Morning Brief

2025-09-15

부진한 경제지표 소화하며 미 증시 기술주 중심 상승마감

국내 증시 Comment

최고치 재차 경신: 글로벌 증시 호조와 정부의 증시 활성화 정책 등이 투자 심리 개선하며 9거래일 연속 상승 마감. 미국 반도체/AI 관련주들의 강세 지속과 SK하이닉스의 HBM4 양산 체제 구축 소식에 반도체 업종이 상승을 주도했고 금리인하 기대감에 성장주와 기술주 전반에 훈풍 불며 사상 최고치 경신

반도체 초강세: SK하이닉스(+7.00%)가 세계 최초로 차세대 AI용 메모리 HBM4 양산 체제를 구축했다는 소식이 전해지며 HBM 경쟁력을 입증했다는 분석에 상승하였고 반도체 업황에 대한 긍정적인 전망과 소부장 업체들에게 수혜가 예상된다는 전망에 유진테크(+7.05%), 원익IPS(+3.02%) 등 강세 마감

해외 증시 Comment

지표 부진 속 혼조세 마감: 미 증시는 신고점 경신에 따른 가격 부담 속 혼조세 보임. 장 초반 부진한 미시간대학 소비자심리지수 지표 발표 영향으로 차별화 장세 나타남. 테슬라(+7.36%)는 네비다주 자율주행 시험 승인 소식에 급등했으며 마이크로소프트(+1.77%)는 OpenAI 관계개선 기대감 속 상승. 테슬라를 중심으로 빅테크 전반 상승하며 나스닥 강세 견인. 한편, 빅테크 강세에도 소프트웨어 전반 부진 및 반도체지수도 보합권에 머무는 등 높아진 가격부담 속 기업별 차별화 확연

양자컴퓨터 테마 강세: 아이온큐(+18.19%)는 애널리스트데이 2025 행사에서 엔비디아와의 협력, IBM 대비 기술우위에 있음을 언급하며 급등. 이에 디웨이브 퀀텀(+7.51%), 리게티컴퓨팅(+14.38%) 등 양자컴퓨팅 관련 기업 전반 상승

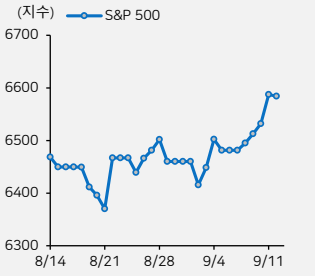
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 중국 실물지표 발표
- 뉴욕 제조업지수
- 미중 무역협상

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +1.03% 상승하며 국내 증시 신고점 돌파를 반영, 반면 MSCI 신흥지수 ETF -0.06%로 하락
- 부진한 지표 속 종목별 혼조세 보이며 필라델피아 반도체지수 +0.11%강보합 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1,388.20원 기록한 가운데 야간시장에서 1,395.40원 기록

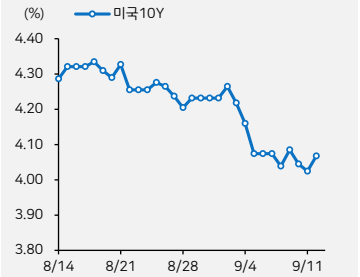
3400pt를 목전에 둔 코스피: 코스피 4년 3개월래 최고치 경신하며 약 2달간 지속된 3,200pt 부근에서의 박스피 탈출 후 3400pt 직전에 도달. 대주주양도세 기준 유지에 대한 기대감 등이 작용함과 동시에 국민성장펀드가 100조에서 150조로 확대되는 등 AI와 같은 미래 주요 산업에 대한 지원이 증가하며 기업이익 증대가 기대된다는 점이 작용. 오라클 실적 발표 이후 AI Capex 확대 기대감도 긍정적. 다만, 미국 지표부진과 함께 인플레 관련 지표 반등세 지속 중인 상황은 부담요인. 금주는 FOMC에 주목할 필요 있으며 금일 발표되는 중국 3대 실물지표에 따른 중화권 증시 강세 지속여부도 주목할 필요

미국 증시



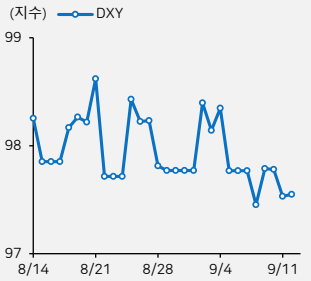
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,395.5	1.5	5.9	
KOSDAQ	847.1	1.5	4.4	
S&P 500	6,584.3	0.0	1.6	
DOW	45,834	-0.6	1.0	
NASDAQ	22,141	0.4	2.0	
러셀2000	2,397.1	-1.0	0.3	
STOXX600	554.8	-0.1	1.0	
반도체(SOX)	6,002	0.1	4.2	
NIKKEI225	44,768	0.9	4.1	

