

국제 유가와 국제 채금리 상승에 따른 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

정기예금으로 자금 이동: 중동 리스크가 고조화되며 국제 유가 상승에 따른 국제 채금리 상승이 증시 하방 압력으로 작용했지만 하방을 지지하며 코스피(+0.23%) 약보합 마감. 코스피에서 외국인 4,968억 원, 기관 6,286억 원, 개인 5,402억 원 모두 순매도. 삼성전자와 SK하이닉스 자사주 매입으로 추정되는 1조6,657억 원 순매수가 지수 상승에 견인. 코스피 변동성 장세에 투자자들이 자금을 예금으로 순환하며 5대 시중은행에 7,8월 두 달간 55조원 이상 정기예금으로 자금 유입

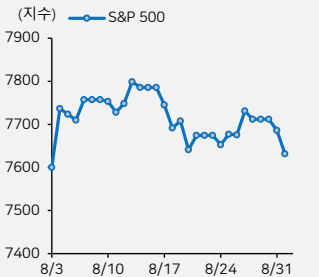
반도체 수출 호조: 8월 대한민국 수출이 전년 대비 68.7% 증가한 982억5,000만달러를 기록. 특히 반도체 수출액은 전년 대비 209% 증가한 466억5,000만달러로 반도체 역대 최대 수출액 달성

해외 증시 Comment

불안한 매크로: 지정학 리스크 증가와 미 국제 채금리 상승으로 미 증시 하락 마감. 이란의 호르무즈 해협 유조선 공격과 미국의 이란 공습으로 협상의 기대감이 줄어들며 국제 유가(WTI) +5.62% 급등한 90달러를 상회. 미 국제 채금리 10년물 금리가 4.8%에 근접하며 9월 FOMC 금리 인상 가능성 68.2%까지 상승. 국제 채금리 상승에 따라 시반도체가 민감하게 반응하며 엔비디아, AMD, 브로드컴 등 주요 반도체주 동반 하락. 다만 젠슨 황이 피지컬AI가 장기적으로 디지털시보다 10배 큰 시장이 될 수 있다 언급하며 AI에 대한 기대 심리 잔존

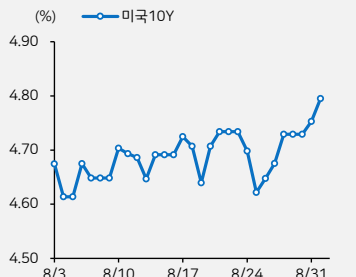
델 어닝서프라이즈: 델 테크놀로지스가 2분기 매출액이 470억달러로 사상 최대치를 기록하며 매출액, 조정EPS, 영업이익 예상치를 상회하는 어닝서프라이즈. 반도체 약세로 장중 하락했지만 시간 외 거래에서 +6.52% 상승

미국 증시



(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,835.8	0.2	1.4	
KOSDAQ	821.3	-1.6	-0.7	
S&P 500	7,631.5	-0.7	-0.6	
DOW	52,767	-0.8	-1.5	
NASDAQ	26,100	-1.0	-0.2	
러셀2000	2,920.1	-1.2	-3.0	
STOXX600	647.5	-0.6	-1.4	
반도체(SOX)	11,289	-2.1	-2.6	
NIKKEI225	66,215	-0.1	0.5	

미국 국제 채금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.371	5.8bp	2.9bp	
미국2Y	4.399	5.6bp	22.4bp	
미국10Y	4.795	4.2bp	17.3bp	
영국10Y	5.220	15.6bp	23.1bp	
독일10Y	3.337	1.4bp	13.5bp	
호주10Y	5.154	8.3bp	15.2bp	
일본10Y	2.986	5.1bp	9.8bp	
브라질10Y	14.62	-7.8bp	4.4bp	
중국10Y	1.685	-0.4bp	0.2bp	

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

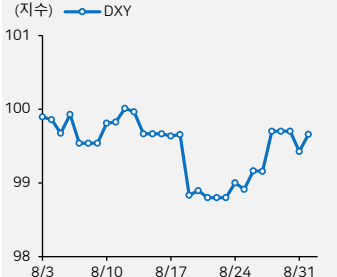
- 8월 한국 소비자물가지수
- 미국 8월 ADP 민간고용, 연준 베이지북
- BOC(캐나다) 통화정책회의
- 브로드컴 등 실적발표

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -2.80% 하락 마감. MSCI 신흥시장 ETF -0.37% 약보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -2.14% 하락 마감. 코스피 야간선물 -3.49% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,368.60원 기록한 가운데 금일 오전 7시 20분 기준 1,375.07원에서 거래 중

