

미 국채 금리 부담에도 기술주 강세에 미 증시 혼조 마감

국내 증시 Comment

반도체 강세: 미 증시에서 AI투자 심리가 회복과 반도체 수요 증가 기대감으로 코스피(+2.66%), 코스닥(+0.60%) 상승 마감. 내년 엔비디아 칩 판매량 2배 증가 전망과 인텔 CEO의 반도체 수요 부족 언급으로 대형 반도체 강세를 보이며 삼성전자(+3.37%), SK하이닉스(+6.42%), SK스퀘어(+7.04%) 상승 마감. 개인 3조5,884억원 순매도를 보였지만 기관 1조5,079억원, 외국인 4,209억원 순매수. 특히 8거래일만에 외국인 순매수로 전환하며 수급에서 기대감 확산

개인투자자 이탈: 17일 기준 투자자예탁금은 97조4,938억원을 기록하며 5거래일 동안 개인투자자 예탁금이 약 10조원 이상 유출. 고금리 장기화 우려가 지속되면서 개인투자자의 위험자산 선호 약화로 자금 이탈 증가세

해외 증시 Comment

국채 금리 상승: 미 증시는 반도체·기술주 강세에도 국채금리 상승이 부담으로 작용하며 상승폭이 제한된 채 혼조 마감. 미 10년물 국채금리가 다시 5%를 상회하면서 금리에 민감한 중소형주를 중심으로 약세를 보였으나, 견조한 AI 반도체와 대형 기술주가 증시 하단을 지지. 부담스러운 매크로 환경에도 AI 산업에 대한 성장 기대는 지속되는 모습. OpenAI가 2030년까지 매출 8,400억달러를 전망한 가운데 엔트로픽의 IPO 기대감까지 더해지며, AI 산업의 중장기 성장성과 투자 모멘텀에 대한 기대를 강화

샌디스크 지수 편입: 21일 S&P 100 지수 편입을 앞둔 샌디스크에 패시브 및 기관 자금 유입 기대가 확대되며 강세. 여기에 NAND 가격이 전분기 대비 약 20% 상승하면서 메모리 가격 회복에 따른 매출 및 수익성 개선 기대가 부각. 지수 편입에 따른 수급 개선과 NAND

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

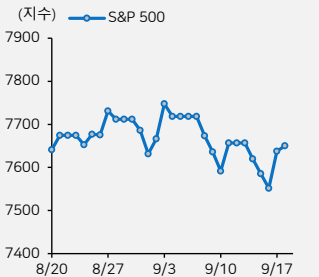
- 미국 8월 시카고 연준 국가활동지수
- CLSA 인베스트 Forum 2026(~22일)
- ECOC 2026(~24일)
- 일본 휴장(경로의 날)

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -0.59% 하락 마감. MSCI 신흥시장 ETF +0.18% 상승 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +2.78% 상승 마감. 코스피 야간선물 +0.22% 상승 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,383.80 기록한 가운데 금일 오전 7시 20분 기준 1,385.80원에서 거래 중

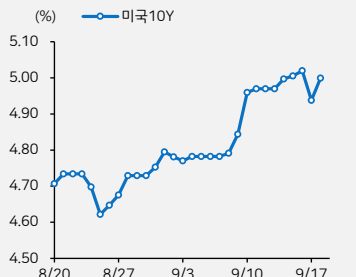
AI기대감 지속: 미 8월 산업생산이 제조업 전반의 부진으로 시장 예상치를 하회하며 경기 둔화 우려가 부각. 그럼에도 유럽 주요국과 일본의 국채금리 상승 영향이 미 국채시장으로 확산되며 장기금리가 상승, 증시의 밸류에이션 부담을 확대. 반면 트럼프 대통령이 AI 속도조절론에 반대하며 별도의 AI Force 창설 및 향후 정책 담당자 지명 계획을 밝히면서 AI 산업에 대한 정책 지원 기대가 증시 하단을 지지. 여기에 JP모건이 DRAM·HBM 증설에 따른 반도체 장비 수요 확대를 전망하며 관련 기업의 성장 전망치를 38% 상향 조정하자 램리서치(+6.98%), ASML(+3.08%) 등 반도체 장비주가 강세 마감

