Morning Brief

2025-09-16

빅테크 강세 속 기술주 중심 상승마감

국내 증시 Comment

최고치 재차 경신: 장 전 대주주 양도세 기준 현행 유지 소식과 반도체 업황 회복 기대가 맞물리며 상승 출발한 국내증시는 정부 정책 기대감이 커진 금융/지주/로봇 업종 등이 지수를 이끌었고 외국인이 6거래일 연속 순매수하며 3,400선 마감

반도체 & 로봇 강세: 반도체 고정 가격 상승과 AI 인프라 투자 확대에 힘입은 견조한 메모리 수요 영향 때문이라는 분석이 나오며 업황 회복 기대와 실적 개선 전망에 테스(+10.09%), 솔브레인(+7.64%) 등 반도체 업종 강세와 마감. 제1차 핵심규제 합리화 전략 회의에서 산업 현장의 로봇 도입을 위해 불필요한 규제를 일괄 정비할 계획이라고 밝히자 로보티즈(+3.50%), 하이젠알앤엠(+2.84%) 등 로봇 산업 상승 마감

해외 증시 Comment

빅테크 강세: 미 증시는 장 전 발표된 중국의 엔비디아(-0.04%) 반독점법 위반 조사 소식 영향으로 반도체 중심 매물 출회. 하지만 일론 머스크 테슬라 CEO의 10억 달러 규모의 테슬라 주식을 매수했다는 소식에 테슬라(+3.56%) 상승하자 지수는 강세 전환. 특히 테슬라는 장전 420불을 돌파하는 등 모습 나타남. 알파벳(+4.3%)는 반독점법 판결 이후 강세 이어가며 시총 3조 달러 돌파. 빅테크 전반 강세로 인해 나스닥지수 (+0.94%) 상승하며 아웃퍼폼하는 모습

원자력 테마 강세: 원자력 관련주는 영국 정부가 트럼프 대통령과의 500억 이상 파운드 규모의 원자력 협정 체결 예정이라는 소식을 밝히자급등. 이에 오클로(+15.68%), SMR(+7.57%)는 급등

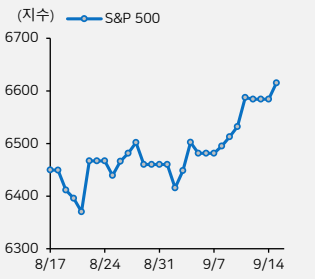
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 미중 무역협상
- 미국 산업생산, 소매판매
- 미국 HR 기술 컨퍼런스

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +0.67% 상승하며 국내 증시 신고점 돌파를 반영했으며 MSCI 신흥지수 ETF도 +0.73%로 상승
- 기술주 중심 강세 속 필라델피아 반도체지수 +0.97% 상승 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1,389.00원 기록한 가운데 야간시장에서 1,386.60원 기록

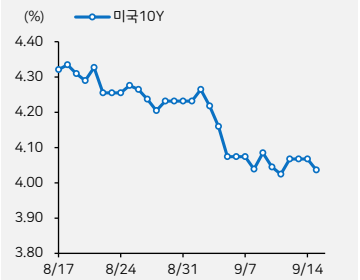
기술주 호조 지속 속 강세 보이는 코스피: 코스피 강세는 지속 중이며 전일 글로벌 증시 강세 영향으로 상승출발 전망. 4년 3개월래 최고치 경신하며 약 2달간 지속된 3,200pt 부근에서의 박스피 탈출 후 3400pt 역시 돌파. 대주주양도세 기준 유지에 대한 기대감 등이 작용함과 동시에 국민성장펀드가 100조에서 150조로 확대되는 등 AI와 같은 미래 주요 산업에 대한 지원이 증가하며 기업이익 증대가 기대된다는 점이 작용. 오라클 실적 발표 이후 AI Capex 확대 기대감도 긍정적. 다만, 미국 지표부진과 함께 인플레 관련 지표 반등세 지속 중인 상황은 부담요인. 금주는 FOMC에 주목할 필요 있으며 금일 발표되는 미국 실물지표에 주목할 필요

미국 증시



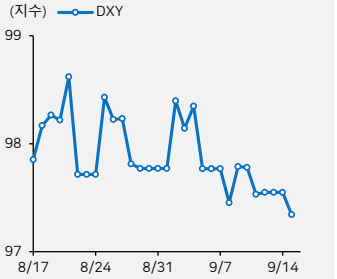
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,407.3	0.3	5.8	
KOSDAQ	852.7	0.7	4.2	
S&P 500	6,615.3	0.5	1.8	
DOW	45,883	0.1	0.8	
NASDAQ	22,349	0.9	2.5	
러셀2000	2,405.1	0.3	0.4	
STOXX600	557.2	0.4	0.9	
반도체(SOX)	6,060	1.0	4.3	
NIKKEI225	44,768	0.0	2.6	

