

Eugene Daily Snapshot

도저히 당해내기 어려운 날도 있다

유진투자증권

2026.09.03

글로벌 매크로팀 이준영_02)368-6136_lee.jy@eugenefn.com

주식 (26.9.2)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,562.72	-4.0	-3.6	-0.5	55.7
	KOSDAQ	803.98	-2.1	-2.8	11.7	-13.1
미국	S&P500	7,666.60	0.5	-0.1	2.4	12.0
	NASDAQ	26,217.83	0.5	0.3	3.3	12.8
	필라델피아 반도체	11,339.25	0.4	-2.3	0.2	60.1
유럽	EUROSTOXX50	6,362.15	-0.1	-1.7	0.1	9.9
	독일 DAX40	25,839.33	-0.5	-1.7	0.8	5.5
아시아	일본 NIKKEI225	64,325.64	-2.9	-2.9	-0.1	27.8
	대만가권	25,311.21	-0.1	-1.3	-2.2	-2.2

채권

(단위: %, bp)

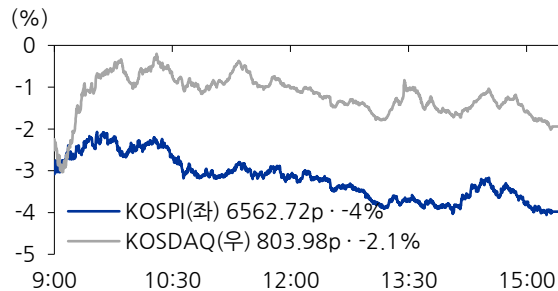
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.93	5.2	11.4	17.2	97.7
	국고채 10년물	4.42	4.7	13.0	15.7	103.3
미국	미국채 2년물	4.38	-2.3	16.5	8.4	90.4
	미국채 10년물	4.78	-1.3	13.1	4.4	61.2
	미국채 30년물	5.26	-1.7	8.6	-2.0	41.4
	NVDA CDS 5년물	83.11	-0.3	-0.4	9.2	41.3
	ORCL CDS 5년물	209.48	-0.2	-1.4	7.1	65.9

환율 및 원자재

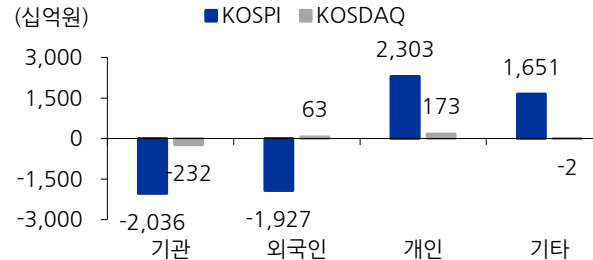
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,368.70	-0.1	-1.2	-3.9	-4.9
	달러지수(pt)	99.54	-0.1	0.4	-0.3	1.3
원자재	WTI 연결물(\$)	91.01	0.9	10.7	7.5	58.5
	금 연결물(\$)	4,414.60	0.4	-5.1	9.0	1.7

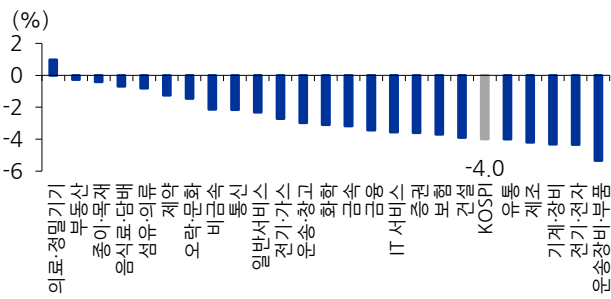
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.9.2)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

