

AI 투자 우려감에 미 증시 혼조 마감

국내 증시 Comment

수급 공백: 연휴 후 첫 거래일에서 대형 반도체 약세와 외국인 매도세에 코스피(-3.64%), 코스닥(-4.83%) 하락 마감. 삼성전자의 어닝 서프라이즈와 월말 발표될 SK하이닉스의 사상 최대 분기 실적 전망에도 AI 수익성 우려로 각각 -4.20%, -4.52% 하락 마감. 개인이 1조4,674억원 순매수했으나 외국인 2조186억원, 기관 1,107억원 순매도. 특히 삼성전자와 SK하이닉스의 자사주 매입이 마무리 단계에 접어들면서 주요 매수 주체의 부재에 따른 수급 공백 우려가 부각.

호남 반도체 클러스터 기대감 확대: 최태원 SK그룹 회장의 호남 반도체 클러스터 조성 관련 행보에 지역 인프라 투자 기대감 확대. 증시 전반의 약세에도 금호전기(+29.93%), 유신(+29.87%), 금호건설(+20.29%) 등 관련주 강세 마감.

해외 증시 Comment

AI 투자 우려: 미 증시는 AI 자금조달 부담과 반도체 업종의 부진에 혼조 마감. 브로드컴과 인텔 CEO가 AI 투자 수익성과 자본조달 부담을 지적하면서 차익실현 매물 확대. 여기에 중국 창신메모리의 기술 진전 소식까지 더해지며 마이크론(-3.88%) 약세. 반면 메타(+3.38%)의 차세대 AI 모델 공개와 MS(+1.14%)의 자체 AI 반도체 개발 기대가 지수 하락폭을 제한.

중국 메모리 기술 추격 우려: 중국 창신메모리가 차세대 D램 기술 진전과 연말 서버용 DDR5 출시 계획을 발표하며 경쟁 심화 우려 확대. 중국 메모리 기업의 기술 추격에 따른 가격 경쟁력 약화 우려로 마이크론(-3.88%), 샌디스크(-5.97%) 등 메모리·스토리지 관련주 약세 마감.

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

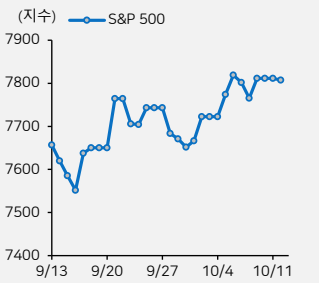
- 미국 9월 ADP 주간 고용변화 보고서
- 미국 9월 기준주택판매
- 월러 이사 연설

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -4.02% 하락 마감. MSCI 신흥시장 ETF -0.97% 하락 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -2.67% 하락 마감. 코스피 야간선물 -2.05% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,335.80원 기록한 가운데 금일 오전 7시 30분 기준 1,334.36원에서 거래 중

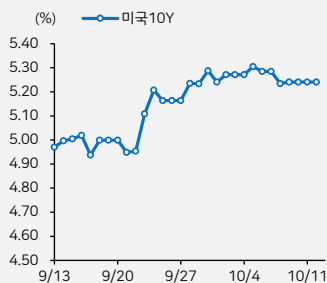
연준 추가 긴축 우려 확대: 해맥 클리블랜드 연은 총재는 인플레이션 압력이 에너지를 넘어 경제 전반으로 확산되고 있다며 추가 금리 인상 필요성을 강조. 특히 기업들의 가격 인상 압력과 AI 관련 기술제품 수요 증가도 물가 상승 요인으로 지목하면서 긴축 장기화 우려 확대. 중동 지정학적 긴장에 따른 국제유가 상승이 인플레이션 우려를 자극. 높은 금리 부담이 기술주 밸류에이션을 압박하는 가운데 이번 주 발표될 9월 CPI와 연준의 향후 통화정책 경로가 금융시장의 핵심 변수로 부각.

