

# KB 리서치 모닝코멘트



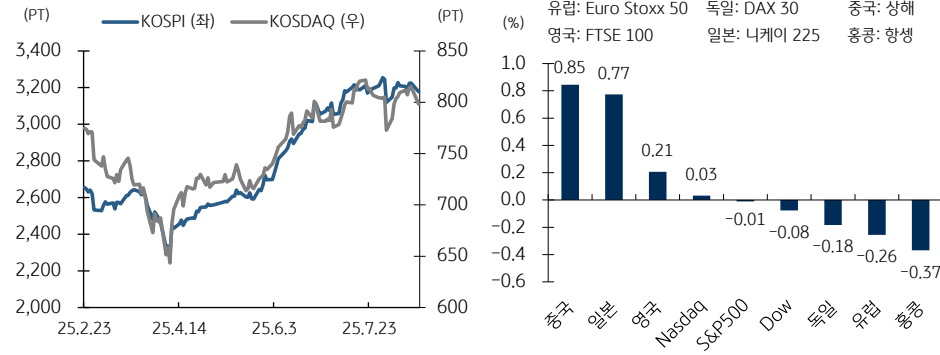
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 시장건설팀]  
2025년 8월 19일 (화)

시장건설팀 Analyst  
김지원 jw.kim@kbf.com  
임정은 jungeun.lim@kbf.com  
태윤선 ystae@kbf.com



## 국내 및 글로벌 증시 동향



### [미국 증시 동향]

- 트럼프-젤렌스키 회담 결과 대기 및 이번 주 소매업체 실적, 잭슨홀 등 앞둔 가운데 3거래일 연속 혼조세 마감
- 트럼프, 젤렌스키 및 유럽 정상들과 회담 진행, 3자 회담 가능성 언급 등 1~2주 안에 문제 해결 가능성 시사
- 인텔, 정부가 신규 자금 투입이 아닌 칩스법 보조금을 전환하여 지분을 취득할 수 있다는 소식에 -3%대
- 메타, AI부문 구조조정 소식에 -2%대. 노보노디스크, 위고비의 지방간염 치료제 FDA 승인 소식에 +3%대

### [FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.33% (+1.8bp), 영국 국채 (길트)의 장기물 중심 오름세에 영향받으며 상승
- 달러 인덱스 98.17 (+0.32%), 미국과 러시아가 휴전 합의에 실패하며 전반적으로 유로약세-달러강세 흐름
- 유가 63.42달러/배럴 (+0.99%), 종전 협상이 다각도로 진행 중인 가운데 경계감 작용하며 상승

### [중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 무역긴장 완화, AI 성장세, 정부의 부양책 기대감 등이 작용하며 상승
- 유럽 증시, 트럼프 대통령과 유럽 정상들의 우크라이나 회담을 주시하며 혼조세

### [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    |       |       | (섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %) |       |       |
|-------|-------|-------|---------------------------------------------------|-------|-------|
| 1D    | 1W    |       | 세부 산업 등락률 상위                                      | 1D    | 1W    |
| 산업    | 0.40  | 0.44  | 자동차 부품                                            | 2.06  | 13.37 |
| 자용소비재 | 0.38  | 2.75  | 건축 제품                                             | 1.27  | 1.46  |
| 정보서비스 | 0.13  | 0.55  | 자동차                                               | 1.26  | -0.71 |
| 금융    | 0.12  | 1.32  | 항공사                                               | 1.02  | 13.01 |
| 생활필수품 | 0.08  | -0.86 | 호텔, 레스토랑, 레저                                      | 0.85  | 2.88  |
| 건강관리  | -0.23 | 4.31  | 세부 산업 등락률 하위                                      |       |       |
| 유틸리티  | -0.49 | -0.96 | 주거용 리츠                                            | -1.21 | 1.37  |
| 에너지   | -0.57 | 0.68  | 특화 리츠                                             | -1.17 | -1.26 |
| 원자재   | -0.58 | 1.41  | 양방향 미디어 및 서비스                                     | -1.14 | -1.22 |
| 통신서비스 | -0.70 | 1.49  | 부동산 관리 및 개발                                       | -1.13 | -0.66 |
| 부동산   | -1.13 | -0.66 | 산업 리츠                                             | -1.08 | 0.60  |

