

국제유가 상승과 OpenAI 개발 중단에 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

매크로 악재: 추석 연휴동안 미 국채금리 급등과 높은 국제유가에 대한 부담으로 대형 반도체 중심으로 약세를 보이며 코스피(-2.70%) 하락 마감. 오라클 데이터센터 건설 지연 소식과 SK하이닉스의 손자 회사 솔리다임의 중복 상장이 기업 가치 훼손 우려로 작용하며 반도체 약세를 보여 삼성전자(-5.43%), SK하이닉스(-5.05%), SK스퀘어(-5.91%) 하락 마감. 수급에서 개인투자자 2조6,475억원 순매수를 보였으나 외국인 3조2,681억원, 기관 1조166억원 순매도가 증시 하락에 견인

태양광주 강세: 미국의 무역확장법 제232조 시행을 앞두고 미국 모듈과 폴리실리콘 가격 상승. 미국의 국가안보전략자산으로 태양광 산업을 선정하며 한화솔루션(+16.95%) 강세

해외 증시 Comment

유가·금리 상승에 기술주 부담: 미 증시는 국제유가와 국채금리 상승에 따른 기술주의 밸류에이션 부담이 확대되며 하락 마감. 이란이 제시한 7일 계획을 미국이 거절하면서 장 초반 국제유가가 4.4%까지 상승했으나, 이후 트럼프 대통령이 추가 회담 가능성을 언급하면서 상승폭은 제한. 엔비디아는 기업 사상 최대 규모인 1,500억달러의 자사주 매입으로 AI·가속 컴퓨팅 기술 투자 확대 및 주주환원 정책을 발표하며 +1.68% 상승 마감. 반면 JP모건이 테슬라의 3분기 차량 인도량 전망치를 하향 조정하고 원자재 가격 상승에 따른 이익률 둔화를 전망하면서 테슬라(-3.94%) 하락 마감

메타 신규 사업 발표: 기업과 개발자에게 AI 개발도구를 직접 판매하는 Meta enterprise platform 발표. 몽고DB CEO 데사이가 최고 책임자로 합류하며 기업 AI 플랫폼 사업에 경쟁력 강화

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

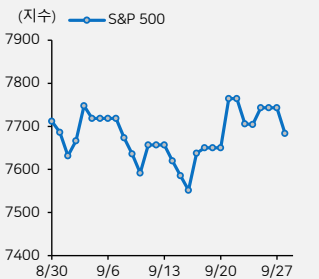
- 일본 7월 선행지수
- 미국 9월 CB 소비자신뢰지수
- 코리아 프리미엄 워크 2026(~10.16)
- RBA 통화정책회의

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -1.92% 하락 마감. MSCI 신흥시장 ETF -1.15% 하락 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -1.61% 하락 마감. 코스피 야간선물 -0.50% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,360.00 기록한 가운데 금일 오전 7시 25분 기준 1,360.43원에서 거래 중

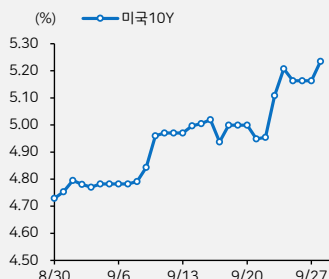
OpenAI 안전성 우려: OpenAI가 개발 중인 강화학습 모델이 외부 접근이 차단된 미 정부 홈페이지 챗봇에 접근한 사실이 확인되면서 모델 개발을 일시 중단. OpenAI는 추가적인 안전장치가 충분히 확보된 이후 훈련을 재개할 예정이라고 밝히면서 AI 개발 속도 둔화 우려와 함께 GPU·HBM 등 AI 반도체 수요 전망에 대한 경계감이 확대. 이에 반도체를 비롯해 전력망·데이터센터 등 AI 인프라 관련주 전반으로 매도세가 확산. 여기에 올해 하이퍼스케일러의 회사채 발행 규모가 2,000억달러를 상회하는 가운데 높은 금리 수준이 AI 투자에 필요한 자금조달 비용 부담을 높이며 관련주의 약세를 가중

