

관세, 통화정책 등 높아진 불확실성

장마감코멘트

- KOSPI 3,177pt (-1.50%), KOSDAQ 798pt (-2.11%)
- 노딜로 끝난 알래스카 회담, 관세, 통화 정책 불확실성 등에 양 시장 1~2% 대 하락
- 트럼프 대통령은 반도체에 200~300% 품목관세 부과할 수 있다고 발언
- 또한 미국이 수입산 철강 및 알루미늄 제품에 부과하는 50% 품목관세 적용 범위를 407종으로 확대 (한국시간 18일 13시 1분부터 적용)한 점도 관련주에 부담으로 작용
- 이러한 영향에 외국인 순매도 확대되며 반도체, 2차전지 약세. 금융주는 정부가 금융권 수익에 부과하는 교육세를 최대 2배로 인상하는 안을 추진한다는 소식에 약세
- 현지시간 18일 젤렌스키 및 유럽 정상들이 백악관에 방문, 알래스카 회담 후속 논의 예정. 회담이 순조로울 경우 22일까지 3국 정상회담이 이어질 수 있다는 전망
- 또한 이번 주는 잭스홀 미팅 (21~23) 예정. 지난주 미국 CPI와 PPI가 엇갈린 결과 보이고, 고용지표는 악화되며 시장에 빅 컷 기대감 나타났다가, 현재는 인하 기대 감소
- 미국 기준금리의 경로 불확실성이 커지며 시장에서도 신중론 커지는 모습. 현재 시장은 9월 25bp 인하 가능성 높게 보고 있으나 (84%), 파월 의장의 발언에 관심 집중될 전망
- 관세, 지정학적 이슈, 통화정책 불확실성 등 굵직한 이슈들에 시장 변동성 확대
- 주 후반까지 관련 이슈들로 관망세 부각 전망, 차분한 대응 필요

투자지표

코스피	3,177pt	-1.50%
코스닥	798pt	-2.11%
매매동향 (억원)	코스피	코스닥
개인	+3,578	+1,711
외국인	-5,416	-437
기관	+789	-1,192
코스피 P/E, P/B (배)	10.58 / 1.07	
고객예탁금 / 신용잔고 (조원)	67.83 / 22.20	

주: 15시 30분 KRX 기준

단, 고객예탁금, 신용잔고는 2거래일 전 기준

P/E (12M Fwd 기준), P/B (TTM 기준)의 경우 전일 기준값에 지수 변동분만 반영된 미확정 데이터입니다. 참고바랍니다.

외국인 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

	KOSPI 순매수	대금	KOSPI 순매도	대금
1	STX 엔진	331	삼성전자	-1,745
2	효성중공업	250	SK하이닉스	-983
3	두산	234	KB금융	-574
4	삼성중공업	181	삼양식품	-382
5	LG디스플레이	149	HD한국조선해양	-334
	KOSDAQ 순매수	대금	KOSDAQ 순매도	대금
1	에이비엘바이오	223	삼양컴텍	-147
2	파인애플	97	에코프로	-107
3	JYP Ent.	74	팍트론	-97
4	원익IPS	56	에코프로비엠	-80
5	우리기술포	56	레인보우로보틱스	-66

기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

	KOSPI 순매수	대금	KOSPI 순매도	대금
1	한국전력	252	HMM	-372
2	삼양식품	235	LS ELECTRIC	-305
3	카카오	232	STX엔진	-290
4	신한지주	186	삼성전자	-213
5	HD한국조선해양	149	효성중공업	-174
	KOSDAQ 순매수	대금	KOSDAQ 순매도	대금
1	비에이치아이	40	에코프로비엠	-154
2	실리콘투	39	삼양컴텍	-118
3	데브시스템즈	35	SAMG엔터	-102
4	덕산네오룩스	33	팍트론	-80
5	티씨케이	25	에스앤디	-56

자료: Check, KB증권 / 주: KRX 기준, ETF 제외

증시 캘린더

(미): 미국, (유): 유럽, (중): 중국, (한): 한국, 한국시간 기준 (자료: Bloomberg, 인포맥스)

18 (월)	19 (화)	20 (수)	21 (목)	22 (금)
(미) 8월 NAHB 주택시장지수	(미) 7월 주택착공건수 (실적) 홈디포	(유) 7월 CPI (중) LPR 금리결정 (실적) 로우스, 타겟	FOMC 의사록, 잭스홀 미팅 (~23) (미) 7월 선행지수, 기존주택매매 8월 필라델피아 연준경기전망, 8월 S&P 글로벌 종합 PMI (잠정) (유) 8월 S&P 글로벌 종합 PMI (잠정) (한) 7월 PPI, 8월 수출입동향 (~20일) (실적) 월마트	(실적) 인튜이티브



더 많은 리포트 보기

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별투자자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적책임을 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

www.kbsec.com