

반도체 업종 약세 지속으로 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

AI 사이클 우려감: 국내 증시는 반도체 업종이 큰 폭 약세를 보이며 하락 마감. 코스피와 코스닥 모두 장중 매도 사이드카 발동으로 변동성 확대 국면이 지속되는 모습. 뉴욕주 대형 데이터센터 건설 유예 정책 등에 따른 AI 자본지출 둔화 우려감 작용. 한편 중국 창신메모리(CXMT) 대규모 IPO 공개 등으로 메모리 업종 경쟁 우려도 부각. 삼성전자(-8.77%), SK하이닉스(-11.53%) 등 시가총액 상위주 대부분 하락

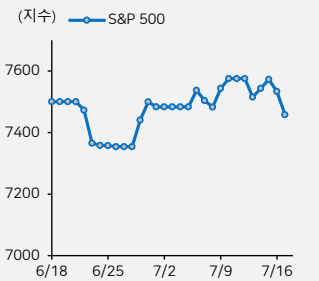
한국 금리인상: 한국은행 7월 금융통화위원회에서 25bp 금리 인상. 3년 6개월만에 긴축 전환. 통화정책방향결정문에서 향후 통화정책은 금리인상 기조를 이어나갈 필요가 있다고 판단한다고 언급

해외 증시 Comment

반도체 업종 하락: 미 증시는 AI 관련 미-중간 경쟁 심화 우려와 지정학적 불안에 기술주 중심 하락 마감. 중국 문샷의 신형 AI모델 Kimi-K3 공개 이후 미국 핵심 AI 모델 대비 저렴한 토큰비용으로 비슷한 성능을 도출할 수 있다는 보도로 AI 관련 투자 관련 우려감 확대. 필라델피아 반도체지수는 3거래일 하락하면서 조정 심화. 엔비디아(-2.21%)를 중심으로 반도체 업종 약세. 이외 알파벳(-2.17%) 등 빅테크 업체들도 애플(+0.14%) 제외 전반 약세. 한편 미국은 이란에 대한 군사작전을 지속하는 가운데 공습 범위를 넓혀가며 에너지가격 상승에 따른 인플레이션 우려도 지속

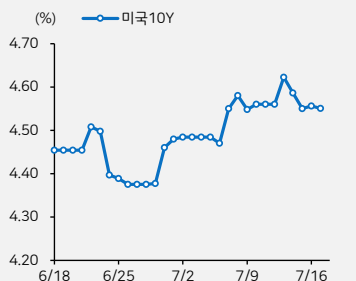
넷플릭스 실적: 넷플릭스 2분기 실적발표 이후 -7.26% 급락. 2분기 주당순이익은 시장 전망치를 소폭 상회. 한편 3분기 매출 가이드선스 128억 6,000만달러로 제시하며 시장 예상치 130억달러를 하회

미국 증시



	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,820.6	0.0	-8.8	
KOSDAQ	791.8	0.0	-5.4	
S&P 500	7,457.7	-1.0	-1.6	
DOW	52,146	-0.8	-0.9	
NASDAQ	25,520	-1.4	-2.9	
러셀2000	2,962.2	-0.4	-0.5	
STOXX600	641.5	-0.3	0.1	
반도체(SOX)	11,674	-1.6	-10.0	
NIKKEI225	64,141	-4.0	-6.4	

미국 국채 10년물 금리



	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.294	0.0bp	7.0bp	
미국2Y	4.182	3.8bp	-2.7bp	
미국10Y	4.551	-0.6bp	-1.0bp	
영국10Y	4.952	-1.5bp	8.0bp	
독일10Y	3.122	-1.5bp	8.7bp	
호주10Y	4.897	0.6bp	6.5bp	
일본10Y	2.704	-0.1bp	-5.5bp	
브라질10Y	14.69	13.2bp	35.6bp	
중국10Y	1.730	-0.6bp	0.0bp	

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

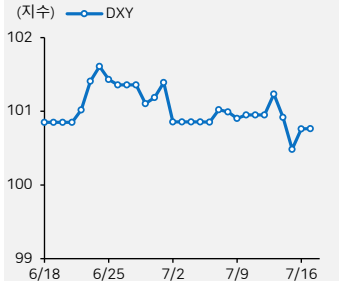
- 중국 LPR 기준금리 결정
- 독일 생산자물가지수
- 자이언스뱅크, 도미노피자 실적발표
- 일본 휴장(해양의 날)

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -0.50% 하락 마감, 반도체 중심 기술주 약세 영향 반영. MSCI 신흥시장 ETF -1.40% 하락 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -1.63% 하락. 코스피 야간선물 -4.31% 하락 마감
- 달러-원 환율은 목요일 서울 외환시장에서 1,480.40원 기록한 가운데 금일 오전 7시 6분 기준으로 1,487.51원 기록(7/6일부터 원/달러 시장 24시간 개방)

