

# Start With IBKS

## 증시 Comment (전일 아시아 증시)

▶ 한국증시  
- 시 속도 조절과 지정학적 긴장에 하락, 호르무즈 해협 선박 운항을 둘러싼 긴 협의가 연기되며 국제유가가 재차 반등하자 장 초반부터 하방 압력이 확대. 주요 빅테크 CEO들의 시 개발 속도 조절 주장으로 AI 투자 둔화가 부각되며 반도체주 중심 약세. 전 거래일 대비 3.26% 하락한 6,684.37P로 마감  
- KOSDAQ은 외국인과 기관의 순매도세에 전 거래일 대비 1.69% 하락한 806.79P로 마감

▶ 중국증시  
- 중동 정세와 에너지 수송 불확실성에 하락, 주요 경제지표 발표를 앞두고 관망세가 확산된 가운데 반도체·비철금속·석유·석탄주 중심으로 매도세 출회. 다만 중국 당국의 경기 부양책 기대에 금융주가 강세를 보이며 낙폭 제한. 전 거래일 대비 0.07% 하락한 3885.33P로 마감

| 국내 증시 동향 |          |       |       |        |        |
|----------|----------|-------|-------|--------|--------|
|          | 증가       | 1D(%) | 5D(%) | MTD(%) | YTD(%) |
| KOSPI    | 6,684.37 | -3.26 | -4.45 | -21.14 | 58.62  |
| KOSPI200 | 1,050.83 | -3.61 | -4.92 | -23.34 | 73.41  |
| KOSDAQ   | 806.79   | -1.69 | -1.87 | -11.94 | -12.82 |
| K200 선물  | 1,048.40 | -3.67 | -5.53 | -24.30 | 72.43  |

| 수급동향        |          |          |          |            |
|-------------|----------|----------|----------|------------|
|             | 1D       | 5D       | MTD      | YTD        |
| KOSPI(십억원)  |          |          |          |            |
| 외국인         | -3,337.5 | -8,060.8 | -7,400.6 | -175,744.4 |
| 기관          | -1,186.9 | -246.0   | 2,322.1  | 36,295.5   |
| 개인          | 3,035.1  | -37.9    | -9,790.8 | 97,989.9   |
| KOSDAQ(십억원) |          |          |          |            |
| 외국인         | -92.4    | -1,107.1 | -1,118.5 | 3,110.4    |
| 기관          | -23.8    | 927.5    | 264.5    | 9,122.5    |
| 개인          | 102.9    | 138.3    | 821.9    | -7,356.4   |
| 선물(계약)      |          |          |          |            |
| 외국인         | -2,891   | -9,056   | 1,437    | -52,380    |
| 기관          | 2,655    | 7,542    | -2,620   | 58,457     |
| 개인          | 356      | 1,396    | 827      | -6,339     |

| 프로그램 (십억원) |          |          |          |        |       |
|------------|----------|----------|----------|--------|-------|
|            | D-1      | D-2      | D-3      | D-4    | D-5   |
| 차익 순매수     | -283.3   | -273.7   | 227.2    | -86.3  | -75.7 |
| 비차익 순매수    | -3,211.0 | -2,003.3 | -3,369.6 | -168.7 | 102.7 |

| 증시주변지수 (십억원) |           |        |          |          |          |
|--------------|-----------|--------|----------|----------|----------|
|              | 9/11전고    | 1D     | 5D       | MTD      | YTD      |
| 고객예탁금        | 107,056.0 | -601.3 | 13,506.0 | 7,351.6  | 19,657.4 |
| 신용잔고(KOSPI)  | 25,122.7  | -93.5  | -1,406.3 | -1,167.8 | 7,986.6  |
| 신용잔고(KOSDAQ) | 7,142.2   | -1.5   | 75.4     | 180.0    | -3,021.2 |
| 미수금          | 1,030.2   | 8.8    | -21.8    | 98.3     | 88.9     |

