

8월 소비자물가지수 소화, 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

반도체 약세: 국제 유가와 미 국채 금리 상승이 증시를 압박하며 코스피(-1.76%), 코스닥(-1.95%) 하락 마감. 불안한 매크로 환경이 위험 자산 회피 심리를 키우며 밸류에이션 부담 확대로 대형 반도체 종목 하락 마감. 반면, 금리 인상으로 업종별 금융주가 강세를 보이며 삼성화재(+6.03%), DB손해보험(+2.95%) 상승 마감

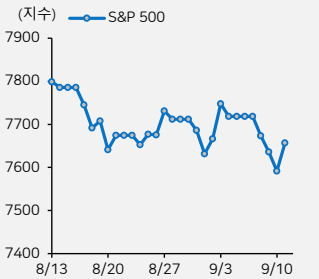
자사주 매입 소진 우려: 최근 증시의 주요 하방 지지 요인으로 작용했던 삼성전자와 SK하이닉스의 자사주 매입이 빠르게 진행. 11일 기준 물량의 각각 52.17%, 43%가 체결되며 누적 매입 규모는 24조9,820억원 기록. 공시상 기한인 11월보다 이른 시점에 매입이 마무리될 가능성 높아지며 대량 매수세 소멸에 따른 수급 공백에 대한 우려 확대

해외 증시 Comment

AI 인프라 투자 기대: 미 증시는 예상치를 상회한 CPI로 추가 금리 인상 우려가 부각되며 약세로 출발했으나, 국제유가 하락에 따른 인플레이션 부담 완화 기대가 유입되며 상승 전환. 높은 금리 수준에도 AI 인프라 관련 기술주 중심으로 낙폭을 만회. 특히 마이크로소프트가 데이터센터 용량을 3배 이상 확대할 계획을 발표하면서 AI 인프라 투자 확대 기대가 강화됐고, 서버 제조업체인 델(+11.98%)과 휴렛팩커드(+12.44%) 상승 마감

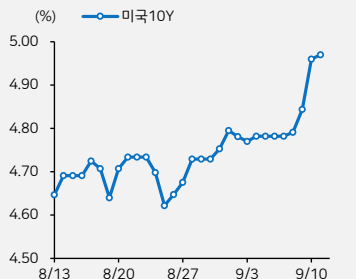
딥시크 신모델 공개: 중국 딥시크가 기존 모델 대비 출력 비용을 약 70% 낮춘 'DeepSeek-V4.1-Flash'를 공개. 외부 종합평가에서 GPT-5.6 Luna와 Claude Sonnet 5를 상회하는 평가. 중국 AI 모델의 비용 효율성과 성능이 빠르게 개선되면서 오픈 모델과 폐쇄형 모델 간 경쟁 지속

미국 증시



(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,909.9	-1.8	3.3	
KOSDAQ	820.6	-1.9	0.9	
S&P 500	7,657.0	0.9	-0.8	
DOW	52,573	1.0	-1.6	
NASDAQ	26,333	1.0	-0.7	
러셀2000	2,903.9	0.4	-2.4	
STOXX600	639.1	0.5	-1.7	
반도체(SOX)	11,824	1.8	0.8	
NIKKEI225	64,011	-1.9	-1.6	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.571	11.6bp	21.0bp	
미국2Y	4.628	4.4bp	25.4bp	
미국10Y	4.970	1.0bp	18.8bp	
영국10Y	5.340	-3.1bp	21.1bp	
독일10Y	3.502	0.6bp	16.5bp	
호주10Y	5.363	11.3bp	21.6bp	
일본10Y	2.979	7.4bp	7.6bp	
브라질10Y	14.29	2.1bp	-5.2bp	
중국10Y	1.686	0.7bp	0.6bp	

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

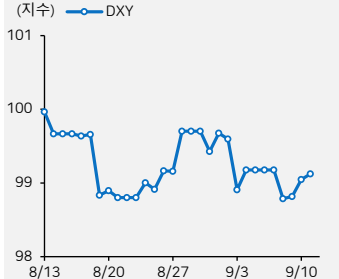
- 국내 주식 KRX 애프터마켓 개시(~20시)
- 캐나다 8월 CPI
- 연준 블랙아웃 기간(~18)

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +3.25% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +1.25% 상승 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +1.81% 상승 마감. 코스피 야간선물 +0.97% 상승 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,346.4원 기록한 가운데 금일 오전 7시 25분 기준 1,344.51원에서 거래 중

