

금리 인상 우려 완화에 국채 금리 하락, 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

엇갈린 수급 장세: 코스피 강세로 시작했으나 장중 기관투자자의 순매도세에 6,439.49pt까지 하락. 이후 낙폭을 빠르게 반등하며 +0.26% 약보합 마감. 최근 4거래일 중 3거래일동안 외국인, 기관, 개인투자자 순매도와 기타법인의 순매수 장세로 엇갈린 수급. 금융주가 금리 인상으로 예대마진의 확대 및 이익 증가의 기대감에 강세. 자금의 순환매를 보이며 KB금융(+5.20%), 신한지주(+3.62%) 상승 마감

철강 강세: 미국 도널드 트럼프 대통령의 핵심 국정 과제 중 하나인 알래스카 LNG 사업에 한국과 일본의 투자 지원을 재언급. 알래스카 남북에 가스관 설치에 국내 철강업체들이 핵심 공급사로 선정될 기대감에 철강업종 강세

해외 증시 Comment

금리 하락과 반등: 미 증시는 국제 유가 상승에도 월러 이사의 기존 금리 동결 지지발언으로 국채 금리 하락에 따른 기술주 중심으로 상승 마감. 전반적으로 대형 기술주가 강세를 보였지만 개별적 소식에 따라 엇갈린 방향. 테슬라가 로보택시 전용 사이버버프 행사를 앞두고 기대감이 주가에 반영되며 +5.42% 상승 마감. 브로드컴은 AI인프라 사업에 시장에 기대에 미치지 못하는 4분기 가이던스 제시로 -2.74% 하락 마감

ISM 서비스업지수: 8월 ISM 서비스업지수는 55.4로 전월대비 1.3pt 상승. 26개월 연속 확장국면 유지. 기업활동 및 신규주문지수가 각각 61.7, 60.9로 상승. 고용지수는 47.8로 소폭 상승하긴 했으나 여전히 위축국면 유지. 가격지수에서는 서비스 물가의 Skippy한 흐름 시사. 가격지수 72.6으로 전월대비 2.3pt 상승

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

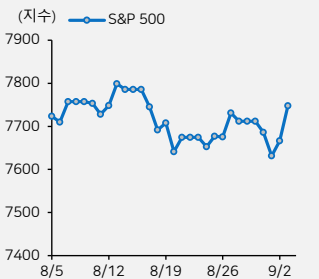
- BLS 고용보고서(비농업고용, 실업률 등)
- 베일리 BOE 총재 연설

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +0.95% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +0.48% 상승 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +0.11% 강보합 마감. 코스피 야간선물 +1.85% 상승 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,359.30원 기록한 가운데 금일 오전 7시 10분 기준 1,356.26원에서 거래 중

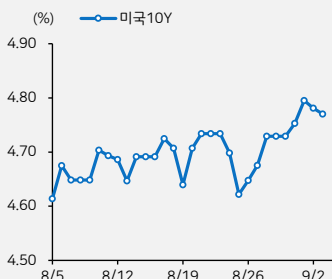
비농업고용 대기: 월러 연준 이사는 물가가 높은 수준 유지하고 있지만 둔화세 확인 시 기준동결 지지 시사. 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 또한 전일 도비시한 발언으로 미 국채 금리 하락. FedWatch 상 9월 금리 동결 베팅은 49.5%로 상승. 다만 고용지표와 연계하여 9월 인상 흐름을 살필 필요. 블룸버그 서베이상 8월 비농업고용은 전월 -23,000명 감소에서 +55,000명 증가로 컨센서스 형성. 실업률은 4.1%로 동일할 것으로 전망되는 중. 메모리 업종에서는 마이크론이 +0.22% 상승한 반면 SK하이닉스 ADR은 -0.79% 하락. HBM 양산에 집중하면서 창신메모리 글로벌 범용 D램 점유율은 전년동기 4%에서 2Q26 10%까지 상승. 국내 증시에서도 메모리 업종의 주가 흐름 및 이외 어닝 및 수급 모멘텀 존재하는 섹터로의 순환매를 주시