| 주식형 펀드 (십억원) |           |        |        |        |
|--------------|-----------|--------|--------|--------|
|              | 9/11전고    | 전일대비   | 9월 누적  | 26년 누적 |
| 국내주식(ETF제외)  | 200,791.4 | -3,779 | -347   | 92,418 |
| 해외주식(ETF제외)  | 135,560.5 | -661   | -1,439 | 35,356 |

| 국내 주요 금리 동향 |        |        |        |         |         |
|-------------|--------|--------|--------|---------|---------|
|             | 증가     | 1D(bp) | 5D(bp) | MTD(bp) | YTD(bp) |
| 통안채 1년      | 3.367  | 0.80   | 8.30   | 8.90    | 85.60   |
| 국고채 3년      | 4.025  | 1.10   | 12.50  | 18.70   | 107.20  |
| 국고채 5년      | 4.279  | 1.20   | 15.90  | 22.60   | 103.90  |
| 국고채 10년     | 4.536  | -0.40  | 15.10  | 22.30   | 115.10  |
| 회사채 AA- 3년  | 4.690  | 0.20   | 11.50  | 17.40   | 121.40  |
| 회사채 BBB- 3년 | 10.493 | 0.70   | 11.10  | 16.90   | 118.10  |

| 대차거래 잔고율 상위 |           |        |       |        |
|-------------|-----------|--------|-------|--------|
|             | KOSPI     | KOSDAQ |       |        |
| 1           | 미래에셋증권2우B | 26.60% | 우리기술  | 23.81% |
| 2           | 한미반도체     | 19.56% | 엔켐    | 23.32% |
| 3           | 유한양행      | 15.80% | 제주반도체 | 21.91% |
| 4           | 엘앤에프      | 13.50% | 제통전기  | 19.83% |
| 5           | 한국항공우주    | 12.44% | 심텍    | 16.93% |

| 신용잔고 비율 상위 |       |       |          |       |
|------------|-------|-------|----------|-------|
|            | KOSPI |       | KOSDAQ   |       |
| 1          | 비에이치  | 6.83% | 지투파워     | 7.31% |
| 2          | 다스코   | 6.53% | 아나티      | 6.65% |
| 3          | 방림    | 6.02% | PS일렉트로닉스 | 6.64% |
| 4          | 대원전선  | 5.38% | 로제시스템즈   | 6.60% |
| 5          | 삼성공조  | 5.20% | 한켐       | 6.53% |

## 증시 Comment (미국 & 유럽)

▶ 미국증시  
- AI 반도체주 약세에 하락, AI 업계 주요 인사들이 최첨단 AI 시스템의 개발 속도를 늦출 필요가 있다는 주장에 투자심리를 위축. 필라델피아 반도체 지수는 5.86% 하락. 한편, 대규모 AI 투자 부담이 줄어들 수 있다는 기대에 자본지출 부담 우려가 커졌던 기술주 일부는 강세. 3대 지수는 전 거래일 대비 하락 마감  
- 달러인덱스, 10년물 국채금리가 장중 연 5%를 넘어서며 상승  
- 국제유가, 사우디아라비아의 핵심 송유관이 폐쇄되면서 상승

▶ 유럽증시  
- 유가 및 국채금리 급등에 하락. 국제유가 상승과 미·유럽 국채금리 급등으로 금리 인상 경계감이 확대된 가운데, AI 관련주 약세로 기술주가 2.1% 하락하며 증시 부담으로 작용. 전반적인 위험회피 심리가 강화되며 유럽 주요국 증시는 하락 마감

