



해외시장 요약

▶ 미국증시: Dow (+0.93%), S&P500 (+0.51%), Nasdaq (+0.48%)
- 미국증시, 이란이 지난 6월 체결한 중전 MOU 수준의 '7일 계획'을 제안하며 중동 긴장 완화 기대가 커진 가운데 국제유가·국제금리 하락과 AI 낙관론에 힘입어 3대 지수 상승 마감
- 트럼프 대통령은 이란이 합의의 원하지만 본인이 원하는 조건이 아니라고 밝히면서 금주 추가 협상을 시사
- 지난 24일 미 재무부는 20~30년물 국채 바이백을 한도 60억달러에 못 미치는 약 41억달러 규모로 진행
- SK하이닉스 ADR, 솔리다임이 내년 기업가치 1,500억 달러 규모로 IPO를 추진해 약 150억 달러를 조달할 것이라는 소식에 +2.8% 상승
- 마이크로소프트, 기조 코파일럿과 MS365 코파일럿을 통합한 코파일럿 슈퍼앱을 발표하자 +3.7% 상승
- 델, 메르스 xAI의 콜로리스 2 엔비디아 GPU를 두 배 이상 확대할 가능성을 언급하자 기존 서버 랙 공급업체인 델의 수요 확대 기대가 부각되며 +5.0% 상승
- S&P500, 기술 +1.0%, 산업 +0.9% vs 에너지 -0.9%, 커뮤니케이션 -0.7%

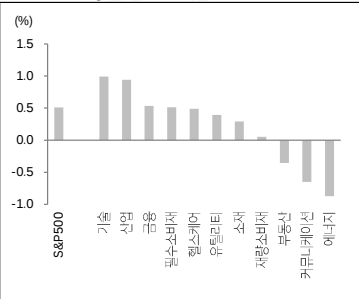
▶ 미국국채: 2yr 4.852%(-7.3bp), 10yr 5.16%(-3.7bp)
- 미국국채, 미국재정, 장 초반 장기를 중심으로 상승세를 보이다 호르무즈 해협 재개방을 위한 외교적 시도가 부상하자 국제유가 하락과 함께 상승폭 축소, 초장기를 제외 하락 마감. 10년물·30년물 금리는 장중 한때 각각 5.2%, 5.5%를 상회

▶ FX: JPY 157.28(-0.99%), EUR 1.139(+0.10%), Dollar 100.97(-0.31%)
- 달러 인덱스, 일본 당국의 엔화 약세 견제 발언에 엔화가 강세를 보인 가운데, 미·이란 긴장 완화 기대 형성되며 약세

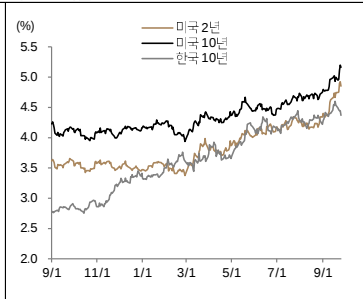
▶ Commodity: WTI \$92.41(-2.33%), Brent \$104.32(-2.14%)
- WTI, 이란이 호르무즈 해협 재개방을 두고 '7일 계획'을 미국에 제안하자 외교적 해법 기대감 부상하며 하락. 다만 장 마감 이후 트럼프 대통령은 이란의 제안을 거부하며 불확실성은 재확대

발표일자	주요 지표	단위	예상치	실제치	이전치
9월 25일	미국 9월 미시간대 소비자심리	pt	47.5	48.1	47.8
	- 1년 기대인플레이	%	4.7	4.6	4.6
	- 5-10년 기대인플레이	%	3.4	3.4	3.4
9월 28일					