미국 국채 10년물 금리



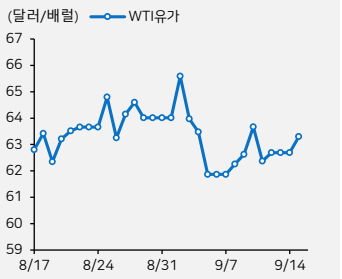
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.821	0.9bp	-3.0bp	
미국2Y	3.538	-2.2bp	5.0bp	
미국10Y	4.037	-3.1bp	-0.2bp	
영국10Y	4.631	-4.0bp	2.8bp	
독일10Y	2.695	-1.8bp	5.7bp	
호주10Y	4.275	4.1bp	-1.3bp	
일본10Y	1.590	0.0bp	2.0bp	
브라질10Y	13.68	-12.1bp	-23.4bp	
중국10Y	1.860	6.0bp	9.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1386.6	-0.6	0.0	
DXY	97.3	-0.2	-0.1	
EUR	1.18	0.2	0.0	
GBP	1.36	0.3	0.4	
JPY	147.40	-0.2	-0.1	
CNY	7.12	-0.1	-0.1	
AUD	0.67	0.3	1.2	
EM통화	45.92	0.0	0.3	
비트코인	115413	-0.7	3.1	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	63.3	1.0	1.7	
천연가스	3.0	3.5	-1.5	
유럽 천연가스	32.2	-1.6	-2.8	
금	3682.2	0.9	1.2	
은	42.5	0.3	2.6	
구리(HG)	4.66	1.5	3.7	
코코아	7539.0	3.1	5.7	
철광석	105.3	-0.1	0.4	
소맥	525	4.4	3.9	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	고정 자산투자 (YoY, %)	Aug	1.4	0.5	1.6
중국	산업생산 (YoY, %)	Aug	5.7	5.2	5.7
중국	소매판매 (YoY, %)	Aug	3.9	3.4	3.7
미국	뉴욕 엠파이어 스테이트 제조업지수	Sep	5.0	-8.7	11.9

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

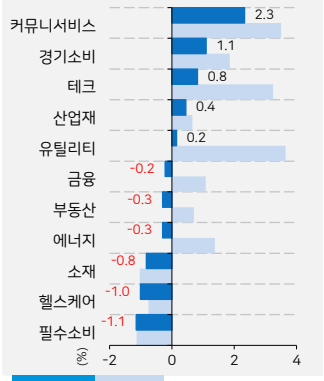
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	산업생산 (YoY, %)	Aug	-	-	1.4
미국	소매판매 (MoM, %)	Aug	0.2	-	0.5
미국	산업생산 (MoM, %)	Aug	-0.1	-	-0.1
미국	NAHB 주택가격지수	Sep	33.0	-	32.0

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
CATL	300750	CN	9.1	9.0		기아	000270	KR	-4.0	-3.1	
서클 인터넷	CRCL	US	7.0	19.2		현대차	005380	KR	-3.8	-1.6	
알파벳C	GOOG	US	4.3	7.5		HMM	011200	KR	-3.5	1.7	
테슬라	TSLA	US	3.6	18.4		SAP	SAPG	DE	-2.8	-6.9	
AMC	AMC	US	3.2	2.5		필립모리스	PM	US	-2.7	-0.7	
로블록스	RBLX	US	3.0	6.8		델타 항공	DAL	US	-2.4	-5.4	
루시드	LCID	US	2.9	7.6		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-2.4	6.0	
인텔	INTC	US	2.9	1.2		카카오	035720	KR	-2.3	8.1	
인피니온	IFXGn	DE	2.8	1.8		카카오페이	377300	KR	-2.2	5.4	
하나금융지주	086790	KR	2.5	11.5		바이엘	BAYGn	DE	-2.0	-2.7	
게임스탑	GME	US	2.4	9.9		농업은행	1288	CN	-2.0	1.3	
알리바바	9988	CN	2.3	12.6		페덱스	FDX	US	-1.7	0.3	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	660.91	0.5	1.9
QQQ	나스닥100	591.68	0.9	2.2
VGK	유럽증시	79.95	0.7	1.0
VWO	EM증시	53.84	0.7	2.6
TLT	US장기국채	90.16	0.2	0.5
LQD	회사채	112.36	0.3	0.7
HYG	하이일드	81.19	0.3	0.4
EMB	EM국채$	95.59	0.4	0.9
USO	원유	74.23	1.3	1.6
GLD	금	338.91	1.0	1.2
DBA	농산품	27.91	1.5	2.3
VNQ	리츠	92.66	-0.2	0.8

