

금리인상에도 AI반도체 강세로 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

순환매 확산: FOMC 금리인상에도 장 초반 강세로 출발하며 상승분 확대. 이후 등락을 거듭하다 장 후반 하락세를 보이며 코스피(-0.04%) 약보합 마감. 개인 4,075억원, 기관 1,591억원 순매수를 보였지만 외국인 2조2,703억원 순매도. 특히 외국인은 7거래일 연속 매도 우위를 보이며 지수 상승폭 제한. 미 기준금리 인상에 반도체 밸류에이션에 부담으로 순환매 장세 확산으로 조선, 우주항공, 무역 강세

조선주 강세: 국내 조선 상선 분야에서 잇따른 수주 소식으로 강세. 삼성중공업은 수주 실적 총 44척으로 올해 수주 목표 84% 달성과 상선 부문 28% 초과 실적. HD한국조선해양도 총162척과 수주 77.6% 달성. 한화오션 작년 수주 금액의 70%를 초과하며 조선업

해외 증시 Comment

AI 반등: 전일 FOMC의 금리 인상에도 미 국내금리와 국제유가가 하락하면서 매크로 부담이 완화, 기술주 중심으로 강세를 보이며 미 증시 상승 마감. 최근 AI 속도조절론으로 부진했던 AI·반도체주에 저가 매수세가 유입되며 지수 상승을 견인. 골드만삭스가 AI 수요 확대를 바탕으로 2030년까지 관련 매출이 1조3,000억달러에 이를 것으로 전망하면서, AI 연산 수요 증가에 따른 데이터센터용 서버 인프라 확대 기대가 부각. 이에 델(+4.46%), 슈퍼마이크로컴퓨터(+9.50%) 등 AI 서버 관련주가 강세 마감

SEC 토큰화 규제 완화: SEC가 토큰화 증권 거래 플랫폼에 대해 기존 증권거래소에 적용되는 일부 규제를 5년간 면제하는 방안을 제시. CLARITY Act의 상원 부결 이후 이를 만에 나온 규제 정비 조치로, 토큰화 증권 시장의 제도권 편입 기대가 재차 확대

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

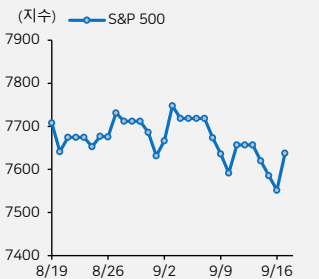
- 미국 8월 산업생산
- 미국 선물옵션 동시만기일
- 독일 8월 생산자물가지수

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +3.90% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +1.81% 상승 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +3.14% 상승 마감. 코스피 야간선물 +2.99% 상승 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,380.30원 기록한 가운데 금일 오전 7시 20분 기준 1,380.62원에서 거래 중

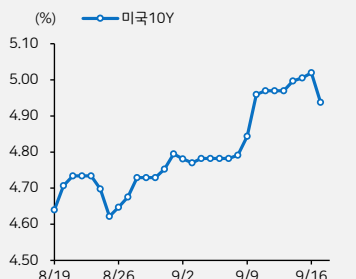
반도체 수요 증가: 높은 국제 유가와 금리에 부담을 느꼈던 시장은 금리 인상에도 불구하고 AI 중심의 견고한 미 경제로 강세. 특히, 최근 다소 위축됐던 AI 반도체가 상승을 주도. 인텔 CEO 립부 탄이 반도체 수요 부족에 대한 우려감 언급. 젠슨 황 또한 27년 엔비디아 칩 판매량을 올해 2배 전망하며 여전히 강력한 반도체 수요를 재확인. 네비우스에서는 주요 CPU 임대가격을 평균 20% 인상한다는 발표. 한편, 미 트럼프 대통령이 이란에 대한 대규모 군사 재개 여부를 곧 결정할거라 밝힌 이후 지정학 리스크 부각. 다만 이란 대통령과 외무장관이 유엔총회 참석이 허가되며 기대와 불안이 공존하는 상황으로 변동성 유의

미국 증시



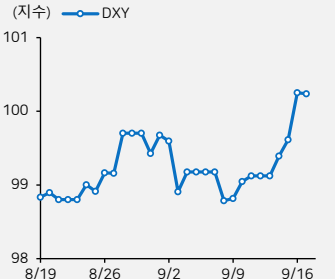
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,715.4	0.0	-4.5	
KOSDAQ	822.2	0.8	-1.8	
S&P 500	7,637.8	1.1	0.6	
DOW	51,778	0.6	-0.5	
NASDAQ	26,418	1.7	1.3	
러셀2000	2,874.6	0.6	-0.6	
STOXX600	642.6	0.9	1.0	
반도체(SOX)	11,599	3.1	-0.1	
NIKKEI225	64,136	0.3	-1.7	