미국 증시



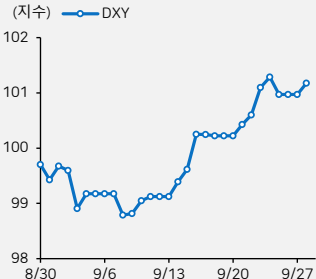
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,889.7	-2.7	-1.7	
KOSDAQ	846.6	0.2	1.2	
S&P 500	7,683.7	-0.8	-1.0	
DOW	51,482	-0.7	-1.1	
NASDAQ	26,820	-0.9	-1.1	
러셀2000	2,817.9	-0.7	-2.0	
STOXX600	638.7	0.0	-0.5	
반도체(SOX)	12,465	-1.6	0.3	
NIKKEI225	65,878	-0.7	1.3	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.544	13.5bp	9.8bp	
미국2Y	4.929	7.1bp	18.0bp	
미국10Y	5.235	7.2bp	28.6bp	
영국10Y	5.420	6.6bp	20.9bp	
독일10Y	3.642	2.2bp	18.9bp	
호주10Y	5.409	4.5bp	12.7bp	
일본10Y	3.083	1.5bp	11.2bp	
브라질10Y	14.17	6.3bp	1.2bp	
중국10Y	1.666	-0.4bp	-0.8bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1359.9	0.2	-1.1	
DXY	101.2	0.2	0.7	
EUR	1.14	-0.2	-0.8	
GBP	1.33	0.0	-0.8	
JPY	157.35	0.1	0.0	
CNY	6.71	0.0	0.2	
AUD	0.70	-0.1	-1.4	
EM통화	45.91	0.0	-0.9	
비트코인	83509	-0.4	-4.0	

원자재



(달러/배럴)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	92.6	0.2	-3.3	
천연가스	3.0	-6.1	5.8	
유럽 천연가스	73.4	1.9	0.3	
금	4135.4	-3.5	-4.8	
은	61.2	-4.7	-7.0	
구리(HG)	6.57	-1.9	-1.8	
코코아	5589.0	-0.5	4.4	
철광석	96.9	-0.1	-0.6	
소맥	689	-2.1	-5.2	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

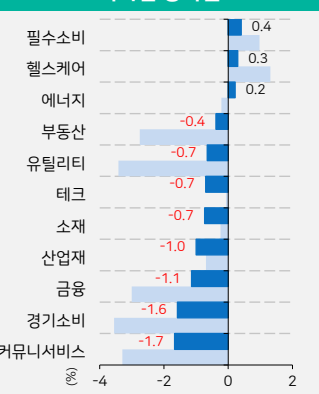
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
----	-----	----	-----	-----	-----

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	컨퍼런스보드 소비자신뢰지수	Sep	89.200	-	89.400
일본	선행지수 (MoM, %)	Jul	-	-	1.7
유로존	소비자 신뢰지수	Sep	99.00	-	98.40

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
AMC	AMC	US	11.9	13.8		로블록스	RBLX	US	-9.9	-18.3	
블랙베리	BB	US	7.2	3.2		보잉	BA	US	-6.9	-8.3	
SK이노베이션	96770	KR	6.0	12.4		인텔	INTC	US	-5.7	-4.7	
에코프로비엠	247540	KR	6.0	7.6		삼성전자	005930	KR	-5.4	-1.5	
S-Oil	010950	KR	4.2	5.4		SK하이닉스	000660	KR	-5.0	-5.4	
LG화학	051910	KR	4.0	1.5		메타	FB	US	-4.8	-3.5	
LG에너지솔루션	373220	KR	3.6	3.4		리비안	RIVN	US	-4.4	-3.7	
지스케일러	ZS	US	3.3	-3.7		루시드	LCID	US	-4.2	-9.3	
포스코퓨처엠	003670	KR	2.9	4.0		테슬라	TSLA	US	-3.9	-4.8	
카카오뱅크	323410	KR	2.9	2.0		스냅	SNAP	US	-3.7	-8.4	
클라우드 스트라이크	CRWD	US	2.8	4.0		AMD	AMD	US	-3.6	-1.2	
LG전자	66570	KR	2.6	5.9		서클 인터넷	CRCL	US	-3.6	-9.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	765.61	-0.7	-1.0
QQQ 나스닥100	736.53	-1.1	-0.7
VGK 유럽증시	88.38	-0.3	-1.0
VWO EM증시	59.69	-0.8	-2.4
TLT US장기국채	78.62	-0.9	-3.9
LQD 회사채	102.47	-0.7	-2.5
HYG 하이일드	77.54	-0.4	-1.4
EMB EM국채	91.34	-0.9	-2.6
USO 원유	150.01	1.1	1.2
GLD 금	377.91	-3.9	-5.1
DBA 농산물	28.25	-1.0	-1.5
VNQ 리츠	90.59	-0.4	-3.4