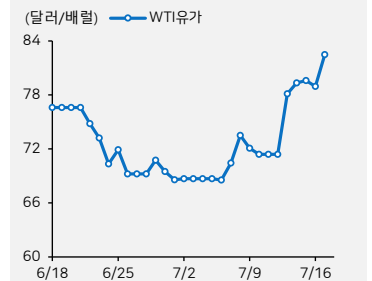
실적 민감도 증가: 중국 문샷의 Kimi-K3 발표 이후 AI 사이클 내 수익성 우려가 시장에서 부각. AI 개발 효율이 향상됨에 따라 AI 자본지출 둔화가 함께 나타날 수 있다는 우려감 작용. 한편 키옥시아(-16.10%)는 미국에서의 특허소송 패소에 따른 약 3,400억원 배상판결과 글로벌 반도체 업종 약세에 맞물려 하락. 금주는 알파벳, 테슬라, 인텔 등 주요 빅테크 업체들의 실적 발표가 예정되어 있고, 이 중에서 AI 관련 자본지출 가이드선스가 시장 예상을 충족함과 동시에 수익 관련 우려도 해소되는 것이 관건

FX



	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1486.0	0.3	-0.8	
DXY	100.8	0.0	-0.2	
EUR	1.14	0.0	0.2	
GBP	1.35	-0.2	0.4	
JPY	162.39	0.0	0.4	
CNY	6.78	0.1	0.0	
AUD	0.70	-0.2	0.4	
EM통화	46.44	-0.3	-0.7	
비트코인	64099	0.0	0.5	

원자재



	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	82.5	4.5	15.5	
천연가스	2.9	1.9	-1.0	
유럽 천연가스	57.4	4.8	18.0	
금	4012.7	0.7	-2.2	
은	56.0	0.3	-6.3	
구리(HG)	6.22	-1.2	-0.2	
코코아	5533.0	6.1	-6.5	
철광석	98.9	0.1	0.2	
소맥	683	1.2	8.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

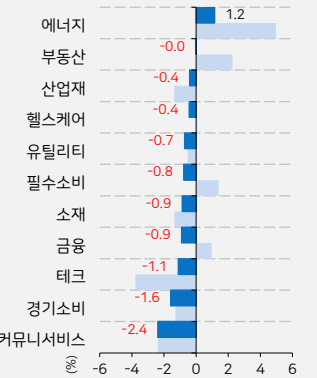
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	미시건대학 소비자심리지수 (잠정치)	Jul	51.0	54.4	49.5
미국	미시건대학 소비자평가지수 (잠정치)	Jul	48.7	54.9	47.7
미국	미시건대학 소비자기대지수 (잠정치)	Jul	51.7	54.0	50.7
미국	미시건대학 1년 기대인플레이션	Jul	-	4.2	4.6
미국	미시건대학 5년 기대인플레이션	Jul	-	3.3	3.3

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	LPR 기준금리 1년 (%)	Jul	-	-	3.00
중국	LPR 기준금리 5년 (%)	Jul	-	-	3.50
독일	생산자 물가지수 (MoM, %)	Jun	-0.2	-	0.3
독일	생산자 물가지수 (YoY, %)	Jun	1.9	-	2.2
미국	CB 경기선행지수 (MoM, %)	Jun	-0.1	-	0.1

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



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

Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
루시드	LCID	US	13.9	32.6		무라타	6981	JP	-9.1	-22.6	
건설은행	601939	CN	3.7	1.3		소프트뱅크그룹	9984	JP	-9.0	-14.9	
닌텐도	7974	JP	3.0	3.8		도쿄 일렉트론	8035	JP	-8.2	-10.7	
언더아머	UAA	US	2.5	9.4		넷플릭스	NFLX	US	-7.3	-6.0	
중국 공상은행	601398	CN	2.4	3.3		AMC	AMC	US	-6.3	2.6	
중국 공상은행	601398	CN	2.4	3.3		텐센트	0700	HK	-4.6	0.3	
지스케일러	ZS	US	2.4	7.7		중국생명보험	2628	CN	-4.4	-6.8	
리비안	RIVN	US	2.1	-0.1		로블록스	RBLX	US	-4.3	-6.6	
필립모리스	PM	US	1.7	6.3		미츠비시	8306	JP	-4.3	0.3	
리쿠르트	6098	JP	1.6	4.7		키엔스	6861	JP	-4.3	-7.9	
바이엘	BAYGn	DE	1.6	-3.3		HCA헬스케어	HCA	US	-3.8	-8.7	
BP	BP	US	1.4	7.1		알리바바	9988	CN	-3.7	2.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	743.29	-1.0	-1.5
QQQ 나스닥100	695.33	-1.5	-4.2
VGK 유럽증시	88.59	-0.2	0.0
VWO EM증시	57.84	-1.7	-3.4
TLT US장기국채	84.52	0.4	0.1
LQD 회사채	107.56	0.1	0.1
HYG 하이일드	79.65	-0.2	-0.1
EMB EM국채\$	95.53	-0.1	-0.5
USO 원유	123.96	3.9	14.0
GLD 금	368.41	0.9	-2.3
DBA 농산물	27.84	0.9	0.3
VNQ 리츠	100.02	0.0	2.8