미국 국채 10년물 금리



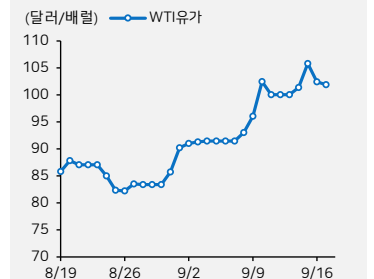
(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.512	-4.1bp	5.7bp	
미국2Y	4.669	-6.5bp	8.6bp	
미국10Y	4.938	-8.2bp	-2.2bp	
영국10Y	5.218	-8.1bp	-15.3bp	
독일10Y	3.478	-3.1bp	-1.9bp	
호주10Y	5.313	-4.4bp	6.3bp	
일본10Y	2.986	-0.6bp	8.1bp	
브라질10Y	14.36	-1.0bp	8.6bp	
중국10Y	1.680	-0.1bp	0.1bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1381.5	0.3	2.3	
DXY	100.2	0.0	1.2	
EUR	1.15	0.1	-1.2	
GBP	1.34	-0.2	-1.1	
JPY	155.96	-0.2	1.0	
CNY	6.71	0.0	0.0	
AUD	0.71	0.3	-0.6	
EM통화	46.11	0.0	-0.8	
비트코인	76515	0.5	-1.0	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	101.9	-0.5	-0.6	
천연가스	2.9	0.3	2.4	
유럽 천연가스	76.4	-2.2	-6.9	
금	4360.2	0.3	-0.1	
은	65.5	1.8	1.8	
구리(HG)	6.59	2.4	1.8	
코코아	5772.0	-3.5	-3.2	
철광석	97.4	0.0	-1.3	
소맥	727	-0.5	0.5	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

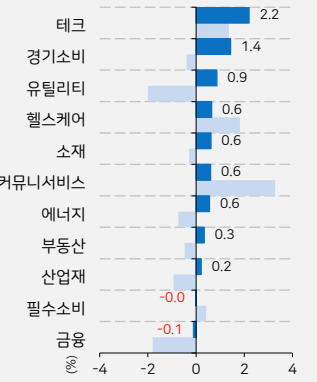
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	건축승인건수 (백만건)	Aug	1.4	1.4	1.4
미국	주택착공건수 (백만건)	Aug	1.3	1.3	1.3
미국	필라델피아 연은 제조업활동지수	Sep	30.5	37.8	47.4
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	12 Sep	208.0	196.0	206.0

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	산업생산 (MoM, %)	Aug	0.300	-	0.200
미국	제조업 생산 (MoM, %)	Aug	0.3	-	0.2
독일	생산자 물가지수 (MoM, %)	Aug	0.4	-	1.1

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락순

Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
아이온큐	IONQ	US	9.5	9.5		포스코퓨처엠	003670	KR	-3.2	-5.6	
모더나	MRNA	US	8.5	15.7		세일즈포스	CRM	US	-3.1	-0.1	
인텔	INTC	US	7.7	8.5		버라이즌	VZ	US	-2.9	-3.3	
AMD	AMD	US	6.4	8.2		무라타	6981	JP	-2.6	-1.2	
루시드	LCID	US	5.9	2.4		보잉	BA	US	-2.5	-3.8	
서클 인터넷	CRCL	US	5.8	-5.8		텐센트	0700	HK	-1.7	0.1	
코인베이스글로벌	COIN	US	5.8	1.0		푸마	PUMG	DE	-1.6	-1.0	
S-Oil	010950	KR	5.6	-1.7		아디다스	ADSGn	DE	-1.6	-0.2	
마이크론	MU	US	5.5	0.0		디즈니	DIS	US	-1.5	-0.4	
닌텐도	7974	JP	4.3	6.1		넷플릭스	NFLX	US	-1.4	-0.9	
블랙베리	BB	US	3.9	5.3		도쿄 일렉트론	8035	JP	-1.4	-3.5	
게임스탑	GME	US	3.6	11.7		에코프로비엠	247540	KR	-1.3	-13.5	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	762.60	1.1	0.6
QQQ 나스닥100	716.92	1.7	1.2
VGK 유럽증시	89.37	0.8	-0.1
VWO EM증시	59.91	1.2	-0.1
TLT US장기국채	81.78	1.1	1.2
LQD 회사채	105.16	0.7	0.8
HYG 하이일드	78.72	0.4	0.1
EMB EM국채	93.66	0.6	0.3
USO 원유	155.31	-0.6	-1.9
GLD 금	398.36	1.7	0.5
DBA 농산물	28.42	-1.4	-3.1
VNQ 리츠	93.81	0.4	-0.3

