

## 국제 유가 및 금리 상승에 미 증시 하락 마감

## 국내 증시 Comment

**외국인·기관 매도세:** 매크로 불확실성과 AI속도조절론이 맞물리며 장중 혼조세를 보였으나, 오후 들어 외국인과 기관의 매도세가 확대되며 코스피(-0.85%) 하락 마감. 미 10년물 국채 금리가 장중 5%를 상회한 가운데, 고금리 장기화 우려가 투자심리를 위축시키며 매도세를 자극. 개인 8,630억원 순매수했으나 기관 9,359억원, 외국인 1조5,713억원 순매도가 지수 하락을 견인. 상승 종목 254 / 하락 종목 623으로 하락 종목이 우위를 보이며 시장 전반에서 약세 흐름

**이차전지 순환매:** 대형 반도체가 약세를 보이며 2차전지로 순환매 발생과 미국의 대중국 견제에 반사이익 기대감 확대. LG에너지솔루션(+2.84%), 삼성SDI(+2.44%) 상승 마감

## 해외 증시 Comment

**FOMC 경계감 및 유가 급등:** FOMC를 하루 앞두고 금리 인상 경계감과 국제유가 급등이 투자심리를 압박하며 미 증시 하락 마감. 사우디의 예멘 공격에 대한 후티 반군의 대응 가능성과 사우디의 원유 선적 중단 소식이 전해지며 공급 차질 우려가 확대됐고, WTI는 배럴당 105.75달러까지 급등. 미 10년물 국채금리도 5%를 상회하며 2007년 이후 최고 수준을 기록하는 등 유가와 금리의 동반 상승이 인플레이션 및 긴축 장기화 우려를 자극. 반면 최근 AI 속도조절론으로 조정을 받았던 AI·반도체주에는 저가 매수세가 유입

**CLARITY Act 부결:** 미국 디지털자산 시장구조 법안인 CLARITY Act가 상원 절차표결을 통과하지 못하면서 규제 명확화 기대가 후퇴. 비트코인은 7만5,000달러까지 하락. 법안 자체가 폐기된 것은 아니지만 미국의 디지털자산 규제 체계 확립이 지연될 가능성 상승

## 금일 국내증시 Comment

## 주목할만한 주요 Event

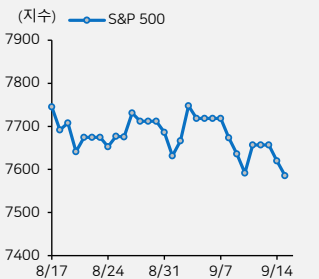
- 미국 8월 소매판매
- 미국 9월 NAHB 주택가격지수
- 9월 FOMC
- CLARITY Act 명확성 법안 부결 관련 영향

## - 한국 관련 지수 변동

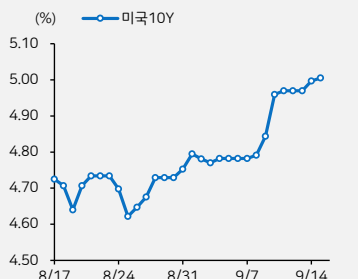
- MSCI 한국 ETF +0.15% 강보합 마감. MSCI 신흥시장 ETF -0.35% 하락 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +0.40% 상승 마감. 코스피 야간선물 -0.17% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,353.30원 기록한 가운데 금일 오전 7시 20분 기준 1,361.42원에서 거래 중

**글로벌 채권금리 상승:** 중동발 원유 공급 차질로 국제유가가 배럴당 100달러를 상회하면서 인플레이션 및 주요국 통화긴축 장기화 우려가 확대, 글로벌 장기금리 상승 압력으로 작용. 베네통 미 재무장관은 최근 미 국채금리 급등이 미국 내부 요인보다 글로벌 이슈에 따른 것이라고 언급하며 미국 국채에 대한 수요는 여전히 견조하다고 강조. 국제유가 상승과 글로벌 채권 공급 확대가 동시에 금리 상승 압력으로 작용하면서 증시의 밸류에이션 부담도 지속될 전망. 내일 새벽 예정되어 있는 9월 FOMC에서의 금리인상 확률은 현재 92% 수준까지 상승. 기자회견 및 SEP 상 나타나는 향후 추가 긴축 여부에 주시할 필요

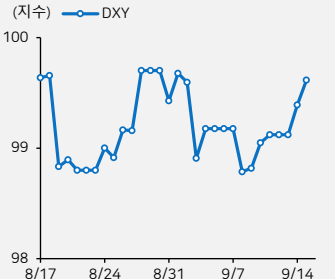
## 미국 증시



## 미국 국채 10년물 금리



## FX



## 원자재



## 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

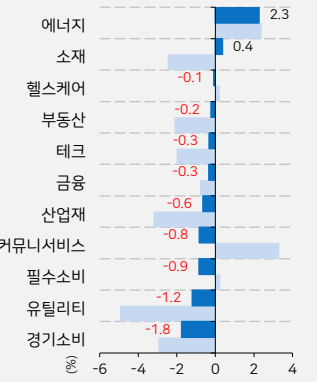
| 국가 | 지표명              | 기간  | 전망치  | 발표치  | 이전치  |
|----|------------------|-----|------|------|------|
| 중국 | 주택가격 (YoY)       | Aug | -    | -3.0 | -3.2 |
| 중국 | 고정 자산투자 (YoY, %) | Aug | -7.2 | -7.2 | -6.7 |
| 중국 | 산업생산 (YoY, %)    | Aug | 4.8  | 5.2  | 4.5  |
| 중국 | 소매판매 (YoY, %)    | Aug | 0.8  | 0.4  | 0.6  |

