

KB 리서치 모닝코멘트



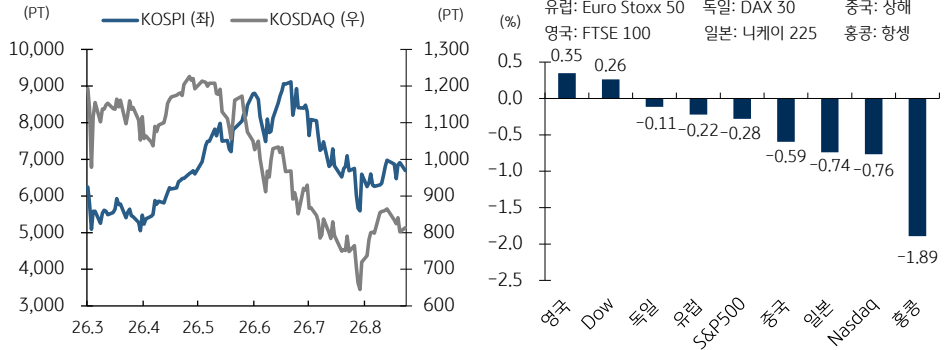
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 8월 25일 (화)

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



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 국채금리 하락에도 반도체 중심 위험회피 심리 지속. 주 후반 예정된 엔비디아 실적, 잭스홀 미팅 경계감 작용
- 베네통 재무장관, 이란의 경제적 고립을 목표로 디지털 자산, 기술, 금, 항공, 해운 거래를 막는 제재 계획 발표
- 무역 긴장감도 부각. 트럼프 대통령은 2027년부터 캐나다산 자동차, 부품, 철강 수입품에 50% 관세 부과 선언
- 카드지출 증가 소식에 비자, 마스터카드 +3%대 등 카드주 매수세 유입. 금융주도 강세 보이며 다우 소폭 상승

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.70% (-3.8bp), 바이백 재원으로 재무부 보유현금을 사용할 수 있다는 보도에 하락
- 달러 인덱스 98.99 (+0.19%), 미국 관세 영향에 따른 캐나다달러 약세와 새로운 대이란 제재 영향에 상승
- 유가 85.01달러/배럴 (-2.35%), 베네통 장관이 대이란 '경제적 고립 작전'을 발표했으나 차익 실현 매물 출회

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 전인대, 미국의 대이란 제재 발표, 잭스홀미팅 등 주요 이벤트 앞두고 하락
- 유럽 증시, 미국의 추가 이란 제재 발표를 주시하며 혼조세. 유가 상승에 따른 물가 우려가 부각

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

- > 24 (월): 미 7월 시카고연방국가활동지수, > 25 (화): 미 7월 신규주택매매, 8월 컨퍼런스보드 소비자지수
- > 26 (수): 미 7월 PCE 물가지수, 7월 개인소득/소비, 7월 내구재 주문 (잠정), (실) 인튜이트
- > 27 (목): 금통위, 잭스홀 미팅 (~29), 미 8월 미시간대 소비자심리지수 (확정), 중 7월 산업생산, (실) 엔비디아

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
생활필수품	1.76	2.25	오피스 리츠	3.43	5.74	
금융	1.24	1.10	수도 유틸리티	3.34	4.14	
유틸리티	1.04	-2.24	식품 및 필수품 소매	2.48	-1.16	
통신서비스	1.01	1.03	담배	2.23	4.65	
부동산	0.32	3.16	파이낸셜 서비스	2.22	3.81	
원자재	0.30	3.15				
자유소비재	0.29	1.10	반도체 및 반도체장비	-2.97	-8.46	
건강관리	0.02	4.55	건설 및 엔지니어링	-2.93	-13.96	
산업	-0.69	-3.92	전자 기기, 부품	-2.07	-12.54	
에너지	-0.76	0.86	자동차 부품	-1.95	-5.40	
정보서비스	-1.59	-4.60	전자 장비	-1.48	-9.69	

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
익스피디아	5.44	6.48	씨게이트 테크놀로	-6.51	-20.12	엔비디아	-2.91	-7.35
달러 트리	4.01	5.57	샌디스크/멜라웨어	-6.45	-16.44	애플	0.32	1.55
처치 & 드와이트	3.78	4.64	시아나	-6.02	-16.45	알파벳	0.94	1.18
알트리아그룹	3.60	7.05	마이크론 테크놀로	-5.83	-10.01	마이크로소프트	0.84	1.45
고대니	3.55	8.82	J.B. 헨트 트랜스포	-5.65	-8.29	아마존닷컴	1.33	0.29
가트너	3.51	13.16	슈퍼 마이크로 컴퓨	-5.56	-8.12	브로드컴	-2.63	-8.58
카바나	3.46	3.20	코히런트	-4.85	-21.56	메타 플랫폼스	1.66	-1.75
BXP	3.43	4.95	엑스 엔터프라이즈	-4.80	-1.11	테슬라	-3.83	2.84
트랙터 서플라이	3.37	3.58	페덱스 프레이트 홀	-4.41	-8.73	알라이 릴리	-0.67	5.39
아메리칸 워터 워크스	3.34	4.14	아카마이 테크놀로	-4.31	-14.08	버크셔 해서웨이	1.71	1.22

