DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

12 Sep. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+1.36%), S&P500 (+0.85%), Nasdaq (+0.72%)

· 미국증시, CPI 예상치 부합 및 인플레이션 영향이 제한적이었다는 인식에 인하 기대감 유입되며 강세
· 미국 8월 헤드라인 CPI 전년비 2.9%(예상 2.9%), 코어 CPI 3.1% 상승(예상 3.1%)
· 미국 9월 첫째주 신규실업수당 청구건수 26.3만건으로 집계되며 직전치(23.6만건) 대비 급증, 21년 10월 이후 최고치 기록
· ECB 라가르드 총재, 3대 정책금리를 동결하며 디스인플레이션이 종료됨과 동시에 경제성장 리스크가 균형을 찾아가고 있다고 발언
· 테슬라, 네바다 차량 관리국으로부터 로보택시 시험 승인을 받았다는 소식에 +6.0% 상승
· 알리바바, 바이두와 협력해 엔비디아의 AI 칩을 대체 할 AI 모델 훈련에 나섰다고 발표하자 +8.0% 상승
· 오라클, 잔여 계약 대부분이 OpenAI에 집중돼 있어 향후 변동성이 확대될 수 있다는 우려가 부각되며 -6.2% 하락
· S&P500, 소재 +2.1%, 헬스케어 +1.7%, 재량소비재 +1.7% vs 에너지 -0.04%
· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -4.17% 하락한 14.71 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.542%(-0.2bp), 10yr 4.021%(-2.5bp)

· 미국 국채금리, 관세발 인플레이션 영향이 예상 대비 크지 않고 고용지표가 부진하자 금리 인하 기대감이 유입되며 하락
· Germany 10yr 2.66%(+0.5bp), Italy 10yr 3.45%(-0.4bp)

▪ FX: JPY 147.19(-0.01%), EUR 1.174(+0.01%), Dollar 97.54(-0.2%)

· 달러 인덱스, 금리인하 기대감 유입 및 미국채 금리 하락에 약세

▪ Commodity: WTI $62.37(-2.0%), Brent $66.26(-1.8%)

· WTI, 미국 주간 원유재고가 예상 대비 증가하자 원유수요 둔화 우려에 하락

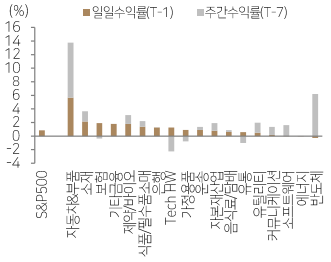
[주요 경제지표 발표]

· 미국 8월 소비자물가지수 2.9%(y/y) (예상: 2.9%(y/y), 이전: 2.7%(y/y))

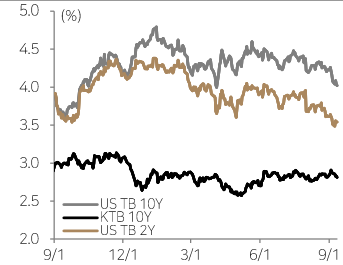
[금일 주요 스케줄]

· 미국 9월 미시간대 소비자심리지수 (예상: 58.0, 이전: 58.2)
· 미국 9월 미시간대 1년 기대인플레율 (예상: 4.8%, 이전: 4.8%)

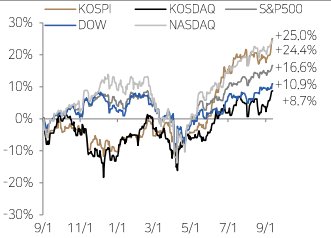
S&P500 업종별 수익률 추이



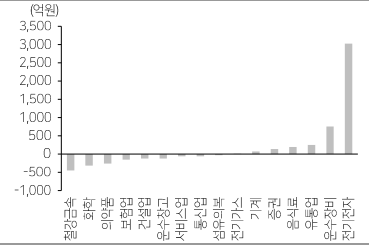
국채 수익률 추이



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*	70,591	2,212	5,131	2,629	7,646	19,438	16,348
미수금*	875	-19	-40	-56	-81	-74	2
신용잔고*	22,221	45	204	359	3,522	5,308	6,513
MMF*	222,134	-2,101	-7,629	-6,574	-6,568	33,659	55,174
채권형*	226,113	145	475	6,212	19,241	54,085	56,966
주식형_(국내)*	93,075	288	214	-46	-446	-466	-360
주식형_(해외)*	88,250	-1,436	-1,450	86	-330	-488	-55
외국인		235	2,513	2,006	6,035	-20,762	-5,655
개인		-1,096	-5,074	-6,404	-9,105	-7,081	-9,418
기관		852	2,372	2,818	-62	15,902	5,815
투신		-80	-34	70	-946	-2,427	-1,940
연기금		-130	-20	-129	-1,573	10,592	5,136
금융투자		1,110	2,524	3,342	6,101	16,762	10,911
보험		-41	-188	-321	-1,018	-2,032	-2,117
프로그램 차익		231	224	98	184	65,231	-1,194
프로그램 비차익		856	1,556	642	34	-18,763	-9,529

