

DB Securities
Morning Express

김수한 (369-3757)

대표e-mail: research@dbsec.co.kr

I. 주요 사항

- 미국 증시는 한국 네오클라우드 기업 엘리스가 IPO 첫날 32% 넘게 하락하자 AI 인프라의 신용위험이 재부각되며 하락 출발, 이후 반도체와 코어위브 중심으로 급락에 대한 되돌림이 유입

- 업종별로는 IT, 커뮤니케이션 제외 상승 마감

- 유럽 증시는 물가 상승과 공공서비스 악화에 대한 프랑스의 반정부 시위 리스크가 지속되면서 하락 마감

- WTI 유가는 미국-이란의 종전 협상 타협안에 양측이 잠정 동의했다는 보도가 나오며 전일대비 배럴당 \$0.95(-0.73%) 하락한 \$97.82에 마감

II. 주요 경제지표	발표치	이전치	예상치
미 10월 필라델피아 연준 비제조업 (Index)	-23.6	-22.0	-
유 8월 ECB 경상수지 (€b)	8.7	27.2	-

III. Global Market (pt. %)

	종가	전일비	1D	1W	1M	YTD
미국 지수						
DOW	52,496	+529.9	+1.0	+1.6	+1.6	+9.2
NASDAQ	26,425	-6.1	0.0	-2.9	-0.4	+13.7
S&P 500	7,713	+21.8	+0.3	-1.2	+0.8	+12.7
Phil 반도체	11,284	-32.5	-0.3	-7.6	-5.4	+59.3
Russel 2000	2,773	+45.1	+1.7	-0.4	-3.0	+11.7
VIX Index	17	-1.1	-6.1	+13.4	+16.9	+15.8
유럽 지수						
STOXX 50	6,122	-23.2	-0.4	-0.7	-1.8	+5.7
영국	10,733	-31.7	-0.3	+0.8	+0.7	+8.1
프랑스	7,838	-29.6	-0.4	+0.1	-2.8	-3.8
독일	25,304	-15.4	-0.1	+0.2	+0.0	+3.3
이탈리아	49,071	-14.9	0.0	-2.0	-4.8	+9.2
스페인	19,092	+53.1	+0.3	-0.6	-2.2	+10.3
튀르키예	11,798	+367.6	+3.2	-3.7	-11.2	+4.8
그리스	2,610	+6.9	+0.3	+0.4	-1.9	+23.1
아시아 지수						
KOSPI	5,553	-215.3	-3.7	-8.0	-20.8	+31.8
KOSPI 200	859	-32.5	-3.6	-8.8	-22.8	+41.7
KOSDAQ	782	-26.9	-3.3	-6.6	-6.5	-15.5
일본	64,075	-841.3	-1.3	-5.5	-1.5	+27.3
대만	46,293	-529.2	-1.1	-4.2	-3.0	+59.8
상해종합	3,735	+4.5	+0.1	-1.7	-4.5	-5.9
항셍	23,868	-319.1	-1.3	-1.7	-3.6	-6.9
항셍 H	8,030	-98.0	-1.2	-1.7	-3.7	-9.9
과창판	1,342	+13.2	+1.0	-5.9	-19.0	-0.1
호주	8,817	-28.8	-0.3	+0.4	+1.0	+1.2
싱가폴	5,404	-8.0	-0.1	-0.5	-4.8	+16.3
인도	73,853	-876.4	-1.2	+2.7	-1.3	-13.3
베트남	1,692	+2.1	+0.1	-1.6	-6.0	-5.2
아메리카 지수						
캐나다	36,108	+179.3	+0.5	+0.3	+0.8	+13.9
멕시코	69,259	+247.9	+0.4	+3.4	+9.3	+7.7
브라질	208,296	+3216.7	+1.6	+0.7	+12.5	+29.3
아르헨티나	2,848,945	-10106.0	-0.4	-0.7	-5.7	-6.6

IV. US Sector (pt. %)

S&P500 업종별	종가	전일비	1D	1W	1M	YTD
에너지	1,045	+1.8	+0.2	+1.2	+6.5	+52.0
소재	648	+2.0	+0.3	+2.3	+3.0	+12.8
산업재	1,412	+0.9	+0.1	-1.1	-1.5	+7.5
경기소비재	1,914	+13.6	+0.7	+2.3	+3.9	-0.7
필수소비재	981	+2.7	+0.3	+4.0	+7.2	+13.4
헬스케어	2,095	+47.8	+2.3	+5.8	+6.9	+16.0
금융	926	+10.2	+1.1	+1.6	-0.1	+1.6
IT	6,969	-23.9	-0.3	-4.8	-1.5	+22.6
커뮤니케이션	462	-4.1	-0.9	-4.1	-1.0	+2.1
유틸리티	425	+4.8	+1.1	+0.0	+2.5	-2.0
부동산	270	+4.5	+1.7	+1.1	+0.1	+6.0

