

Morning Meeting Notes

2026-09-01



What's Inside

주식시장

국내 증시는 호조 마감. 매파적 잭스홀과 미국의 이란 군사 기지 공습 소식에 하락 출발했으나, 반도체 대형주 자사주 매입이 지수 하다 지지하며 코스피 상승 전환. 업종별로는 2차전지, 로봇, 백화점 종목을 상승. 원자력, 철강, 제약, 화장품 등은 차익실현 나오면서 하락
미국 증시는 하락 마감. 미국-이란이 약 한 달 만에 교전을 재개하면서 위험자산 회피 심리 확대됨. 양측의 공격재개로 국제유가가 급등하면서 인플레이션 재확산 우려가 증시 약세 요인으로 작용. 케빈 워치 연준 의장의 매파적 발언 여파까지 겹치며 국내 금리가 상승한 점도 부담. 업종별로 유가 상승 영향에 에너지주는 올랐으나, 산업, 통신서비스, 유틸리티 관련주는 하락

금리&환율

국고채 금리는 상승 마감. 국고채는 잭스홀에서 케빈 워치 의장의 매파적 발언과 국제 유가 상승이 약세 요인으로 작용 미국채 금리는 호조 마감. 워시의 물가 경제 발언과 국제유가 상승이 겹치면서 장기를 금리는 상승했으나, 단기를 금리는 제한적인 움직임 보이며 만기별 엇갈리는 흐름
원/달러 환율은 전장 대비 3.90원 낮은 1,368.60원에 마감. 매파적이었던 워치 의장의 잭스홀 미팅에도 불구하고, 원/달러는 월말 수출업체 네고물량에 더 큰 영향을 받으며 하락
달러인덱스는 99.42로 하락. 유로가 강세를 보인 가운데, 달러는 워치 연설에 따른 전일 강세폭 일부 되돌리며 약세

주요 뉴스

미-이란 전쟁 관련 소식
밴스 부통령은 최근 트럼프 대통령이 트루스 소셜에 업로드한 AI 생성 영상에 대해 이란에 보내는 일종의 메시지라고 설명. 해당 영상은 이란의 핵심 원유 수출 거점인 하르그섬을 폭격하는 영상으로, 하미드 보바르드 이란국영석유회사 CEO는 하르그섬의 상황은 평온하고 정상적이라고 반응

New Publications

[자동차/반도체소부장/로보틱스] 중국 WRC 2026 방문 후기 및 투자 활용법 - 이제 그만 춤추고 일할 시간(2026-08-26)
[미국주식] Data Center Asia 2026 참가기 - 800VDC, 전력의 대전환(2026-08-11)
[채권/크레딧] Fixed Income Monthly - 수요측 물가압력 다각도로 점검 결과 = 동결(2026-08-07)
[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)

Rating, Target Price Changes

덕산하이메탈	BUY	21,000 원	▷ BUY	17,000 원	(2026-09-01)
삼성전기	BUY	2,800,000 원	▷ BUY	2,300,000 원	(2026-08-31)
LG이노텍	BUY	1,450,000 원	▷ BUY	1,030,000 원	(2026-08-31)
티엘비	BUY	65,371 원	▷ BUY	62,000 원	(2026-08-28)
로보티즈	BUY	403,000 원	▷ BUY	380,000 원	(2026-08-26)
세아홀딩스	BUY	214,000 원	▷ BUY	193,000 원	(2026-08-26)
KISCO홀딩스	BUY	33,000 원	▷ BUY	37,500 원	(2026-08-26)
한국철강	BUY	12,000 원	▷ BUY	13,100 원	(2026-08-26)
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)

외국인 순매수		국내기관 순매수	
순매수	금액(백만)	순매수	금액(백만)
현대차	56,267	삼성전기	147,190
LG전자	54,957	SK이노베이션	73,221
LG이노텍	50,425	삼성SDI	69,707
TIGER 미국나스닥100	30,463	한미반도체	60,819
KODEX 코스닥150	22,692	LG전자	51,821

