KB 리서치 모닝코멘트

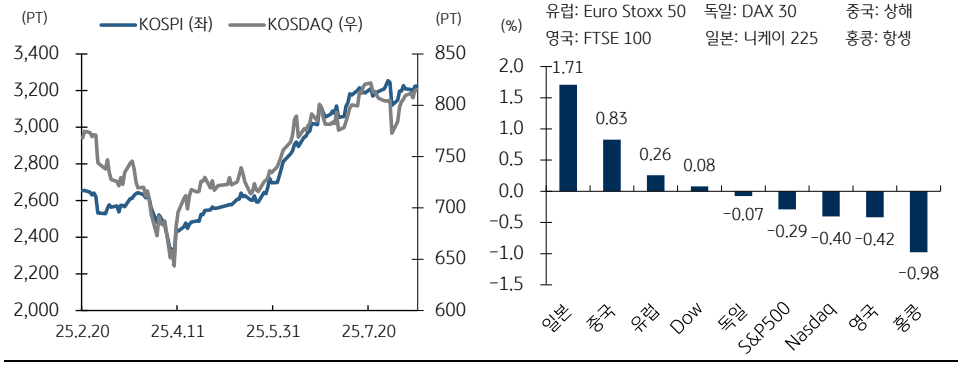
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 시황컨설팅팀]
2025년 8월 18일 (월)

시황컨설팅팀 Analyst
김지원 jw.kim@kbfg.com
임정은 jungeun.lim@kbfg.com
태윤선 ystae@kbfg.com

KB증권

국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 재차 높아진 물가 부담, 미-러 회담 결과 대기 심리 등이 작용하며 미 증시 혼조, 반도체 지수 이틀 간 -2%대
- 14일, 7월 PPI 전월 대비 0.9%로 예상 크게 상회, 금리인하 기대 후퇴하며 중소형주 위주 매도세 강화
- 15일, 반도체 관세 발표 대기하며 기술주 약세. 소매판매는 양호, 소비심리 부진, 기대 인플레는 오름세 반전
- 알래스카 회담 노딜 종료, 트럼프 대통령은 큰 진전 이뤘다 주장. 18일 젤렌스키, 유럽 정상들 백악관 방문 예정

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.32% (+3.1bp), PPI 쇼크에 빅 컷 베팅 감소, 기대인플레 상승 등 이틀 연속 상승
- 달러 인덱스 97.85 (-0.41%), PPI 결과 인하 기대 후퇴하며 14일 상승, 미-러 정상회담 기대에 15일 하락
- 유가 62.80달러/배럴 (-1.81%), 미-러 정상회담 결과 대기하며 14일 2%대 급등 후 15일은 급락

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 7월 소매판매, 산업생산 등 지표 둔화가 오히려 경기 부양 기대감 키우며 강세 마감
- 유럽 증시, 트럼프-푸틴 대통령의 '알래스카 회담' 결과 대기하는 가운데 주요국 혼조세 마감

[주간 증시 캘린더]

* 한국시간 기준, (실): 실적발표, (휴): 휴장, 미: 미국, 유: 유럽, 중: 중국, 한: 한국

> 18 (월): 미 8월 NAHB 주택지수, > 19 (화): 미 7월 주택착공, > 20 (수): 유 7월 CPI, 중 LPR 금리,
> 21 (목): FOMC 의사록, 잭슨홀 미팅 (~23), 미 7월 선행지수, 한 8월 수출입동향(~20),
> 실적: 홈디포 (19), 로우스, 타겟 (20), 월마트 (21), 인튜이트 (22)

S&P 500 주요 섹터별 등락률

(섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %)

섹터	1D	1W
건강관리	1.65	4.62
부동산	0.99	-1.18
통신서비스	0.49	2.13
생활필수품	0.07	-0.77
원자재	-0.02	1.75
에너지	-0.25	0.46
자유소비재	-0.27	2.50
유틸리티	-0.37	-0.83
산업	-0.55	-0.25
정보서비스	-0.75	-0.14
금융	-1.12	1.16

세부 산업 등락률 상위	1D	1W
헬스케어 업체 및 서비스	4.60	8.67
항공사	2.12	11.33
무선 통신 서비스	1.73	3.94
의약품	1.57	6.23
섬유, 의류	1.24	1.79
세부 산업 등락률 하위	**1D**	**1W**
통신 장비	-2.32	-4.47
독립 전력 생산 및 재생 전기 생산	-1.85	-1.91
캐피탈 시장	-1.72	-0.02
은행	-1.66	0.93
호텔 & 레스토랑 리츠	-1.63	2.68