*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	3,344.20	0.9	4.5	3.7	12.5	25.6	39.4
KOSDAQ	834.76	0.2	3.6	2.5	7.1	10.4	23.1
DOW	46,108.00	1.4	1.1	2.6	8.5	12.8	8.4
S&P500	6,587.47	0.8	1.3	1.9	9.2	18.6	12.0
NASDAQ	22,043.07	0.7	1.5	1.5	11.9	26.7	14.1
영국_FTSE100	9,297.58	0.8	0.9	1.4	5.1	12.2	13.8
독일_DAX	23,703.65	0.3	(0.3)	(2.8)	2.8	27.2	19.1
프랑스_CAC40	7,823.52	0.8	1.6	(0.6)	3.6	5.1	6.0
일본_NIKKEI225	44,372.50	1.2	4.2	4.0	15.1	14.7	10.2
대만_TWSE	25,215.71	0.1	4.3	4.0	14.6	13.4	9.5
홍콩_HS	26,086.32	(0.4)	4.1	2.2	10.0	49.4	30.0
중국_Shanghai	3,875.31	1.7	2.9	5.7	15.3	36.3	15.6
인도_SENSEX30	81,548.73	0.2	1.0	1.6	(0.0)	(0.5)	4.4
베트남_VN	1,657.75	0.9	(2.3)	3.1	23.0	32.1	30.9
브라질_BOVESPA	143,150.84	0.6	1.5	5.0	3.2	6.6	19.0
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,264.23	0.4	6.7	5.4	3.3	15.1	30.8
화학	3,866.77	(1.0)	4.0	(2.7)	16.0	(18.0)	11.8
철강	2,100.40	0.5	3.7	(4.8)	9.5	(10.3)	17.4
건설,건축관련	1,564.12	1.9	3.7	1.2	(1.8)	22.8	52.2
기계	7,695.90	3.1	6.8	0.7	12.5	140.6	133.4
조선	8,610.94	1.1	(1.5)	10.2	19.3	142.1	96.4
운송	1,868.78	1.8	3.2	3.4	4.2	28.2	27.7
자동차	9,655.38	0.7	(0.5)	4.4	9.2	3.6	11.0
화장품,의류,완구	5,159.38	(0.2)	1.5	(3.2)	4.5	34.3	40.2
호텔,레저서비스	2,280.45	(0.1)	4.3	(2.5)	12.4	32.7	36.7
소매(유통)	1,860.57	0.2	5.6	(2.8)	(2.1)	7.0	23.1
필수소비재	6,967.54	0.1	(1.1)	(2.8)	5.5	24.7	24.5
건강관리	8,720.48	(0.1)	2.0	1.1	4.9	(3.3)	(0.2)
은행	2,504.28	4.6	5.3	1.9	10.6	30.3	45.0
증권	2,255.86	3.4	11.1	14.6	15.0	69.5	71.1
보험	10,317.82	1.7	3.6	14.5	14.4	4.0	43.4
소프트웨어	7,191.53	0.7	2.9	0.8	5.8	26.7	23.9
IT하드웨어	992.30	0.2	7.0	8.3	34.0	8.8	38.7
반도체	11,472.91	2.9	8.7	5.8	25.1	112.8	46.8
IT가전	1,533.83	(0.9)	(0.6)	(9.6)	14.9	(25.9)	(9.5)
디스플레이	705.25	(1.4)	(0.8)	3.5	22.6	(1.8)	21.4
통신서비스	365.33	0.1	0.1	(3.6)	(0.6)	17.1	12.6
유틸리티	1,199.55	1.4	4.1	(1.6)	20.6	42.0	65.8
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	7,703.05	(0.3)	6.2	1.6	23.2	49.2	34.0
Tech H/W	4,487.47	1.2	(2.2)	(0.0)	17.4	11.1	(1.0)
소프트웨어	5,573.68	(0.0)	1.6	(0.9)	2.7	18.8	14.3
은행	567.71	1.3	0.0	5.2	14.7	39.5	20.5
보험	828.97	1.9	(0.4)	0.8	(0.2)	3.0	3.9
기타금융	1,520.64	1.8	(0.0)	1.5	5.7	20.6	9.8
