

KB 리서치 모닝코멘트



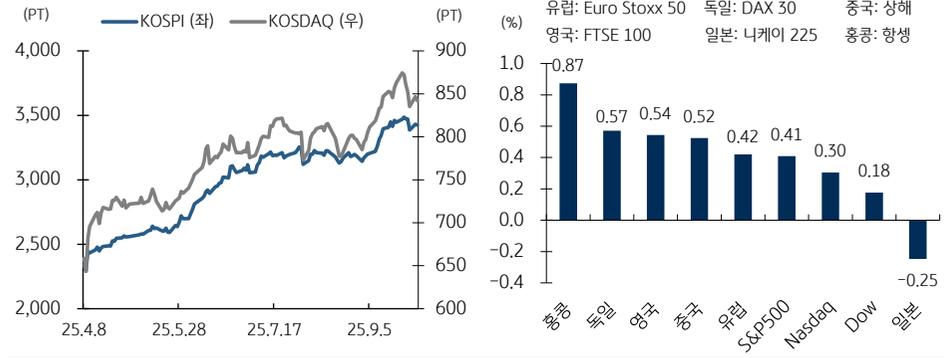
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2025년 10월 1일 (수)

투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbf.com
태윤선 ystae@kbf.com



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 섣다운 우려가 오히려 점차 금리인하 기대감을 높이며 전락후강 흐름. 9월 S&P 500 +3.5%, 나스닥 +5.6%
- 8월 구인건수 722.7만건, 전망치 (720만) 부합. CB 소비자신뢰지수 94.2, 5개월 만의 최저 및 전망치 하회
- 코어워브, 메타 플랫폼스와 최대 142억 달러 (약 20조원) 규모의 컴퓨터 파워 공급 계약 체결 소식에 +11%대
- 화이자, 미국 내에 700억 달러 (약 98조원) 투자 조건으로 3년간 관세 부과를 유예받았다는 소식에 +6%대

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.15% (+1.2bp), 미 섣다운 가능성과 금리인하 기대 엇갈리며 장단기물 혼조세
- 달러 인덱스 97.81 (-0.09%), 미 연방정부 섣다운 압박에 경기 우려 높아진 가운데 보험권 등락
- 유가 62.37달러/배럴 (-1.70%), OPEC+ 증산 확대 우려에 이틀 연속 하락

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 제조업 지표 위축세 이어졌으나 당국의 경기 부양 기대로 상승. 1~8일까지 국경절 휴장
- 유럽 증시, 미 섣다운 우려에도 상승. 라가르드 총재는 유로존 물가가 안정적이며 관세 영향 제한적이라고 평가

[주간 증시 캘린더] * 한국시간 기준, (실): 실적발표, (휴): 휴장, (미): 미국, (유): 유럽, (중): 중국, (한): 한국

- > 29 (월): 미 8월 미결주택매매, > 30 (화): 미 8월 JOLTs (구인율), 중 9월 국가통계국 PMI, 레이팅독 종합 PMI
- > 10/1(수): (휴) 중국, 홍콩, 미 9월 ISM 제조업 PMI, S&P 글로벌 제조업 PMI, ADP 민간고용, 한 9월 수출입
- > 2 (목): (휴) 중국, 한국 휴선만기일, > 3 (금): (휴) 한국, 중국, 미 9월 비농업 고용, ISM 서비스업 PMI

S&P 500 주요 섹터별 등락률

섹터	1D		1W		섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %	
	1D	1W	1D	1W	세부 산업 등락률 상위	1D
건강관리	2.45	1.65	생명과학 도구 및 서비스	5.00	3.02	
정보서비스	0.86	1.07	의약품	4.27	3.55	
산업	0.80	0.80	생명공학	1.92	1.32	
원자재	0.55	-0.80	우주항공 및 국방	1.84	1.34	
생활필수품	0.27	+0.18	반도체 및 반도체장비	1.75	2.37	
유틸리티	0.21	1.85	세부 산업 등락률 하위			
부동산	-0.43	-2.41	소비자 금융	-3.76	-3.68	
금융	-0.45	0.23	에너지 장비 및 서비스	-2.63	+0.09	
통신서비스	-0.47	-2.23	항공사	-2.00	-5.06	
자용소비재	-0.55	0.66	레저용 제품	-1.43	1.38	
에너지	-1.07	0.05	브로드라인 리테일	-1.15	+0.51	