미국 증시



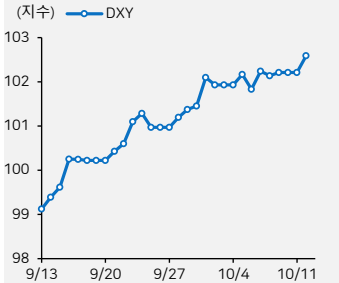
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,384.2	-3.6	-8.8	
KOSDAQ	849.2	-4.8	-4.9	
S&P 500	7,807.2	-0.1	0.4	
DOW	51,851	0.4	1.1	
NASDAQ	27,246	-0.4	-0.8	
러셀2000	2,794.5	-0.4	-1.8	
STOXX600	635.7	0.6	0.3	
반도체(SOX)	12,237	-2.7	-7.1	
NIKKEI225	69,031	0.0	-1.3	

미국 국채 10년물 금리



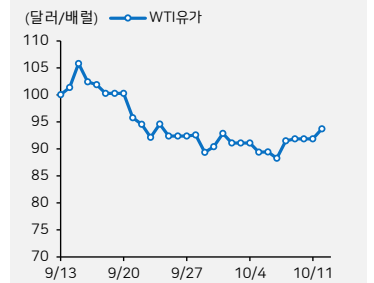
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.319	-7.5bp	-6.7bp	
미국2Y	4.790	0.0bp	-2.1bp	
미국10Y	5.241	0.0bp	-6.4bp	
영국10Y	5.443	0.3bp	2.2bp	
독일10Y	3.474	-1.0bp	-1.7bp	
호주10Y	5.318	-1.8bp	-2.6bp	
일본10Y	3.010	0.0bp	-7.4bp	
브라질10Y	12.53	0.0bp	-43.1bp	
중국10Y	1.663	0.6bp	-1.5bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1335.8	-0.5	-0.5	
DXY	102.6	0.4	0.4	
EUR	1.12	-0.4	-0.6	
GBP	1.32	-0.2	-0.1	
JPY	158.61	0.2	0.4	
CNY	6.69	0.0	-0.2	
AUD	0.70	-0.3	-0.1	
EM통화	45.63	0.0	-0.1	
비트코인	83020	0.7	-3.2	

원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	93.7	2.1	4.8	
천연가스	3.2	-1.6	3.3	
유럽 천연가스	84.4	3.6	14.7	
금	4165.8	-0.6	0.9	
은	60.1	-0.9	-1.2	
구리(HG)	6.70	0.8	1.7	
코코아	5676.0	0.2	-3.3	
철광석	90.8	0.2	-0.7	
소맥	672	0.2	-2.9	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

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

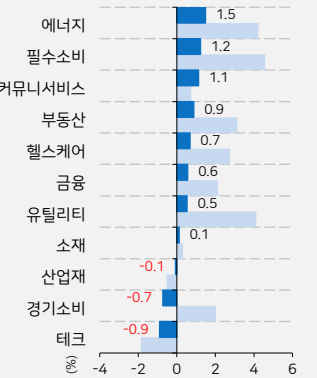
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

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

독일	독일 소비자물가지수(YoY, %)	Sep	3.3	-	3.3
미국	클리블랜드 소비자물가지수(MoM, %)	Sep	-	-	0.2
미국	기준주택판매(MoM, %)	Sep	-	-	-2.0

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
스냅	SNAP	US	4.8	16.4		에코프로비엠	247540	KR	-10.2	-0.1	
HMM	011200	KR	4.8	1.4		루시드	LCID	US	-9.4	-17.6	
메타	FB	US	3.4	0.1		LG화학	051910	KR	-9.1	-0.8	
로블록스	RBLX	US	3.1	11.2		아이온큐	IONQ	US	-9.1	-15.6	
건설은행	601939	CN	3.0	2.3		에코프로	086520	KR	-8.5	-5.4	
농업은행	1288	CN	2.8	2.8		포스코퓨처엠	003670	KR	-8.3	-5.3	
버라이즌	VZ	US	2.7	-6.7		LG전자	66570	KR	-7.9	-14.5	
중국 공상은행	601398	CN	2.7	1.9		포스코엔텍	009520	KR	-7.8	-7.4	
중국 공상은행	601398	CN	2.7	1.9		S-Oil	010950	KR	-5.7	-4.3	
게임스탑	GME	US	2.5	7.9		블랙베리	BB	US	-5.2	-6.9	
카카오뱅크	323410	KR	2.5	1.3		SK이노베이션	96770	KR	-5.0	-0.8	
세일즈포스	CRM	US	2.1	1.8		모더나	MRNA	US	-5.0	5.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	778.10	-0.1	0.4
QQQ 나스닥100	746.04	-0.7	-1.3
VGK 유럽증시	85.82	-0.2	-0.5
VVO EM증시	59.73	-0.1	-1.5
TLT US장기국채	78.05	0.1	1.2
LQD 회사채	102.58	0.2	0.7
HYG 하이일드	77.29	0.1	0.4
EMB EM국채	91.08	-0.1	0.8
USO 원유	151.03	1.9	4.9
GLD 금	382.15	-0.6	0.7
DBA 농산물	28.44	0.4	-0.1
VNQ 리츠	91.36	0.8	2.5