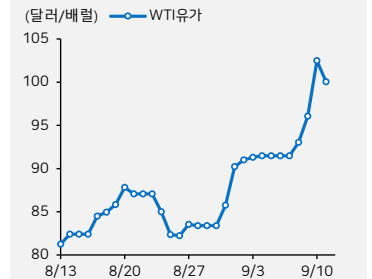
KRX 애프터마켓 개장: 미국 8월 근원 소비자물가지수는 전월 대비 0.3% 상승하며 시장 예상치(+0.2%)를 상회. 미 2년물 국채금리는 4.6%를 돌파해 2024년 7월 이후 최고치를 기록했으며, FedWatch 기준 9월 FOMC 금리 인상 가능성도 86.7%까지 상승. 다만 걸프 국가들이 호르무즈 해협 관련 논의를 위한 회담을 검토한다는 소식에 국채유가가 하락하면서 인플레이션 우려는 일부 완화. 한편 금일 한국거래소는 오후 4시부터 8시까지 거래 가능한 애프터마켓을 개장하며, 장 마감 이후 거래를 정규장과 동일한 실시간 경쟁매매 방식으로 전환. 초기에는 지정가 주문만 가능하고 ETF·ETN은 거래 대상에서 제외되나, 향후 거래 종목 확대 및 거래시간 조정 등을 검토할 예정

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1344.1	-0.4	-0.4	
DXY	99.1	0.1	-0.1	
EUR	1.16	-0.1	-0.1	
GBP	1.35	0.1	0.0	
JPY	153.54	-0.6	-1.7	
CNY	6.71	0.0	0.0	
AUD	0.72	0.2	-0.5	
EM통화	46.50	0.1	-0.3	
비트코인	77328	0.1	-3.0	

원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	100.1	-2.4	9.4	
천연가스	2.8	-0.1	-4.8	
유럽 천연가스	79.5	-3.1	10.5	
금	4366.2	0.0	-1.4	
은	64.6	0.4	-2.3	
구리(HG)	6.47	0.0	-1.9	
코코아	5933.0	-0.5	-2.4	
철광석	98.0	-0.7	-1.6	
소맥	707	-2.2	-1.3	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

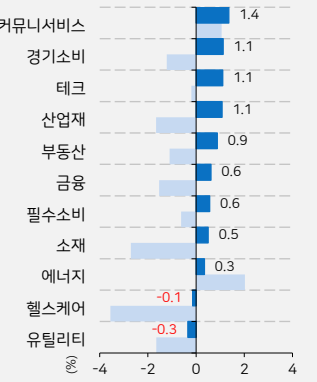
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	근원 소비자물가지수 (MoM, %)	Aug	0.2	0.3	0.2
미국	근원 소비자물가지수 (YoY, %)	Aug	2.4	2.4	2.5
미국	소비자물가지수 (MoM, %)	Aug	0.4	0.4	0.1
미국	소비자물가지수 (YoY, %)	Aug	3.4	3.4	3.4
미국	미시건대학 소비자심리지수 (잠정치)	Sep	51.0	47.8	51.7

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치

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
온세미컨덕터	ON	US	8.5	2.4		에코프로비엠	247540	KR	-7.1	4.1	
모더나	MRNA	US	5.4	-1.1		SK이노베이션	96770	KR	-5.4	4.7	
인피니온	IFXGn	DE	4.9	3.0		카카오페이	377300	KR	-4.5	-2.2	
AMC	AMC	US	4.2	-7.2		포스코퓨처엠	003670	KR	-4.0	0.9	
게임스탑	GME	US	3.7	10.4		소프트뱅크그룹	9984	JP	-4.0	17.0	
스냅	SNAP	US	2.9	3.8		삼성전자	005930	KR	-3.5	1.6	
언더아머	UAA	US	2.8	-2.7		LG전자	66570	KR	-3.4	-1.0	
보잉	BA	US	2.8	-0.8		S-Oil	010950	KR	-3.2	-4.6	
인텔	INTC	US	2.6	7.5		에코프로	086520	KR	-2.9	2.4	
KB금융	105560	KR	2.6	3.4		삼성SDI	006400	KR	-2.9	-0.5	
지멘스	SIEGn	DE	2.5	-2.9		바스프	BASFn	DE	-2.8	-2.9	
AMD	AMD	US	2.5	8.1		오리엔탈랜드	4661	JP	-2.8	-1.6	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	764.29	0.9	-0.8
QQQ 나스닥100	714.88	0.9	-0.6
VGK 유럽증시	90.02	0.7	-1.9
VVO EM증시	60.35	0.7	-1.8
TLT US장기국채	80.87	0.1	-1.6
LQD 회사채	104.32	0.0	-1.1
HYG 하이일드	78.60	0.0	-0.7
EMB EM국채	93.34	-0.1	-1.2
USO 원유	154.90	-2.2	9.1
GLD 금	398.77	0.6	-2.0
DBA 농산물	28.93	-1.3	0.3
VNQ 리츠	94.80	0.7	-1.3