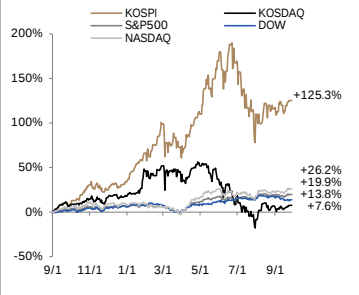
S&P500 업종별 일간 수익률



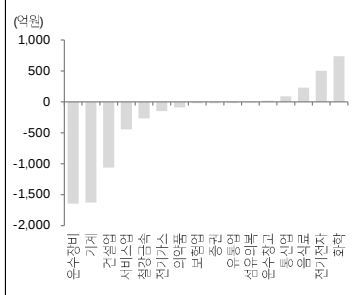
국채 수익률 추이



주요 증시 수익률 (2025년 9월 1일 이후 누적)



KOSPI 외국인 업종별 일간 순매수



Liquidity (잔액, 증감, 십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	3M	1Y	YTD
고액예탁금*	100,983	2,844	-4,345	-2,031	-35,849	30,392	13,153
미수금*	854	-18	-939	-138	-626	-21	-107
신용잔고*	32,819	-236	-13	191	-5,274	10,438	5,533
MMF*	250,520	-2,109	-2,028	-10,046	1,220	28,386	57,079
채권형*	214,928	64	1,755	1,343	-257	-11,185	1,187
주식형(국내)	204,284	319	9,745	7,568	-17,381	121,997	95,875
주식형(해외)	140,133	816	5,156	3,752	-7,264	61,828	40,780
외국인 개인		-495	-2,594	-14,637	-50,018	-181,363	-182,294
기관		-1,454	-9,162	-23,184	523	73,307	88,481
투신		323	3,495	5,070	10,098	54,258	40,075
연기금		-117	-105	-1,738	-4,105	-7,748	-6,268
금융투자		58	-216	-581	-43	-9,848	-8,744
보험		382	3,482	7,713	12,182	91,117	69,467
프로그래밍		8	-42	100	1,064	-10,101	-7,402
프로그래밍		80	638	1,341	1,726	6,141	4,937
프로그래밍		-753	-2,835	-16,361	-45,377	-142,400	-143,113

*는 D-2 거래일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준, 매매주기는 KOSPI 기준

	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
KOSPI	7,080.9	0.9	5.4	5.0	(16.4)	113.6	68.0
KOSDAQ	844.5	1.2	3.5	2.1	(7.1)	1.4	-8.8
DOW	51,828.6	0.9	0.3	(3.1)	(0.1)	12.4	7.8
S&P500	7,743.4	0.5	1.2	0.9	5.3	16.7	13.1
NASDAQ	27,068.7	0.5	2.1	3.6	7.0	20.3	16.5
유로 STOXX 50	6,302.8	0.5	1.1	(1.9)	(0.4)	12.9	8.7
영국 FTSE100	10,695.3	0.1	0.3	(1.7)	2.0	15.2	7.7
일본 NIKKEI225	66,364.2	1.3	4.5	1.3	(4.9)	52.7	31.8
대만 TWSE	48,024.6	(0.3)	3.8	4.8	7.7	90.6	65.8
홍콩 HS	24,510.1	(1.0)	(1.0)	(4.1)	6.4	(7.3)	(4.4)
중국 Shanghai	3,888.4	(1.2)	0.3	(0.6)	(4.6)	2.0	(2.0)
인도 SENSEX30	73,895.7	0.4	(0.5)	(4.6)	(3.7)	(11.0)	(13.3)
브라질 BOVESPA	183,476.9	(0.3)	(0.9)	5.1	5.9	26.4	13.9

