DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

1 Sep. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.20%), S&P500 (-0.64%), Nasdaq (-1.15%)

· 미국증시, PCE 물가지수가 예상치에 부합함에도 알리바바의 자체 AI 칩 개발 소식에 하락
· 7월 PCE 물가지수 전년비 2.6%(예상 2.6%), 핵심 PCE 물가지수 2.9%(예상 2.9%) 상승
· 미국 연방항소법원, 트럼프 미국 대통령이 국제비상경제권법(IEEPA)을 근거로 부과한 상호 관세가 권한을 넘어선 불법이라고 판결
· 트럼프 미국 대통령, 관세 대부분이 불법이라는 연방항소법원의 판결에 대해 상고하겠다고 밝힘
· 알리바바, 터키 온라인 쇼핑몰 매각 이익과 엔비디아 수출 제한에 중국 AI칩 공백을 메우기 위해 칩 개발 착수를 발표하자 +12.9% 상승
· 엔비디아, 알리바바가 자체 칩을 개발하고 있다는 소식에 -3.3% 하락
· 테슬라, 비야디 실적호조와 유럽, 중국 매출 감소로 실적 우려가 부각되자 -3.5% 하락
· S&P500, 헬스케어 +0.7%, 필수소비재 +0.6% vs 기술 -1.6%, 재량소비재 -1.1%
· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +6.44% 상승한 15.36 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.617%(-1.2bp), 10yr 4.228%(+2.5bp)

· 미국 국채금리, PCE 물가지수 예상치 부합 및 미시간대 기대인플레이션율 하락에 장단기 금리 혼조 마감
· Germany 10yr 2.72%(+3.0bp), Italy 10yr 3.59%(+1.4bp)

▪ FX: JPY 147.02(-0.02%), EUR 1.169(+0.03%), Dollar 97.77(-0.04%)

· 달러 인덱스, PCE 물가지수가 예상치에 부합하자 보합권에서 등락

▪ Commodity: WTI $64.01(-0.9%), Brent $68.12(-0.7%)

· WTI, 드라이빙 시즌 종료를 앞두고 수요가 감소할 것이라는 전망에 하락

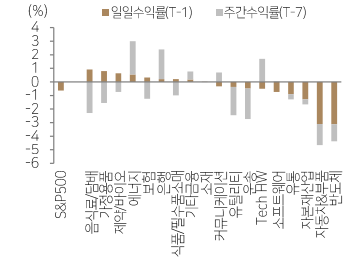
[주요 경제지표 발표]

· 미국 7월 PCE 물가지수 2.6% (예상: 2.6%(y/y), 이전: 2.6%(y/y))
· 미국 8월(확정) 미시간대 소비자신뢰지수 58.2 (예상: 58.6, 이전: 58.6)
· 미국 8월(확정) 미시간대 1년 기대인플레율 4.8% (예상: 5.0%, 이전: 4.9%)

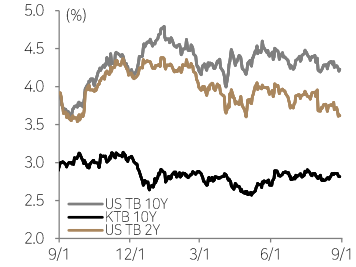
[금일 주요 스케줄]

· 한국 8월 수출/입 (예상: 2.3%/-2.5%(y/y), 이전: 5.9%/0.7%(y/y))

S&P500 업종별 수익률 추이

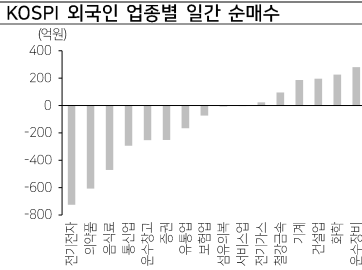


국채 수익률 추이



주요 증시 수익률 (2024년 9월 1일 이후 누적)

KOSPI 외국인 업종별 일간 순매수



Liquidity (잔액, 증감, 억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	3M	1Y	YTD
고객예탁금*	67,359	497	-104	1	10,062	15,230	13,116
미수금*	915	21	-14	15	16	-30	43
신용잔고*	21,903	182	-80	268	3,764	4,164	6,195
MMF*	230,207	-1,754	-1,979	1,118	8,979	34,782	63,247
채권형*	224,819	-2	2,770	7,333	18,659	54,178	55,672
주식형_(국내)*	89,763	-780	-799	-450	-419	-682	-580
주식형_(해외)*	86,962	1,688	1,688	100	248	509	1,394
외국인		-423	-980	-1,117	7,535	-28,771	-9,074
개인		257	196	221	-7,202	3,825	-3,768
기관		107	370	-1,046	-2,720	13,232	4,126
투신		-39	102	-433	-1,162	-2,609	-1,881
연기금		-20	80	-303	-1,418	10,820	5,176
금융투자		163	64	925	3,967	14,109	8,808
보험		-10	-39	-166	-1,163	-1,792	-1,864
프로그램 차익		-50	-63	35	584	64,228	-1,216
프로그램 비차익		-68	-394	-1,181	626	-22,206	-10,710