## 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    |
| 데이포스         | 25.98 | 33.45 | EQT       | -4.45 | -2.55  | 엔비디아      | 0.86  | -0.03 |
| 퍼스트 솔라       | 9.69  | 20.42 | 인텔        | -3.66 | 14.58  | 마이크로소프트   | -0.59 | -0.90 |
| 트레이드 데스크     | 5.43  | 3.34  | 코테라 에너지   | -3.29 | -3.01  | 애플        | -0.30 | 1.63  |
| 엑손 엔터프라이즈    | 4.96  | -3.31 | 일렉트로닉 아츠  | -3.15 | -3.95  | 아마존닷컴     | 0.20  | 4.60  |
| EPAM 시스템스    | 4.37  | 8.43  | 엠펙        | -2.86 | -12.03 | 알파벳       | -0.20 | 1.24  |
| 로알 캐리비안 크루   | 4.09  | 7.90  | 박스터 인터내셔널 | -2.36 | 0.64   | 메타 플랫폼스   | -2.27 | 0.20  |
| 페이콤 소프트웨어    | 3.73  | 1.92  | 인사이트      | -2.30 | 7.24   | 브로드컴      | -0.19 | 0.61  |
| 모놀리식 파이프 시스템 | 2.88  | 6.62  | 익스팬드 에너지  | -2.21 | -5.03  | 테슬라       | 1.39  | -1.14 |
| 서비스나우        | 2.86  | 4.17  | 크로락스      | -2.20 | -2.14  | 버크셔 해서웨이  | 0.28  | 2.97  |
| 씨게이트 테크놀로    | 2.77  | 4.62  | SBA 커뮤케이션 | -2.18 | -1.81  | 월마트       | 0.70  | -3.11 |

## 나스닥 & 다우 등락률 상위/하위

| 나스닥 등락률 상위    |      |       | 나스닥 등락률 하위 |       |       | 다우 등락률 상/하위     |       |       |
|---------------|------|-------|------------|-------|-------|-----------------|-------|-------|
| 종목명           | 1D   | 1W    | 종목명        | 1D    | 1W    | 종목명             | 1D    | 1W    |
| 트레이드 데스크      | 5.43 | 3.34  | 인텔         | -3.66 | 14.58 | 유나이티드헬스 그룹      | 1.47  | 22.24 |
| 엑손 엔터프라이즈     | 4.96 | -3.31 | 일렉트로닉 아츠   | -3.15 | -3.95 | 캐터필러            | 1.19  | 1.00  |
| 롤루레온 애슬레티     | 2.60 | 9.21  | 메타 플랫폼스    | -2.27 | 0.20  | Cisco Systems I | 1.13  | -5.26 |
| 워크데이          | 2.55 | 8.50  | 아이덱스 래버러티  | -1.99 | -2.19 | 월트디즈니           | 1.01  | 3.55  |
| 마이크로 테크놀로     | 2.22 | -0.14 | 팔란티어 테크놀로  | -1.77 | -4.74 | 프록터 앤 갬블        | 0.88  | 0.48  |
| DoorDash Inc  | 2.15 | -1.07 | 코스타 그룹     | -1.67 | -4.69 | 서원-윌리엄즈         | -1.52 | 1.20  |
| 스타벅스          | 2.14 | 0.87  | 크래프트 하인즈   | -1.45 | -0.58 | 암젠              | -1.30 | 2.64  |
| 포터넷           | 2.09 | 8.30  | 엑셀론        | -1.30 | -1.59 | 보잉              | -1.21 | 2.85  |
| GLOBALFOUNDRI | 2.00 | 6.67  | 암젠         | -1.30 | 2.64  | 홈디포             | -1.17 | 1.85  |
| 케이던스 디자인 시    | 1.82 | 2.05  | 메르카도리브레    | -1.18 | 3.14  | 코카콜라            | -1.13 | -2.29 |

