DB Securities Morning Express

이정호 (369-3758) 대표e-mail: research@dbsec.co.kr

Ⅰ. 주요 시황

- 미국 증시는 코어위브의 회사채 불안이 다시 부각되었고 골드만삭스가 헤지펀드들의 AI 관련 주식 순매도가 확대되고 있다 분석하자 AI 관련주 중심으로 낙폭을 키우며 하락 마감

- 업종별로는 혼조세 마감

- 유럽 증시는 글로벌 기술주 매도세에도 불구하고 주요 기업들의 양호한 실적이 시장을 떠받치며 상승마감

- WTI 유가는 중동 전황 악화와 우크라이나 전선의 에너지 시설 공방, 미국 기상 악재가 겹치면서 원유 공급망 전반에 우려가 확대되며 전일대비 배럴당 $0.95(3.51%) 상승한 $101.41에 마감

Ⅱ. 주요 경제지표

	발표치	이전치	예상치
미 9월 산업생산 (%MoM)	0.7	0.1	0.4
미 9월 수입물가지수 (%MoM)	1.1	0.5	1.0

Ⅲ. Global Market (pt, %)

	종가	전일비	1D	1W	1M	YTD
미국 지수						
DOW	52,002	-175.3	-0.3	+0.7	+0.6	+8.2
NASDAQ	26,140	-573.0	-2.1	-4.5	-1.4	+12.5
S&P 500	7,659	-84.6	-1.1	-1.9	+0.1	+11.9
Phil 반도체	11,137	-443.9	-3.8	-9.0	-6.6	+57.2
Russel 2000	2,721	-45.9	-1.7	-3.0	-4.9	+9.6
VIX Index	20	+3.5	+21.4	+34.7	+35.0	+33.7
유럽 지수						
STOXX 50	6,204	+36.0	+0.6	+0.5	-0.5	+7.1
영국	10,882	+41.6	+0.4	+3.1	+2.1	+9.6
프랑스	7,957	+22.0	+0.3	+2.0	-1.3	-2.4
독일	25,623	+240.0	+0.9	+2.1	+1.3	+4.6
이탈리아	49,857	+459.6	+0.9	+0.2	-3.3	+10.9
스페인	19,326	+148.6	+0.8	+1.5	-1.0	+11.7
튀르키예	11,722	-348.5	-2.9	-4.4	-11.8	+4.1
그리스	2,613	+31.4	+1.2	+2.1	-1.8	+23.2
아시아 지수						
KOSPI	5,668	+113.8	+2.0	-14.5	-17.8	+34.5
KOSPI 200	878	+17.5	+2.0	-15.9	-19.5	+44.9
KOSDAQ	795	+34.0	+4.5	-10.9	-3.9	-14.1
일본	65,324	+898.3	+1.4	-5.4	+0.5	+29.8
대만	47,111	+141.4	+0.3	-4.5	-0.1	+62.7
상해종합	3,716	+8.8	+0.2	-2.6	-5.0	-6.4
항셍	24,187	+124.1	+0.5	-0.1	-2.3	-5.6
항셍 H	8,128	+25.0	+0.3	-0.2	-1.2	-8.8
과창판	1,359	-0.9	-0.1	-6.8	-17.8	+1.1
호주	8,807	+87.0	+1.0	+1.0	+0.9	+1.1
싱가폴	5,416	+12.0	+0.2	+0.3	-4.3	+16.6
인도	74,729	+413.7	+0.6	+3.1	+0.6	-12.3
베트남	1,706	+7.6	+0.4	-1.7	-6.0	-4.4
아메리카 지수						
캐나다	36,177	+39.5	+0.1	+2.9	+1.0	+14.1
멕시코	68,930	+1266.4	+1.9	+4.4	+8.8	+7.2
브라질	205,430	+1106.1	+0.5	-0.4	+10.9	+27.5
아르헨티나	2,848,945	-10106.0	-0.4	+0.6	-5.7	-6.6

Ⅳ. US Sector (pt, %)

S&P500 업종별	종가	전일비	1D	1W	1M	YTD
에너지	1,050	+25.3	+2.5	+5.0	+7.0	+52.7
소재	645	+4.4	+0.7	+2.5	+2.6	+12.4
산업재	1,420	-0.7	-0.1	-0.9	-1.0	+8.1
경기소비재	1,850	-21.8	-1.2	-1.9	+0.4	-4.1
필수소비재	982	+12.7	+1.3	+5.0	+7.3	+13.6
헬스케어	2,060	-5.3	-0.3	+3.4	+5.2	+14.1
금융	923	+4.5	+0.5	+1.4	-0.5	+1.3
IT	6,911	-179.9	-2.5	-6.4	-2.3	+21.6
커뮤니케이션	465	-11.7	-2.4	-1.6	-0.4	+2.7
유틸리티	429	+5.9	+1.4	+2.0	+3.4	-1.1
부동산	269	+1.0	+0.4	+1.2	-0.4	+5.5