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
ARKK 혁신기업	86.92	4.5	4.6
SIL 은 채굴	95.01	4.5	-1.2
EWY 한국	182.39	3.9	-0.2
SOXX 반도체	519.10	3.4	0.3
SLV 은	58.97	3.4	2.6
GDX 금 채굴	95.92	3.4	-0.1
BDRY SHIPPING	15.79	3.2	-0.8
URA 우라늄	42.68	3.2	-5.2
COPX 구리 채굴	86.61	2.9	-2.3
COPX 구리	39.66	2.8	1.6
XBI 중소형 바이오	158.25	2.6	0.9
DRIV 자율주행	33.85	2.5	0.0

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
XLC 통신 서비스	112.35	-0.6	0.8
PDBC 원자재 종합	19.71	-0.5	-1.7
UNG 천연가스	10.33	-0.3	1.4
KBE 은행	66.68	-0.1	-1.9
XLF 금융	55.88	-0.1	-1.7
KRE 지방은행	72.74	0.0	-1.4
IJR 중소형	139.50	0.0	-1.4
IBUY 이커머스	67.82	0.0	0.3
XLI 산업	169.01	0.2	-0.9
XLP 필수 소비재	83.49	0.2	0.5
PAVE 인프라	52.91	0.3	-0.8
ITB 홈빌더	88.55	0.5	1.0

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	0.4	115	0.4	-7.4	
화학	-0.6	93	-0.6	-3.7	
비철/목재	0.1	36	0.1	-5.2	
철강	0.0	40	0.0	-2.7	
건설	0.1	66	0.1	-2.6	
기계	1.5	232	1.5	-3.2	
조선	4.9	160	4.9	-0.4	
상사/자본재	2.8	264	2.8	-0.4	
운송	1.9	75	1.9	0.0	
자동차	0.2	200	0.2	-5.9	
화장품/의류/완구	-0.2	77	-0.2	1.8	
호텔/레저	-0.3	9	-0.3	-1.3	
미디어/교육	-1.7	23	-1.7	-1.6	
소매(유통)	-0.3	23	-0.3	-2.6	
필수소비재	0.9	63	0.9	0.2	
건강관리	0.8	272	0.8	-2.2	
은행	0.5	243	0.5	2.6	
증권	0.0	86	0.0	-3.6	
보험	0.4	119	0.4	-2.6	
소프트웨어	-0.3	137	-0.3	-3.7	
IT하드웨어	-2.3	168	-2.3	-3.6	
반도체	-0.6	3034	-0.6	-6.1	
IT가전	-0.6	197	-0.6	-3.6	
디스플레이	0.3	13	0.3	-2.4	
통신서비스	0.1	39	0.1	-0.9	
유틸리티	0.8	37	0.8	-4.4	

외국인 수급강도

1D	1W
-1.8	50.5
-5.8	-29.4
-2.3	-3.4
-3.7	-2.3
-5.8	-11.9
7.7	-9.1
7.0	-19.5
-5.9	-16.8
1.2	25.8
0.6	13.9
-5.4	-38.2
-5.0	-8.1
-12.6	-44.9
-4.3	-98.0
0.3	10.2
-1.6	14.7
-2.4	-3.0
2.4	15.7
-1.5	0.1
-45.6	-46.4
-11.3	11.8
-7.8	-61.3
-5.1	4.3
-7.2	5.1
0.5	12.2
-1.5	-63.5

순매수 금액

(억원)
-97
-306
-38
-104
-215
1029
526
-858
52
67
-229
-25
-170
-55
10
-226
-448
98
-93
-3818
-1341
-17452
-464
-55
11
-24

기관 수급강도

1D	1W
2.0	-26.3
0.7	36.8
3.6	-16.9
-1.2	13.7
4.1	23.6
6.2	-2.7
13.7	25.8
8.4	14.6
2.7	-14.5
-1.6	-24.6
2.6	9.2
-0.1	-3.9
-6.8	-27.3
-9.7	-25.4
4.8	-9.0
2.9	-22.6
2.4	8.0
-3.3	-22.0
1.9	-0.4
-3.0	-34.9
-3.6	-18.7
-0.4	6.8
-0.9	4.3
-0.7	-56.6
0.3	-24.4
0.8	-26.5

* 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.