## 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

| 국가 | 지표명           | 기간  | 전망치  | 발표치 | 이전치  |
|----|---------------|-----|------|-----|------|
| 미국 | 소매판매 (MoM, %) | Aug | 0.8  | -   | -0.6 |
| 미국 | NAHB 주택가격지수   | Sep | 34.0 | -   | 35.0 |

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 |
|------------|--------|----|-----|------|--------|----------|--------|----|-------|-------|--------|
| 소프트뱅크그룹    | 9984   | JP | 7.5 | -4.2 |        | 서울 인터넷   | CRCL   | US | -11.4 | -10.3 |        |
| 포스코퓨처엠     | 003670 | KR | 5.8 | 4.8  |        | 코인베이스글로벌 | COIN   | US | -10.1 | -3.8  |        |
| LG에너지솔루션   | 373220 | KR | 4.0 | 4.9  |        | CATL     | 300750 | CN | -6.2  | -5.7  |        |
| SK이노베이션    | 96770  | KR | 3.7 | 2.7  |        | 현대일렉트릭   | 267260 | KR | -5.3  | -3.8  |        |
| 에코프로       | 086520 | KR | 3.6 | 4.1  |        | 달러 제너럴   | DG     | US | -3.5  | -2.5  |        |
| 무라타        | 6981   | JP | 3.2 | 5.4  |        | GE       | GE     | US | -3.3  | -8.3  |        |
| 클라우드 스트라이크 | CRWD   | US | 3.0 | 15.5 |        | KB금융     | 105560 | KR | -3.2  | 1.2   |        |
| 듀폰         | DD     | US | 3.0 | -2.5 |        | 넷플릭스     | NFLX   | US | -3.0  | 1.5   |        |
| 에코프로비엠     | 247540 | KR | 3.0 | 2.1  |        | 노르웨이안크루즈 | NCLH   | US | -3.0  | -7.2  |        |
| 삼성SDI      | 006400 | KR | 2.8 | 3.2  |        | UBS      | UBS    | SW | -2.8  | -6.5  |        |
| 엑슨모빌       | XOM    | US | 2.6 | 5.4  |        | HMM      | 011200 | KR | -2.8  | -2.4  |        |
| AMD        | AMD    | US | 2.2 | -0.3 |        | 중국생명보험   | 2628   | CN | -2.8  | -2.2  |        |

자산별 대표 ETF (달러, %)

| 티커         | 종가     | 1D   | 1W   |
|------------|--------|------|------|
| SPY US증시   | 757.39 | -0.5 | -1.1 |
| QQQ 나스닥100 | 704.54 | -0.7 | -1.9 |
| VGK 유럽증시   | 88.96  | -0.3 | -2.4 |
| VWO EM증시   | 59.22  | -0.7 | -3.3 |
| TLT US장기국채 | 80.71  | -0.3 | -1.8 |
| LQD 회사채    | 104.28 | 0.0  | -1.1 |
| HYG 하이일드   | 78.38  | -0.2 | -0.9 |
| EMB EM국채   | 92.99  | -0.2 | -1.5 |
| USO 원유     | 161.86 | 3.3  | 10.8 |
| GLD 금      | 394.15 | 0.3  | -1.4 |
| DBA 농산물    | 28.88  | -0.3 | -0.9 |
| VNQ 리츠     | 94.10  | -0.2 | -1.9 |

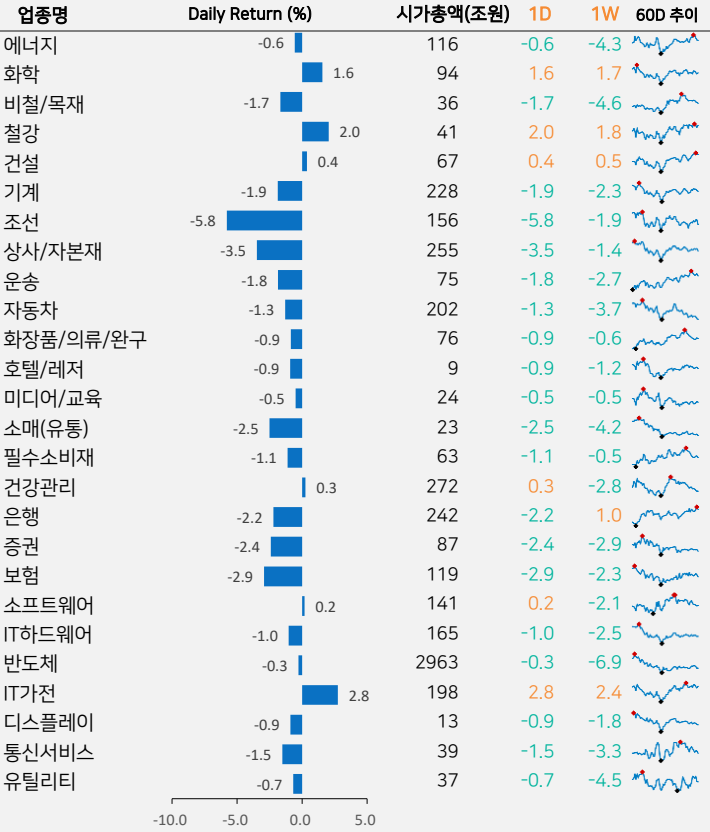
주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

