

# After market

자산관리전략부 | 2025. 10. 2

## 국내시장

코스피	3,549.21p	+2.70%
코스닥	854.25p	+1.05%
국고채 3년물	2.581%	-1.5bp
원/달러 환율	1,400.0 원	-3.2 원

## 국내외 주요 이슈

- 8월 경상수지 91.5억달러 흑자…동월 최대
- 李대통령 “삼성·SK 막대한 투자금 필요…금산분리 완화 검토”
- 美 9월 민간고용 3만2천명 감소 '쇼크'…8월도 '-3천명'으로 대폭↓
- 미, 내년도 예산안 처리 실패…7년 만의 연방 정부 '셧다운'

## 국내시장 리뷰

- 코스피는 강세 마감. 외국인 수급에 힘입어 사상 최고치 경신. 삼성-SK그룹주가 오픈AI 협력 소식에 약진. 대통령의 금산분리 완화 언급도 긍정적
- 코스닥은 강세 마감. 반도체 소부장이 반도체 슈퍼 사이클 기대와 오픈AI 협력을 호재로 반영. 2차전지 소재도 테슬라 주가 호조에 반응
- \* 오픈AI 협력: 삼성-SK그룹과 스타게이트 프로젝트 투자의향서 체결. 단순 메모리 납품을 넘어 데이터센터, 클라우드 등 AI인프라 전 주기에 동참
- 코스피: 외국인 +31,270억원, 개인 -30,712억원, 기관 -683억원(16시 KRX 기준)
- 특징주: SK하이닉스(+9.86%)는 스타게이트 프로젝트에 HBM 공급파트너로 참여. 웨이퍼 기준 월 최대 90만 장 규모 공급 요청에 대응할 방침

## 특징 종목

종목명	주요내용
SK 하이닉스 (+9.86%)	스타게이트 프로젝트에 HBM 공급파트너로 참여. 웨이퍼 기준 월 최대 90만 장 규모 공급 요청에 대응할 방침
한화에어로 스페이스 (-0.18%)	방산, 조선 등 기존 주도주 하락. 반도체, 지주 강세에 상대적 매력 약화. 차익실현 압력에 노출

## 오늘의 테마

### 반도체

- 반도체가 오픈AI 와의 협력에 강세. 전일 셀 울트먼 오픈AI CEO 와의 회동 이후 '스타게이트' 프로젝트 반도체 공급에 합의. 이 대통령은 적극 지원을 약속
- SK 하이닉스(+9.86%), 삼성전자(+3.49%) 등

## 오늘의 주요 경제지표

	확정치	이전치
유럽 9월 근원 CPI(YoY)	+2.3%	+2.3%
미국 9월 ISM 제조업고용지수	45.3	43.8

## 오늘밤 주요 경제지표 및 이벤트(한국시간)

	예상치	이전치
18:00 유럽 8월 실업률	6.2%	6.2%
23:00 미국 8월 공장수주(MoM)	+1.4%	-1.3%

- 본 리포트는 고객의 증권투자를 돋기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.
- 본 리포트는 당사 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 리포트로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 리포트는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 본 리포트에 제시된 종목들은 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 당사의 공식적인 의견과는 다를 수 있습니다.
- 이 리포트에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.