*는 D-1 일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준, 주식형 잔액은 종자산기준, 매매추이는 KOSPI 기준

Global Index	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
KOSPI	3,186.01	(0.3)	0.5	(1.8)	15.0	18.1	32.8
KOSDAQ	796.91	(0.2)	1.8	(1.0)	6.2	1.3	17.5
DOW	45,544.88	(0.2)	(0.2)	4.5	7.3	10.2	7.1
S&P500	6,460.26	(0.6)	(0.1)	3.6	8.2	15.5	9.8
NASDAQ	21,455.55	(1.2)	(0.2)	3.9	10.3	22.5	11.1
영국_FTSE100	9,187.34	(0.3)	(1.3)	0.6	4.3	11.4	12.4
독일_DAX	23,902.21	(0.6)	(1.9)	2.0	(1.7)	27.5	20.1
프랑스_CAC40	7,703.90	(0.8)	(3.3)	2.1	(1.3)	3.7	4.4
일본_NIKKEI225	42,718.47	(0.3)	0.2	4.0	13.2	12.6	6.1
대만_TWSE	24,233.10	(0.0)	2.0	3.4	11.9	8.0	5.2
홍콩_HS	25,077.62	0.3	(1.0)	2.3	4.9	42.2	25.0
중국_Shanghai	3,857.93	0.4	0.8	8.4	14.0	33.3	15.1
인도_SENSEX30	79,809.65	(0.3)	(2.7)	(2.1)	(1.5)	(2.4)	2.1
베트남_VN	1,682.21	0.1	2.2	12.5	26.5	31.3	32.8
브라질_BOVESPA	141,422.26	0.3	2.5	6.8	3.8	3.0	17.6
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,044.02	(0.2)	3.7	(5.8)	12.3	10.0	24.0
화학	3,823.56	(1.4)	(3.8)	(6.8)	19.8	(16.6)	10.6
철강	2,066.89	(0.6)	(4.6)	(9.1)	14.2	(8.9)	15.5
건설,건축관련	1,525.76	0.4	1.5	0.0	6.1	24.8	48.5
기계	7,260.93	(0.4)	4.5	(2.5)	34.8	130.1	120.2
조선	8,610.66	1.7	9.5	13.1	30.6	132.3	96.4
운송	1,804.36	1.3	(0.4)	0.1	4.1	27.2	23.3
자동차	9,642.30	0.8	2.1	(1.4)	20.0	5.0	10.9
화장품,의류,완구	5,210.05	(0.1)	0.9	(2.0)	10.3	40.1	41.6
호텔,레저서비스	2,259.88	0.2	(0.0)	3.2	17.4	38.5	35.4
소매(유통)	1,802.71	(1.0)	(1.9)	(5.7)	(4.3)	7.4	19.3
필수소비재	7,024.79	(0.9)	2.2	1.8	11.6	26.0	25.6
건강관리	8,488.39	(1.7)	(0.8)	(6.0)	3.4	(1.4)	(2.8)
은행	2,376.77	(1.0)	(1.2)	(4.3)	16.0	31.3	37.6
증권	2,068.53	0.2	3.5	0.4	19.3	67.6	56.9
보험	9,554.82	(0.8)	1.5	3.9	25.9	1.8	32.8
소프트웨어	7,007.06	(1.1)	(1.4)	(1.2)	17.5	29.2	20.7
IT하드웨어	915.82	(0.1)	5.9	1.4	30.1	1.9	28.0
반도체	10,728.45	0.1	2.0	(2.1)	24.6	102.5	37.3
IT가전	1,569.31	(3.0)	(4.6)	(4.9)	18.0	(20.0)	(7.4)
디스플레이	727.43	0.1	4.2	10.8	31.8	2.5	25.2
통신서비스	374.34	(0.4)	(2.0)	(1.5)	8.3	23.9	15.4
유틸리티	1,147.14	(1.4)	(4.3)	(6.1)	18.8	50.1	58.6
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	7,289.21	(3.1)	(1.3)	1.7	19.1	39.7	26.8
Tech H/W	4,459.19	(0.5)	1.7	12.1	15.0	7.0	(1.6)
소프트웨어	5,506.88	(0.7)	0.0	(2.7)	5.2	19.9	12.9
은행	565.48	0.2	2.2	6.7	15.0	31.3	20.0