미국 국채 10년물 금리



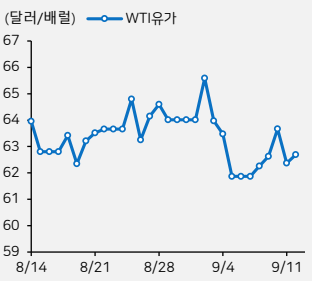
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.812	-1.3bp	-4.2bp	
미국2Y	3.560	1.7bp	5.2bp	
미국10Y	4.067	4.3bp	-0.7bp	
영국10Y	4.671	6.5bp	2.3bp	
독일10Y	2.713	6.3bp	5.5bp	
호주10Y	4.234	-0.4bp	-11.1bp	
일본10Y	1.590	2.0bp	2.0bp	
브라질10Y	13.80	0.0bp	-13.3bp	
중국10Y	1.800	0.0bp	5.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1395.4	0.3	0.5	
DXY	97.6	0.0	-0.2	
EUR	1.17	0.0	0.1	
GBP	1.36	-0.1	0.4	
JPY	147.66	0.3	0.2	
CNY	7.12	0.1	-0.1	
AUD	0.66	-0.2	1.4	
EM통화	45.92	0.1	0.2	
비트코인	116235	1.6	4.1	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	62.7	0.5	1.3	
천연가스	2.9	0.2	-3.5	
유럽 천연가스	32.7	1.0	2.2	
금	3649.4	0.3	1.0	
은	42.4	1.7	3.2	
구리(HG)	4.59	0.0	2.4	
코코아	7315.0	-1.8	-0.9	
철광석	105.4	0.2	0.9	
소맥	503	0.0	0.4	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	독일 소비자물가지수(MoM, %)	Aug	0.1	0.1	0.1
독일	독일 소비자물가지수(YoY, %)	Aug	2.2	2.2	2.2
미국	미시건대학 소비자심리지수 (잠정치)	Sep	58.0	55.4	58.2
미국	미시건대학 1년 기대인플레이션	Sep	-	4.8	4.8
미국	미시건대학 5년 기대인플레이션	Sep	-	3.9	3.5

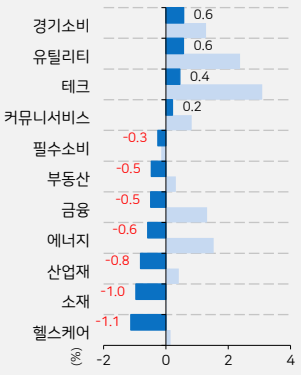
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	고정 자산투자 (YoY, %)	Aug	1.4	-	1.6
중국	산업생산 (YoY, %)	Aug	5.7	-	5.7
중국	소매판매 (YoY, %)	Aug	3.9	-	3.7
미국	뉴욕 엠파이어 스테이트 제조업지수	Sep	5.0	-	11.9

가격지표 작성 기준
* 1D : 전일 대비 등락률, 1W : 일주일 전 대비 등락률, 60D 추이 : 거래일 기준 60일 추이

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락순

Daily Return 상/하위 (%, 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
카카오	035720	KR	9.3	12.0		모더나	MRNA	US	-7.4	-6.5	
테슬라	TSLA	US	7.4	12.9		서클 인터넷	CRCL	US	-6.3	9.4	
SK하이닉스	000660	KR	7.0	20.1		화이자	PFE	US	-4.0	-4.1	
도쿄 일렉트론	8035	JP	5.5	11.6		리비안	RIVN	US	-3.7	-5.3	
알리바바	9988	CN	5.4	14.6		언더아머	UAA	US	-3.6	-5.6	
카카오페이	377300	KR	5.1	8.2		루시드	LCID	US	-3.1	4.7	
마이크론	MU	US	4.4	19.7		카니발	CCL	US	-3.0	-0.2	
삼성SDI	006400	KR	2.9	2.3		S-Oil	010950	KR	-2.8	-2.3	
삼성전자	005930	KR	2.7	8.5		바이엘	BAYGn	DE	-2.6	-0.3	
카카오뱅크	323410	KR	2.6	7.4		인텔	INTC	US	-2.2	-1.7	
텐센트	0700	HK	2.2	6.3		다이킨 공업	6367	JP	-2.2	-3.8	
포스코퓨처엠	003670	KR	2.1	1.4		중국교통은행	601328	CN	-1.9	-1.8	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	657.41	0.0	1.6
QQQ	나스닥100	586.66	0.4	1.8
VGK	유럽증시	79.36	-0.3	1.0
VWO	EM증시	53.48	-0.2	2.9
TLT	US장기국채	89.95	-0.4	1.6
LQD	회사채	112.01	-0.2	0.8
HYG	하이일드	80.96	-0.1	0.1
EMB	EM국채$	95.25	-0.3	0.5
USO	원유	73.31	0.4	0.9
GLD	금	335.42	0.2	1.3
DBA	농산품	27.50	0.3	1.3
VNQ	리츠	92.81	-0.5	0.4

