

국제 유가 하락하며 기술주 상승했으나 미 증시 혼조 마감

국내 증시 Comment

수급 부진에 상승폭 반납: 장 초반 AI·소프트웨어주 강세에 힘입어 코스피가 장중 2%대 상승했으나, 오후 들어 매수세가 약화되며 코스피(+0.15%) 강보합 마감. 삼성전자와 SK하이닉스를 포함한 약 1조6,000억원 규모의 자사주 매입을 제외하면 전반적인 수급은 부진한 모습. 외국인이 602억원 순매수했으나 개인(-1조5,765억원)과 기관(-1,296억원)이 동반 순매도하며 지수 상승폭을 제한. 특히 추석 연휴를 앞두고 개인투자자의 차익실현 및 현금화 수요가 확대되면서 장중 상승분을 대부분 반납

LG전자, 엔비디아 협력: LG전자 엔비디아 차세대 AI 팩토리 구축 프로그램 합류에 강세. 냉각수 분해장치(CDU), 배터리 에너지(BESS)가 엔비디아 'DSX 레디' 제품에 포함되며 +6.91% 상승 마감

해외 증시 Comment

UN 총회: 미 증시는 국제유가 하락과 AI 관련주 랠리에 힘입어 혼조 마감. UN 총회 연설에서 트럼프 대통령이 이란에 대한 대규모 제재와 주변국의 협조를 언급하며 국제유가가 일시적으로 상승했으나, 장 후반 이란과의 협상에 대한 긍정적 발언이 나오며 유가 하락폭 확대. 한편, 투자은행들이 메모리 공급 부족 지속에 따른 NAND 가격 상승을 전망하면서 마이크론(+5.00%), 샌디스크(+6.82%) 등 반도체주 강세 마감

바이킹 테라퓨틱스 임상 성공: 바이킹 테라퓨틱스가 개발중인 비만 치료제(VK2735)의 임상 결과가 긍정적 소식에 가격 급등. VK2735가 체중 감소 정체가 없이 평균 22%의 체중 감량 효과를 보이며 기대감 확대에 +35.67% 상승 마감

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

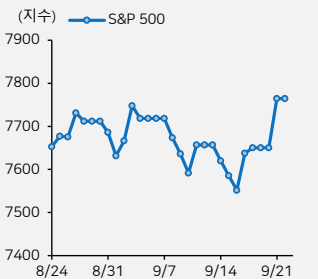
- 미국 S&P글로벌 제조업PMI 잠정치
- 미국 S&P글로벌 서비스업PMI 잠정치
- ECOC 2026(~24일)
- UN 총회(~28일)

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +1.83% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +0.39% 상승 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +2.06% 상승 마감. 코스피 야간선물 +2.60% 상승 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,358.20 기록한 가운데 금일 오전 7시 30분 기준 1,354.98원에서 거래 중

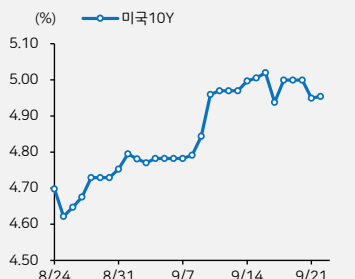
반도체 공급 부족 지속: 이란의 호르무즈 해협 개방 기대감과 UN 총회에서 미국 트럼프 대통령의 협상 가능성 언급으로 국제 유가와 국제 금리 하락으로 매크로 완화. 반도체와 AI에 강세를 보였지만 전통 산업군과 우량주는 약세를 보이며 수급 쏠림 현상 지속. 스타펠이 2027년 DRAM 출하량을 충족하려면 반도체 공급이 40~50% 증가 필요성 언급하며 여전히 AI 시장에서 반도체 품귀 현상 지속 확인. 반면, 높아진 반도체 가격으로 마진율 감소 우려에 소프트웨어 업종 약세. SK하이닉스 ADR(+3.45%), 샌디스크(+6.82%)가 상승 마감하며 금일 국내증시는 대형 반도체 중심으로 강세를 보일것으로 전망

미국 증시



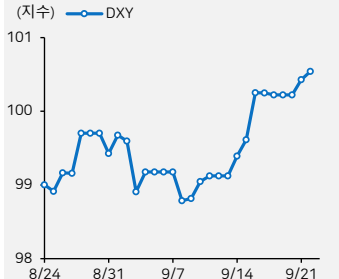
(pt, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	7,017.9	0.1	5.9	
KOSDAQ	834.4	-0.2	2.7	
S&P 500	7,764.6	0.0	2.4	
DOW	51,864	-0.4	-0.4	
NASDAQ	27,244	0.5	4.9	
러셀2000	2,889.9	0.5	0.7	
STOXX600	642.8	0.1	1.4	
반도체(SOX)	12,690	2.1	13.5	
NIKKEI225	65,019	0.0	2.4	