| 글로벌 증시 동향   |            |       |       |        |        |  |
|-------------|------------|-------|-------|--------|--------|--|
| 지수          | 증가         | 1D(%) | 5D(%) | MTD(%) | YTD(%) |  |
| DOW         | 52,421.20  | -0.29 | -1.86 | -1.44  | 9.07   |  |
| S&P500      | 7,619.98   | -0.48 | -1.28 | -0.86  | 11.31  |  |
| NASDAQ      | 26,186.41  | -0.56 | -1.21 | -0.70  | 12.67  |  |
| PHIL 반도체    | 11,131.28  | -5.86 | -5.15 | -3.50  | 57.15  |  |
| VIX         | 17.10      | 7.95  | 11.76 | 14.61  | 14.38  |  |
| EUROSTOXX50 | 6,260.38   | -1.02 | -2.24 | -2.49  | 8.10   |  |
| 독일          | 25,440.81  | -0.50 | -2.18 | -3.11  | 3.88   |  |
| 프랑스         | 8,117.78   | -0.76 | -2.27 | -2.60  | -0.39  |  |
| 영국          | 10,697.57  | 0.44  | -1.15 | -1.17  | 7.71   |  |
| 중국(상해)      | 3,885.33   | -0.07 | -1.20 | -2.53  | -2.01  |  |
| 일본          | 63,492.99  | -0.81 | -4.38 | -4.25  | 25.66  |  |
| 대만          | 45,862.52  | -0.70 | -3.09 | -0.58  | 58.35  |  |
| 홍콩(항셍)      | 24,917.60  | 0.45  | -1.95 | -2.54  | -2.78  |  |
| 홍콩(H)       | 8,284.58   | 0.46  | -1.72 | -2.69  | -7.06  |  |
| 인도          | 74,781.76  | -0.16 | -2.27 | -2.83  | -12.22 |  |
| 베트남         | 1,788.23   | -0.39 | -1.83 | -2.37  | 1.21   |  |
| 브라질         | 185,500.88 | -0.91 | 0.19  | 4.56   | 15.13  |  |
| 러시아         | 3,123.43   | 3.17  | -1.52 | 3.17   | -1.52  |  |
| 스페인         | 19,565.50  | -1.38 | -2.28 | -2.05  | 13.04  |  |
| 이탈리아        | 51,628.77  | -1.68 | -1.15 | -1.87  | 14.87  |  |
| 그리스         | 2,694.96   | -1.16 | -0.28 | 0.66   | 27.07  |  |
| 호주          | 8,749.87   | 0.10  | -2.90 | -3.59  | 0.41   |  |
| MSCI ACWI   | 1,135.77   | -0.65 | -1.90 | -1.17  | 11.93  |  |
| MSCI DM     | 4,910.28   | -0.55 | -1.70 | -1.16  | 10.83  |  |
| MSCI EM     | 1,697.85   | -1.38 | -3.36 | -1.25  | 20.90  |  |
| MSCI KOREA  | 1,439.96   | -3.99 | -5.83 | -0.54  | 89.77  |  |

| 외국인/기관 주요 매매 종목 (KOSPI, 십억원) |               |         |        |         |
|------------------------------|---------------|---------|--------|---------|
|                              | 외국인 순매수       | 외국인 순매도 |        |         |
|                              | 종목            | 금액      | 종목     | 금액      |
| 1                            | 우리금융지주        | 53.0    | SK하이닉스 | 2,409.3 |
| 2                            | KODEX 200선물인버 | 29.9    | 삼성전자   | 1,060.7 |
| 3                            | KODEX 레버리지    | 28.0    | 삼성전자우  | 210.8   |
| 4                            | 한화에너지로스페이     | 27.2    | 삼성전기   | 153.3   |
| 5                            | 한미반도체         | 21.7    | SK스퀘어  | 93.4    |

| 기관 순매수 |               |      |            |       |
|--------|---------------|------|------------|-------|
|        | 종목            | 금액   | 종목         | 금액    |
| 1      | KODEX 200선물인버 | 51.7 | 삼성전자       | 715.4 |
| 2      | KODEX 인버스     | 39.8 | SK하이닉스     | 613.9 |
| 3      | SOL SK하이닉스선물  | 29.6 | KODEX 레버리지 | 159.0 |
| 4      | 삼양식품          | 21.6 | SK스퀘어      | 130.5 |
| 5      | TIGER 미국나스닥10 | 18.6 | 삼성전기       | 88.6  |