물러선 유가와 금리 & 위험선호 회복

- 유가·금리 진정에 위험선호 되살아나며 **뉴욕증시 3대 지수 4거래일 만에 반등**. 다우 +0.6%·S&P500 +0.5%·나스닥 +0.5%·필 반도체 +0.4%.
- 전일 급등한 **유가는 상승폭 축소**(WTI 연결물 +0.9%), 1일 **채권시장 발작도 진정**되며 10년·30년물 -1bp대 하락. CME FedWatch 상 **9월 FOMC 금리 인상 확률은 67%→62%로 하향**. 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재도 CNBC 인터뷰에서 9월 인상 필요성은 지켜봐야 한다고 발언. **S&P500 11개 섹터 중 부동산 제외 전 섹터 상승**.
- **DELL(+15.9%)**은 AI 서버 분기 주주 사상 최대 & 연간 매출 가이던스 250억 달러 상향에 급등. **NVDA(+3.2%)**도 DELL 호실적과 AI 플랫폼 허깅페이스 140억 달러 인수 협상 보도에 강세. MU(+2.4%)·SKHY(+2.6%) 동반 상승.
- 장 마감 후 **AVGO(-0.7%)**는 FY3Q 매출 296억 달러(+86% YoY)·AI 반도체 매출 167억 달러(+221% YoY, +54% QoQ) 발표. 다만 4분기 가이던스 348억 달러(+93% YoY)가 예상치 350억 달러를 소폭 하회. 시간외 -6%까지 하락→약보합권.

전일 국내 증시

개인·기타법인 등판에도 무너진 코스피 20 일선

- **에너지·장기금리 상승에 국내 양대 증시 하락**. 코스피 -4.0%·코스닥 -2.1%로 전일과 같은 막판 뒤집기는 없었음.
- 개인·기타법인 매수에도 기관(-2.0조원)·외국인(-1.9조원) 매도를 받아내기에는 역부족. **양 지수 모두 20일 이평선 하향 이탈하면서 단기 추세 악화**.
- **낙폭은 대형주 중심으로**, 코스피 대형(-4.1%)·중형(-2.9%)·소형(-1.5%), 코스닥 대형(-2.4%)·중형(-2.1%)·소형(-1.4%).
- **美이란 2차 상호 공습에 9/1일 국제유가 +5.2%**(WTI 연결물 \$90.22)로 급등. 7/23일(\$92.19) 이후 최고. **미국채 10년물 4.79%**(+4.1bp)는 25/1월 이후 최고 & 30년물 5.27%(+3.2bp).
- **여타 아시아 증시도 동반 약세**. 니케이225 -2.9%·대만 가권 -1.7%·상해종합 -1.0%·항셱 -0.1%.

주: 한국시간 오전 7시 기준 자료 출처: 코스콤, Quantwise, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자 의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임 아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다