S&P 500 등락률 상위/하위 & 시총 Top 10

(단위: %)

등락률 상위		
종목명	1D	1W
유나이티드헬스 그	11.98	21.17
퍼스트 솔라	11.05	8.29
인페이즈 에너지	8.13	7.40
센틴	5.79	11.33
태피스트리	5.28	-7.65
모더나	4.98	7.27
몰리나 헬스케어	4.92	6.75
엘러밴스 헬스	4.79	5.30
넥스트에라 에너지	4.39	4.14
세일즈포스	3.89	0.80

등락률 하위		
종목명	1D	1W
어플라이드 머티어	-14.07	-12.50
KLA	-8.42	-4.36
램리서치	-7.33	-2.20
Cisco Systems I	-4.47	-7.79
마이크론 테크놀로	-3.53	1.67
NRG 에너지	-3.36	-2.57
Texas Pacific L	-3.33	2.33
지브라 테크놀로지	-2.99	0.08
웰스파고 & 컴퍼니	-2.91	-0.96
쓰리엠	-2.72	-0.59

시총 Top 10		
종목명	1D	1W
엔비디아	-0.86	-1.23
마이크로소프트	-0.44	-0.36
애플	-0.51	0.98
알파벳	0.47	1.23
아마존 닷컴	0.02	3.75
메타 플랫폼스	0.40	2.07
브로드컴	-1.57	0.45
테슬라	-1.50	0.28
버크셔 해서웨이	-0.42	2.54
제이피모간체이스	-1.25	0.60

나스닥 & 다우 등락률 상위/하위

나스닥 등락률 상위		
종목명	1D	1W
PDD 홀딩스	3.67	4.10
메르카도리브레	3.13	1.64
인텔	2.93	23.11
바이오젠	2.71	6.07
트레이드 데스크	2.68	-3.89
리제네론 파마수티	2.55	3.09
포티넷	2.41	6.34
Datadog Inc	2.19	-2.80
암젠	2.13	2.86
톰슨 로이터	2.09	-4.80

나스닥 등락률 하위		
종목명	1D	1W
어플라이드 머티어	-14.07	-12.50
KLA	-8.42	-4.36
램리서치	-7.33	-2.20
Cisco Systems I	-4.47	-7.79
Marvell Technol	-3.61	-1.49
일렉트로닉 아츠	-2.42	4.19
팔란티어 테크놀로	-2.13	-5.24
스타벅스	-1.99	-1.65
신타스	-1.97	-4.30
쇼피파이	-1.94	-5.44

다우 등락률 상/하위		
종목명	1D	1W
유나이티드헬스 그	11.98	21.17
세일즈포스	3.89	0.80
암젠	2.13	2.86
머크	1.75	4.36
버라이즌 커뮤니케	1.70	2.53
Cisco Systems I	-4.47	-7.79
쓰리엠	-2.72	-0.59
캐터필러	-2.33	-2.10
골드만삭스 그룹	-2.21	1.31
제이피모간체이스	-1.25	0.60

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자가 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 여하한 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 시황컨설팅팀]
2025년 8월 18일 (월)