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
토스 로이터	2.93	9.65	씨게이트 테크놀로	-6.51	-20.12	비자	3.06	6.57
스트래티지	2.83	25.54	샌디스크/멜라웨어	-6.45	-16.44	월마트	2.69	-6.86
월마트	2.69	-6.86	로켓 랩	-5.91	-16.81	월트디즈니	2.63	6.87
코스트코 홀세일	2.50	1.88	마이크론 테크놀로	-5.83	-10.01	유나이티드헬스 그	2.22	0.79
DoorDash Inc	2.49	7.68	웨스턴 디지털	-5.24	-18.77	트래블러스 컴퍼니	1.92	1.66
몬스터 베버리지	2.36	7.47	엑스 엔터프라이즈	-4.80	-1.11	엔비디아	-2.91	-7.35
코카-콜라 유로퍼시	1.96	4.31	루멘텀 홀딩스	-4.22	-14.32	캐터필러	-2.04	-8.01
부킹 홀딩스	1.78	4.20	Datadog Inc	-4.18	-8.71	인터내셔널 비지니	-1.97	0.96
신타스	1.77	4.84	테슬라	-3.83	2.84	보잉	-1.75	-6.86
오라일리 오토모티	1.76	0.50	네비우스 그룹	-3.75	-21.55	머크	-1.24	10.80

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.

KB 리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 8월 25일 (화)

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

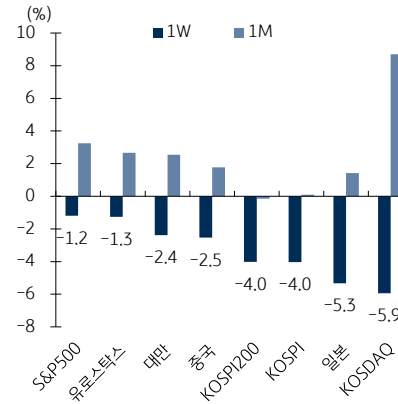


자료: Bloomberg, 한국시간 오전 7:20 기준, 상품가격은 근월물 기준 (일부 데이터는 시차가 있을 수 있음)

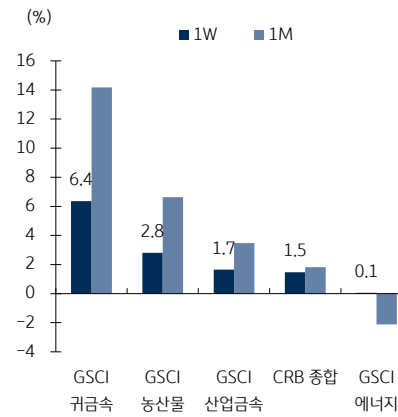
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	6,697.0	-3.1	-4.0	0.1	58.9	
한국 KOSPI200	1,054.0	-3.9	-4.0	-0.1	73.9	
KOSDAQ	813.3	1.4	-5.9	8.7	-12.1	
미국 다우존스	53,417.2	0.3	-0.1	2.8	11.1	
나스닥	25,980.2	-0.8	-2.5	4.0	11.8	
S&P500	7,652.9	-0.3	-1.2	3.2	11.8	
러셀2000	2,995.1	-0.8	-2.0	2.2	20.7	
유럽 유로스탁스	6,448.0	-0.2	-1.3	2.7	11.3	
독일	26,106.6	-0.1	-0.9	4.0	6.6	
프랑스	8,453.0	-0.4	-1.5	1.0	3.7	
영국	10,854.3	0.3	1.3	1.1	9.3	
이탈리아	52,542.2	-0.2	-1.9	1.4	16.9	
아시아 일본	65,528.1	-0.7	-5.3	1.4	30.2	
홍콩	25,517.3	-1.9	0.3	2.2	-0.4	
싱가포르	5,680.5	-0.1	-1.5	1.6	22.3	
중국	3,882.0	-0.6	-2.5	1.8	-2.2	
인디아	77,369.1	-0.2	-0.5	1.7	-9.2	
대만	44,762.3	-1.0	-2.4	2.5	54.5	
베트남	1,788.8	1.2	3.5	6.1	0.2	
인도네시아	6,501.7	-0.4	1.6	4.9	-24.8	
호주	9,103.1	0.5	0.3	3.8	4.5	
가상 자산 비트코인	78,914.4	0.0	8.6	22.8	-10.0	
이더리움	2,482.3	0.3	7.1	32.7	-16.6	

글로벌 증시



원자재 시장



FICC

등락단위 (% , 금리는 bp)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
지수 (pt)						
CRB 종합	402.9	-0.8	1.5	1.8	34.8	
GSCI 에너지	312.5	-2.7	0.1	-2.1	52.6	
GSCI 귀금속	6,229.6	0.2	6.4	14.2	7.1	
GSCI 산업금속	616.4	0.2	1.7	3.5	11.6	
GSCI 농산물	423.1	0.6	2.8	6.6	20.1	
유가 (달러)						
WTI	85.0	-2.4	0.6	-4.8	48.0	
BRENT	92.2	-2.4	1.4	-4.8	51.5	
금속 (달러)						
금	4,640.8	0.4	5.0	14.0	6.9	
은	68.6	-1.3	3.6	16.9	-2.8	
구리	14,215.5	1.3	0.4	2.4	14.4	
곡물 (달러)						
옥수수	491.5	1.6	5.7	5.9	11.6	
소맥	681.8	0.0	1.0	0.6	34.5	
대두	1,216.0	-0.7	1.2	-2.6	18.0	
달러인덱스	98.99	0.2	-0.7	-2.4	0.7	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.72	-0.2	0.6	0.8	0.3	
유로/달러 (달러)	1.17	0.0	0.8	2.6	-0.7	
달러/위안 (위안)	6.72	0.0	0.3	0.7	4.0	
금리 (%)						
미국 2년	4.23	0	6	-10	76	
미국 10년	4.70	-4	-3	2	53	
독일 10년	3.25	-1	3	8	40	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	11,423.2	-2.7	-9.5	-3.3	61.3	
DDR3 4G	12.2	-0.3	-1.0	7.6	227.3	

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 시장의 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.