미국 증시



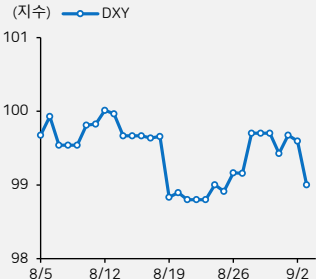
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,579.5	0.3	-4.8	
KOSDAQ	790.2	-1.7	-5.7	
S&P 500	7,747.7	1.1	0.2	
DOW	53,686	1.2	0.2	
NASDAQ	26,584	1.4	0.2	
러셀2000	2,968.3	0.5	-1.5	
STOXX600	649.1	0.5	-0.4	
반도체(SOX)	11,352	0.1	-4.5	
NIKKEI225	64,214	-0.2	-2.9	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.363	-4.1bp	11.1bp	
미국2Y	4.339	-3.0bp	10.6bp	
미국10Y	4.770	-1.1bp	9.5bp	
영국10Y	5.135	-9.4bp	10.8bp	
독일10Y	3.348	-2.7bp	10.0bp	
호주10Y	5.153	-3.9bp	7.7bp	
일본10Y	2.961	-5.1bp	7.4bp	
브라질10Y	14.40	-8.0bp	-19.2bp	
중국10Y	1.688	0.1bp	-0.9bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1356.2	-1.4	-1.8	
DX	99.0	-0.6	-0.2	
EUR	1.16	0.3	-0.2	
GBP	1.35	0.3	-0.5	
JPY	155.79	-1.8	-2.3	
CNY	6.72	0.0	0.0	
AUD	0.72	0.4	0.1	
EM통화	46.43	0.0	0.1	
비트코인	81482	5.3	1.7	

원자재



(달러/배럴)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	91.3	0.3	9.3	
천연가스	2.9	-1.5	0.2	
유럽 천연가스	71.8	-2.5	5.5	
금	4491.7	2.9	-2.6	
은	67.0	3.5	-3.5	
구리(HG)	6.58	1.2	-0.2	
코코아	6057.0	-3.1	-1.6	
철광석	99.4	1.7	3.9	
소맥	736	-2.5	-0.9	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

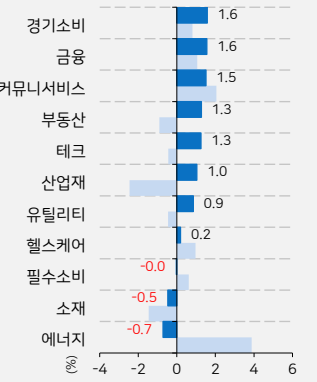
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	생산자물가지수 (MoM, %)	Jul	1.2	1.6	-0.3
유로존	생산자물가지수 (YoY, %)	Jul	5.3	5.8	4.6
미국	Challenger 해고자지수 (천명)	Aug	-	52.9	33.4
미국	ISM 비제조업 PMI	Aug	54.2	55.4	54.1

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	비농업 고용자수 (천명)	Aug	56.0	-	-23.0
미국	실업률 (%)	Aug	4.1	-	4.1
미국	시간당 임금 (MoM, %)	Aug	0.3	-	0.1
미국	시간당 임금 (YoY, %)	Aug	3.0	-	3.2
미국	경제활동 참가율 (%)	Aug	-	-	61.4

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
서클 인터넷	CRCL	US	16.5	9.5		AMC	AMC	US	-3.8	-5.9	
코인베이스글로벌	COIN	US	10.1	1.0		농업은행	1288	CN	-2.8	2.5	
LG화학	051910	KR	6.7	4.6		루시드	LCID	US	-2.3	-9.6	
크라우드 스트라이크	CRWD	US	5.7	-5.7		알리바바	9988	CN	-2.2	-6.9	
테슬라	TSLA	US	5.4	6.1		S-Oil	010950	KR	-2.0	8.2	
KB금융	105560	KR	5.2	5.8		건설은행	601939	CN	-1.7	3.6	
LG에너지솔루션	373220	KR	5.2	-1.3		로레알	OREP	US	-1.7	-1.6	
포스코퓨처엠	003670	KR	4.4	-0.1		삼성바이오로직스	207940	KR	-1.6	-7.3	
페이팔	PYPL	US	3.9	-7.6		머크그룹	MRCG	DE	-1.5	-1.6	
한국전력	015760	KR	3.8	-4.4		중국교통은행	601328	CN	-1.5	3.5	
아이온큐	IONQ	US	3.7	-8.1		퓨마	PUMG	DE	-1.5	-6.8	
POSCO홀딩스	5490	KR	3.6	0.7		중국 공상은행	601398	CN	-1.5	3.6	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	773.17	1.0	0.3
QQQ 나스닥100	717.67	1.2	-0.5
VGK 유럽증시	91.74	0.9	-0.6
VVO EM증시	60.99	0.4	0.0
TLT US장기국채	82.07	0.1	-1.3
LQD 회사채	105.50	0.1	-1.2
HYG 하이일드	79.21	0.1	-0.8
EMB EM국채	94.45	0.3	-0.7
USO 원유	142.09	0.7	9.3
GLD 금	410.22	1.8	-2.9
DBA 농산물	29.09	-0.6	0.9
VNQ 리츠	96.66	0.9	-1.0