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
URA	우라늄	45.98	9.3	10.7
XME	철강	89.09	4.1	6.0
LIT	전기차	51.86	3.7	0.6
UNG	천연가스	12.91	3.2	-1.9
REMX	희토류	60.95	3.0	-1.6
VNM	베트남	18.40	2.4	5.9
SIL	은 채굴	67.38	2.3	7.1
IBUY	이커머스	77.21	2.1	2.2
DRIV	자율주행	26.85	1.9	2.2
ILF	남미	28.40	1.6	3.6
SKYY	클라우드	135.43	1.6	3.1
EWZ	브라질	30.51	1.6	3.1

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	4.13	-1.7	-13.2
ITB	홈빌더	112.16	-1.3	-4.3
PALL	팔라듐	109.36	-1.2	5.2
XLP	필수 소비재	79.40	-1.1	-1.5
KRE	지방은행	64.36	-1.0	-1.8
JETS	항공/여행/호텔	25.74	-1.0	-1.5
XLV	헬스케어	136.93	-0.9	-0.7
KBE	은행	60.47	-0.9	-1.1
XLB	소재	90.94	-0.8	-1.2
XBI	중소형 바이오텍	93.43	-0.7	-1.1
XLE	에너지	88.30	-0.3	1.3
XLF	금융	53.68	-0.2	1.1

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	3.0	78	3.0	6.0		15.7	25.2	549	4.4	22.0	154
화학	1.0	85	1.0	3.9		11.0	7.6	510	-8.3	8.1	-385
비철/목재	1.0	38	1.0	11.2		-11.0	-32.6	-191	9.4	38.3	163
철강	0.1	38	0.1	2.3		1.4	8.0	35	-4.0	-27.2	-104
건설	0.9	48	0.9	1.7		6.1	11.1	154	4.7	-17.9	119
기계	-0.9	169	-0.9	4.7		-4.5	44.7	-452	-7.7	1.1	-778
조선	-2.0	162	-2.0	-1.5		3.6	-87.9	274	-9.6	7.4	-727
상사/자본재	1.4	212	1.4	8.3		7.0	37.0	808	0.9	36.0	107
운송	-1.0	75	-1.0	2.0		-0.1	3.5	-4	-2.3	-1.7	-106
자동차	-2.7	154	-2.7	-1.8		-24.4	-18.4	-2252	-17.7	-23.7	-1634
화장품/의류/완구	-0.4	75	-0.4	0.0		9.4	-16.7	373	-10.8	-15.7	-427
호텔/레저	-0.3	14	-0.3	0.5		6.4	-11.1	48	2.5	23.2	19
미디어/교육	-0.8	38	-0.8	0.1		-0.8	-16.3	-17	-9.6	-15.9	-207
소매(유통)	0.9	20	0.9	2.3		6.4	6.9	67	1.9	-9.4	20
필수소비재	1.0	69	1.0	3.8		-8.1	-38.1	-292	-0.6	-0.4	-22
건강관리	0.0	316	0.0	1.8		1.3	9.7	224	-4.0	-4.9	-678
은행	1.1	188	1.1	9.5		-1.0	5.5	-133	4.3	20.9	592
증권	3.0	79	3.0	11.6		-1.5	-3.8	-55	10.3	50.8	384
보험	0.5	81	0.5	4.6		0.9	-6.1	37	2.8	18.9	117
소프트웨어	-0.8	169	-0.8	4.1		-2.4	12.0	-257	-1.8	28.5	-191
IT하드웨어	0.7	67	0.7	4.7		2.2	26.6	93	0.4	16.4	19
반도체	1.4	769	1.4	12.5		5.2	82.0	2885	3.8	39.6	2137
IT가전	0.2	149	0.2	3.6		-6.3	-32.3	-342	2.7	13.4	144
디스플레이	0.3	16	0.3	1.8		7.2	38.4	65	-3.8	-33.8	-34
통신서비스	-0.4	31	-0.4	-0.2		-7.0	-24.6	-131	-3.8	-15.6	-72
유틸리티	-0.4	39	-0.4	-1.5		5.3	43.7	92	-20.5	-43.4	-353

-5.0 0.0 5.0

* 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.