미국 증시



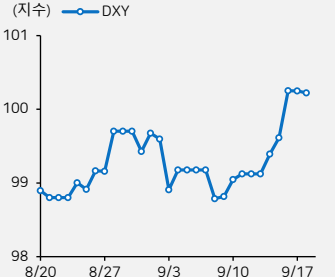
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,894.2	2.7	-0.2	
KOSDAQ	827.1	0.6	0.8	
S&P 500	7,650.5	0.2	-0.1	
DOW	51,683	-0.2	-1.7	
NASDAQ	26,523	0.4	0.7	
러셀2000	2,860.4	-0.5	-1.5	
STOXX600	635.5	-1.1	-0.6	
반도체(SOX)	11,922	2.8	0.8	
NIKKEI225	65,019	1.4	1.6	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.460	-5.2bp	-11.1bp	
미국2Y	4.755	8.6bp	12.8bp	
미국10Y	4.999	6.2bp	2.9bp	
영국10Y	5.293	7.5bp	-4.7bp	
독일10Y	3.521	4.3bp	1.9bp	
호주10Y	5.269	-4.4bp	-9.4bp	
일본10Y	2.971	-1.5bp	-0.8bp	
브라질10Y	14.29	-6.7bp	-0.2bp	
중국10Y	1.675	-0.5bp	-1.1bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1385.5	0.3	3.1	
DXY	100.2	0.0	1.1	
EUR	1.15	0.1	-1.0	
GBP	1.34	0.3	-0.9	
JPY	156.86	0.6	2.2	
CNY	6.70	-0.1	-0.2	
AUD	0.71	0.1	-0.7	
EM통화	46.17	-0.1	-0.7	
비트코인	81093	6.0	4.9	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	100.3	-1.6	0.2	
천연가스	2.9	0.4	2.9	
유럽 천연가스	79.5	4.1	0.0	
금	4385.9	0.6	0.5	
은	66.6	1.7	3.1	
구리(HG)	6.62	0.4	2.2	
코코아	5327.0	-7.7	-10.2	
철광석	97.6	0.2	-0.5	
소맥	714	-1.8	1.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

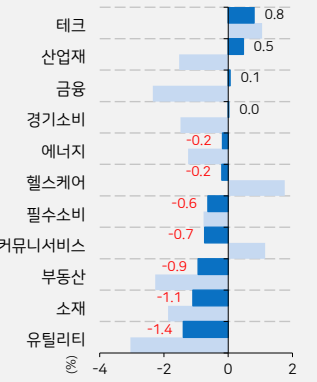
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	산업생산 (MoM, %)	Aug	0.3	0.0	0.2
미국	제조업 생산 (MoM, %)	Aug	0.3	-0.3	0.2
독일	생산자 물가지수 (MoM, %)	Aug	0.4	1.1	1.1

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	시카고 연준 국가활동지수	Aug	-	-	-0.080

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
코인베이스글로벌	COIN	US	11.7	10.8		폭스바겐	VOWG	DE	-5.6	-5.7	
서클 인터넷	CRCL	US	7.9	1.3		GM	GM	US	-5.1	-4.0	
SK하이닉스	000660	KR	6.4	2.5		넷플릭스	NFLX	US	-4.7	-7.2	
무라타	6981	JP	4.5	5.6		루시드	LCID	US	-4.4	-3.1	
도요 일렉트론	8035	JP	4.2	3.2		클라우드 스트라이크	CRWD	US	-3.3	15.0	
알리바바	9988	CN	4.0	1.7		하나금융지주	086790	KR	-3.2	-3.4	
마이크론	MU	US	3.9	4.2		아이온큐	IONQ	US	-3.0	6.5	
삼성전자	005930	KR	3.4	0.6		포드	F	US	-2.9	-5.4	
AMD	AMD	US	2.7	8.5		리비안	RIVN	US	-2.7	-6.5	
인피니온	IFXGn	DE	2.7	-4.6		네슬레	NESN	US	-2.6	-1.6	
중국생명보험	2628	CN	2.6	-0.7		SAP	SAPG	DE	-2.6	3.3	
온세미컨덕터	ON	US	2.5	-8.1		모더나	MRNA	US	-2.5	7.0	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	761.69	-0.1	-0.3
QQQ 나스닥100	721.45	0.6	0.9
VGK 유럽증시	88.21	-1.3	-2.0
VVO EM증시	60.01	0.2	-0.6
TLT US장기국채	81.25	-0.6	0.5
LQD 회사채	104.70	-0.4	0.4
HYG 하이일드	78.53	-0.2	-0.1
EMB EM국채	93.38	-0.3	0.0
USO 원유	153.82	-1.0	-0.7
GLD 금	401.17	0.7	0.6
DBA 농산물	28.15	-1.0	-2.7
VNQ 리츠	92.91	-1.0	-2.0

