

국제 유가 급등에 미 국채 금리 동반 상승, 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

선물·옵션만기: 지정학적 리스크 확대에 국제유가가 상승한 가운데, 미 재무부의 바이백 규모 확대에도 미 국채금리가 오르며 장 초반 증시는 약세 출발. 코스피는 장중 6,900pt까지 하락했으나 AI 투자심리가 지속되며 대형 반도체주를 중심으로 매수세가 유입, 낙폭을 축소하며 -0.25% 약보합 마감. 금일 코스피 선물·옵션 만기와 KRX 섹터지수 정기변경이 맞물리며 장중 프로그램 매매 및 리밸런싱 수요가 확대돼 지수 변동성 확대

애프터마켓 운영: 9.14부터 정규장 종료 이후 오후 8시까지 코스피, 코스닥 애프터마켓 개장. 정규장처럼 접속 매매 방식 적용. ETF, ETN은 거래가 불가능하지만 추후 거래 허용 여부 검토 계획

해외 증시 Comment

바이백 축소: 미 증시는 국제 유가와 국채 금리 상승에 반도체 중심으로 매도 물량이 급증하며 하락 마감. 중동 전쟁 장기화로 WTI가 100달러 돌파. 전일 미 재무부에서 밝힌 바이백 규모를 최대 60억달러 제시했지만 51억 9000만 달러만 매입하면서 시장에 실망감을 보여 국채 금리 상승. 장중 미 10년 금리 4.95% 상회, 30년 금리는 장중 5.37% 까지 상승하며 2007년 이후 최대치로 인플레이션 우려 촉발

오라클 어닝서프라이즈: 오라클은 실적발표에서 클라우드 인프라 매출이 121% 상승한 74억달러를 기록하며 조정EPS, 매출액이 시장 예상치 상회. 증시가 반도체 약세를 보이며 -5.23% 마감했으나 시간외거래에서 +3.92% 상승

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

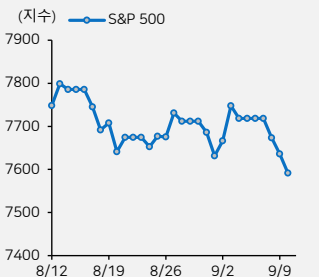
- 영국 7월 산업생산
- 미국 8월 소비자물가
- 미국 9월 소비자심리지수
- 크로거 실적발표

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -4.19% 하락 마감. MSCI 신흥시장 ETF -2.16% 하락 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -2.66% 하락 마감. 코스피 야간선물 -3.50% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,339.20원 기록한 가운데 금일 오전 7시 30분 기준 1,349.69원에서 거래 중

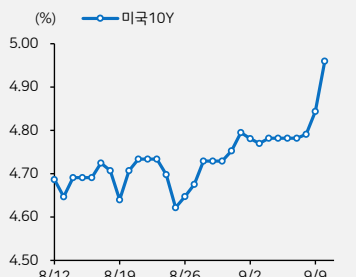
불안한 매크로: 미국 트럼프 대통령이 중간선거 승리할 경우 모든 미국 성인에게 1인당 5천달러 규모의 트럼프 배당금 지급 발표. 총 지급 규모가 1조달러를 상회할 것으로 추산되는 가운데, 미국 국가부채 40조달러 넘어선 상황에서 재정 부담 확대와 추가 인플레이션에 대한 우려가 부각. 8월 PPI가 전월 대비 0.4% 상승하며 에너지 가격 상승에 따른 물가 압력을 재확인. ECB 통화정책회의에서 예상보다 견조한 유로존 경기와 물가 압력 우려를 고려한 기준금리 25bp 인상. FedWatch기준 9월 FOMC 금리 인상 가능성 71.1% 상승하며 국채 금리 상승과 위험자산의 밸류에이션 부담 확대