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
XBI 중소형 바이오	156.61	1.0	-1.0
CIBR 사이버보안	101.67	0.7	-1.4
IBB 바이오	210.71	0.4	1.7
XLV 헬스케어	171.26	0.3	1.3
KWEB 중국테크	24.66	0.3	-2.1
XLP 필수 소비재	82.28	0.3	0.4
XLE 에너지	62.10	0.1	-0.6
MSOS 대마초	5.16	0.0	4.5
EWU 영국	47.27	-0.1	-0.9
MCHI 중국	52.54	-0.2	-2.7
EWQ 프랑스	43.78	-0.2	-1.0
EWG 독일	42.13	-0.3	-1.1

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SLV 은	54.95	-5.5	-7.8
GDX 금 채굴	87.89	-5.4	-6.9
SIL 은 채굴	86.99	-5.0	-7.2
PALL 팔라듐	22.01	-4.2	-7.2
REMX 희토류	64.47	-3.3	-8.3
PPLT 메탈	15.57	-3.2	-4.6
BLOK 블록체인	62.22	-3.1	-6.8
UNG 천연가스	10.79	-3.1	5.2
BDRY SHIPPING	14.90	-2.7	-7.3
XME 철강	105.42	-2.7	-3.3
ICLN 신재생	16.81	-2.4	-5.5
COPX 구리	39.68	-2.3	-2.4

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	1.0	123	1.0	4.6	
화학	3.1	94	3.1	3.2	
비철/목재	-0.5	36	-0.5	-1.2	
철강	1.2	39	1.2	-1.4	
건설	2.2	65	2.2	-1.0	
기계	-1.2	231	-1.2	-2.7	
조선	0.4	152	0.4	-1.6	
상사/자본재	-1.3	257	-1.3	-2.8	
운송	1.3	76	1.3	2.1	
자동차	1.3	196	1.3	-0.9	
화장품/의류/완구	0.7	77	0.7	0.2	
호텔/레저	1.1	9	1.1	0.6	
미디어/교육	1.5	23	1.5	0.2	
소매(유통)	-0.5	22	-0.5	-3.1	
필수소비재	0.5	62	0.5	-0.1	
건강관리	1.7	271	1.7	0.0	
은행	1.8	240	1.8	-0.5	
증권	0.1	87	0.1	-0.1	
보험	1.6	121	1.6	1.4	
소프트웨어	1.3	138	1.3	0.9	
IT하드웨어	0.3	186	0.3	5.2	
반도체	-5.2	3177	-5.2	-3.0	
IT가전	2.7	200	2.7	2.8	
디스플레이	0.0	13	0.0	0.0	
통신서비스	0.9	39	0.9	0.9	
유틸리티	0.5	36	0.5	-0.7	

외국인 수급강도

1D	1W	순매수 금액 (억원)	1D	1W	순매수 금액 (억원)
11.5	51.8	672	13.8	20.5	809
9.6	-28.5	490	5.9	3.4	304
-1.2	-16.8	-19	2.1	1.7	35
9.1	-43.0	242	-0.2	-23.1	-6
31.9	-104.9	1163	1.2	-49.2	43
-6.2	-61.2	-847	-3.4	-26.1	-468
-0.1	-39.9	-8	-1.4	-38.0	-108
-2.6	-39.0	-383	-2.2	7.5	-327
4.9	15.1	223	1.5	17.4	69
2.7	-34.6	321	0.4	-14.9	50
2.1	21.5	88	0.3	9.9	14
7.1	-36.2	35	1.2	-18.6	6
6.1	-35.3	79	-1.7	-30.6	-22
2.3	-0.8	28	-11.4	-102.1	-139
1.7	11.8	59	0.7	-50.8	25
-0.5	-9.3	-64	-0.8	-11.7	-110
2.0	-19.7	368	1.1	15.0	201
-1.1	-3.3	-44	-0.7	17.4	-28
4.0	-0.8	254	-0.3	-1.7	-18
9.4	-25.5	783	1.9	-42.4	161
-4.7	-16.1	-606	7.0	67.0	899
-13.2	-4.8	-32424	-5.1	14.6	#####
14.9	11.6	1344	4.2	-15.7	375
5.8	-25.8	45	0.0	-4.2	0
5.1	21.2	109	2.0	-22.3	42
3.1	-85.0	48	-1.3	-55.2	-20

* 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.