KOSPI Sector	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
에너지	8,252.8	3.1	6.4	6.5	7.1	93.5	73.2
화학	4,150.1	0.3	(2.8)	(1.4)	(8.3)	7.3	(7.2)
비철 금속 등	5,970.3	0.0	(1.6)	(18.4)	3.1	5.0	(15.6)
철강	2,190.3	(3.0)	(4.6)	(4.4)	(3.5)	4.3	0.9
건설·건축관련	2,392.0	(4.7)	(3.0)	2.4	8.4	52.9	57.3
기계	11,269.8	(2.6)	1.4	4.0	(10.6)	46.4	25.8
조선	7,371.1	(2.1)	(0.9)	(4.4)	(15.9)	(14.4)	(15.5)
상사·자본재	5,671.3	(1.6)	1.0	(1.0)	(13.7)	98.2	63.3
운송	1,949.6	(1.6)	2.5	0.5	11.7	4.3	10.6
자동차	12,316.0	(1.9)	(3.1)	(16.8)	(23.9)	27.6	3.9
화학품, 유류, 완구	5,986.9	0.3	(0.5)	(7.4)	13.4	16.0	22.1
호텔·레저서비스	1,530.5	0.2	(2.3)	(4.2)	(9.2)	(32.9)	(33.8)
미디어, 교육	451.7	0.1	(4.9)	(7.5)	(12.5)	(38.9)	(42.7)
소매(유통)	2,281.7	(2.3)	(4.3)	(4.5)	(30.0)	22.6	13.2
필수소비재	7,188.3	(1.3)	(0.6)	(5.9)	3.3	3.2	5.5
건강관리	9,013.9	(0.6)	(1.1)	(8.2)	0.5	3.4	(14.8)
은행	3,485.4	(1.8)	(2.5)	3.3	13.8	39.2	30.2
증권	2,592.0	(0.8)	1.1	(2.3)	(8.0)	14.9	15.5
보험	15,849.4	(0.0)	0.3	1.0	(11.6)	53.6	52.6
소프트웨어	5,944.0	(2.6)	(1.0)	(8.8)	(3.1)	(17.3)	(17.0)
IT하드웨어	4,541.6	1.3	8.8	8.3	(24.3)	357.7	231.5
반도체	53,326.6	2.5	9.8	11.1	(22.3)	364.8	156.7
IT가전	3,010.2	(1.6)	(1.4)	1.6	1.6	96.3	62.5
디스플레이	522.0	0.3	0.1	(9.3)	(26.5)	(26.0)	(26.0)
통신서비스	456.4	(0.3)	(0.7)	(6.9)	(0.9)	24.9	24.3
유틸리티	1,053.7	(2.3)	(2.0)	(2.3)	(7.2)	(12.2)	(22.4)

S&P500 Sector	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
기술	7,295.3	1.0	3.1	7.3	12.1	32.1	28.3
헬스케어	1,992.1	0.5	1.7	(1.4)	6.3	25.1	10.3
금융	913.0	0.5	(1.6)	(5.6)	2.2	2.3	0.2
재무·소비재	1,832.8	0.1	(0.5)	(4.6)	(1.2)	(4.5)	(5.0)
커뮤니케이션	476.5	(0.7)	2.1	4.8	8.1	11.1	5.3
산업	1,443.5	0.9	0.7	(5.3)	(6.0)	12.0	9.9
필수소비재	917.2	0.5	0.2	(3.0)	(2.5)	5.0	6.0
에너지	951.2	(0.9)	(3.0)	0.2	15.8	37.7	38.4
유틸리티	401.6	0.4	(3.2)	(8.8)	(14.5)	(8.4)	(7.4)
부동산	266.5	(0.4)	(1.4)	(7.2)	(7.5)	1.8	4.5
소재	630.9	0.3	0.3	(6.7)	(2.4)	11.4	9.8

Commodity	Inx/Price	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Reuters CRB	418.5	(1.1)	(0.9)	4.2	18.8	38.0	40.1
BDI	3,426	(1.4)	1.7	12.1	37.6	55.7	82.5
WTI(\$/Barrel)	92.4	(2.3)	(7.9)	12.4	33.5	42.2	60.9
Brent(\$/Barrel)	104.3	(2.1)	0.4	18.8	44.9	50.3	71.4
Dubai(\$/Barrel)	93.3	(1.2)	(11.6)	18.0	38.6	36.1	52.8
금(\$/oz.)	4,287.8	0.5	(2.3)	(6.8)	5.1	14.7	(1.2)
은(\$/oz.)	64.2	1.2	(3.5)	(5.6)	8.5	43.7	(9.0)
구리(\$/ton)	14,728.4	(0.1)	1.3	1.8	11.1	45.2	18.3
알루미늄(\$/ton)	3,257.2	0.7	(1.0)	1.2	5.6	22.9	9.7
천연가스(\$/MMBtu)	3.20	(3.1)	9.8	12.5	(1.1)	10.1	(13.3)