시황컨설팅팀 Analyst
김지원 jw.kim@kbfg.com
임정은 jungeun.lim@kbfg.com
태윤선 ystae@kbfg.com

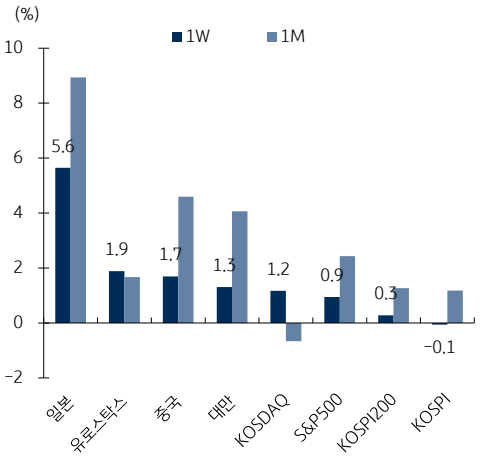
KB증권

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

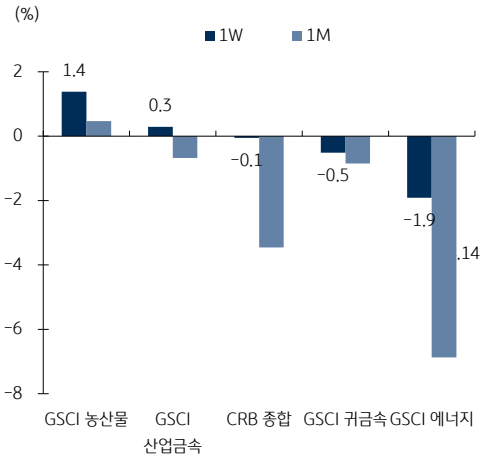
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)		종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
한국	KOSPI	3,225.7	0.0	-0.1	1.2	34.4	
	KOSPI200	436.6	-0.1	0.3	1.3	37.4	
	KOSDAQ	815.3	0.1	1.2	-0.7	20.2	
미국	다우존스	44,946.1	0.1	1.7	1.4	5.6	
	나스닥	21,623.0	-0.4	0.8	3.5	12.0	
	S&P500	6,449.8	-0.3	0.9	2.4	9.7	
	러셀2000	2,286.5	-0.5	3.1	2.1	2.5	
유럽	유로스탁스	5,448.6	0.3	1.9	1.7	11.3	
	독일	24,359.3	-0.1	0.8	0.3	22.4	
	프랑스	7,923.5	0.7	2.3	1.3	7.4	
	영국	9,138.9	-0.4	0.5	1.6	11.8	
	이탈리아	42,654.0	1.1	2.5	5.8	24.8	
아시아	일본	43,378.3	1.7	5.6	8.9	8.7	
	홍콩	25,270.1	-1.0	1.7	1.8	26.0	
	싱가포르	4,230.5	-0.6	-0.2	1.0	11.7	
	중국	3,696.8	0.8	1.7	4.6	10.3	
	인디아	80,597.7	0.1	0.0	-1.4	3.1	
	대만	24,334.5	0.4	1.3	4.1	5.6	
	베트남	1,630.0	-0.7	2.8	8.9	28.7	
	인도네시아	7,898.4	-0.4	4.8	8.0	11.6	
	호주	8,938.6	0.7	1.5	2.1	9.6	
가상자산	비트코인	117,916.0	0.2	-4.1	0.4	25.8	
	이더리움	4,500.0	0.6	-4.7	27.8	34.5	

글로벌 증시



원자재 시장



FICC

등락단위 (%, 금리는 bp)		종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
지수 (pt)	CRB 종합	295.5	0.2	-0.1	-3.5	-0.4	
	GSCI 에너지	215.7	-1.0	-1.9	-6.9	-11.4	
	GSCI 귀금속	4,377.4	0.0	-0.5	-0.8	28.4	
	GSCI 산업금속	462.1	-0.3	0.3	-0.7	5.5	
	GSCI 농산물	354.9	1.3	1.4	0.5	-7.3	
유가 (달러)	WTI	62.8	-1.8	-1.7	-5.6	-12.4	
	BRENT	65.6	-0.4	-1.6	-5.4	-12.2	
금속 (달러)	금	3,336.0	0.0	-3.0	0.0	26.3	
	은	38.0	-0.2	-1.5	0.4	29.9	
	구리	9,773.5	0.1	0.1	1.3	11.5	
곡물 (달러)	옥수수	383.8	2.3	0.3	-4.4	-16.3	
	소맥	506.5	0.6	-1.6	-5.9	-8.2	
	대두	1,022.3	1.5	5.7	2.7	2.4	
환율 (pt)	달러인덱스	97.8	-0.4	-0.7	-0.7	-9.9	
	JPM 이머징통화	45.87	0.0	0.2	0.1	7.2	
	유로/달러 (달러)	1.17	0.1	0.8	0.7	13.1	
	달러/위안 (위안)	7.18	0.0	-0.1	0.0	1.6	
금리 (%)	미국 2년	3.75	2	-1	-19	-49	
	미국 10년	4.32	3	3	-17	-25	
	독일 10년	2.79	8	10	8	42	
반도체 (달러)	필라델피아 반도체	5,752.7	-2.3	1.3	0.4	15.5	
	DDR3 4G	1.7	0.6	3.1	22.1	133.8	

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자가 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 여하한 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.