| 외국인/기관 주요 매매 종목 (KOSDAQ, 십억원) |         |         |         |      |
|-------------------------------|---------|---------|---------|------|
|                               | 외국인 순매수 | 외국인 순매도 |         |      |
|                               | 종목      | 금액      | 종목      | 금액   |
| 1                             | 알테오젠    | 36.0    | 실리콘루트   | 29.7 |
| 2                             | 원익IPS   | 11.7    | 에코프로    | 16.8 |
| 3                             | 이오테크닉스  | 10.3    | 울릭스     | 14.8 |
| 4                             | 인텍플러스   | 8.7     | 코스메카코리아 | 14.4 |
| 5                             | 파인애플    | 5.9     | 엑스케이트   | 12.0 |

| 기관 순매수 |         |      |         |      |
|--------|---------|------|---------|------|
|        | 종목      | 금액   | 종목      | 금액   |
| 1      | 실리콘루트   | 27.5 | 알테오젠    | 23.9 |
| 2      | 코스메카코리아 | 12.8 | 에코프로비엠  | 13.6 |
| 3      | 로보티즈    | 9.7  | 이오테크닉스  | 11.4 |
| 4      | 클릭코리아   | 6.1  | 티에스이    | 10.0 |
| 5      | 울릭스     | 5.3  | 주성엔지니어링 | 8.8  |

## Midnight News

▶ 미국 10년물 국채 금리 5.00% 돌파...2023년 이후 처음  
- 시장은 5%선을 일종의 심리적 저항선으로 여겨 왔으나 돌파하며, 기계와 기업의 자금 조달 부담이 한층 커질 수 있다는 우려가 증가  
▶ 오만서 오늘 이란·걸프국 회의...호르무즈 항로 합의 공개  
- 이란·오만 간 신규 항로의 운항 체계가 마련됐으나 호르무즈 해협의 즉각적인 재개방을 의미하지는 않으며, 이란은 미국의 약속 이행을 재개방 조건으로 제시

| 글로벌 국채 10년물 |        |        |        |         |         |
|-------------|--------|--------|--------|---------|---------|
|             | 증가     | 1D(bp) | 5D(bp) | MTD(bp) | YTD(bp) |
| 미국          | 4.988  | 2.06   | 20.54  | 23.75   | 82.05   |
| 독일          | 3.518  | 1.40   | 13.20  | 19.40   | 66.30   |
| 영국          | 5.367  | 2.40   | 19.10  | 30.40   | 88.80   |
| 프랑스         | 4.474  | 2.10   | 22.30  | 29.70   | 91.00   |
| 이탈리아        | 4.385  | 3.30   | 18.00  | 23.40   | 83.40   |
| 스페인         | 3.983  | 2.20   | 16.00  | 20.80   | 69.50   |
| 포르투갈        | 3.882  | 1.90   | 16.30  | 20.80   | 73.20   |
| 벨기에         | 4.138  | 2.70   | 18.50  | 26.50   | 78.60   |
| 그리스         | 4.262  | 3.70   | 19.70  | 25.60   | 81.90   |
| 브라질         | 14.355 | -2.80  | -6.20  | -34.55  | 60.50   |
| 일본          | 3.009  | 2.20   | 8.10   | 5.20    | 94.30   |
| 호주          | 5.337  | -3.16  | 13.87  | 24.43   | 59.61   |