KB증권은 동 조서분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조서분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 개재된 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 투자자는 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 시황컨설팅팀]  
2025년 8월 19일 (화)

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

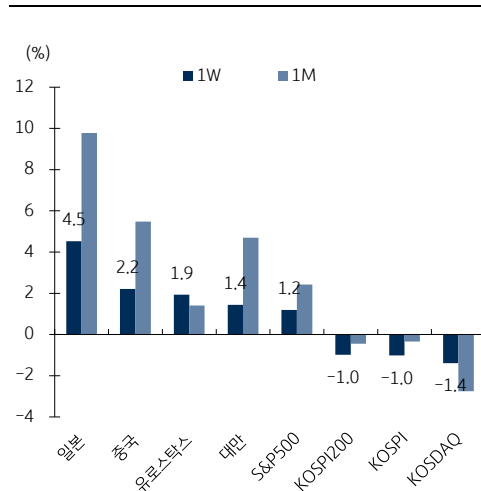


자료: Bloomberg, 한국시간 오전 7:20 기준, 상품가격은 근월물 기준 (일부 데이터는 시차가 있을 수 있음)

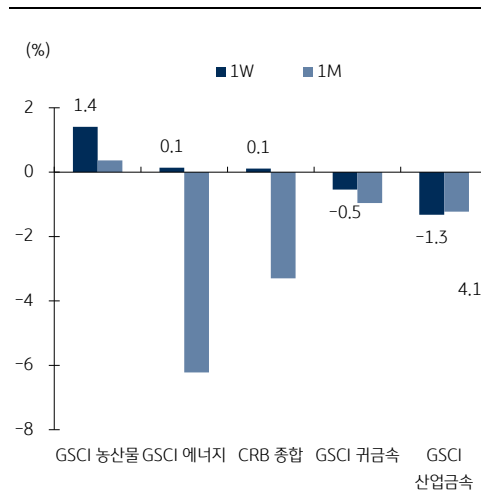
## 글로벌 증시 / 가상자산

| 단위 (종가 pt, 등락 %) | 종가        | 1D   | 1W   | 1M   | 연초이후 | 3M추이 |
|------------------|-----------|------|------|------|------|------|
| KOSPI            | 3,177.3   | -1.5 | -1.0 | -0.3 | 32.4 |      |
| 한국 KOSPI200      | 429.2     | -1.7 | -1.0 | -0.4 | 35.0 |      |
| KOSDAQ           | 798.1     | -2.1 | -1.4 | -2.8 | 17.7 |      |
| 미국               |           |      |      |      |      |      |
| 다우존스             | 44,911.8  | -0.1 | 2.1  | 1.3  | 5.6  |      |
| 나스닥              | 21,629.8  | 0.0  | 1.1  | 3.5  | 12.0 |      |
| S&P500           | 6,449.2   | 0.0  | 1.2  | 2.4  | 9.6  |      |
| 러셀2000           | 2,294.5   | 0.3  | 3.5  | 2.4  | 2.9  |      |
| 유럽               |           |      |      |      |      |      |
| 유로스탁스            | 5,434.6   | -0.3 | 1.9  | 1.4  | 11.0 |      |
| 독일               | 24,314.8  | -0.2 | 1.0  | 0.1  | 22.1 |      |
| 프랑스              | 7,884.1   | -0.5 | 2.4  | 0.8  | 6.8  |      |
| 영국               | 9,157.7   | 0.2  | 0.3  | 1.8  | 12.0 |      |
| 이탈리아             | 42,641.7  | 0.0  | 2.5  | 5.8  | 24.7 |      |
| 아시아              |           |      |      |      |      |      |
| 일본               | 43,714.3  | 0.8  | 4.5  | 9.8  | 9.6  |      |
| 홍콩               | 25,176.9  | -0.4 | 1.1  | 1.4  | 25.5 |      |
| 싱가포르             | 4,187.4   | -1.0 | -1.1 | -0.1 | 10.6 |      |
| 중국               | 3,728.0   | 0.8  | 2.2  | 5.5  | 11.2 |      |
| 인디아              | 81,273.8  | 0.8  | 1.8  | -0.6 | 4.0  |      |
| 대만               | 24,482.5  | 0.6  | 1.4  | 4.7  | 6.3  |      |
| 베트남              | 1,636.4   | 0.4  | 2.5  | 9.3  | 29.2 |      |
| 인도네시아            | 7,898.4   | -0.4 | 4.8  | 8.0  | 11.6 |      |
| 호주               | 8,959.3   | 0.2  | 1.3  | 2.3  | 9.8  |      |
| 가상 자산            |           |      |      |      |      |      |
| 비트코인             | 117,027.4 | 0.5  | -0.8 | -0.6 | 24.9 |      |
| 이더리움             | 4,387.5   | 1.2  | -3.3 | 23.1 | 31.1 |      |