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BLOK 블록체인	64.86	4.6	1.5
SOXX 반도체	533.07	2.7	1.1
ARKF 핀테크	45.75	2.5	1.5
PALL 팔라듐	23.69	1.9	0.3
KWEB 중국테크	24.83	1.8	0.9
SLV 은	59.93	1.6	3.1
PPLT 메탈	16.31	1.6	0.3
ARKK 혁신기업	88.23	1.5	5.6
COPX 구리	40.23	1.4	2.7
EWT 대만	111.64	0.9	0.7
UNG 천연가스	10.41	0.8	2.4
COPX 구리 채굴	87.28	0.8	-1.4

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
URA 우라늄	41.65	-2.4	-4.3
XME 철강	108.68	-2.4	-4.4
GUNR 천연자원	55.10	-1.8	-2.7
CIBR 사이버보안	99.87	-1.8	5.8
EWQ 프랑스	43.71	-1.6	-2.7
SKYY 클라우드	162.02	-1.4	2.2
XLB 소재	49.99	-1.4	-1.9
EWU 영국	47.27	-1.4	-1.4
XLU 유틸리티	41.10	-1.4	-3.0
XLC 통신 서비스	110.81	-1.4	-1.6
WOOD 목재	70.62	-1.4	-0.2
IGV 소프트웨어	104.35	-1.4	2.8

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	0.0	114	0.0	-4.6	
화학	0.0	93	0.0	-1.6	
비철/목재	0.1	36	0.1	-2.2	
철강	-0.2	40	-0.2	-1.7	
건설	1.0	66	1.0	-3.0	
기계	2.2	239	2.2	-0.9	
조선	-2.6	156	-2.6	-5.4	
상사/자본재	-0.2	263	-0.2	0.3	
운송	-0.5	75	-0.5	-0.7	
자동차	0.5	201	0.5	-4.6	
화장품/의류/완구	0.1	77	0.1	1.3	
호텔/레저	-1.6	9	-1.6	-3.4	
미디어/교육	-0.4	23	-0.4	-2.8	
소매(유통)	-0.5	23	-0.5	-2.5	
필수소비재	-0.6	62	-0.6	-1.2	
건강관리	-1.0	270	-1.0	-1.7	
은행	-2.2	238	-2.2	-1.8	
증권	-0.5	86	-0.5	-3.8	
보험	-1.2	118	-1.2	-5.7	
소프트웨어	0.3	137	0.3	-2.8	
IT하드웨어	3.9	174	3.9	0.8	
반도체	4.7	3177	4.7	1.4	
IT가전	0.6	198	0.6	-0.3	
디스플레이	0.3	13	0.3	-0.9	
통신서비스	0.0	39	0.0	-1.7	
유틸리티	-1.3	36	-1.3	-7.0	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)
3.5	29.8	195
-6.5	-43.0	-341
-4.7	-12.4	-77
-5.6	-9.5	-156
-0.6	-12.0	-23
13.1	-8.6	1779
-11.0	-29.1	-861
-6.5	-21.8	-965
-2.2	17.7	-98
-4.0	6.8	-478
-2.9	-38.1	-121
-17.8	-22.5	-90
-14.7	-40.2	-195
-3.0	-94.5	-39
-5.8	3.6	-211
-7.2	0.7	-1040
-4.4	-5.0	-815
-6.7	8.8	-275
-3.2	-2.9	-203
-6.9	-46.0	-573
16.0	7.6	1845
4.2	-56.2	9447
-5.1	-4.0	-465
-7.4	-1.3	-57
-7.0	2.7	-150
-26.2	-69.1	-420

기관 수급강도

1D	1W	(억원)
-1.5	-38.2	-84
4.0	28.1	210
2.1	-5.2	35
3.7	15.1	104
14.3	31.9	535
-0.4	-11.7	-53
-2.4	15.1	-185
5.0	16.0	742
0.4	-9.2	18
3.4	-19.1	405
9.8	28.9	416
-0.9	-2.3	-5
3.7	-14.4	49
-6.4	-7.8	-82
2.2	5.8	81
-0.8	-17.5	-123
2.0	8.0	367
1.4	-19.5	56
0.1	1.2	7
-7.6	-32.8	-635
19.6	-2.4	2266
4.8	8.7	10740
2.1	-12.5	192
1.6	-52.5	12
1.0	-14.5	22
-2.9	-34.2	-46

* 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 내용은 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.