FX	Price	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
달러 인덱스	101.0	(0.3)	0.7	1.8	(0.2)	2.9	2.7
원/달러	1,354.1	(1.2)	(2.5)	(2.0)	(12.6)	(4.3)	(6.3)
원/100엔	861.5	0.1	(2.6)	(0.6)	(9.6)	(7.7)	(6.5)
위안/달러	6.71	0.0	0.1	(0.1)	(1.2)	(5.7)	(4.8)
달러/유로	1.14	0.1	(0.8)	(2.2)	(0.3)	(2.7)	(3.0)
엔/달러	157.3	(1.0)	0.3	(1.3)	(3.2)	4.6	0.4
Bitcoin(\$)	84,535.8	0.6	(2.0)	5.8	30.9	(11.4)	(3.6)

Bond & Credit	Price	1D(bp)	1W(bp)	1M(bp)	3M(bp)	1Y(bp)	YTD(bp)
국고채 3년(%)	4.00	(3.5)	(4.5)	16.9	22.0	158.3	104.4
국고채 10년(%)	4.37	(7.7)	(16.7)	5.2	19.7	155.8	98.5
미국채 2y(%)	4.85	(7.3)	10.8	62.0	67.9	128.8	137.9
미국채 10y(%)	5.16	(3.7)	16.4	48.4	69.5	103.7	99.3
독일 국채 10y(%)	3.60	0.2	8.3	34.8	74.2	88.2	74.6
북미 투자등급채(bp)	116.8	2.1	5.1	2.4	2.2	(4.0)	4.2
북미 투기등급채(bp)	326.7	10.8	25.0	19.1	3.0	(4.8)	(14.0)

*데이터 출처는 D-1 거래일 기준

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사는 보장하지 않습니다. 모든 투자 의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련하여 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작권로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변경할 수 없습니다.



IT

IT

삼성전자, 최신 웰컴칩서 차세대 'LPDDR6' 업계 최초 검증 완료 <https://buly.kr/CWwwwHr>
 삼성전자 LPDDR6가 웰컴 최신 스냅드래곤에서 업계 최초 검증 완료, 최대 10.7Gbps 성능 바탕으로 27년 모바일·엣지 AI용 차세대 저전력 D램 상용화 선점에
 웰컴, 구글·마스터카드와 'AI 에이전트 생태계' 확장... 검색 넘어 결제까지 <https://buly.kr/8TtWJXI>
 웰컴이 구글·마스터카드와 협력해 스마트폰·PC·자동차의 AI 에이전트가 검색뿐 아니라 구매·결제까지 수행하는 '에이전틱 커머스' 생태계 구축 추진

산업재

조선/ 기계/방산

"당도 전기도 부족하다더니"...K조선, 바다에 '이것' 띄운다 <https://buly.kr/CWwyM95>
 인공지능(AI) 확산으로 데이터센터 수요가 폭발하는 가운데, 부지와 전력난에 막힌 육상 데이터센터의 대안 시장을 선점하기 위함

건설/ 부동산

"韓 부동산에 2.8조원 이상 추가 투자...운용사 M&A도 검토" <https://buly.kr/58V9Ota>
 PAG리얼애셋, 한국에 20억달러 이상 추가 투자 계획 공개하며 기존 누적 투자액 14억달러를 상회하는 신규 자금 투입 계획

철강

목표 미달 62%·철강 침체... 위기의 포항 제철업, "특단 대책 시급하다" <https://buly.kr/CsmUM3L>
 글로벌 보호무역의 파고와 글로벌 저가 공세, 얼어붙은 내수 속에서 체감경기가 계속 추락하고 있기 때문