외국인 순매도		국내기관 순매도	
순매도	금액(백만)	순매도	금액(백만)
SK하이닉스	-338,230	삼성전자	-1,188,952
삼성SDI	-71,571	SK하이닉스	-1,014,468
두산에너지빌리티	-65,557	SK텔레콤	-123,546
효성중공업	-49,610	KODEX 코스닥150레버리지	-43,210
삼성전자유	-36,809	LIG디펜스앤에어로스페이스	-42,949

국내시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
KOSPI	6,820.02	+0.46	+8.99
대형주	7,443.08	+0.55	+8.65
중형주	4,159.93	-0.58	+13.94
소형주	2,423.84	-0.18	+9.83
KOSDAQ	834.29	-0.49	+13.15

투자자별 매매동향	개인 (억원)	외국인 (억원)	기관 (억원)
KOSPI			
순매수	-1,464	-6,439	-7,891
누적순매수(D-20)	32,353	-101,756	-50,642

거래대금(코스피+코스닥)	금액	D-1	D-20
(평균, 단위 : 억 원)	321,374	258,786	310,891

업종별 지수	종가	D-1(%)	D-20(%)
건설	168.14	-3.85	+25.80
금융	1,118.45	-0.30	+5.14
운수장비	4,977.37	-0.62	+2.76
유통	628.57	+0.50	+8.21
음식료	5,115.13	-0.07	+7.80
의약품	16,231.89	+0.31	+7.94
전기전자	108,861.80	+1.22	+10.09
철강금속	7,040.46	-3.39	+14.27
화학	4,919.15	+1.09	+18.53
유틸리티	1,024.15	-1.70	-3.47
통신	628.49	-2.96	+8.02

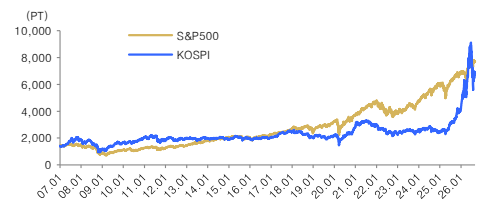
해외시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
S&P500	7,686.38	-0.33	+1.13
NASDAQ	26,370.89	-0.12	+1.76
일본	66,311.93	-0.14	+4.01
중국	3,986.30	+0.86	+4.64
독일	26,569.99	+0.00	+2.19

주요 금리 동향	종가	D-1(bp)	D-20(bp)
국고채 (3년)	3.84	+5.00	+9.60
국고채 (10년)	4.31	+2.90	+4.90
은행채AAA (3년)	4.17	+4.70	+8.90
미국국채 (2년)	4.34	-0.25	+10.30
미국국채 (10년)	4.75	+3.10	+7.30

환율 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
원/달러	1,368.60	-0.28	-4.28
원/백 엔	856.61	-0.31	-5.49
원/위안	203.63	-0.29	-3.89
달러/유로	1.16	+0.29	+0.93
위안/달러	6.72	-0.23	-0.48
엔/달러	159.74	-0.20	+1.63
Dollar Index	99.42	-0.25	-0.54

상품시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
WTI (usd/barrel)	85.76	+2.83	+6.75
금 (usd/oz)	4,529.90	+0.00	+10.74
BDI	3,186.00	+0.00	+16.62
천연가스(NYMEX)	2.94	+1.63	+5.54

KOSPI, S&P 추이



본 조시지표는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단복제 및 배포할 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사 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.

▶ Compliance Notice

- 동 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성) 발행과 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다.
- 조사분석 담당자 및 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

▶ 투자의견 분류

- ▶ 업종 투자의견 분류 현대차증권의 업종투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 업종 펀더멘털과 업종주가의 전망을 의미함.
 - OVERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
 - NEUTRAL : 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
 - UNDERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

- ▶ 현대차증권의 종목투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.
 - BUY : 추천일 종가대비 초과수익률 +15%P 이상
 - MARKETPERFORM(M.PERFORM) : 추천일 종가대비 초과수익률 -15% ~ +15%P 이내
 - SELL : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%P 이하

▶ 투자등급 통계 (2025.07.01~2026.06.30)

투자등급	건수	비율(%)
매수	189건	95.5%
보유	9건	4.5%
매도	0건	0%

- 본 조사항목은 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.