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
MSOS 대마초	4.46	2.3	-0.7
PDBC 원자재 종합	17.25	1.7	4.9
XBI 중소형 바이오텍	154.26	1.5	-3.0
XLE 에너지	57.68	1.2	4.7
UNG 천연가스	10.51	0.9	-0.8
SLV 은	50.78	0.8	-5.9
GUNR 천연자원	50.92	0.7	1.6
CIBR 사이버보안	92.36	0.5	0.5
INDA 인도	48.91	0.5	-0.8
WOOD 목재	69.19	0.3	2.1
IBB 바이오텍	189.76	0.1	-1.2
ICLN 신재생	18.37	0.1	-4.6

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
BOTZ 로봇/AI	34.40	-3.2	-6.8
ITB 홈빌더	97.33	-2.9	-0.4
EWT 대만	97.33	-2.8	-8.3
JETS 항공/여행/호텔	30.46	-2.5	-5.1
KWEB 중국테크	26.81	-2.4	1.6
MCHI 중국	52.95	-2.2	-0.3
ARKK 혁신기업	75.20	-1.9	-6.3
BLOK 블록체인	58.53	-1.9	-6.6
COPX 구리 채굴	73.35	-1.8	-4.2
XLC 통신 서비스	110.65	-1.8	-0.9
ARKF 핀테크	40.66	-1.6	-2.3
SOXX 반도체	521.81	-1.6	-10.2

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-2.4	107	-2.4	2.2	
화학	-2.9	88	-2.9	1.7	
비철/목재	0.6	33	0.6	2.0	
철강	-0.8	37	-0.8	4.2	
건설	-3.0	55	-3.0	-2.9	
기계	-4.4	210	-4.4	-2.3	
조선	3.1	160	3.1	5.0	
상사/자본재	-2.4	247	-2.4	-2.2	
운송	-0.3	70	-0.3	0.3	
자동차	-0.4	234	-0.4	-0.2	
화장품/의류/완구	1.7	74	1.7	5.0	
호텔/레저	-0.4	9	-0.4	-6.1	
미디어/교육	-0.5	25	-0.5	-3.6	
소매(유통)	-1.4	28	-1.4	-2.1	
필수소비재	2.0	61	2.0	-0.2	
건강관리	-1.4	275	-1.4	-2.8	
은행	0.3	241	0.3	6.0	
증권	-2.0	97	-2.0	2.3	
보험	1.1	127	1.1	6.4	
소프트웨어	-0.1	135	-0.1	0.9	
IT하드웨어	-7.9	164	-7.9	-9.7	
반도체	-10.1	3113	-10.1	-11.1	
IT가전	-4.5	175	-4.5	3.5	
디스플레이	-2.9	14	-2.9	0.1	
통신서비스	3.5	39	3.5	-2.3	
유틸리티	-0.1	36	-0.1	-2.3	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)
-9.7	2.3	-500
-5.0	0.2	-257
0.3	-2.3	4
5.9	37.8	154
2.4	58.1	76
-1.9	21.4	-249
-9.7	-0.3	-739
1.1	23.5	155
3.6	6.4	151
6.5	27.3	927
8.6	30.1	345
24.2	-4.7	119
6.8	-0.7	97
6.5	59.4	101
7.4	4.6	257
-0.7	5.7	-101
0.5	-5.2	88
3.8	41.5	184
-0.6	-14.4	-42
6.5	37.2	529
-14.3	49.4	-1759
-5.4	-11.0	-13993
-6.6	-6.0	-546
-13.0	-26.1	-107
-2.9	19.0	-59
11.1	13.5	174

기관 수급강도

1D	1W	(억원)
15.5	82.8	804
-1.8	13.5	-93
1.8	13.4	27
-3.8	-22.0	-100
-2.7	17.4	-87
-5.3	-7.7	-696
6.0	1.6	454
-0.5	-12.9	-67
0.7	17.1	30
-2.2	7.4	-316
2.5	-1.8	101
-30.2	-86.4	-148
-5.1	12.1	-74
-0.1	-59.6	-2
-3.0	-6.8	-103
-3.5	-0.6	-515
1.1	24.9	196
-3.0	9.2	-147
3.7	30.0	242
-3.1	1.8	-257
1.0	-56.5	124
-9.3	5.0	#####
-8.2	28.2	-674
-0.4	11.6	-3
14.9	26.7	306
-3.1	-12.4	-48

Compliance Notice

▶ 당 보고서는 기관투자가 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 증빙자료로도 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.