

고용지표 호조 속 미 증시 급등마감

국내 증시 Comment

무역협정 기대감 속 상승: 미국 및 베트남 무역협정 소식 영향으로 국내 증시 상승 출발. 이후 장중 상법 개정안 국회 본회의 통과 영향으로 외국인 및 기관 대규모 매수세 유입되며 상승폭 확대. 코스피(+1.34%)는 외국인(+6,324억원), 기관(+5,611억원) 매수세 유입되며 상승했으며 철강 및 반도체 중심 강세가 뚜렷. 코스닥(+1.43%)의 경우 2차전지 중심 강세가 특징적이었으며 외국인(+1,096억원), 기관(+396억원) 매수세가 지수 상승을 견인

관세 우려 경감 속 IT강세: 미국 및 베트남의 무역협정 소식에 관세 민감도 높은 반도체 중심 IT 강세 뚜렷. 특히 외국인이 약 5,664억원 순매수하며 삼성전자(+4.9%)가 급등하는 등 소부장 종목 전반도 강세 보임

해외 증시 Comment

견고한 경제지표 속 신고가 행진 지속: 미국 증시는 전반적으로 견고한 지표 발표 속 상승세 지속. 고용 및 ISM 서비스업 지표 호조 영향 지수 전반 상승폭 확대되었으며 금리인하 기대는 밀리며 국내금리도 상승마감. 대중 반도체 소프트웨어 수출 제한 완화 발표에 케이던스 디자인 시스템스(+5.1%), 시놉시스(+4.9%) 등 소프트웨어 설계회사 강세가 뚜렷. AI 관련주 및 섹터 전반 호조세도 뚜렷했으며 S&P500 신규편입 소식에 데이터독(+14.9%) 상승. 트럼프 세제안에서 태양광에 대한 제재 완화 기대감 속 퍼스트솔라(+8.5%), 솔라엠티지(+16.7%) 등 태양광 기업 강세는 특징적 부분

OBBA 하원통과: 미국 장 조기마감 이후 하원이 OBBA(One Big Beautiful Bill)이 하원을 통과. 이에 현시시간 기준 7월 4일 금요일 오후 4시에 서명을 완료할 예정

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

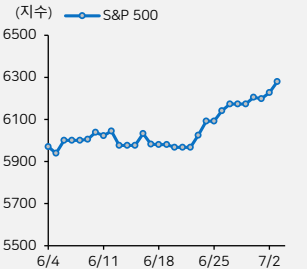
- 미국 휴장
- 미국 하원 감세안 통과
- 관세협정 소식

한국관련 지수 변동

- 견고한 고용지표 속 MSCI 한국 ETF +1.04% 상승, MSCI 신흥지수 ETF +0.45% 상승
- 견고한 경제지표에 따른 섹터 전반 상승 속 필라델피아 반도체지수는 +0.64% 상승
- 견고한 경제지표 속 달러강세 나타나며 원/달러 환율 야간시장에서 상승하면서 1,365.50원 기록

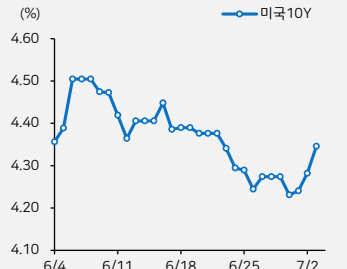
글로벌 증시 호조 속 상승출발전망: 베트남 상호관세 합의 등 무역협정 기대감 유효한 가운데 전일 미 증시 경제지표 혼풍에 따른 글로벌 증시 강세 영향으로 국내 증시역시 상승출발 전망됨. 미국 장 조기마감 이후 OBBA 하원 통과에 따른 재정부양 효과도 지켜볼 부분. 관세 유예 종료 이전까지 추가적인 무역협정 등 기대감 역시 유효한 상황으로 관세협상 관련 소식에도 지속적인 관심 필요. 국내 증시의 경우 특히 상법 개정안 국회 본회의 통과 등 증시 부양관련 모멘텀 유효한 점 역시 기대요인. 단, 지표 호조에 따른 달러강세 전환으로 원달러 환율 상승 지속될 시 외국인 수급 지속여부에는 유의할 필요