S&P 500 등락률 상위/하위 & 시총 Top 10

등락률 상위			등락률 하위			시총 Top 10		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
화이자	6.83	5.59	앨버말	-6.68	1.20	엔비디아	2.60	4.57
머크	6.81	4.96	MGM 리조츠 인터	-5.12	-0.32	마이크로소프트	0.65	1.71
다나허	6.56	4.50	캐피탈 원 파이낸셜	-4.93	-4.68	애플	0.08	0.08
바이오-테크네	6.51	5.12	페이콤 소프트웨어	-4.60	-5.24	알파벳	-0.39	-3.40
찰스 리버 레버러토	6.44	4.13	글로벌 페이먼트	-3.78	-3.52	아마존닷컴	-1.17	-0.52
델 테크놀로지스	5.88	5.53	페이팔 홀딩스	-3.76	-0.37	메타 플랫폼스	-1.21	-2.78
프리포트 맥모란	5.66	-13.54	아폴로 글로벌 매니	-3.73	-8.02	브로드컴	0.61	-2.66
아이큐비아 홀딩스	5.10	1.87	베이커 휴즈	-3.62	-0.43	테슬라	0.34	4.43
일라이 릴리	5.02	2.14	고대디	-3.42	-4.31	버크셔 해서웨이	0.70	1.75
써모 피셔 사이언티	4.97	3.25	KKR	-3.37	-11.75	제이피모간체이스	-0.08	0.86

나스닥 & 다우 등락률 상위/하위

나스닥 등락률 상위			나스닥 등락률 하위			다우 등락률 상/하위		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
워너브라더스 디스	3.53	-0.15	메르카도리브레	-6.57	-6.31	머크	6.81	4.96
아스트라제네카	3.49	0.99	페이팔 홀딩스	-3.76	-0.37	압젠	3.00	-1.61
암젠	3.00	-1.61	베이커 휴즈	-3.62	-0.43	엔비디아	2.60	4.57
GE 헬스케어 테크	2.75	0.67	Atlassian Corp	-3.39	-3.61	존슨앤드존슨	2.09	5.01
엔비디아	2.60	4.57	GLOBALFOUND	-3.21	8.38	버라이즌 커뮤니케	1.62	1.38
아메리칸 일렉트릭	2.48	4.03	인텔	-2.70	14.35	세일즈포스	-3.30	-3.09
시놉시스	2.45	0.63	메리엇 인터내셔	-2.39	-0.53	아메리칸 익스프레	-2.97	-2.73
램리서치	2.14	1.49	Datadog Inc	-1.97	3.57	아마존닷컴	-1.17	+0.52
마이크론 테크놀로	2.09	0.55	어도비	-1.86	-2.50	골드만삭스 그룹	-0.97	-1.24
Marvell Technol	2.04	12.66	CDW	-1.83	-3.22	보잉	-0.58	-0.24

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 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 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

KB리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2025년 10월 1일 (수)

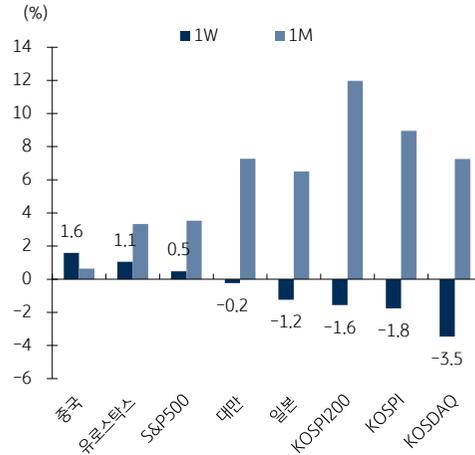
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbf.com
태윤선 ystae@kbf.com



