

생산자 물가 예상치 하회로 금리 안정, 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

반도체 강세장 : 미 증시에서 글로벌 AI 인프라 기업 실적 호조로 필라델피아 반도체지수 급등하며 대형 반도체주 중심으로 코스피(+3.56%) 상승 마감. 대형 반도체주 SK하이닉스(+5.92%), SK스퀘어(+9.08%) 상승 마감. 삼성전자가 지분 100%를 보유한 플렉트그룹이 인도에서 준공식을 열며 AI 데이터센터 냉각 산업 본격화. 인수 1년만에 생산라인 마련하여 해외 공급능력을 갖추며 경쟁력 강화로 +4.89% 상승 마감

삼성전기 모건스탠리 최선호주 : 모건스탠리가 최선호주를 삼성전지에서 삼성전기로 변경. 적층세라믹커패시터(MLCC) 가격 상승 가능성과 아지노모토빌드업필름(ABF) 기판 수요 증가 기대심으로 최선호주에 오르며 +12.58% 상승 마감

해외 증시 Comment

견고한 미 경제 : 주요 매크로 지표의 완화로 9월 FOMC 금리인상 가능성이 낮아지며 금융시장에 호재로 작용. S&P500(+0.65%) 상승 마감하며 사상 최고치 기록. 구글의 Gemini 3.7 Flash를 공개하며 토큰당 프로모션 가격 제시와 DeepSeek V4-Pro 오픈소스를 공개를 통해 AI 모델 경쟁도 가격과 추론 속도를 중심으로 격화하는 방향. AMD는 최대 50억달러 규모의 회사채 발행을 추진하면서 AI 컴퓨팅 투자가 대규모 자본 조달 단계로 이동

샌디스크 주주환원 : 2026 투자자의 날에서 AI 데이터센터 수요 확대와 장기 고개 계약을 바탕으로 FY2028~2030년 동안 매출 약 10%, 영업이익률 75%를 유지하는 재무 모델 제시. 안정적인 수익성을 바탕으로 투자 후 남은 초과 현금 100% 주주환원 방침 제시로 +13.67% 상승 마감

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

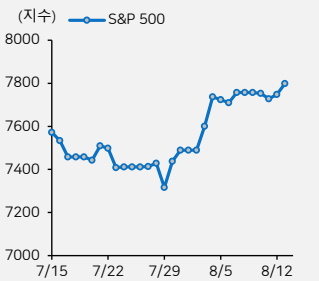
- 유로존 2Q GDP
- 미국 7월 소매판매
- 미국 8월 미시건대 소비자심리지수
- 한국 반기 정기보고서 마감

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +1.56% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +0.33% 강보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +0.46% 강보합 마감 장 후반으로 갈수록 상승폭 축소. 코스피 야간선물 +2.02% 상승 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,419.40원 기록한 가운데 금일 오전 7시 30분 기준 1,418.55원 거래

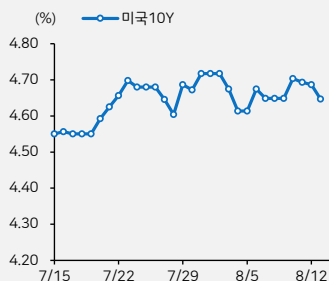
금리인상 우려 완화 : 미국 7월 CPI에 이어 PPI도 대체로 예상에 부합하거나 하회하는 수준을 기록. 9월 금리 동결 가능성은 FedWatch 상 67% 수준으로 집계되며 금리 인상 우려는 완화. 주요 IB는 물가가 27년 말로 갈수록 2%대 초반으로 수렴할 것으로 기대. 채권금리 하락세를 보인 점은 국내에도 자산시장 전반에 우호적 재료로 작용할 것. 다만 피치는 미국 신용등급을 유지 결정하면서도 미국의 재정적자가 높은 수준을 유지할 전망을 지적한 점은 금리 하방경직성 강화 요인. 이 외 샌디스크의 중장기 재무전략 제시를 통한 주주환원 계획과 조정 영업이익률 상향 제시 등에 따른 메모리 업종 주가 흐름 주시