비우호적 통화정책 환경: 미 증시는 빅테크 및 반도체 업종 모두 하락하며 전반적으로 약세를 보임. 최근 들어 강해지던 디베이스먼트 트레이드에 지지되던 금가격도 금리 상승에 하락. 미국 10년물은 4.8%선을 앞두고 있는 상황. 금일은 한국 8월 소비자물가가 발표. 지난해 8월 소비자물가가 낮았던 기저효과 영향으로 연합인포맥스 상 컨센서스에 따르면 전년동월비 예상값은 3.20% 수준. 미국은 고용지표 하회보다는 서프라이즈 시 금리인상 가능성에 민감하게 반응할 가능성이 큰 상황이고 한국과 미국 물가 모두 중요한 상황

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1375.0	0.5	-0.6	
DXY	99.7	0.2	0.8	
EUR	1.16	-0.2	-0.7	
GBP	1.35	-0.2	-1.0	
JPY	160.17	0.3	0.6	
CNY	6.72	0.0	0.0	
AUD	0.71	-0.3	-0.2	
EM통화	46.40	0.0	-0.9	
비트코인	77429	-1.8	-1.0	

원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	90.2	5.2	9.5	
천연가스	2.9	-1.1	4.8	
유럽 천연가스	72.2	3.5	8.5	
금	4348.0	-1.9	-6.3	
은	64.6	-2.4	-5.9	
구리(HG)	6.51	-1.3	-3.0	
코코아	6552.0	-1.5	13.8	
철광석	99.3	3.4	4.1	
소맥	764	1.0	11.5	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

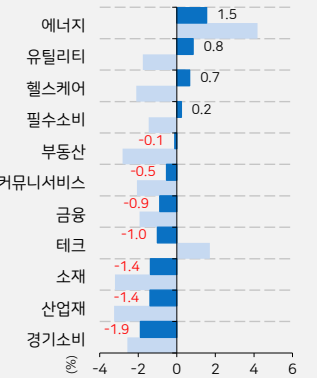
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
한국	수출 (YoY, %)	Aug	62.6	68.7	63.0
한국	수입 (YoY, %)	Aug	24.7	22.5	26.5
중국	차이신 제조업 PMI	Aug	51.0	51.5	50.9
미국	ISM 제조업 PMI	Aug	55.2	54.6	55.6
미국	JOLT 구인구직건수 (백만건)	Jul	7.300	7.271	7.182

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	ADP 비농업고용 (천명)	Aug	48.0	-	44.0
미국	공장수주 (MoM, %)	Jul	0.6	-	-0.3

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
모더나	MRNA	US	9.9	-2.9		클라우드 스트라이크	CRWD	US	-6.9	16.0	
SK이노베이션	96770	KR	7.8	8.2		서클 인터넷	CRCL	US	-6.4	-2.8	
BP	BP	US	5.2	2.4		루시드	LCID	US	-6.2	-13.5	
달러 제너럴	DG	US	3.4	6.9		코인베이스글로벌	COIN	US	-6.0	-5.5	
도요타	7203	JP	2.8	5.2		지스케일러	ZS	US	-5.3	5.9	
애플	AAPL	US	2.6	4.9		LG전자	66570	KR	-4.6	3.0	
농업은행	1288	CN	2.6	4.2		포스코퓨처엠	003670	KR	-4.6	14.0	
핑안보험	601318	CN	2.5	4.0		에코프로	086520	KR	-4.5	2.3	
덴소	6902	JP	2.4	3.1		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-4.4	-10.6	
게임스탑	GME	US	2.3	4.0		리쿠르트	6098	JP	-4.0	5.4	
엑스모빌	XOM	US	2.2	2.4		아이온큐	IONQ	US	-3.9	-10.2	
존슨&존슨	JNJ	US	2.0	-0.7		에코프로비엠	247540	KR	-3.8	3.3	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	761.78	-0.7	-0.5
QQQ 나스닥100	707.64	-1.3	-0.4
VGK 유럽증시	90.72	-1.0	-2.7
VVO EM증시	60.68	0.3	0.1
TLT US장기국채	81.87	-0.8	-1.9
LQD 회사채	105.22	-0.9	-1.5
HYG 하이일드	79.10	-0.9	-1.0
EMB EM국채	94.09	-0.7	-1.4
USO 원유	141.00	5.5	11.8
GLD 금	396.75	-2.9	-7.3
DBA 농산물	29.49	0.6	4.3
VNQ 리츠	96.30	-0.1	-3.0