미국 증시



(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	7,033.9	-0.3	6.9	
KOSDAQ	836.9	0.8	5.9	
S&P 500	7,591.7	-0.6	-2.0	
DOW	52,064	-0.6	-3.0	
NASDAQ	26,082	-0.7	-1.9	
러셀2000	2,890.9	-1.0	-2.6	
STOXX600	636.0	-0.7	-2.0	
반도체(SOX)	11,614	-2.7	2.3	
NIKKEI225	65,271	0.2	1.6	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.455	6.5bp	9.2bp	
미국2Y	4.584	14.9bp	24.4bp	
미국10Y	4.960	11.6bp	19.0bp	
영국10Y	5.371	10.9bp	23.6bp	
독일10Y	3.496	6.0bp	14.8bp	
호주10Y	5.250	4.1bp	9.7bp	
일본10Y	2.905	2.9bp	-5.6bp	
브라질10Y	14.27	-3.1bp	-12.6bp	
중국10Y	1.679	-0.3bp	-0.9bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1349.9	0.7	-0.6	
DXY	99.0	0.2	0.1	
EUR	1.16	-0.2	-0.1	
GBP	1.35	-0.3	-0.1	
JPY	154.42	0.6	-0.9	
CNY	6.71	0.0	-0.2	
AUD	0.72	-0.9	-0.6	
EM통화	46.65	0.0	0.1	
비트코인	77264	-1.4	-5.2	

원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	102.5	6.7	12.2	
천연가스	2.8	0.4	-2.7	
유럽 천연가스	82.0	3.5	14.3	
금	4364.5	-1.2	-2.8	
은	64.3	-5.4	-4.0	
구리(HG)	6.47	-4.9	-1.7	
코코아	5961.0	0.6	-1.6	
철광석	98.7	-0.7	-0.7	
소맥	723	1.7	-1.7	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

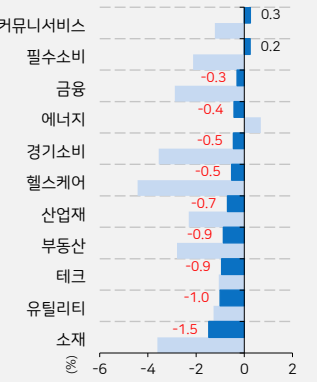
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	독일 소비자물가지수(MoM, %)	Aug	0.2	0.2	0.2
독일	독일 소비자물가지수(YoY, %)	Aug	2.9	2.9	2.9
미국	생산자물가지수(YoY, %)	Aug	5.3	5.4	4.8
미국	생산자물가지수(MoM, %)	Aug	0.4	0.4	0.1

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	근원 소비자물가지수(MoM, %)	Aug	0.2	-	0.2
미국	근원 소비자물가지수(YoY, %)	Aug	2.4	-	2.5
미국	소비자물가지수(MoM, %)	Aug	0.4	-	0.1
미국	소비자물가지수(YoY, %)	Aug	3.4	-	3.4
미국	미시건대학 소비자심리지수(잠정치)	Sep	51.0	-	51.7

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
무라타	6981	JP	5.6	9.0		S-Oil	010950	KR	-6.6	4.7	
스냅	SNAP	US	4.0	-3.2		인텔	INTC	US	-5.6	9.4	
애플	AAPL	US	3.6	-0.5		닌텐도	7974	JP	-4.9	-9.8	
리쿠르트	6098	JP	3.6	-3.6		마이크론	MU	US	-4.9	2.0	
에코프로비엠	247540	KR	3.3	11.5		AMC	AMC	US	-4.1	-7.1	
포드	F	US	3.2	-3.7		아이온큐	IONQ	US	-3.4	-5.6	
카카오페이	377300	KR	3.2	8.1		AMD	AMD	US	-3.4	10.4	
GM	GM	US	2.8	-1.3		한국전력	015760	KR	-3.0	0.9	
게임스탑	GME	US	2.5	6.0		서클 인터넷	CRCL	US	-2.9	-12.5	
중국생명보험	2628	CN	2.2	0.7		SAP	SAPG	DE	-2.8	-4.2	
필립모리스	PM	US	2.2	1.9		블랙베리	BB	US	-2.7	-2.1	
페이팔	PYPL	US	2.2	-6.2		알리바바	9988	CN	-2.6	-0.6	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	757.83	-0.6	-2.0
QQQ 나스닥100	708.69	-1.1	-1.3
VGK 유럽증시	89.42	-0.9	-2.5
VVO EM증시	59.94	-1.5	-1.7
TLT US장기국채	80.78	-1.2	-1.6
LQD 회사채	104.36	-0.9	-1.1
HYG 하이일드	78.62	-0.5	-0.7
EMB EM국채	93.41	-0.8	-1.1
USO 원유	158.38	5.6	11.5
GLD 금	396.36	-1.7	-3.4
DBA 농산물	29.32	1.1	0.8
VNQ 리츠	94.12	-0.9	-2.6

