

KB 리서치 모닝코멘트



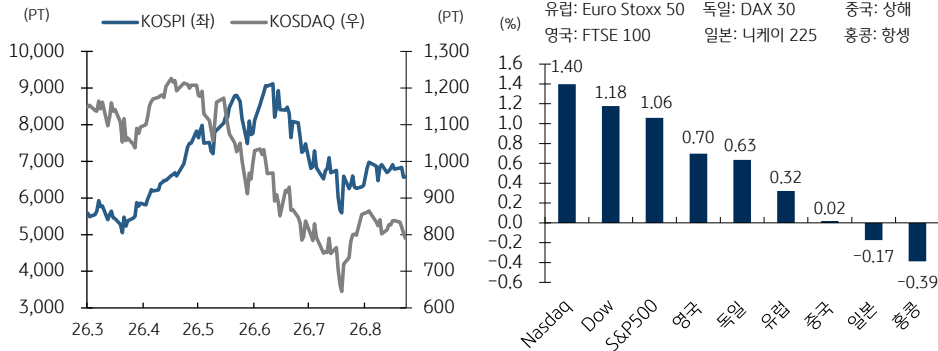
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 9월 4일 (금)

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



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 뉴욕 연은 총재에 이은 월러 연준이사의 비둘기파적 발언에 9월 금리인상 확률 50%로 축소, 3대 지수 +1%대
- "최근 지표에서 디스인플레이션 신호가 보이고 있고, 이러한 흐름이 계속된다면 금리동결을 지지한다"고 발언
- 8월 ISM 서비스업 PMI 55.4로 전월 (54.1) 및 시장 예상치 (54.3) 상회. 기업들의 감원계획은 전월비 +58%
- 브로드컴 제외 주요 기술주 상승. 스페이스X +6.42%, 테슬라 +5.42%: 각 스타십, 사이버캡 모멘텀에 급등

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.77% (-1.0bp), 월러 연준이사의 금리동결 지지 발언에 하락
- 달러 인덱스 99.01 (-0.59%), 연준위원 비둘기 발언, 정책금리 인상 기대에 따른 엔화 급등 속 약세 압력
- 유가 91.30달러/배럴 (+0.32%), 중동 불안 속 상승세 연장되었으나 상승폭 둔화. 브렌트유는 -0.12%

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 저가 매수세 유입되며 3거래일 만에 소폭 반등. 중동 경계감에 반등폭은 제한
- 유럽 증시, 미 고용지표 대기, 다음주 ECB 관망세 유지된 가운데 글로벌 국채금리 급등세 진정되며 상승

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

- > 31 (월): 중 8월 국가통계국 PMI, > 9/1 (화): 미 7월 JOLTs (구인율), 8월 ISM 제조업 PMI, 한 8월 수출입
- > 2 (수): 미 8월 ADP 민간고용, (실) 델, 크레도, > 3 (목): 베이지북, 미 8월 ISM 서비스업 PMI, (실) 브로드컴
- > 4 (금): 미 8월 비농업부문 고용, 실업률, 유 7월 소매판매, IFA (국제가전박람회, ~8일)

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	세부 산업 등락률 하위
부동산	3.91	1.04	5.07	5.61	자동차	1.28
자유소비재	1.58	0.81	3.91	1.04	부동산 관리 및 개발	-1.09
금융	1.55	1.06	3.33	2.40	자동차 부품	-1.08
통신서비스	1.51	2.05	3.26	0.63	캐피탈 시장	-0.83
정보서비스	1.25	-0.44	3.05	-0.85	소프트웨어	-0.70
산업	1.04	-2.46			에너지 장비 및 서비스	-0.83
유틸리티	0.85	-0.45			건축 자재	-0.90
건강관리	0.19	0.97			화학	
생활필수품	-0.03	0.62			헬스케어 장비 및 용품	
원자재	-0.46	-1.46			담배	
에너지	-0.72	3.88				

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
Robinhood	16.57	13.63	시에나	-10.36	-20.61	엔비디아	1.80	0.21
코인베이스 글로벌	10.14	1.04	차터 커뮤니케이션	-4.77	2.06	애플	1.00	4.33
팔란티어 테크놀로	7.71	-1.83	앨버말	-4.06	-2.66	알파벳	1.59	0.54
프린스플 파이낸셜	7.22	5.65	제너럴 밀즈	-3.25	-2.92	마이크로소프트	2.68	1.00
서비스나우	6.49	5.17	크래프트 하인즈	-3.20	1.15	아마존닷컴	1.54	1.03
엑손 엔터프라이즈	6.15	-11.95	Dow Inc	-2.94	0.10	브로드컴	-2.74	-3.87
오라클	5.69	1.38	보스턴 사이언티픽	-2.94	0.60	메타 플랫폼스	3.01	6.93
CrowdStrike Hol	5.68	-5.70	브로드컴	-2.74	-3.87	테슬라	5.42	6.08
테슬라	5.42	6.08	라이온엘바젤 인더	-2.72	2.70	알라이 릴리	-0.04	1.40
휴렛패커드 엔터프	5.04	0.06	루멘트 홀딩스	-2.67	-11.38	버크셔 해서웨이	0.57	0.88