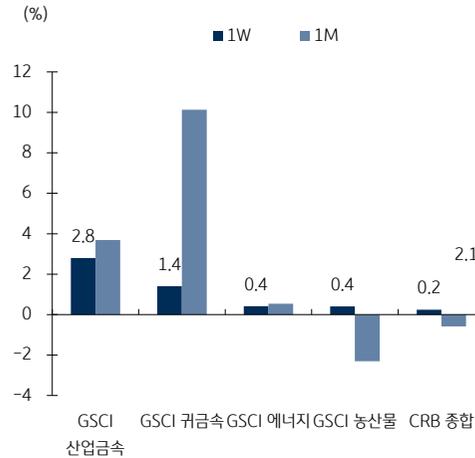
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	3,424.6	-0.2	-1.8	9.0	42.7	
한국 KOSPI200	474.0	-0.3	-1.6	12.0	49.2	
KOSDAQ	842.0	-0.6	-3.5	7.3	24.2	
미국						
다우존스	46,397.9	0.2	0.2	1.9	9.1	
나스닥	22,660.0	0.3	0.4	5.6	17.3	
S&P500	6,688.5	0.4	0.5	3.5	13.7	
러셀2000	2,436.5	0.1	-0.9	3.0	9.3	
유럽						
유로스탁스	5,530.0	0.4	1.1	3.3	12.9	
독일	23,880.7	0.6	1.1	-0.1	19.9	
프랑스	7,895.9	0.2	0.3	2.5	7.0	
영국	9,350.4	0.5	1.4	1.8	14.4	
이탈리아	42,725.3	0.4	0.6	1.3	25.0	
아시아						
일본	44,932.6	-0.2	-1.2	6.5	12.6	
홍콩	26,855.6	0.9	2.7	7.1	33.9	
싱가포르	4,300.2	0.7	-0.1	0.6	13.5	
중국	3,882.8	0.5	1.6	0.6	15.8	
인디아	80,267.6	-0.1	-2.2	-0.1	2.7	
대만	25,820.5	0.9	-0.2	7.3	12.1	
베트남	1,661.7	-0.3	1.6	-1.2	31.2	
인도네시아	8,061.1	-0.8	-0.8	4.2	13.9	
호주	8,848.8	-0.2	0.0	-0.9	8.5	
가상 자산						
비트코인	114,323.8	-0.3	4.5	5.0	22.0	
이더리움	4,170.7	-0.6	3.9	-2.8	24.6	

글로벌 증시



원자재 시장



자료: Bloomberg, 한국시간 오전 7:20 기준, 상품가격은 근월물 기준 (일부 데이터는 시차가 있을 수 있음)

FICC

등락단위 (% , 금리는 bp)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
지수 (pt)						
CRB 종합	300.6	-0.7	0.2	-0.6	1.3	
GSCI 에너지	223.1	-2.9	0.4	0.5	-8.4	
GSCI 귀금속	5,019.1	1.2	1.4	10.1	47.2	
GSCI 산업금속	483.5	1.6	2.8	3.7	10.4	
GSCI 농산물	355.2	-0.2	0.4	-2.3	-7.2	
유가 (달러)						
WTI	62.4	-1.7	-1.6	-2.6	-13.0	
BRENT	67.0	-1.4	-0.9	-1.6	-10.2	
금속 (달러)						
금	3,840.8	0.5	1.5	10.1	45.4	
은	46.6	-0.8	5.5	16.0	59.5	
구리	10,414.0	2.3	4.4	5.2	18.8	
곡물 (달러)						
옥수수	415.5	-1.4	-2.5	4.4	-9.4	
소맥	508.0	-2.2	-2.4	-1.9	-7.9	
대두	1,001.8	-0.9	-1.0	-3.4	0.4	
달러인덱스	97.81	-0.1	0.6	0.0	-9.8	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	45.98	0.2	-0.2	0.4	7.4	
유로/달러 (달러)	1.17	0.0	0.0	0.2	13.3	
달러/위안 (위안)	7.12	0.0	-0.1	0.2	2.5	
금리 (%)						
미국 2년	3.61	-1	2	-1	-63	
미국 10년	4.15	1	4	-8	-42	
독일 10년	2.71	0	-4	-1	34	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	6,369.8	0.9	1.0	12.4	27.9	
DDR3 4G	2.0	0.5	1.0	15.1	178.9	

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.