보험	824.67	0.3	(1.2)	4.8	(4.1)	1.4	3.4
기타금융	1,523.50	0.2	0.6	4.0	5.4	19.3	10.0
자동차&부품	181.06	(3.1)	(1.6)	10.5	2.4	52.8	(14.1)
유통	5,457.50	(0.9)	(0.4)	7.1	10.3	25.2	6.1
식품/필수품소매	986.63	0.2	(1.0)	(1.5)	(4.5)	12.3	4.6
음식료/담배	865.38	0.9	(2.3)	2.3	(0.3)	(1.2)	8.6
가정용품	824.81	0.8	(1.6)	2.2	(4.7)	(9.6)	(6.0)
자본재산업	1,476.31	(1.3)	(0.4)	0.5	7.7	23.2	19.4
소재	584.18	0.0	(0.0)	6.4	5.3	(0.5)	10.3
에너지	686.39	0.5	2.5	4.8	10.4	(1.1)	4.8
운송	1,038.93	(0.5)	(2.2)	5.5	6.7	2.3	5.6
제약/바이오	1,299.74	0.6	(0.7)	2.2	5.4	(13.4)	0.1
커뮤니케이션	400.45	(0.3)	0.7	5.3	12.2	34.1	17.2
유틸리티	426.24	(0.4)	(2.1)	(2.1)	4.2	11.2	10.7
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	302.35	0.2	0.8	2.4	2.0	9.1	1.9
BDI	2,025.00	0.4	7.0	1.1	24.5	10.8	103.7
WTI (Cushing, $/Barrel)	64.01	(0.9)	0.5	(4.9)	1.8	(13.0)	(10.8)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	68.12	(0.7)	0.6	(2.2)	2.5	(1.5)	(8.7)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	68.41	0.9	1.1	(5.3)	5.3	(5.6)	(8.9)
탄소배출권(€/MT)	72.60	1.8	0.7	2.7	(0.1)	10.1	1.4
금($/oz.)	3,487.20	1.2	3.3	4.2	3.4	39.2	32.0
은($/oz.)	40.20	2.6	2.9	8.9	16.0	39.9	37.5
구리($/ton)	9,821.74	0.9	1.8	2.7	(0.1)	11.2	13.5
알루미늄($/ton)	2,618.48	0.3	1.3	2.2	6.0	9.7	3.6
천연가스($/MMBtu)	3.00	1.8	11.1	(2.8)	(19.3)	40.9	(17.5)
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,389.8	0.4	0.5	0.0	2.1	3.6	(6.0)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	2.6
달러 인덱스	97.77	(0.0)	0.1	(1.4)	(1.4)	(3.8)	(9.9)
달러/유로	1.1690	0.0	0.6	1.0	2.3	5.0	13.9
엔/달러	147.02	(0.0)	(0.5)	(0.0)	1.7	4.6	(6.7)
위안/달러	7.13	0.0	(0.5)	(0.9)	(0.9)	(0.1)	(2.1)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	2.427	1.2	(2.8)	(3.3)	1.5	(49.5)	(17.0)
국고채_10년 (%)	2.815	0.0	(4.5)	2.5	(7.7)	(17.0)	(5.5)
미국채_2y (%)	3.617	(1.2)	(8.0)	(6.5)	(42.0)	(2.3)	(62.5)
미국채_10y (%)	4.228	2.5	(2.5)	1.2	(27.7)	55.4	(34.1)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.412	(0.4)	(0.6)	8.0	9.5	34.8	7.3
독일국채_10y (%)	2.723	3.0	0.3	4.6	15.0	59.4	35.9
북미 투자등급채(bp)	122.356	1.6	4.7	(1.6)	(7.8)	(10.8)	2.5
북미 투기등급채(bp)	338.459	6.6	0.7	(17.9)	(25.2)	(31.1)	10.1
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	109,065.04	(0.1)	(3.0)	(9.2)	(0.8)	10.8	16.4