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
PDBC 원자재 종합	19.05	2.1	4.8
BDRY SHIPPING	15.80	2.1	4.8
EWT 대만	109.74	1.6	4.1
EWZ 브라질	36.57	1.5	1.9
XLE 에너지	64.77	1.3	4.4
IBB 바이오텍	210.82	0.8	-2.6
XLU 유틸리티	42.56	0.8	-1.7
XLV 헬스케어	171.67	0.7	-2.1
XBI 중소형 바이오텍	163.40	0.6	-3.4
ILF 남미	35.06	0.5	-0.4
GUNR 천연자원	56.52	0.4	-0.5
UNG 천연가스	10.58	0.4	3.4

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
PALL 팔라듐	23.68	-4.4	-2.6
CIBR 사이버보안	96.20	-3.9	4.0
COPX 구리 채굴	89.24	-3.9	-7.4
GDX 금 채굴	94.67	-3.9	-10.3
SIL 은 채굴	94.29	-3.7	-8.3
SLV 은	57.92	-3.7	-7.1
IGV 소프트웨어	106.18	-3.5	4.3
URA 우라늄	43.94	-3.4	-8.7
BLOK 블록체인	60.60	-3.1	-6.0
ARKF 핀테크	44.94	-3.0	-3.6
ARKK 혁신기업	83.08	-2.9	-3.8
EWY 한국	175.80	-2.8	-2.4

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	3.1	119	3.1	4.6	
화학	-1.7	98	-1.7	5.0	
비철/목재	-1.7	39	-1.7	-9.1	
철강	0.8	41	0.8	2.4	
건설	-2.5	63	-2.5	0.2	
기계	-1.5	230	-1.5	3.0	
조선	0.4	157	0.4	-0.2	
상사/자본재	-1.1	262	-1.1	0.8	
운송	0.2	76	0.2	-0.2	
자동차	-0.7	219	-0.7	-4.9	
화장품/의류/완구	-2.6	81	-2.6	-0.4	
호텔/레저	0.7	10	0.7	2.8	
미디어/교육	-0.1	24	-0.1	2.5	
소매(유통)	1.6	25	1.6	4.9	
필수소비재	-1.5	66	-1.5	1.0	
건강관리	-1.0	292	-1.0	-1.7	
은행	0.8	239	0.8	4.1	
증권	0.7	89	0.7	0.4	
보험	2.3	126	2.3	6.1	
소프트웨어	-0.2	148	-0.2	0.5	
IT하드웨어	-2.1	176	-2.1	3.4	
반도체	0.7	3043	0.7	1.1	
IT가전	-3.0	202	-3.0	5.8	
디스플레이	-0.4	14	-0.4	0.5	
통신서비스	0.8	41	0.8	-1.4	
유틸리티	0.3	37	0.3	-0.2	

외국인 수급강도

1D	1W
5.8	8.9
-12.2	7.8
-0.6	-32.3
-1.5	-19.8
-10.7	-84.0
-7.4	-7.7
-1.5	14.6
-6.2	-11.6
1.3	33.2
-1.0	-25.6
0.0	-14.6
-7.5	-13.4
3.0	-3.7
1.6	147.2
2.0	-8.3
-2.5	-17.0
-1.7	-12.8
5.4	32.4
-3.9	-17.6
-0.4	-8.6
-14.1	40.0
0.2	-31.2
-16.5	-32.2
-20.6	-27.5
2.9	-46.5
-3.0	-60.6

순매수 금액

(억원)
310
-678
-11
-43
-391
-1011
-118
-924
58
-133
2
-39
42
22
76
-394
-304
231
-257
-38
-1746
383
-1586
-166
65
-47

기관 수급강도

1D	1W
3.3	24.2
-2.7	22.8
-8.0	47.2
1.9	59.4
-14.1	87.4
-5.7	40.1
-2.0	-1.7
-4.0	-4.5
0.9	33.8
-5.5	-35.4
-4.2	72.5
3.6	23.9
-4.1	13.5
1.0	-107.8
-2.0	45.8
-6.5	3.1
3.1	26.7
-1.3	-18.9
6.5	25.7
-3.5	17.0
-12.0	-4.1
-1.9	-23.6
0.0	90.6
5.3	7.4
-4.9	-11.7
-0.3	35.7

* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/ 전일 유통시총)*10000, 1W : 일주일 전 유통시총 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.