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

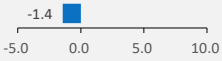
티커		종가	1D	1W
PALL	팔라듐	110.66	1.8	8.8
SLV	은	38.34	1.5	3.0
ARKX	우주	26.29	1.2	2.2
EWY	한국	78.66	1.0	6.8
PPLT	메탈	127.53	1.0	1.4
XLC	통신 서비스	117.35	0.8	2.3
BLOK	블록체인	63.80	0.8	8.7
COPX	구리 채굴	53.40	0.8	4.6
UNG	천연가스	12.51	0.7	-3.3
SIL	은 채굴	65.85	0.7	7.1
EWW	멕시코	66.12	0.6	3.6
MGK	인터넷	394.71	0.6	2.0

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	4.20	-4.1	-11.2
IBB	바이오텍	140.98	-2.0	-1.5
ITB	홈빌더	113.68	-1.9	-2.6
XBI	중소형 바이오텍	94.12	-1.7	-1.4
SKYY	클라우드	133.25	-1.5	3.1
URA	우라늄	42.05	-1.4	3.2
IJR	중소형	118.46	-1.4	-0.6
PAVE	인프라	46.52	-1.3	-0.3
JETS	항공/여행/호텔	25.99	-1.3	-0.5
XLV	헬스케어	138.11	-1.2	0.2
WOOD	목재	74.86	-1.1	-1.6
XLB	소재	91.68	-1.0	-0.3

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이	외국인 수급강도 1D	외국인 수급강도 1W	외국인 순매수 금액 (억원)	기관 수급강도 1D	기관 수급강도 1W	기관 순매수 금액 (억원)
에너지	-0.2	76	-0.2	3.7		-9.6	16.2	-336	-4.3	18.1	-151
화학	1.0	84	1.0	3.3		9.7	-8.1	445	-2.0	16.0	-94
비철/목재	8.5	37	8.5	9.9		-4.1	-27.1	-65	14.8	30.8	236
철강	0.8	38	0.8	3.5		7.7	8.8	200	-5.7	-24.6	-146
건설	-0.5	47	-0.5	1.9		3.9	5.8	98	-10.3	-27.1	-261
기계	0.9	171	0.9	5.3		16.5	53.1	1639	-2.2	11.2	-221
조선	-1.4	166	-1.4	0.5		-13.6	-83.2	-1037	0.7	19.0	55
상사/자본재	0.5	209	0.5	8.5		-2.5	33.5	-287	3.5	37.2	406
운송	0.9	76	0.9	3.2		8.6	8.0	396	-0.1	-3.6	-4
자동차	-0.2	158	-0.2	0.2		4.9	6.8	456	-4.7	-7.8	-430
화장품/의류/완구	-0.6	75	-0.6	0.9		-17.4	-16.9	-692	-5.2	-6.0	-207
호텔/레저	1.0	14	1.0	1.7		8.6	-24.8	63	3.2	37.6	24
미디어/교육	1.1	38	1.1	1.3		9.6	-17.7	204	-1.2	-7.5	-26
소매(유통)	0.6	19	0.6	1.5		2.8	9.9	30	-2.3	-0.9	-23
필수소비재	1.3	68	1.3	2.6		-23.6	-31.5	-831	-10.6	-0.1	-373
건강관리	1.2	316	1.2	2.2		8.4	12.1	1398	0.9	-1.9	145
은행	1.4	186	1.4	7.8		0.5	5.0	69	2.4	14.8	326
증권	0.4	77	0.4	10.0		-0.9	-1.0	-35	-0.5	41.2	-19
보험	-0.3	80	-0.3	4.6		-0.7	-6.1	-27	-0.7	14.9	-29
소프트웨어	3.1	170	3.1	5.5		16.7	14.4	1727	12.3	35.0	1274
IT하드웨어	0.9	66	0.9	5.1		3.6	31.4	150	1.3	22.7	54
반도체	4.0	758	4.0	12.2		23.5	78.4	12555	11.9	36.3	6335
IT가전	2.3	148	2.3	3.5		-2.5	-37.5	-135	10.6	-4.1	559
디스플레이	1.6	16	1.6	1.5		18.8	28.7	169	0.5	-29.8	5
통신서비스	-0.7	32	-0.7	-0.5		-1.9	-16.4	-37	-6.5	-11.1	-123
유틸리티	-1.4	39	-1.4	0.4		-2.9	47.9	-51	-12.9	-23.2	-226



* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/ 전일 유동시총)*10000, 1W : 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액*10000

Compliance Notice
▶ 당 보고서는 기관투자가 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 전재, 복사 또는 대여될 수 없습니다.
무단전재 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.