자동차&부품	198.04	5.7	8.1	8.3	12.5	55.9	(6.1)
유통	5,543.05	0.6	(1.0)	2.8	10.3	21.9	7.7
식품/필수품소매	1,015.06	1.4	0.8	(1.2)	2.7	14.6	7.6
음식료/담배	854.10	0.6	0.3	(2.3)	(1.5)	(3.6)	7.2
가정용품	825.07	0.9	(0.8)	(0.5)	(2.3)	(11.2)	(5.9)
자본재산업	1,488.78	0.8	1.1	0.2	8.6	26.4	20.4
소재	587.80	2.1	1.5	1.9	6.1	2.7	11.0
에너지	676.33	(0.0)	0.0	3.3	1.4	5.2	3.3
운송	1,030.65	0.9	0.4	(0.4)	1.0	2.5	4.8
제약/바이오	1,317.76	1.8	1.3	4.0	3.9	(11.5)	1.5
커뮤니케이션	423.36	0.2	1.2	6.5	15.5	46.4	23.9
유틸리티	429.37	0.5	1.5	(2.0)	5.0	10.0	11.5
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	300.32	(0.5)	(0.0)	1.9	(3.2)	10.0	1.2
BDI	2,111.00	(0.0)	7.5	4.2	12.6	7.5	111.7
WTI (Cushing, $/Barrel)	62.37	(2.0)	(1.7)	(0.4)	(13.1)	(9.6)	(13.0)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	66.26	(1.8)	(1.1)	(0.9)	(16.0)	(10.3)	(11.2)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	67.11	0.1	(0.0)	0.5	(10.4)	(10.4)	(10.7)
탄소배출권(€/MT)	75.15	(2.0)	0.2	6.5	4.5	19.6	5.0
금($/oz.)	3,645.00	(0.2)	1.9	8.5	7.3	42.5	38.0
은($/oz.)	41.70	1.4	1.9	8.0	14.4	40.2	42.6
구리($/ton)	9,956.39	1.2	0.5	2.1	1.7	8.3	15.1
알루미늄($/ton)	2,627.92	0.1	0.2	0.5	2.9	7.0	4.0
천연가스($/MMBtu)	2.93	(3.1)	(4.6)	3.7	(21.7)	24.5	(19.2)
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,388.9	0.1	(0.4)	(0.1)	0.6	3.9	(6.1)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	1.8
달러 인덱스	97.54	(0.2)	(0.8)	(0.7)	(1.4)	(2.9)	(10.1)
달러/유로	1.1735	0.0	0.2	0.3	1.8	5.1	14.3
엔/달러	147.19	(0.0)	(0.2)	0.0	0.8	3.5	(6.5)
위안/달러	7.12	(0.0)	(0.3)	(0.9)	(1.0)	0.4	(2.3)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	2.412	(0.8)	(5.8)	0.0	(5.5)	(54.3)	(18.5)
국고채_10년 (%)	2.812	(1.8)	(6.8)	1.2	(6.3)	(27.8)	(5.8)
미국채_2y (%)	3.542	(0.2)	(4.6)	(19.1)	(40.0)	(1.8)	(70.0)
미국채_10y (%)	4.021	(2.5)	(14.0)	(26.4)	(37.0)	23.6	(54.8)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.361	0.7	(2.9)	(3.5)	3.8	18.4	2.3
독일국채_10y (%)	2.655	0.5	(6.3)	(5.6)	13.5	50.0	29.1
북미 투자등급채(bp)	118.806	(1.2)	(1.3)	(0.1)	(10.1)	(20.4)	(1.1)
북미 투기등급채(bp)	336.077	(4.4)	(4.8)	(3.0)	(14.9)	(59.6)	7.7
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	114,524.51	0.1	2.9	(0.7)	(4.7)	16.3	22.2