Ⅴ. 경제소식

(1) 딥시크는 자체 평가이긴 하지만 미국 주요 AI 모델보다 일부 성능은 앞서면서 토큰 이용료는 0.6달러로, GPT-5.6의 약 33분의 1, 클로드 오퍼스5의 약 42분의 1 수준의 새로운 AI 모델을 공개함 (Bloomberg)

(2) 트럼프 대통령은 유가 인상에 발목을 잡히자 지난달 자신이 서명했던 러시아에 대한 제재와 제한조치, 관세에 대한 면제 권한을 행사함. 이를 놓고 미 공화당과 행정부가 내분 양상을 드러나고 있음 (Bloomberg)

(3) IPO를 앞둔 앤스로픽이 회사 지분 5%를 새로 만드는 공익기금에 출연하기로 하며 기존 약정까지 합치면 지분의 약 20%가 공익 목적에 쓰이게 됨. 이는 AI가 노동시장에 미칠 충격에 대비해 대규모 기부나 특정 계층에 대한 분배에 사용될 것이라 덧붙임 (FT)

(4) 미국 중간선거를 앞두고 도널드 트럼프 대통령의 국정수행 지지율이 집권 2기 최저치인 34%로 떨어졌으며 생활비 부담 및 경제 상황에 대한 불만이 배경임 (Reuters)

(5) 일론 머스크는 미국의 부채를 해결하는 유일한 방법은 AI와 로봇이라고 말하며 자신이 몸담았떤 DOGE는 실패작이라 시인함 (FT)

Ⅵ. Commodity (US$)

	25년 종가	종가	전일(%)	전월(%)
유가				
WTI	57.42	101.41	+3.51	-1.00
Dubai	61.57	106.00	-0.94	-17.19
Brent	60.85	109.86	+3.72	+3.81
금속				
금 (NYMEX)	4,497	4,181	+0.26	-4.70
구리 (NYMEX)	591	657	+0.26	+0.99
철광석 (SGX)	101	91	+1.54	-5.05
철강 (중국내수)	3,270	3,270	+0.03	-1.59
석탄 (뉴캐슬)	108	155	+1.14	+3.83
곡물				
옥수수 (CBOT)	461	474	-0.78	-11.23
소맥 (CBOT)	565	661	-1.42	-9.61
대두 (CBOT)	1,075	1,276	-0.16	-4.60
원당 (NYBOT)	15.74	20.85	-1.33	+10.38
기타				
NAND 512Gb TLC	11.97	19.20	0.00	-7.51
DDR5 1Gb*16	28.47	51.22	+0.39	+3.77
Baltic Dry Index*	1,877	2,511	-1.34	-25.49

(주) * 는 전일 종가

Ⅶ. Exchange Rate

	25년 종가	종가	전일(%)	전월(%)
USD/KRW	1,439.75	1,337.50	+0.24	+2.74
USD/JPY	156.71	158.02	+0.01	-0.41
USD/CNY	6.99	6.69	-0.06	+0.33
USD/BRL	5.49	5.06	-0.66	+0.88
EUR/USD	1.17	1.12	+0.17	-2.38
JPY/KRW	9.22	8.44	-0.03	+3.47
EUR/KRW	1,695.19	1,499.63	-0.40	+5.51
BRL/KRW	262.87	263.61	+0.16	+2.02

Ⅷ. Bond(단위: bp)

	25년 종가	종가	전일비	전월비
미국 국채 (2년)	3.47	4.71	-0.03	-0.58
미국 국채 (10년)	4.17	5.07	+0.01	+1.00
일본 국채 (10년)	2.07	2.93	+0.03	-2.69
독일 국채 (10년)	2.86	3.43	+0.01	-2.31
스페인 국채 (10년)	3.29	4.03	+0.01	+1.61
이탈리아국채 (10년)	3.55	4.49	+0.01	+2.86
브라질 국채 (10년)*	13.74	12.99	-0.04	-9.21
중국 국채 (10년)	1.86	1.65	-0.01	-2.26
인도네시아국채 (10년)	6.07	7.36	+0.11	+2.79
한국 국채 (3년)	2.95	3.84	-0.04	-5.07
한국 국채 (10년)	3.39	4.17	-0.03	-8.20

(주) * 는 전일 종가