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BLOK 블록체인	65.31	6.2	0.6
ARKF 핀테크	47.63	5.0	1.3
PALL 팔라듐	25.79	4.9	4.9
ARKK 혁신기업	87.14	4.5	-0.3
GDX 금 채굴	101.49	4.0	-2.1
IGV 소프트웨어	106.95	3.4	-3.1
PPLT 메탈	16.49	3.2	-1.6
URA 우라늄	45.70	3.1	-5.5
SKYY 클라우드	163.92	2.9	-1.6
SIL 은 채굴	101.36	2.7	-1.7
SLV 은	60.55	2.5	-3.5
EWJ 일본	97.90	1.9	2.1

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BDRY SHIPPING	16.14	-2.7	8.9
UNG 천연가스	10.49	-2.4	0.6
XME 철강	118.38	-0.9	-3.8
VNM 베트남	17.90	-0.8	-1.9
XLE 에너지	64.62	-0.7	3.7
XLB 소재	52.62	-0.6	-1.1
KWEB 중국테크	25.54	-0.6	-2.1
XBI 중소형 바이오텍	164.38	-0.6	-2.3
MSOS 대마초	4.95	-0.4	2.5
REMX 희토류	76.03	-0.3	-4.1
XLP 필수 소비재	85.26	-0.3	0.2
MCHI 중국	54.37	-0.3	-1.0

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-0.6	113	-0.6	-0.1	
화학	2.2	95	2.2	-2.4	
비철/목재	0.7	38	0.7	-8.2	
철강	3.6	41	3.6	0.5	
건설	3.6	63	3.6	-6.2	
기계	0.7	220	0.7	-9.2	
조선	4.5	154	4.5	-3.5	
상사/자본재	1.1	255	1.1	-5.5	
운송	1.4	75	1.4	1.5	
자동차	1.7	211	1.7	-2.6	
화장품/의류/완구	-1.6	79	-1.6	-2.3	
호텔/레저	-1.2	10	-1.2	0.4	
미디어/교육	-0.3	23	-0.3	-0.9	
소매(유통)	-0.7	23	-0.7	-1.5	
필수소비재	-0.4	65	-0.4	-0.1	
건강관리	-1.9	282	-1.9	-5.9	
은행	3.2	244	3.2	5.0	
증권	1.5	89	1.5	-0.1	
보험	4.8	127	4.8	2.6	
소프트웨어	-1.0	141	-1.0	-3.1	
IT하드웨어	-3.3	166	-3.3	-4.0	
반도체	-0.6	2893	-0.6	-6.8	
IT가전	0.8	196	0.8	-3.4	
디스플레이	-1.0	13	-1.0	-3.8	
통신서비스	-1.4	39	-1.4	-5.4	
유틸리티	2.9	37	2.9	-4.7	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)
7.0	-3.9	366
1.0	-2.2	54
2.3	-13.5	40
-1.1	-23.4	-30
-4.3	-75.2	-148
-4.5	-19.3	-576
6.4	3.2	465
-0.3	-18.4	-47
5.7	24.5	257
7.3	-20.1	919
8.3	3.2	369
-10.4	-34.8	-54
-3.6	-13.1	-49
3.5	107.5	46
6.2	8.0	232
-4.9	-19.8	-746
21.2	10.9	3810
12.9	41.1	539
-6.2	-18.8	-402
-1.9	-4.0	-164
-13.6	12.2	-1612
-1.5	-9.6	-3213
-0.9	-25.5	-80
-10.4	-57.5	-81
-9.4	-27.7	-206
5.7	-43.5	88

순매수 금액

1D	1W	(억원)
2.4	10.4	127
9.0	12.4	466
0.5	-14.4	9
10.1	40.5	280
8.5	49.8	290
1.4	22.6	175
10.5	-1.2	763
69.1	64.6	9798
8.6	28.0	388
-0.6	-55.7	-73
-7.7	21.4	-343
0.2	32.8	1
-2.1	3.9	-28
-13.3	-132.1	-176
0.9	19.7	33
-7.3	-19.5	-1111
10.6	31.2	1905
-7.5	-29.3	-316
12.4	39.2	805
17.8	12.3	1542
-14.4	-20.2	-1712
-2.7	-24.9	-5872
-0.2	47.2	-14
-0.2	7.3	-2
-5.6	-28.0	-123
16.0	29.8	248

* 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 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.