*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

삼성전자, HBM4 '1C D램' 생산 확대...P4 설비·전환투자 속도 https://buly.kr/1n4WPBs
올해 P4 중심으로 생산능력 최대 6만장 확보…내년 상반기도 추가 확충

DB하이텍, 차세대 전력반도체 공정 개발…내달 말 테스트용 공급 https://buly.kr/6ihjs4h
고속 스위칭·안정성 특화 650V E-Mode GaN HEMT 공정

산업재

조선/기계/방산

폴란드에만 71조 배정한 EU '세이프'…K-방산 성장 기회 될까 https://buly.kr/9MR6bVL
EU 집행위원회의 무기 공동조달 대출 프로그램 예산에서 폴란드가 전체의 29%에 해당하는 437억 유로(약 71조 원)로 가장 많음

건설/부동산

서울 집값 상승률 또 커졌다…대출규제에도 32주 연속 상승 https://buly.kr/jZyXx5
서울 아파트 매매가격 0.09% 상승하며 32주 연속 상승세 지속...직전 주(0.08%) 대비 상승폭도 확대

철강

현대제철, 자회사 '현대IFC' 매각 우협에 우리PE-베일리PE 선정 https://buly.kr/5JNfu4U
우리PE-베일리PE, 현대IFC 지분 80% 인수 협상, 매각 금액은 약 3천억 원 추정, 지난해 현대IFC 영업익 398억 원...전년 대비 2배↑

소비재

자동차/모빌리티

현대차 조지아 생산전략 '리셋'…하이브리드 확 늘린다 https://buly.kr/4mdP8Vo
현대차, 美 조지아 HMGMA에서 EV 비중 줄이고 하이브리드 최대 50% 확대 ...보조금 종료·배터리공장 차질 영향

기아 노조, '임단협 결렬' 선언…5년 만에 파업 전운 https://buly.kr/6ihjvTu
사측 제시안 거부한 기아 노조, 중노위 조정 절차로 파업권 수순...5년 무분규 기록 흔들림

화장품

"더현대는 대만, 무신사는 말레이시아" K패션·뷰티, 해외 진출 '활발' https://buly.kr/2qZ4QbD
더현대 글로벌, 일본 이어 대만서 팝업 진행, 무신사 뷰티브랜드 '오드타입'은 말레이시아 헬스뷰티 스토어 가디언즈 입점, 동남아 시장 본격 진출

의료기기

클래시스, 주가 반등 예열 중…의료관광·K-뷰티 열풍에 실적 '쑥' https://buly.kr/CskG5Ly
클래시스, 분기마다 최대 실적을 경신하며 글로벌 시장에서 입지↑, 초음파·고주파 장비와 이루다 인수 효과 기반 해외 진출 가속화

제약/바이오

보령, '국내 최대' 안산 페니실린 생산시설 증설 https://buly.kr/ChpVMD7
보령, 안산캠퍼스의 페니실린 생산시설 증설을 위한 공장 확장 및 자동화 설비 투자 계획, 증설 후 연간 생산능력 기존 대비 2배 이상 확대 전망

트럼프, '中 제약사와 거래 제한' 검토… 기술 수출 막히나 https://buly.kr/jZyelA
트럼프, 중국에서 개발한 의약품 관련 거래를 제한하는 행정명령 초안을 작성, 중국 바이오텍으로부터 기술, 신약 도입 시 국가안보 심사 절차 강화

음식료

롯데칠성음료, 美 소주 시장 공략 속도…'순하리' 판매채널 8배↑ https://buly.kr/8em4f4e
E&J 갤로와 협력 성과…교민시장 넘어 현지 시장 공략 본격화

서비스

인터넷/게임/엔터/레저

머스크, 펄어비스 자회사와 "AI 게임 컬래버 가능성 논의" https://buly.kr/3u3c3oc
EVE 온라인 제작사 CCP게임즈와 협력 구상…AI 접목한 차세대 MMORPG와 글로벌 시장 파급력 주목

강남구-GKL '의료관광 활성화' 맞손…외국인 환자 유치 나서 https://buly.kr/BIVRG5E
연간 150만 외국인 방문객 기반, 의료관광 행사·네트워크 확대…강남 글로벌 의료관광 1등 도시 도약 목표

운송

한국해운협회, 포스코그룹 HMM 인수 반대 https://buly.kr/4Ft8Cex
포스코그룹의 해운업 진출은 국내 선사들의 시장 퇴출 등 해운생태계가 무너지는 상황으로 이어질 수 있다고 우려

금융

네이버페이, 비상장주식 거래 플랫폼 '증권플러스 비상장' 686억원에 인수 https://buly.kr/AaqPTL6
네이버페이, 비상주식 거래 플랫폼 '증권플러스 비상장'의 지분 70%를 약 686억원에 인수

제4인뱅' 결론 곧 나온다…외부평가위원회 심사 진행 https://buly.kr/DIK382O
금융위, 제4인터넷전문은행 선정을 위한 비공개 PT 진행...이르면 다음 주 중 예비인가 심사 발표 전망

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.