미국 증시



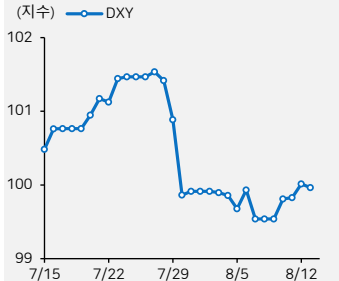
(pt, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,813.3	3.6	8.2	
KOSDAQ	861.4	0.3	7.4	
S&P 500	7,799.0	0.7	1.2	
DOW	53,840	0.1	-0.1	
NASDAQ	26,803	0.8	1.7	
러셀2000	3,052.8	0.2	1.7	
STOXX600	659.2	0.0	0.2	
반도체(SOX)	12,456	0.5	3.4	
NIKKEI225	68,309	1.2	4.0	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.293	0.2bp	10.9bp	
미국2Y	4.148	-5.1bp	-9.9bp	
미국10Y	4.647	-4.0bp	-2.8bp	
영국10Y	4.951	-1.8bp	0.8bp	
독일10Y	3.137	-1.8bp	1.3bp	
호주10Y	4.963	-3.5bp	4.4bp	
일본10Y	2.867	2.2bp	11.0bp	
브라질10Y	14.71	3.0bp	12.8bp	
중국10Y	1.689	-0.9bp	-1.3bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1418.6	0.0	-0.4	
DXY	100.0	0.0	0.0	
EUR	1.15	0.0	0.0	
GBP	1.35	-0.1	0.2	
JPY	159.48	0.0	0.7	
CNY	6.74	0.0	-0.1	
AUD	0.71	-0.1	0.3	
EM통화	46.54	-0.1	-0.1	
비트코인	63368	-0.3	-1.6	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	81.3	-2.4	5.1	
천연가스	2.7	-2.7	3.3	
유럽 천연가스	60.4	-1.0	8.3	
금	4363.6	-1.0	2.9	
은	64.9	-1.0	5.6	
구리(HG)	6.59	-0.1	-1.4	
코코아	5648.0	0.5	-2.2	
철광석	95.1	0.0	-0.2	
소맥	653	0.0	3.4	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

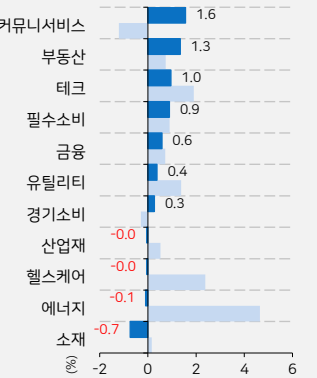
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	생산자물가지수 (YoY, %)	Jul	4.9	4.7	5.5
미국	생산자물가지수 (MoM, %)	Jul	0.2	0.0	-0.1
미국	근원 생산자물가지수 (YoY, %)	Jul	4.2	4.2	4.7
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	08 Aug	202	209	200

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	GDP 잠정치 (QoQ, %)	Q2	0.4	-	0.4
미국	소매판매 (MoM, %)	Jul	0.1	-	0.2
미국	미시건대 소비자심리지수 (잠정치)	Aug	54.5	-	55.2
미국	미시건대학 1년 기대인플레이션	Aug	-	-	4.2
미국	미시건대학 5년 기대인플레이션	Aug	-	-	3.3

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
무라타	6981	JP	10.3	12.0		한국전력	015760	KR	-6.6	-7.9	
로블록스	RBLX	US	6.8	5.3		텐센트	0700	HK	-4.5	-8.0	
지스케일러	ZS	US	6.1	15.7		바스프	BASFn	DE	-2.1	-2.2	
SK하이닉스	000660	KR	5.9	6.6		온세미컨덕터	ON	US	-2.1	4.1	
서클 인터넷	CRCL	US	5.8	19.1		덴소	6902	JP	-2.0	-1.2	
넷플릭스	NFLX	US	5.4	6.2		닌텐도	7974	JP	-1.9	9.0	
네이버	035420	KR	5.1	0.2		소니	6758	JP	-1.6	2.0	
삼성전자	005930	KR	4.9	16.3		BP	BP	US	-1.6	0.5	
마이크론	MU	US	4.2	7.8		루시드	LCID	US	-1.5	-7.7	
세일즈포스	CRM	US	4.2	7.8		HMM	011200	KR	-1.4	-1.6	
AMC	AMC	US	4.0	2.3		GE	GE	US	-1.3	-3.7	
페덱스	FDX	US	3.8	7.4		폭스바겐	VOWG	DE	-1.2	-3.5	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	777.88	0.7	1.2
QQQ 나스닥100	732.07	1.2	2.4
VGK 유럽증시	92.38	0.1	0.6
VVO EM증시	60.34	-0.1	0.6
TLT US장기국채	82.59	0.6	0.1
LQD 회사채	106.55	0.4	0.2
HYG 하이일드	79.79	0.2	0.4
EMB EM국채	95.36	0.4	0.4
USO 원유	125.03	-1.8	5.2
GLD 금	398.96	-1.5	2.4
DBA 농산물	27.62	-0.8	0.7
VNQ 리츠	98.58	1.3	0.6