소비재

자동차/ 모빌리티

EU, 中 하이브리드까지 조인다...현대차·기아 '가격 방어막' 주목 <https://buly.kr/6MuSGOD>
 유럽연합(EU)이 중국산 전기차에 이어 하이브리드차의 역내 진입을 제한하는 방안을 추진하면서 현대자동차·기아가 반사이익을 얻을지 주목
 기아 사장도 놀란 유럽의 PV5 '자생적 생태계'...국내에서도 활짝 열릴까 <https://buly.kr/GEAtC4x>
 지난 6월 말 열린 부산모빌리티쇼 현장. 기아의 공식 컨버전(맞춤형 차량 개조 및 특장) 파트너사인 '보가'가 개발 중인 PV5 기반 특장차 3종이 공개

화장품

인기 K뷰티 조선미녀, 영국에서도 통했다...행사 기간 매출 4배 <https://buly.kr/9BYFF0n>
 구다이글로벌의 조선미녀는 영국 틱톡샵 행사에서 일평균 매출이 평소의 4배로 늘며, 현지 유통망 확대와 K뷰티 해외 성장성을 확인

의료기기

엘앤씨바이오, APKASS서 '메가카티' 4년 데이터 발표...연골 재생 확인 <https://buly.kr/E7BIhJq>
 엘앤씨바이오는 메가카티의 4년 추적에서 연골 재생·통증·무릎 기능 개선 지속을 확인하고, 콘메드와의 판매 협력을 기반으로 아시아 사업 확장

제약/ 바이오

유럽 '빅9' 제약사 "R&D·임상 경쟁력 추락"...투자 환경 개선 요구 <https://buly.kr/1cBy3eJ>
 유럽 빅파마 9곳은 미국·중국으로 R&D·임상 투자가 쏠리며 유럽의 경쟁력과 신약 접근성이 악화됐으며, 규제·급여·IP 제도 개선을 통한 투자환경 정상화를 요구
 HER2 양성 담도암, '허셉틴·옵디보' 병용시 절반 이상 종양 감소 <https://buly.kr/31W1uBI>
 HER2 양성 진행성 담도암 1차 치료에서 허셉틴·옵디보·젬시스 병용이 ORR 55%, mPFS 10.6개월을 보여, 기존 표준치료 대비 개선 가능성을 제시

음식료

중앙일보 인수' 6파전... 오리온·다우기술도 참전 <https://buly.kr/H6keNUO>
 워크아웃 중인 중앙일보 경영권 인수전에 오리온·다우기술 등 6곳이 참여했으며, 다음 달 본입찰을 앞두고 경쟁이 본격화될 전망

서비스

인터넷/ 게임/레저

카카오, 카카오톡·레저 ADR 상향 제동..."주주 실익 적어" <https://buly.kr/15Rh7Uz>
 카카오는 FI 지분 유동화 중심의 카카오톡·레저 ADR 상향이 일반 주주 이익·지배구조 측면에서 불리하다고 보고 추진에 반대
 크래프톤, 인도 게임사 지원 확대...개발 후반 프로젝트도 받는다 <https://buly.kr/Aasc5ZM>
 크래프톤은 인도 게임 인큐베이터 지원 대상을 초기 개발팀에서 베타·시범출시 단계 프로젝트까지 확대해 현지 게임 생태계 육성과 투자 발굴을 강화

운송

"다들 일본 가는 줄 알았는데"...추석 해외여행 1위는 뜻밖의 '이 나라' <https://buly.kr/6BzhHaz>
 지난 추석 연휴기간 해외여행 수요가 중국과 일본, 동남아시아 등 단거리 목적지에 집중

금융

수조 원 '현금 족쇄' 풀다...국채 98%까지 담보 인정 <https://buly.kr/8lyn3Ke>
 예탁결제원, 이달 말부터 결제촉진대금에 주식과 채권을 담보로 납부하는 제도 도입하며 기관의 원화 현금 부담 완화. 국채는 최대 98% 담보인정비율 적용
 '동전주 투자 주의'...시총 미달 상폐, 코스닥서 속출 <https://buly.kr/AlnOmp9>
 시가총액 미달로 올해 상장폐지 결정된 코스닥 상장사가 8개로 집계. 상장유지 시총 요건이 연초 40억원에서 150억원으로 오른 데 이어 7월 200억원으로 재차