미국 증시



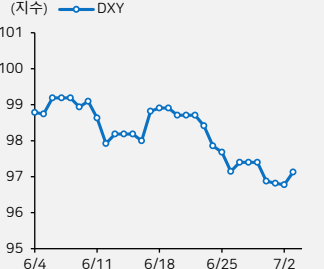
	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,116.3	1.3	1.2	
KOSDAQ	793.3	1.4	0.7	
S&P 500	6,279.4	0.8	2.3	
DOW	44,829	0.8	3.3	
NASDAQ	20,601	1.0	2.1	
러셀2000	2,249.0	1.0	3.5	
STOXX600	543.8	0.5	1.2	
반도체(SOX)	5,647	0.6	1.9	
NIKKEI225	39,786	0.1	0.5	

미국 국채 10년물 금리



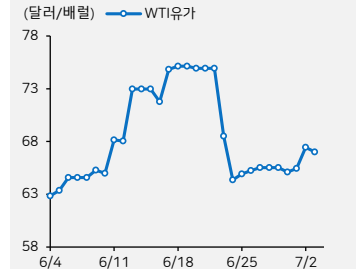
	종가	1D	1W	60D 추이
한국 10Y	2.828	-0.6bp	2.7bp	
미국 2Y	3.885	9.5bp	16.7bp	
미국 10Y	4.346	6.4bp	10.1bp	
영국 10Y	4.538	-7.2bp	6.8bp	
독일 10Y	2.580	-3.9bp	1.5bp	
호주 10Y	4.185	3.3bp	6.4bp	
일본 10Y	1.440	2.0bp	3.0bp	
브라질 10Y	13.56	5.3bp	-31.3bp	
중국 10Y	1.640	0.0bp	-1.0bp	

FX



	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1365.5	0.7	0.9	
DXY	97.1	0.4	0.0	
EUR	1.18	-0.4	0.5	
GBP	1.37	0.1	-0.5	
JPY	144.92	0.9	0.4	
CNY	7.17	0.0	0.0	
AUD	0.66	-0.2	0.4	
EM통화	46.35	0.0	0.4	
비트코인	109993	0.7	2.0	

원자재



	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	67.0	-0.7	2.7	
천연가스	3.4	-2.3	4.5	
유럽 천연가스	33.6	0.1	-1.2	
금	3331.6	-0.5	-0.1	
은	36.8	1.0	0.5	
구리(HG)	5.10	-1.0	0.6	
코코아	8780.0	-1.4	-6.2	
철광석	96.2	1.2	1.9	
소맥	548	-1.5	5.1	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	차이신 서비스 PMI	Jun	-	50.6	51.1
미국	ISM 비제조업 PMI	Jun	50.5	50.8	49.9
미국	비농업 고용자수 (천명)	Jun	110.0	147.0	144.0
미국	민간 비농업부문 고용변화 (천명)	Jun	105.0	74.0	137.0
미국	실업률 (%)	Jun	4.3	4.1	4.2

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

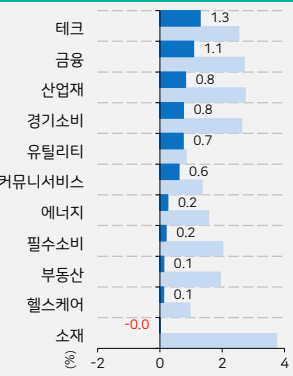
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	생산자물가지수 (MoM, %)	May	-0.5	-	-2.2
유로존	생산자물가지수 (YoY, %)	May	0.3	-	0.7
독일	IHS 마켓 건설업 PMI	Jun	-	-	44.4

가격지표 작성 기준

* 1D: 전일 대비 등락률, 1W: 일주일 전 대비 등락률, 60D 추이: 거래일 기준 60일 추이

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락률

Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
POSCO홀딩스	5490	KR	8.3	16.6		현대일렉트릭	267260	KR	-6.8	-6.1	
LG화학	051910	KR	7.1	19.0		알리바바	9988	CN	-2.9	-5.3	
서클 인터넷	CRCL	US	6.1	-11.6		바스프	BASF	DE	-2.2	0.8	
에코프로	086520	KR	5.4	1.6		농업은행	1288	CN	-1.9	-2.4	
루시드	LCID	US	5.4	-1.8		머크그룹	MRCG	DE	-1.7	-0.8	
LG에너지솔루션	373220	KR	5.3	7.2		언더아머	UAA	US	-1.5	4.1	
삼성전자	005930	KR	4.9	6.0		게임스탑	GME	US	-1.5	-1.2	
CATL	300750	CN	4.8	3.9		퓨마	PUMG	DE	-1.2	5.4	
크라우드 스트라이크	CRWD	US	3.6	1.8		스냅	SNAP	US	-1.2	13.9	
포스코엔텍	009520	KR	3.6	2.5		바이엘	BAYG	DE	-1.2	-0.9	
삼성SDI	006400	KR	3.5	6.1		오리엔탈랜드	4661	JP	-1.1	-0.7	
삼성바이오로직스	207940	KR	3.5	4.5		로슈	ROG	CH	-1.0	-1.7	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	625.34	0.8	2.2
QQQ 나스닥100	556.22	1.0	1.8
VGK 유럽증시	77.75	-0.1	1.5
VWO EM증시	50.02	0.4	1.2
TLT US장기국채	86.97	-0.7	-1.1
LQD 회사채	109.06	-0.2	-0.1
HYG 하이일드	80.37	0.1	0.0
EMB EM국채\$	92.49	0.2	0.3
USO 원유	75.19	-0.5	2.2
GLD 금	307.14	-0.7	0.1
DBA 농산물	25.89	0.1	-1.0
VNQ 리츠	90.02	0.1	2.0