V. 경제소식

(1) 최근 호주 네오클라우드 기업 퍼머스 그리드가 IPO를 철회한 데 이어 엘리스가 부진한 IPO 성적을 기록하자 AI 인프라 기업들의 밸류에이션과 투자 수익률에 대한 우려가 재부각되고 있음 (Bloomberg)

(2) 이스라엘 매체에 따르면 카타르와 파키스탄이 제시한 미국-이란의 종전 협상 타협안이 미국의 승인을 얻었으며, 이란으로부터 사전 승인도 확보된 상태임 (Reuters)

(3) 스페이스X는 매출 146억달러, EPS는 0.35달러를 기록하며 예상치를 큰 폭 상회함. 일론 머스크 CEO는 2026년 남은 기간 동안 매달 20만대의 GB300 GPU를 가동할 예정이라고 밝힘. 또한 스페이스X와 테슬라의 합병에 여전히 긍정적인 입장을 밝힘 (FT)

(4) 슈퍼마이크로컴퓨터는 실적 발표를 앞두고 분기 매출 전망을 기존 149억달러에서 185~195억달러로 상향 조정함 (FT)

(5) 미국 10년물 국채금리는 하락 안정을 보이며 최근 급등세가 진정됨. 프랑스 10년물 국채 역시 시위 이후 소요 사태가 일부 진정되면서 저가 매수세가 유입되고 있음 (CNBC)

VI. Commodity (US\$)

	25년 종가	종가	전일(%)	전월(%)
유가				
WTI	57.42	97.82	-0.73	-2.47
Dubai	61.57	110.70	+3.35	-6.42
Brent	60.85	108.94	-0.56	+4.88
금속				
금 (NYMEX)	4,497	4,143	-0.42	-6.38
구리 (NYMEX)	591	660	+0.43	-1.32
철광석 (SGX)	101	91	-0.45	-6.43
철강 (중국내수)	3,270	3,258	-0.49	-1.60
석탄 (뉴캐슬)	108	154	-1.60	+5.10
곡물				
옥수수 (CBOT)	461	462	-1.07	-12.42
소맥 (CBOT)	565	643	-1.83	-9.94
대두 (CBOT)	1,075	1,264	-0.41	-4.28
원당 (NYBOT)	15.74	20.52	-0.24	+12.50
기타				
NAND 512Gb TLC	11.97	19.20	0.00	-6.52
DDR5 1Gb*16	28.47	51.62	0.00	+4.41
Baltic Dry Index*	1,877	2,546	+1.39	-24.45

(주) *는 전일 종가

VII. Exchange Rate

	25년 종가	종가	전일(%)	전월(%)
USD/KRW	1,439.75	1,326.55	-0.01	+3.58
USD/JPY	156.71	158.17	-0.21	-0.51
USD/CNY	6.99	6.68	-0.05	+0.26
USD/BRL	5.49	5.03	-0.11	+1.63
EUR/USD	1.17	1.12	+0.21	-1.99
JPY/KRW	9.22	8.40	+0.15	+4.04
EUR/KRW	1,695.19	1,490.07	-0.26	+5.59
BRL/KRW	262.87	263.73	-0.36	+1.80

VIII. Bond(단위: bp)

	25년 종가	종가	전일비	전월비
미국 국채 (2년)	3.47	4.78	+0.00	+0.69
미국 국채 (10년)	4.17	5.11	-0.03	+2.25
일본 국채 (10년)	2.07	2.90	-0.01	-2.94
독일 국채 (10년)	2.86	3.40	-0.06	-3.38
스페인 국채 (10년)	3.29	4.03	-0.04	+0.80
이탈리아국채 (10년)	3.55	4.52	-0.05	+1.92
브라질 국채 (10년)*	13.74	13.02	+0.02	-8.74
중국 국채 (10년)	1.86	1.63	-0.02	-3.15
인도네시아국채 (10년)	6.07	7.44	+0.01	+4.51
한국 국채 (3년)	2.95	3.84	-0.04	-4.77
한국 국채 (10년)	3.39	4.18	-0.04	-6.39

(주) *는 전일 종가