| 주요 환율 동향  |          |       |       |        |        |
|-----------|----------|-------|-------|--------|--------|
|           | 증가       | 1D(%) | 5D(%) | MTD(%) | YTD(%) |
| 원/달러      | 1,346.20 | 0.16  | -0.04 | -1.59  | -6.48  |
| 원/달러 NDF  | 1,347.56 | 0.48  | 0.20  | -1.42  | -8.01  |
| 원/엔       | 8,733.8  | 0.00  | 0.20  | 2.03   | -5.24  |
| 달러/인덱스    | 99.39    | 0.27  | 0.22  | -0.04  | 1.09   |
| 엔/달러      | 154.35   | 0.48  | -0.01 | -3.37  | -1.51  |
| 달러/유로     | 1.1549   | -0.43 | -0.64 | -0.59  | -1.68  |
| 위안/달러     | 6,710.1  | 0.03  | -0.00 | -0.14  | -4.09  |
| 해럴/달러     | 5,150.3  | 0.57  | 0.42  | -0.67  | -6.28  |
| 이머징통화 인덱스 | 102.93   | -0.01 | -0.26 | -0.23  | 1.19   |

| 주요 원자재 동향 |          |       |       |        |        |
|-----------|----------|-------|-------|--------|--------|
|           | 증가       | 1D(%) | 5D(%) | MTD(%) | YTD(%) |
| WTI       | 101.39   | 1.34  | 10.83 | 18.23  | 76.58  |
| 두바이유      | 99.96    | 2.36  | 11.74 | 19.40  | 63.65  |
| 천연가스      | 2.896    | 2.30  | -2.66 | -1.33  | -21.43 |
| BDI       | 3,507    | -0.40 | -3.34 | 12.87  | 86.84  |
| DRAM      | 34.09    | 0.00  | 0.00  | -1.45  | 49.19  |
| NAND      | 20.76    | 0.00  | -2.21 | 0.00   | 0.00   |
| 금         | 4,318.00 | -1.30 | -2.79 | -2.90  | -5.53  |
| 은         | 63.513   | -1.61 | -3.84 | -4.09  | -10.04 |
| 구리        | 14,240   | 0.05  | -1.22 | -0.30  | 14.63  |
| 아연        | 3,881    | -0.28 | -1.65 | -0.08  | 24.49  |
| 밀         | 707.00   | 0.00  | -1.26 | -6.54  | 39.45  |
| 옥수수       | 512      | 0.34  | 0.00  | -0.58  | 16.30  |
| 대두        | 1,285.3  | 0.39  | -0.66 | 0.78   | 24.72  |
| LME       | 5,805.6  | -0.41 | -1.63 | -0.82  | 13.95  |
| RJ/CRB    | 423.87   | 0.19  | 1.79  | 3.24   | 41.87  |

| 주요 업종 및 테마 ETF 동향 |                      |       |       |        |        |
|-------------------|----------------------|-------|-------|--------|--------|
|                   | 업종 및 테마(티커)          | 1D(%) | 5D(%) | MTD(%) | YTD(%) |
| 일단 수익률 상위         |                      |       |       |        |        |
| 1                 | 글로벌 사이버보안 (CIBR)     | 5.99  | 5.77  | -0.10  | 40.03  |
| 2                 | 미국 소프트웨어 (XSW)       | 4.47  | 0.54  | -2.75  | 9.05   |
| 3                 | 글로벌 마리아나 (MJ)        | 3.13  | 1.59  | -0.68  | -12.15 |
| 4                 | 글로벌 핀테크 (ARKF)       | 2.97  | -1.42 | 0.17   | -2.52  |
| 5                 | 미국 클라우드컴퓨팅 (SKYY)    | 2.71  | 0.75  | -1.55  | 25.13  |
| 일단 수익률 하위         |                      |       |       |        |        |
| 1                 | 미국 반도체 (SOXX)        | -5.63 | -4.32 | -2.67  | 65.17  |
| 2                 | 글로벌 에너지 장비&서비스 (OIH) | -4.42 | -5.96 | -6.32  | 41.19  |
| 3                 | 글로벌 구리 (COPX)        | -3.29 | -5.56 | -7.80  | 19.26  |
| 4                 | 글로벌 은 (SIL)          | -3.21 | -6.06 | -4.78  | 11.67  |
| 5                 | 글로벌 우라늄 (URA)        | -3.08 | -8.40 | -7.30  | -1.26  |