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
EWY 한국	188.72	3.2	-0.1
EWJ 일본	98.56	2.2	0.3
SOXX 반도체	527.07	1.9	1.4
EWT 대만	110.91	1.8	-1.1
BLOK 블록체인	63.90	1.7	-2.0
PALL 팔라듐	23.62	1.7	-6.7
ITB 홈빌더	89.54	1.5	-4.7
BOTZ 로봇/AI	35.28	1.5	-1.9
PAVE 인프라	54.08	1.3	-2.0
AAXJ 아시아(일본제외)	117.65	1.2	-1.6
VGX 기술	121.07	1.2	-0.2
SKYY 클라우드	158.47	1.2	-1.9

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
URA 우라늄	43.53	-3.3	-5.5
VNM 베트남	17.50	-2.8	-3.6
REMX 희토류	70.56	-2.6	-6.7
MSOS 대마초	4.75	-1.7	-7.0
PDBC 원자재 종합	19.79	-1.3	4.1
XME 철강	113.63	-1.0	-4.2
EWZ 브라질	38.19	-1.0	0.9
ILF 남미	35.97	-0.7	-0.3
LIT 전기차	71.49	-0.4	-3.6
XBI 중소형 바이오텍	156.20	-0.4	-4.6
XLU 유틸리티	42.39	-0.3	-1.6
UNG 천연가스	10.17	-0.2	-3.7

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-2.9	120	-2.9	1.8	
화학	-2.1	94	-2.1	0.3	
비철/목재	-3.0	37	-3.0	-3.1	
철강	-1.3	41	-1.3	0.1	
건설	1.4	68	1.4	9.5	
기계	-0.2	239	-0.2	6.7	
조선	2.6	165	2.6	4.3	
상사/자본재	-0.9	262	-0.9	2.3	
운송	0.3	76	0.3	-1.8	
자동차	-0.9	210	-0.9	-0.4	
화장품/의류/완구	0.6	76	0.6	-3.3	
호텔/레저	0.5	10	0.5	-1.2	
미디어/교육	0.9	24	0.9	-0.5	
소매(유통)	-0.6	23	-0.6	-1.2	
필수소비재	0.8	63	0.8	-2.0	
건강관리	-1.5	274	-1.5	-3.9	
은행	2.2	243	2.2	2.8	
증권	-0.3	89	-0.3	-0.9	
보험	2.1	125	2.1	2.4	
소프트웨어	-0.7	141	-0.7	-3.2	
IT하드웨어	-0.6	173	-0.6	0.6	
반도체	-3.0	3132	-3.0	5.2	
IT가전	-2.7	197	-2.7	0.2	
디스플레이	-1.3	13	-1.3	-1.2	
통신서비스	0.8	39	0.8	-1.7	
유틸리티	1.5	39	1.5	8.1	

외국인 수급강도

1D	1W
2.0	61.1
-6.8	-28.4
0.3	-1.3
-1.3	-24.4
1.7	3.1
-1.3	9.9
-4.2	-10.9
-6.4	-13.4
5.5	47.7
0.3	15.6
0.2	18.0
7.8	-23.1
8.0	-20.2
-8.4	8.8
2.3	4.9
3.3	8.5
2.5	15.8
6.2	31.4
-0.5	-13.7
6.6	0.0
-6.9	6.8
-9.7	-15.2
2.1	-7.9
-3.5	-10.3
1.6	3.4
-10.7	-20.9

순매수 금액

(억원)
121
-369
6
-36
66
-185
-329
-955
250
44
8
40
108
-110
81
490
457
264
-30
570
-826
-23080
195
-27
36
-179

기관 수급강도

1D	1W	(억원)
-7.3	7.9	-435
-0.6	22.1	-34
-5.9	-23.3	-103
0.2	22.7	5
12.1	94.2	465
-0.4	27.7	-59
13.0	42.2	1028
4.5	80.4	683
-3.0	0.5	-139
-1.8	-23.6	-233
-2.9	-67.1	-122
0.4	0.8	2
-3.8	-19.2	-51
-3.9	-91.9	-51
3.3	-45.3	120
-11.0	-50.6	-1631
1.9	19.2	335
-7.1	-9.5	-302
4.0	24.6	261
-9.3	-2.0	-804
1.4	-40.0	162
-5.3	27.5	#####
-12.4	-2.6	-1168
-8.2	-55.5	-64
2.8	-13.0	61
16.7	52.4	280

* 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.