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
PDBC 원자재 종합	20.05	2.3	5.0
EWZ 브라질	38.56	1.3	1.1
UNG 천연가스	10.19	1.0	-2.9
VNM 베트남	18.00	0.8	0.6
XLC 통신 서비스	111.50	0.6	-1.7
KRE 지방은행	73.81	0.5	-1.4
KBE 은행	67.96	0.4	-1.7
ILF 남미	36.22	0.2	-0.4
XLP 필수 소비재	83.09	0.0	-2.5
IVE 가치	233.25	-0.3	-2.1
XLF 금융	56.87	-0.3	-2.9
CIBR 사이버보안	94.16	-0.3	-1.2

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
COPX 구리 채굴	88.61	-7.0	-2.9
PPLT 메탈	16.13	-5.9	-2.2
PALL 팔라듐	23.23	-5.5	-9.9
SLV 은	57.50	-5.3	-5.0
REMX 희토류	72.42	-5.1	-4.7
COPX 구리	39.04	-4.9	-2.2
MSOS 대마초	4.83	-4.4	-2.4
EWY 한국	182.78	-4.2	1.2
URA 우라늄	45.00	-4.0	-1.5
SIL 은 채굴	96.20	-3.9	-5.1
XME 철강	114.77	-3.7	-3.0
GDX 금 채굴	96.03	-3.5	-5.4

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-1.0	124	-1.0	9.9	
화학	-0.8	96	-0.8	1.8	
비철/목재	-0.4	38	-0.4	0.0	
철강	0.6	41	0.6	0.2	
건설	0.3	68	0.3	8.3	
기계	-1.4	239	-1.4	8.9	
조선	-1.5	160	-1.5	3.5	
상사/자본재	0.9	264	0.9	3.4	
운송	-0.8	76	-0.8	0.0	
자동차	0.3	212	0.3	0.4	
화장품/의류/완구	-0.7	75	-0.7	-4.4	
호텔/레저	0.2	9	0.2	-0.6	
미디어/교육	-0.1	23	-0.1	0.3	
소매(유통)	-0.4	23	-0.4	-0.3	
필수소비재	0.2	63	0.2	-3.6	
건강관리	-1.0	278	-1.0	-1.2	
은행	0.5	238	0.5	-2.6	
증권	0.3	89	0.3	0.4	
보험	1.5	123	1.5	-3.4	
소프트웨어	0.0	142	0.0	0.3	
IT하드웨어	-0.1	174	-0.1	4.3	
반도체	-0.1	3231	-0.1	11.6	
IT가전	-0.7	202	-0.7	3.9	
디스플레이	0.7	13	0.7	1.6	
통신서비스	-1.3	39	-1.3	-0.3	
유틸리티	-1.2	39	-1.2	5.4	

외국인 수급강도

1D	1W
17.7	48.5
-7.9	-26.3
-0.5	-0.3
6.5	-23.9
4.0	7.1
-5.7	5.9
-3.6	-12.2
7.4	-9.2
17.6	40.0
9.8	9.2
-2.2	22.5
-1.2	-38.7
1.3	-32.7
-4.6	-7.1
4.8	5.8
7.1	-0.5
7.6	10.7
10.0	32.0
6.7	-19.6
1.3	-5.5
1.2	13.9
-19.3	-11.0
-0.9	-10.1
38.6	-21.7
12.8	-2.3
4.0	-14.2

순매수 금액

(억원)
1071
-433
-10
186
153
-813
-290
1108
811
1261
-91
-6
17
-61
172
1070
1365
427
429
115
144
-46086
-87
301
281
69

기관 수급강도

1D	1W
-20.9	16.3
4.1	13.1
-3.8	-26.2
-1.7	22.3
-2.6	70.8
-11.3	20.1
-2.6	20.3
-6.7	73.5
-16.5	7.1
-9.6	-39.2
-7.0	-66.3
-5.0	8.5
-14.8	-15.9
-19.3	-103.3
-7.0	-47.3
-11.9	-47.1
-8.3	19.5
-8.4	-10.5
-3.0	24.1
-6.3	1.3
-12.6	-44.1
14.2	27.3
-4.5	0.8
-40.7	-50.2
-20.9	-13.8
-17.0	29.3

* 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.