미국 국채 10년물 금리



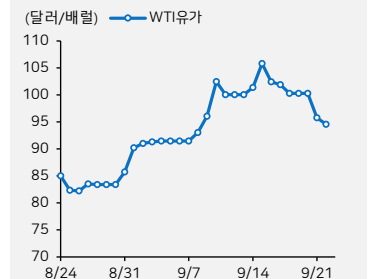
(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.464	1.8bp	-12.4bp	
미국2Y	4.746	-0.3bp	7.6bp	
미국10Y	4.954	0.5bp	-5.1bp	
영국10Y	5.239	2.8bp	-14.6bp	
독일10Y	3.453	-0.1bp	-8.1bp	
호주10Y	5.307	2.5bp	-10.0bp	
일본10Y	2.979	0.0bp	-4.9bp	
브라질10Y	14.12	-3.5bp	-34.0bp	
중국10Y	1.670	-0.4bp	-1.2bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1356.5	-1.3	-0.6	
DXY	100.5	0.1	0.9	
EUR	1.14	-0.1	-0.8	
GBP	1.33	-0.2	-1.0	
JPY	157.37	0.0	1.5	
CNY	6.70	0.1	-0.2	
AUD	0.71	0.0	-0.2	
EM통화	46.34	0.0	0.4	
비트코인	86233	-0.9	13.6	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	94.6	-1.2	-10.6	
천연가스	3.0	4.5	1.6	
유럽 천연가스	73.3	0.1	-8.4	
금	4338.9	-0.2	1.1	
은	65.9	0.2	4.3	
구리(HG)	6.76	1.1	6.1	
코코아	5402.0	1.0	-8.4	
철광석	97.3	-0.2	-0.1	
소맥	717	-1.3	-1.5	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

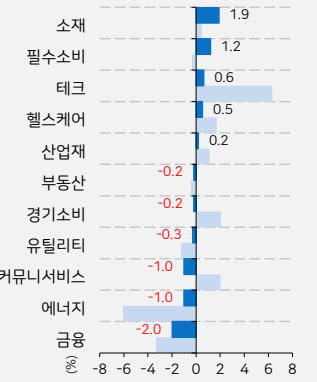
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	리치몬드 제조업지수	Sep	-	-2.0	4.0
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	19 Sep	-	7.6	8.5
유로존	소비자신뢰지수	Sep	-16.0	-16.5	-15.5

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	S&P글로벌 제조업PMI 잠정치	18 Sep	53.6	-	53.9
미국	S&P글로벌 서비스업PMI 잠정치	19 Sep	56.0	-	56.5
미국	MBA모기지신청건수 (WoW, %)	18 Sep	-	-	-4.1

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
LG전자	66570	KR	6.9	7.2		웰스파고	WFC	US	-3.9	-7.3	
게임스탑	GME	US	5.6	12.1		UBS	UBS	SW	-3.7	-4.5	
모더나	MRNA	US	5.6	27.0		JP모건	JPM	US	-3.4	-3.5	
텐센트	0700	HK	5.0	2.9		알리안츠	ALVG	DE	-3.3	-3.2	
마이크론	MU	US	5.0	18.2		노스롭그루만	NOC	US	-3.2	-4.0	
포스코퓨처엠	003670	KR	3.4	-2.7		BOA	BAC	US	-3.0	-5.6	
인피니온	IFXGn	DE	3.2	10.7		로블록스	RBLX	US	-2.7	-0.7	
카카오	035720	KR	2.9	-1.0		버라이즌	VZ	US	-2.6	-9.7	
HCA헬스케어	HCA	US	2.9	3.4		블랙록	BLK	US	-2.2	0.8	
AMC	AMC	US	2.8	16.5		시티그룹	C	US	-1.9	-2.7	
카카오페이	377300	KR	2.6	-10.5		LG화학	051910	KR	-1.7	-6.4	
온세미컨덕터	ON	US	2.6	0.5		보잉	BA	US	-1.7	-5.7	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	773.38	0.0	2.1
QQQ 나스닥100	747.46	0.8	6.1
VGK 유럽증시	89.43	0.2	0.5
VWO EM증시	61.10	-0.1	3.2
TLT US장기국채	81.75	-0.1	1.3
LQD 회사채	105.09	0.0	0.8
HYG 하이일드	78.67	0.0	0.4
EMB EM국채	93.71	-0.1	0.8
USO 원유	144.08	-2.8	-11.0
GLD 금	400.07	0.4	1.5
DBA 농산물	28.55	-0.5	-1.1
VNQ 리츠	93.62	-0.2	-0.5

