2bp	0.8bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1379.5	-0.1	-0.5	
DXY	99.7	0.5	0.9	
EUR	1.16	-0.6	-0.8	
GBP	1.35	-0.4	-0.7	
JPY	160.04	0.4	0.7	
CNY	6.73	0.1	0.1	
AUD	0.72	-0.5	-0.1	
EM통화	46.34	-0.1	-1.0	
비트코인	77399	-3.4	-0.1	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	83.4	-0.2	-4.2	
천연가스	2.9	-0.7	4.1	
유럽 천연가스	67.0	-1.6	1.7	
금	4478.1	-2.9	-3.2	
은	67.0	-3.5	-3.6	
구리(HG)	6.56	-0.4	-0.3	
코코아	6527.0	6.0	9.0	
철광석	95.8	0.2	0.7	
소맥	767	3.3	12.5	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

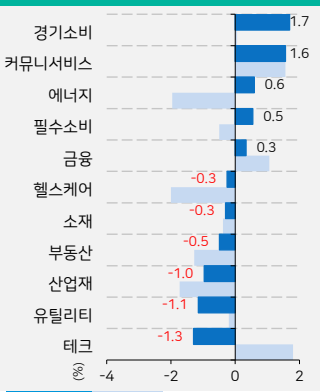
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	수입 물가지수 (MoM %)	Jul	-	0.2	-0.7
독일	수입 가격지수 (YoY %)	Jul	-	6.8	6.1
유로존	소비자 신뢰지수	Aug	97.5	98.4	97.1
유로존	기업체감지수	Aug	-5.2	-5.3	-6.1
독일	실업률 (%)	Aug	6.4	6.4	6.4

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	달러스 연준 제조업지수	Aug	-	-	1.3
중국	NBS 비제조업 PMI	Aug	-	-	49.0
중국	NBS 제조업 PMI	Aug	49.6	-	49.2
독일	소비자 물가지수 (MoM, %)	Aug	0.3	-	0.8
독일	소비자 물가지수 (YoY, %)	Aug	3.0	-	2.8

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
S-Oil	010950	KR	9.1	5.7		페이팔	PYPL	US	-12.7	-12.8	
리쿠르트	6098	JP	4.9	11.9		아이온큐	IONQ	US	-7.7	-12.6	
SK이노베이션	96770	KR	4.4	-6.3		서클 인터랙	CRCL	US	-7.5	-1.0	
아마존	AMZN	US	4.0	3.0		삼성바이오로직스	207940	KR	-6.8	-4.2	
폭스바겐	VOWG	DE	3.2	3.2		코인베이스글로벌	COIN	US	-6.3	-4.2	
닌텐도	7974	JP	3.0	4.6		블랙베리	BB	US	-5.7	1.5	
나이키	NKE	US	3.0	-2.8		엔비디아	NVDA	US	-4.6	1.3	
카카오	035720	KR	2.4	2.9		SK하이닉스	000660	KR	-4.5	-4.5	
넷플릭스	NFLX	US	2.4	2.7		리비안	RIVN	US	-4.3	-5.3	
KB금융	105560	KR	2.1	4.4		크라우드 스트라이크	CRWD	US	-4.2	13.8	
웰스파코	WFC	US	2.0	3.4		한국전력	015760	KR	-4.1	2.5	
바스프	BASFn	DE	2.0	1.6		AMC	AMC	US	-4.1	1.6	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		증가	1D	1W
SPY	US증시	769.35	-0.2	0.5
QQQ	나스닥100	716.43	-0.6	0.4
VGK	유럽증시	91.98	-0.3	-0.8
VWO	EM증시	60.79	-0.4	0.6
TLT	US장기국채	82.88	-0.3	1.0
LQD	회사채	106.35	-0.4	0.4
HYG	하이일드	79.74	-0.2	0.2
EMB	EM국채	94.89	-0.3	0.2
USO	원유	129.70	-0.2	-3.7
GLD	금	408.89	-3.2	-3.4
DBA	농산품	29.19	1.3	3.1
VNQ	리츠	97.24	-0.4	-1.3