Eugene Daily Snapshot

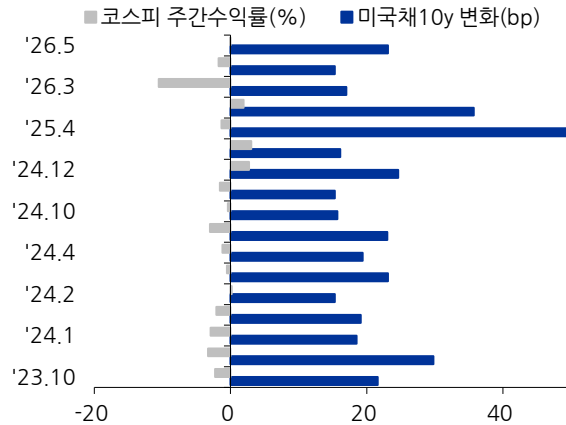


업종 및 특이 테마 동향

금리·유가에 무너진 산업재 & 코스닥을 지킨 장비주

- **미국채 금리·유가 동반 급등에 전 업종 하락 & 상승은 반도체 후공정 장비·통신장비**
등 일부 종목에 국한. 단기 급등 차익실현(2차전자·전력기기·건설)에 낙폭 집중 ↔ 내수(호텔레저·필수소비·은행)는 상대적 방어.
- **(호텔레저·필수소비·은행)** 내수 업종 선방. **호텔레저**(서부T&D +4.0%)·**필수소비**(롯데웰푸드 +2.7%). **은행**은 금리 상승에 따른 마진 개선 기대로 JB금융지주(+4.4%).
- **(2차전자·전력기기·건설)** 상승 피로감에 따른 매물 소화. **2차전자** LG에너지솔루션(-5.3%)·에코프로비엠(-7.1%, 유상증자 1차 발행가액 공시). **전력기기**(HD현대일렉트릭 -7.5%·효성중공업 -5.2%)·**건설**(현대건설 -6.7%).
- **(반도체)** 대형주도 3거래일 만에 -4%대 조정. 삼성전자(-4.0%)·SK하이닉스(-4.7%).
- **(코스닥)** 장비주 선방에 코스피 대비 낙폭 축소. **반도체 후공정**(ISC +8.5%)·**통신장비**(RFHIC +5.6%) 강세. **제약바이오**는 상대 열위. 알테오젠(-0.8%)은 ALT-B4 라이선스 최대 4.4조원 체결에도 약보합. **사료**는 옥수수·대두 가격 상승에 사조동아원(+18.8%) 급등.

미국채 10년물 급등 주간의 코스피 수익률



주: '23.9~'26.9 미국채 10년물 주간 변동 +15bp 이상인 주간.
코스피는 동일 주간 수익률

KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (2 종목)		52 주 신저가 (12 종목)	
롯데웰푸드	▲2.7	HD 현대중공업	▼6.8
금호전기	▲1.8	DKME	▼6.7
		한화머시너리엔서비스홀딩스	▼5.8
		동양 2 우 B	▼5.1
		에이프로젠	▼4.6
		동성제약	▼4.3
		KG 모빌리티	▼2.6
		SNT 다이내믹스	▼2.6
		한화머시너리엔서비스홀딩스 3 우 B	▼2.3
		한국단자	▼2

오늘의 클로즈업

미국채 금리 고공행진, 코스피는 어땠을까?

- 미국채 10년물 금리는 9/1일 4.8%까지 상승하며 주간 단위로 +16.3bp 급등함.
- 5/19일 10년물 금리가 4.67%를 돌파해 25/1월 이후 최고치를 경신한 이래, 3개월 넘게 고금리 환경이 고착화되고 있음.
- **미국채 금리의 급격한 상승은 국내 증시 전반에 단기 조정으로 작용.** 최근 3년간 미국채 10년물 금리가 주간 +15bp 이상 급등했던 주간은 지난 3년간 17회.
- 같은 구간 코스피 평균 수익률은 -1.4%(중앙값 -1.3%)에 그쳤으며, 상승 확률은 23.5%에 불과했음.
- 금리가 지수 조정을 유도하는 상황에서는 **금리 상승을 이익으로 흡수하는 업종을 가려내어 대응할 필요.** 금리 수혜 관련 금융, 실물자산 가격에 연동되는 에너지·원자재, 가격 전가력이 있는 산업재·소재 업종에 주목. 지수 상단이 제한되는 만큼 **업종·테마 중심의 차별화 장세로 이어질 소지.**

증시 자금 동향

		(단위: 조원)			
		9/1 일	1D	1W	1M
고객예탁금		98.2	-1.54	-4.37	-5.97
신용잔고	거래스	26.0	0.14	0.53	3.56
	코스닥	7.0	0.04	0.05	0.91
수익증권	주식형(전체)	337.9	-0.20	139.42	148.55
	채권형(전체)	212.2	-0.70	10.00	10.33
MMF		257.6	0.47	-0.64	6.07

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	증가(원)	등락률	대금(억원)
1	대한항공	28,900	▲0.5	250
2	삼성전기	1,400,000	▼2.1	205
3	메리츠금융지주	129,800	▲3.5	205
4	삼양식품	1,475,000	▼1.1	121
5	이수페타시스	112,000	▲0.8	106
6	한미반도체	213,500	▼0.7	104
7	SK 이노베이션	131,500	▼2.8	99
8	디아이	30,600	▲14.8	98
9	코스맥스	285,500	▼0.5	95
10	GS	120,000	▼3.8	75