## 글로벌 증시



## 원자재 시장



## FICC

| 등락단위 (% , 금리는 bp) | 종가      | 1D   | 1W   | 1M   | 연초이후  | 3M추이 |
|-------------------|---------|------|------|------|-------|------|
| 지수 (pt)           |         |      |      |      |       |      |
| CRB 종합            | 296.0   | 0.2  | 0.1  | -3.3 | -0.2  |      |
| GSCI 에너지          | 217.2   | 0.7  | 0.1  | -6.2 | -10.8 |      |
| GSCI 귀금속          | 4,372.5 | -0.1 | -0.5 | -1.0 | 28.2  |      |
| GSCI 산업금속         | 459.6   | -0.6 | -1.3 | -1.2 | 4.9   |      |
| GSCI 농산물          | 354.6   | -0.1 | 1.4  | 0.4  | -7.4  |      |
| 유가 (달러)           |         |      |      |      |       |      |
| WTI               | 63.4    | 1.0  | -0.8 | -5.8 | -11.6 |      |
| BRENT             | 66.6    | 1.1  | 0.0  | -3.9 | -10.8 |      |
| 금속 (달러)           |         |      |      |      |       |      |
| 금                 | 3,331.7 | -0.1 | -0.6 | -0.8 | 26.2  |      |
| 은                 | 38.0    | 0.1  | 0.6  | -0.5 | 30.0  |      |
| 구리                | 9,773.5 | 0.1  | 0.1  | 1.3  | 11.5  |      |
| 곡물 (달러)           |         |      |      |      |       |      |
| 옥수수               | 383.0   | -0.2 | -0.5 | -6.2 | -16.5 |      |
| 소맥                | 502.8   | -0.7 | -2.4 | -8.0 | -8.8  |      |
| 대두                | 1,020.8 | -0.1 | 3.2  | -0.7 | 2.3   |      |
| 달러인덱스             | 98.17   | 0.3  | -0.4 | -0.3 | -9.5  |      |
| 환율 (pt)           |         |      |      |      |       |      |
| JPM 이머징통화         | 45.80   | -0.1 | 0.1  | 0.0  | 7.0   |      |
| 유로/달러 (달러)        | 1.17    | 0.1  | -0.1 | -0.2 | 12.7  |      |
| 달러/위안 (위안)        | 7.18    | 0.0  | 0.1  | -0.1 | 1.6   |      |
| 금리 (%)            |         |      |      |      |       |      |
| 미국 2년             | 3.76    | 1    | -1   | -11  | -48   |      |
| 미국 10년            | 4.33    | 2    | 5    | -8   | -24   |      |
| 독일 10년            | 2.76    | -3   | 7    | 7    | 40    |      |
| 반도체 (달러)          |         |      |      |      |       |      |
| 필라델피아 반도체         | 5,776.3 | 0.4  | 1.9  | 0.8  | 16.0  |      |
| DDR3 4G           | 1.7     | 0.0  | 0.0  | 19.4 | 133.8 |      |

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.