| 티커          | 종가     | 1D  | 1W   |
|-------------|--------|-----|------|
| XLE 에너지     | 65.93  | 2.2 | 1.8  |
| UNG 천연가스    | 10.54  | 2.0 | 0.8  |
| PDBC 원자재 종합 | 20.10  | 1.6 | 4.1  |
| PALL 팔라듐    | 23.59  | 1.5 | -3.4 |
| SLV 은       | 57.53  | 1.2 | -3.1 |
| COPX 구리     | 38.67  | 1.1 | -4.7 |
| PPLT 메탈     | 16.07  | 1.1 | -2.4 |
| CIBR 사이버보안  | 101.00 | 0.9 | 7.4  |
| GUNR 천연자원   | 56.43  | 0.9 | -1.4 |
| WOOD 목재     | 70.69  | 0.6 | -1.0 |
| XLB 소재      | 50.73  | 0.5 | -2.3 |
| VNM 베트남     | 17.41  | 0.4 | -2.8 |

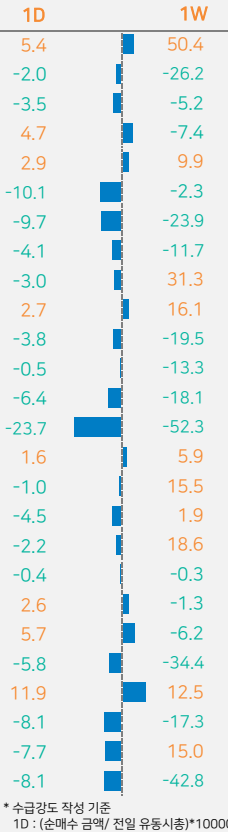
주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

| 티커            | 종가     | 1D   | 1W    |
|---------------|--------|------|-------|
| BLOK 블록체인     | 60.99  | -3.7 | -6.9  |
| ARKF 핀테크      | 44.89  | -3.3 | -2.3  |
| XBI 중소형 바이오섹  | 154.03 | -2.3 | -4.9  |
| XLY 경기 소비재    | 110.88 | -1.7 | -2.7  |
| INDA 인도       | 47.59  | -1.7 | -3.1  |
| ARKK 혁신기업     | 83.49  | -1.5 | -3.0  |
| IBUY 이커머스     | 68.58  | -1.3 | -1.3  |
| IBB 바이오섹      | 202.00 | -1.3 | -2.6  |
| COPX 구리 채굴    | 84.59  | -1.2 | -10.4 |
| XLU 유틸리티      | 41.32  | -1.2 | -4.9  |
| JETS 항공/여행/호텔 | 27.88  | -1.1 | -1.4  |
| EWV 멕시코       | 74.03  | -1.1 | -3.4  |

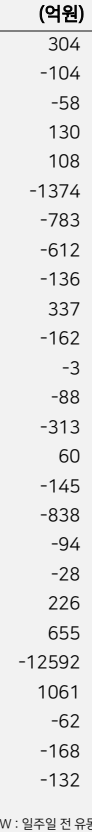
국내 업종별 수익률



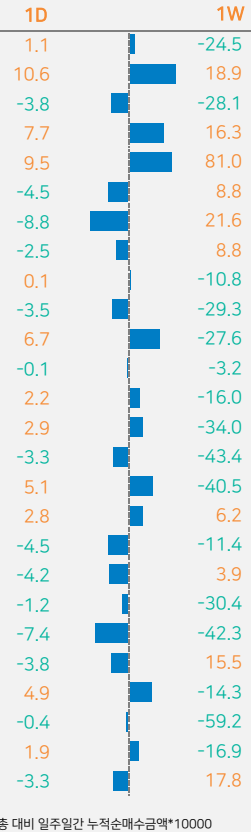
외국인 수급강도



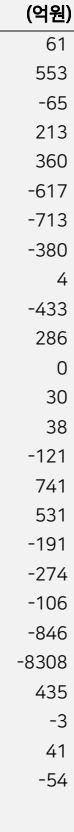
순매수 금액



기관 수급강도



순매수 금액



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.