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
ICLN 신재생	13.83	3.0	5.5
BDRY SHIPPING	5.93	2.8	4.8
SKYY 클라우드	123.14	2.0	2.7
LIT 전기차	39.75	1.9	2.6
CIBR 사이버보안	75.93	1.9	1.3
VNM 베트남	13.96	1.5	2.6
VGX 기술	674.02	1.4	2.6
JETS 항공/여행/호텔	24.12	1.4	6.6
EWZ 브라질	29.31	1.4	4.2
ARKX 우주	23.93	1.3	1.4
EWT 대만	59.44	1.2	2.7
KRE 지방은행	63.23	1.2	6.3

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
PPLT 메탈	125.14	-3.9	-2.9
PALL 팔라듐	104.04	-1.9	0.1
ITB 홀빌더	96.36	-1.7	4.4
UNG 천연가스	15.25	-1.1	-2.6
COPX 구리	31.91	-1.0	0.7
KWEB 중국테크	33.63	-0.8	-2.1
MCHI 중국	54.72	-0.5	-1.5
EWQ 프랑스	43.08	-0.4	2.2
COPX 구리 채굴	46.46	-0.3	1.9
AGG 채권 종합	98.47	-0.2	-0.6
XLB 소재	91.37	-0.1	4.1
XLP 필수 소비재	82.18	0.0	2.5

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	0.4	74	0.4	6.2	
화학	4.2	81	4.2	6.1	
비철/목재	0.7	34	0.7	1.5	
철강	8.1	41	8.1	14.4	
건설	0.1	46	0.1	-1.9	
기계	-2.0	154	-2.0	-2.3	
조선	-2.7	121	-2.7	-5.5	
상사/자본재	-0.6	187	-0.6	-3.8	
운송	1.9	72	1.9	1.8	
자동차	0.7	151	0.7	2.1	
화장품/의류/완구	-0.2	77	-0.2	2.0	
호텔/레저	0.3	13	0.3	2.3	
미디어/교육	-2.4	38	-2.4	-2.8	
소매(유통)	-0.7	21	-0.7	1.5	
필수소비재	-0.9	67	-0.9	3.7	
건강관리	2.2	293	2.2	3.9	
은행	2.3	180	2.3	4.3	
증권	0.3	72	0.3	-0.9	
보험	0.0	69	0.0	0.2	
소프트웨어	0.8	178	0.8	-2.5	
IT하드웨어	2.9	59	2.9	0.8	
반도체	3.2	646	3.2	1.8	
IT가전	4.0	135	4.0	4.7	
디스플레이	2.4	14	2.4	0.3	
통신서비스	-0.2	33	-0.2	4.2	
유틸리티	0.2	40	0.2	-8.5	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)
8.2	25.6	284
7.0	-4.7	305
6.6	25.9	102
18.1	42.5	469
3.2	-15.1	78
-23.3	-63.8	-2156
0.6	-50.2	36
3.8	-8.1	404
1.1	-17.3	47
-2.3	-23.8	-205
-1.4	-17.7	-57
9.8	34.4	70
-3.9	26.7	-87
0.2	68.6	3
-5.4	8.8	-190
5.9	-7.2	901
-0.7	-18.0	-84
-2.0	-45.9	-70
-2.8	-15.1	-106
-0.6	-69.2	-69
25.0	1.7	906
13.0	0.1	5994
12.8	-16.0	611
24.3	5.5	191
-1.8	6.0	-36
11.6	-21.3	202

* 수급강도 작성 기준
1D: (순매수 금액/ 전일 유동시총)*10000, 1W: 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액*10000

Compliance Notice

- ▶ 당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
- ▶ 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 리서치본부)
- 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 중빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.