*데이터 일자는 거래일 기준

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.

DAOL Daily Industry News

DAOL 다올투자증권

IT

IT	美, 이번엔 中 반도체장비 반입 '제동'… 또 악재 터진 삼성·SK VEU 명단서 삼성·SK 제외. 장비반입 때마다 美 허가받아야… 中 첨단공정 전환 등 차질 우려	https://buly.kr/1uskH6
	중국 'AI칩 기술독립' 선언 … 화웨이 만들고 딥시크 쓴다 美규제가 자극한 中기술자립, 엔비디아 의존도 줄이기 안간힘… 알리바바 칩 자체 개발 소식	https://buly.kr/FWTZ465

산업재

조선/기계/방산	HD현대 합병에 공동 투쟁 나선 노조…노봉법 앞두고 강경 투쟁 시작됐다 "합병 관련 세부 자료와 고용보장 방안을 즉각 제시하라"고 요구. 노조는 지난달 29일 4시간 부분파업에 이어 2일부터 사흘간 파업을 예고한 상태	https://buly.kr/6tcQt9m
건설/부동산	서울시, '부동산 조각투자' 시범사업 추진…내년 '토큰증권' 공모 예정 서울시, 사용되지 않거나 저이용 되는 입지를 대상으로 '부동산 조각투자(STO) 시범 사업' 돌입 예정	https://buly.kr/ChpRT6N
철강	중국산 후판 AD 최종 판정…'관세+가격·물량 약속' 실효성은? 중국 9개사와 가격·물량 약속 체결…보세 물량은 규제 제외, 지난해 수입량 129만 톤 중 절반 이상 조선향…비보세만 관리 대상	https://buly.kr/FsJ42KA

소비재

자동차/모빌리티	미국 전기차 보조금 종료 임박… 현대차그룹 전략은 '하이브리드' 미국 내 전기차 시장이 더욱 위축될 것이란 전망. 25% 고관세 충격에 다음달 말에는 전기차 보조금 폐지까지 예정	https://buly.kr/1ushav
	노란봉투법에 파업까지…위기의 한국GM 한국GM 노조가 파업 초읽기에 들어가 또 다시 생산 차질 위기	https://buly.kr/881jp5X
화장품	신세계면세점 "中인센티브 단체 관광객 유치 잇달아" 신세계면세점, 인센티브 단체 관광객 유치 지속 중, 인센티브 프로그램을 통해 연말까지 5만명 이상 확보 및 중국 무비자 시행으로 1만명 이상 추가 유치 목표	https://buly.kr/3u3YKXy
의료기기	90% 정확도로 조산 위험 예측…멀티오믹스 AI 관심 집중 유전체+전사체, 거대 언어 모델 통합한 새 모델 개발, 고위험 임신 조기 발견 기반…"정밀 의학 토대 마련"	https://buly.kr/28txXoj
제약/바이오	차바이오텍, 글로벌텍과 손잡고 CAR-NK 대량생산 채비 나선다 차바이오텍, 밀테니바이오텍과 동종 CAR-NK 대량생산 자동화 공정 개발 협력을 위한 MOU 체결	https://buly.kr/4biaFk8
	셀트리온, 베트남 의약품 시장 본격 진출 셀트리온, 램시마 및 허쥬마의 베트남 판매 허가 획득, 올해 6월, 8월 각각 출시, 현지 최대 규모의 군병원과 계약 통해 1년간 램시마 공급 계획	https://buly.kr/5fD88cD
음식료	오뚜기 "삼양·농심 잡아라" 진라면 美 코스트코 뚫었다 캘리포니아주 64곳 입점, 올해 남부로 영토 넓힐 듯. BTS 진 내세워 해외 공략	https://buly.kr/8TrFpTe

서비스

인터넷/게임/레저	'선택과 집중' 나선 카카오, 비핵심 정리하고 'AI·톡'에 미래 건다 지난 2년간 45개의 계열사를 정리해 조만간 두 자릿수 진입을 앞두고 있으며 확보된 역량은 인공지능(AI)과 카카오톡 개편에 집중 투입할 방침	https://buly.kr/APvaVU9
	속보 검찰, 'SM 주가 조작' 혐의 카카오 김범수 징역 15년 구형 김 창업자는 지난 2023년 2월 하이브가 SM엔터테인먼트를 인수하기 위해 주식 공개매수에 나서자 이를 저지하기 위해 주가를 조작한 혐의를 받음	https://buly.kr/Gksrori
운송	항공업계, 공급과잉 vs 이미 변수 고려… "시정조치 3년 뒤 재평가" 제주항공의 인천-괌 노선 운항 중단을 둘러싼 논란이 공정거래위원회의 '통합 대한항공' 시정조치로 번지고 있어	https://buly.kr/4mdLKAf
금융	가계대출 4조원대 증가…휴가철 자금 수요에 기타대출↑ 8월 금융권 가계대출 증가액 4.2조원 기록. 휴가철, 이사 수요 영향으로 신용대출 확대 영향	https://buly.kr/4xY6C4c
	카드사·빅테크 경쟁 불붙은 간편결제…"스테이블코인 등장도 위협" 전자금융업자(네이버페이, 카카오페이 등) 간편결제 시장 점유율 50% 기록한 반면 금융회사는 26%로 집계	https://buly.kr/EI4GBSJ

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.