나스닥 100 & 다우 등락률 상위/하위

나스닥 등락률 상위			나스닥 등락률 하위			다우 등락률 상/하위		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
스트라티지	17.56	5.40	크래프트 하인즈	-3.20	1.15	골드만삭스 그룹	3.34	-0.28
팔란티어 테크놀로	7.71	-1.83	브로드컴	-2.74	-3.87	세일즈포스	2.92	4.91
스페이스 익스플로	6.42	6.30	루멘트 홀딩스	-2.67	-11.38	마이크로소프트	2.68	1.00
엑손 엔터프라이즈	6.15	-11.95	부킹 홀딩스	-2.24	-3.67	트래블러스 컴퍼니	2.23	1.36
CrowdStrike Hol	5.68	-5.70	ASML 홀딩	-2.15	-5.12	월마트	2.20	5.64
툰슨 로이터	5.56	6.66	DoorDash Inc	-1.87	-4.26	Cisco Systems I	-0.77	-3.16
테슬라	5.42	6.08	아이덱스 래버러터	-1.80	-2.90	월트디즈니	-0.76	0.32
코어워브	4.49	-2.58	오토데스크	-1.74	-12.22	맥도날드	-0.51	-0.17
코파트	4.42	2.50	콘스텔레이션 에너	-1.72	0.93	프록터 앤 갬블	-0.49	2.64
페이팔 홀딩스	3.93	-7.56	애플리빈	-1.71	0.30	쓰리엠	-0.26	-5.88

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 얻으셔야 합니다.

KB 리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 9월 4일 (금)

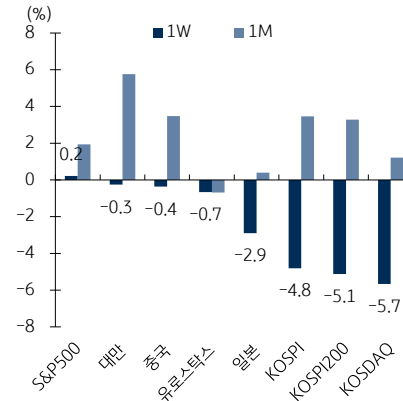
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com



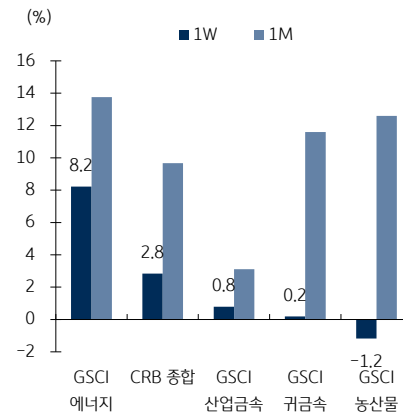
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	6,579.5	0.3	-4.8	3.5	56.1	
한국 KOSPI200	1,032.8	0.1	-5.1	3.3	70.4	
KOSDAQ	790.2	-1.7	-5.7	1.2	-14.6	
미국 다우존스	53,686.1	1.2	0.2	1.0	11.7	
나스닥	26,584.1	1.4	0.2	2.6	14.4	
S&P500	7,747.7	1.1	0.2	1.9	13.2	
러셀2000	2,968.3	0.5	-1.5	-0.5	19.6	
유럽 유로스탁스	6,382.6	0.3	-0.7	-0.7	10.2	
독일	26,003.3	0.6	-1.4	0.0	6.2	
프랑스	8,286.4	0.1	-0.4	-3.8	1.7	
영국	10,831.5	0.7	-0.4	-0.2	9.1	
이탈리아	52,245.5	0.9	0.0	-1.2	16.2	
아시아 일본	64,214.5	-0.2	-2.9	0.4	27.6	
홍콩	25,213.3	-0.4	-1.4	-3.1	-1.6	
싱가포르	5,747.7	0.1	1.1	2.4	23.7	
중국	3,942.1	0.0	-0.4	3.5	-0.7	
인디아	76,152.9	-0.5	-1.0	-2.9	-10.6	
대만	45,857.7	-0.7	-0.3	5.8	58.3	
베트남	1,827.7	-0.2	2.2	2.8	2.4	
인도네시아	6,667.9	1.1	2.2	5.5	-22.9	
호주	9,020.1	0.5	-0.2	-1.4	3.5	
가상 자산 비트코인	81,377.9	-0.1	3.5	26.6	-7.2	
이더리움	2,504.9	0.0	0.6	33.6	-15.9	

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	416.7	0.0	2.8	9.7	39.5	
GSCI 에너지	334.8	-0.2	8.2	13.8	63.4	
GSCI 귀금속	6,026.5	2.9	0.2	11.6	3.6	
GSCI 산업금속	623.5	0.7	0.8	3.1	12.9	
GSCI 농산물	437.9	-1.3	-1.2	12.6	24.3	
유가 (달러)						
WTI	91.3	0.3	9.3	13.6	59.0	
BRENT	95.5	-0.1	6.5	14.0	57.0	
금속 (달러)						
금	4,504.9	2.8	-2.3	11.7	3.8	
은	67.0	3.5	-3.5	15.8	-5.1	
구리	14,215.5	-0.4	-0.9	3.1	14.4	
곡물 (달러)						
옥수수	515.3	-0.7	1.0	14.7	17.0	
소맥	736.0	-2.5	-0.9	13.1	45.2	
대두	1,306.3	0.3	4.0	11.8	26.8	
달러인덱스	99.01	-0.6	-0.2	-0.9	0.7	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.60	0.3	0.2	0.0	0.0	
유로/달러 (달러)	1.16	0.0	0.4	0.8	-1.0	
달러/위안 (위안)	6.72	0.0	0.0	0.6	4.0	
금리 (%)						
미국 2년	4.34	-3	10	10	86	
미국 10년	4.77	-1	9	9	60	
독일 10년	3.34	-3	9	19	49	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	11,352.1	0.1	-4.5	-0.7	60.3	
DDR3 4G	12.1	-0.3	-1.1	1.5	223.1	

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.