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
EWX 멕시코	73.24	1.8	1.9
XLE 에너지	66.01	1.4	4.0
XLP 필수 소비재	84.41	1.2	4.2
PDBC 원자재 종합	19.86	1.0	3.2
XLC 통신 서비스	111.45	1.0	-0.1
KRE 지방은행	69.56	0.8	-1.2
COPX 구리	40.63	0.8	1.9
INDA 인도	46.36	0.7	-0.5
XLV 헬스케어	171.99	0.7	2.8
XLF 금융	55.05	0.6	2.2
XLU 유틸리티	41.63	0.5	4.2
KBE 은행	63.39	0.4	-1.2

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
REMX 희토류	58.18	-4.6	-8.4
EWY 한국	170.11	-4.0	-11.2
MSOS 대마초	4.20	-3.2	-4.3
URA 우라늄	37.72	-3.0	-6.1
SOXX 반도체	544.85	-2.6	-7.6
DRIV 자율주행	32.08	-2.2	-4.9
CIBR 사이버보안	107.80	-2.0	1.7
LIT 전기차	68.37	-2.0	-2.5
ARKK 혁신기업	88.02	-1.8	-5.1
BDRY SHIPPING	13.65	-1.7	-3.5
BOTZ 로봇/AI	34.90	-1.6	-3.6
JETS 항공/여행/호텔	27.02	-1.6	-3.1

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-4.1	117	-4.1	-5.5	
화학	-6.0	94	-6.0	-3.5	
비철/목재	-2.2	34	-2.2	-5.6	
철강	-2.6	37	-2.6	-4.3	
건설	-4.1	58	-4.1	-7.1	
기계	-7.0	204	-7.0	-12.8	
조선	-4.4	129	-4.4	-12.9	
상사/자본재	-2.9	231	-2.9	-12.3	
운송	2.1	75	2.1	-1.0	
자동차	-1.1	183	-1.1	-6.0	
화장품/의류/완구	-2.3	75	-2.3	-0.7	
호텔/레저	-0.8	9	-0.8	-0.8	
미디어/교육	-2.6	22	-2.6	0.0	
소매(유통)	-0.6	20	-0.6	-3.5	
필수소비재	0.7	62	0.7	0.2	
건강관리	-2.9	258	-2.9	-5.5	
은행	0.2	222	0.2	-3.3	
증권	-1.9	81	-1.9	-6.7	
보험	0.8	113	0.8	-2.6	
소프트웨어	-1.8	130	-1.8	-6.4	
IT하드웨어	-5.1	186	-5.1	-6.0	
반도체	-4.5	2941	-4.5	-10.7	
IT가전	-4.2	206	-4.2	-1.1	
디스플레이	-3.1	13	-3.1	-4.4	
통신서비스	-3.9	36	-3.9	-6.3	
유틸리티	-2.6	34	-2.6	-4.7	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)
2.6	43.4	152
-8.8	-18.7	-498
-3.4	-14.4	-54
-4.8	-22.3	-126
8.8	12.0	300
-15.5	-81.4	-1963
3.8	12.3	253
0.0	-28.0	-3
6.1	31.1	271
-1.7	-13.4	-188
8.9	10.8	375
4.4	-16.1	22
-7.0	-12.2	-92
1.7	30.9	19
1.2	0.5	44
-3.3	-57.6	-477
-4.1	-16.0	-682
-7.4	-21.1	-290
-3.8	11.1	-229
3.6	-26.4	284
1.6	28.5	219
-7.0	-35.1	-15663
-17.1	-23.1	-1662
-27.1	-46.3	-215
1.0	14.4	20
1.4	-25.3	21

순매수 금액

1D	1W	(억원)
2.0	42.8	119
-5.1	38.0	-286
1.9	19.0	29
4.3	1.9	111
-10.9	-51.7	-373
-4.7	-18.7	-595
-0.3	-59.2	-21
2.1	-2.8	280
10.3	-11.9	461
6.6	-15.3	739
-0.7	-10.2	-28
6.5	0.4	32
3.8	11.4	51
9.7	-37.4	112
7.0	-2.6	249
0.9	-11.5	137
4.7	9.1	787
9.2	8.7	360
6.6	-8.7	398
-0.1	-14.7	-6
-16.3	-26.4	-2205
-1.6	-11.0	-3541
-1.4	47.1	-137
5.1	-3.0	40
-5.3	-18.7	-109
1.6	6.5	25

* 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.