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		증가	1D	1W
PALL	팔라듐	25.79	4.9	5.5
BDRY	SHIPPING	15.52	4.7	5.2
MSOS	대마초	4.99	3.3	0.6
XLC	통신 서비스	112.99	1.4	1.4
XLY	경기 소비재	117.21	1.1	-0.7
KWEB	중국테크	26.32	0.8	-1.3
ITB	홈빌더	96.41	0.8	-1.1
XLE	에너지	62.68	0.6	-1.5
MCHI	중국	55.23	0.6	-0.8
XLP	필수 소비재	85.45	0.4	-0.6
IBUY	이커머스	73.65	0.4	-0.3
XLF	금융	58.10	0.4	1.1

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
URA	우라늄	45.57	-5.8	-1.1
SLV	은	60.02	-4.4	-4.3
BLOK	블록체인	62.07	-4.4	-1.4
GDX	금 채굴	99.65	-3.9	-3.1
SIL	은 채굴	99.14	-3.9	-0.4
XBI	중소형 바이오텍	162.38	-3.5	-2.0
XME	철강	118.74	-3.5	-0.5
SOXX	반도체	508.62	-3.2	-2.2
ARKK	혁신기업	84.59	-3.2	-1.9
IBB	바이오텍	208.95	-2.7	-2.2
REMX	희토류	77.42	-2.3	-4.1
CIBR	사이버보안	98.56	-2.2	3.9

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	1.5	113	1.5	0.4	
화학	0.6	97	0.6	9.2	
비철/목재	0.8	42	0.8	10.6	
철강	-0.6	40	-0.6	9.1	
건설	-0.4	66	-0.4	12.0	
기계	0.1	241	0.1	13.4	
조선	-0.8	159	-0.8	3.7	
상사/자본재	0.1	268	0.1	4.1	
운송	1.6	76	1.6	4.9	
자동차	0.6	218	0.6	-3.7	
화장품/의류/완구	4.9	84	4.9	9.4	
호텔/레저	2.0	10	2.0	3.9	
미디어/교육	1.2	24	1.2	4.1	
소매(유통)	1.2	24	1.2	4.1	
필수소비재	2.4	67	2.4	5.0	
건강관리	0.2	296	0.2	2.0	
은행	1.8	238	1.8	5.3	
증권	0.6	89	0.6	2.9	
보험	1.5	127	1.5	0.0	
소프트웨어	2.1	149	2.1	2.0	
IT하드웨어	1.3	175	1.3	7.6	
반도체	-3.8	2988	-3.8	-6.5	
IT가전	0.5	203	0.5	11.6	
디스플레이	0.2	14	0.2	2.3	
통신서비스	0.4	41	0.4	-0.6	
유틸리티	-2.8	37	-2.8	6.4	

외국인 수급강도

1D	1W
9.1	-4.4
-0.3	3.3
-1.7	-44.5
-7.2	-14.4
-12.7	-70.4
-5.3	-2.6
-0.8	25.9
-2.8	0.4
7.2	31.8
-1.2	-27.1
4.1	-8.7
8.7	-12.1
0.3	-7.0
7.1	171.7
3.0	-1.8
0.1	-17.1
0.1	-12.8
7.1	15.5
-0.3	-16.7
2.8	-10.8
14.1	16.6
-3.5	-19.2
-8.6	-10.5
1.0	-4.8
-10.3	-80.8
-12.1	-53.5

* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/ 전일 유동시총)*10000

순매수 금액

(억원)	1D
476	0.6
-15	3.7
-33	3.7
-204	4.8
-482	8.3
-747	8.1
-67	-1.8
-431	1.9
324	3.8
-159	0.7
181	17.8
44	4.1
4	-0.2
94	-5.7
113	7.2
13	4.6
23	4.6
303	-3.4
-22	6.3
249	6.1
1691	3.7
-8077	-8.3
-796	17.7
8	6.3
-236	-2.7
-202	-9.7

강도 순

	1W	(억원)
	4.9	33
	15.3	202
	98.4	70
	52.2	137
	103.7	314
	25.1	1150
	-19.4	-145
	-8.0	283
	37.4	170
	-41.7	98
	73.2	794
	8.2	21
	13.3	-3
	-141.1	-76
	57.9	269
	14.4	725
	18.3	810
	-27.7	-144
	26.4	416
	20.0	541
	-29.3	440
	-13.8	#####
	78.8	1646
	-7.4	50
	41.9	-63
	43.0	-162

* 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. (작성장 : 리서치본부)
- 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용할 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 책임이 없으며, 투자자에게 불이익을 주지 않기를 바랍니다.