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SKYY 클라우드	168.91	3.9	12.2
ARKF 핀테크	44.18	3.2	5.4
IGV 소프트웨어	106.28	3.1	6.9
XLC 통신 서비스	112.55	2.1	1.2
MSOS 대마초	4.65	2.0	6.9
CIBR 사이버보안	102.20	1.8	6.0
BDRY SHIPPING	13.89	1.6	-0.4
EWY 한국	178.62	1.6	8.8
ARKK 혁신기업	82.59	1.5	9.1
ITB 홀릴더	99.53	1.4	1.1
EWI 대만	107.50	1.2	5.4
VGT 기술	122.99	1.1	2.8

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
PALL 팔라듐	23.84	-4.1	-4.2
COPX 구리 채굴	85.52	-3.1	-0.7
GDX 금 채굴	88.27	-3.0	5.2
SIL 은 채굴	88.68	-2.9	6.5
PPLT 메탈	15.54	-2.5	-0.8
KWEB 중국테크	26.85	-2.5	-5.4
UNG 천연가스	9.97	-2.3	3.5
XBI 중소형 바이오텍	156.86	-1.6	1.5
VNM 베트남	17.52	-1.6	0.4
SLV 은	58.16	-1.5	4.1
EWV 멕시코	75.45	-1.3	-1.5
XME 철강	115.27	-1.3	4.5

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	1.8	111	1.8	10.4	
화학	1.3	96	1.3	7.2	
비철/목재	0.9	39	0.9	1.4	
철강	0.2	39	0.2	2.3	
건설	0.0	63	0.0	2.9	
기계	1.4	236	1.4	5.8	
조선	0.0	166	0.0	-0.9	
상사/자본재	2.4	272	2.4	8.6	
운송	-0.5	72	-0.5	-2.9	
자동차	1.9	234	1.9	3.1	
화장품/의류/완구	-0.7	79	-0.7	2.6	
호텔/레저	-2.0	9	-2.0	-0.2	
미디어/교육	-2.9	24	-2.9	-2.8	
소매(유통)	-0.5	24	-0.5	-0.7	
필수소비재	-0.7	63	-0.7	-2.0	
건강관리	0.3	302	0.3	4.8	
은행	1.8	233	1.8	-0.9	
증권	0.3	92	0.3	0.6	
보험	-1.5	116	-1.5	0.0	
소프트웨어	1.9	153	1.9	2.4	
IT하드웨어	8.4	184	8.4	17.7	
반도체	5.4	3022	5.4	12.2	
IT가전	1.0	195	1.0	13.0	
디스플레이	0.0	14	0.0	6.1	
통신서비스	1.6	39	1.6	-0.9	
유틸리티	-4.3	36	-4.3	-4.7	

외국인 수급강도

1D	1W
10.7	-25.1
8.8	-11.9
0.3	-52.1
9.1	-2.3
3.9	-17.4
4.3	-21.4
21.4	8.7
5.2	9.8
0.2	21.2
7.4	30.3
34.6	46.6
-5.1	-35.4
-28.1	-23.1
11.2	67.3
3.7	19.7
8.3	12.3
7.3	2.4
3.3	13.0
2.6	8.8
11.3	-3.4
10.7	-82.0
4.3	0.6
1.1	-30.4
-20.9	-40.0
6.4	-25.5
-26.1	-17.0

순매수 금액

(억원)
551
474
5
247
142
584
1742
790
8
1031
1528
-26
-395
148
136
1364
1268
145
160
1027
1261
9182
99
-173
137
-431

기관 수급강도

1D	1W
2.6	49.5
1.9	6.2
1.4	70.8
-18.6	-7.9
0.7	74.1
-4.8	11.9
-25.7	-19.4
-4.0	-10.7
-10.3	-6.4
-8.1	-13.2
-30.4	-7.6
-16.4	-18.9
-36.0	-66.1
-32.6	-130.5
-21.8	-52.5
-11.8	1.1
-7.6	-1.4
-12.7	-23.1
-4.7	-3.2
2.7	12.6
0.9	36.4
8.9	8.1
-0.2	64.7
2.8	12.6
-15.7	-12.6
-63.8	-71.8

* 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 중빙자료로도 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.