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
MSOS 대마초	5.33	7.9	8.1
UNG 천연가스	10.86	5.8	3.0
SIL 은 채굴	97.41	3.9	5.1
GDX 금 채굴	97.83	3.6	3.9
ITB 홀빌더	91.03	3.2	2.1
COPX 구리 채굴	89.98	2.8	6.4
XME 철강	111.94	2.7	2.3
SOXX 반도체	572.78	2.4	14.8
XBI 중소형 바이오텍	161.87	2.3	5.1
COPX 구리	41.43	1.9	7.1
SLV 은	60.73	1.8	5.6
PPLT 메탈	16.62	1.8	3.4

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BDRY SHIPPING	15.57	-3.2	1.6
XLF 금융	54.80	-2.0	-3.6
KBE 은행	65.23	-1.3	-4.0
KRE 지방은행	71.19	-1.1	-3.9
XLE 에너지	61.78	-1.1	-6.3
XLC 통신 서비스	113.53	-1.1	-0.4
CIBR 사이버보안	102.58	-0.5	1.6
SKYY 클라우드	167.39	-0.5	3.1
EWT 대만	115.11	-0.5	7.9
INDA 인도	48.29	-0.4	1.5
PDBC 원자재 종합	19.36	-0.4	-3.7
IGV 소프트웨어	106.75	-0.4	1.1

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	0.8	118	0.8	1.6	
화학	-0.2	91	-0.2	-3.2	
비철/목재	-0.9	36	-0.9	-1.5	
철강	0.4	40	0.4	-3.1	
건설	1.3	67	1.3	-0.2	
기계	0.7	239	0.7	3.6	
조선	0.1	155	0.1	-0.8	
상사/자본재	0.0	264	0.0	3.0	
운송	2.4	77	2.4	2.8	
자동차	-0.3	197	-0.3	-2.5	
화장품/의류/완구	-0.8	76	-0.8	-0.2	
호텔/레저	-0.2	9	-0.2	-3.0	
미디어/교육	-1.8	22	-1.8	-5.5	
소매(유통)	-0.7	22	-0.7	-2.8	
필수소비재	0.4	62	0.4	0.4	
건강관리	-1.7	268	-1.7	-2.0	
은행	-0.5	240	-0.5	-0.7	
증권	0.7	88	0.7	0.5	
보험	-0.2	119	-0.2	-0.2	
소프트웨어	1.7	139	1.7	-1.1	
IT하드웨어	3.7	183	3.7	11.2	
반도체	-0.1	3270	-0.1	10.4	
IT가전	1.4	196	1.4	-0.2	
디스플레이	-0.4	13	-0.4	1.1	
통신서비스	0.3	39	0.3	-0.7	
유틸리티	1.0	37	1.0	-1.9	

외국인 수급강도

1D	1W
14.0	18.2
-4.9	-45.0
-2.7	-20.0
-5.0	-29.2
-11.6	-45.6
-0.7	-14.2
-1.1	-26.6
-4.5	-41.5
16.8	8.9
-5.2	-14.9
7.4	-34.3
-5.5	-37.5
-23.8	-80.6
-1.7	-81.4
1.2	-4.2
-3.2	-12.0
-4.5	-22.1
-1.0	-4.9
0.3	-9.9
7.2	-48.8
18.0	22.6
-0.6	-25.2
8.5	-0.4
-17.0	-59.3
8.4	-1.7
-9.7	-76.2

순매수 금액

(억원)
789
-250
-45
-137
-438
-96
-86
-672
763
-627
312
-27
-314
-22
45
-463
-817
-40
22
598
2202
-1482
770
-131
179
-154

기관 수급강도

1D	1W
-8.9	-22.1
-0.9	19.5
-4.4	1.6
-2.9	13.5
3.7	31.5
0.6	-1.8
-3.4	-2.4
1.8	26.1
9.3	21.5
-1.0	-12.8
-9.7	35.7
-6.4	-4.2
-9.7	-8.6
-14.1	-14.7
-12.6	-3.1
-5.0	-0.5
0.6	18.6
5.3	4.4
-2.6	0.3
2.0	-22.2
13.3	33.9
-0.6	5.5
-0.1	-2.6
-1.5	-4.5
-4.7	-7.5
1.2	-39.6

* 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 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.