

빅테크 비용부담 부각, 미 증시 기술주 중심 하락

국내 증시 Comment

쏟림 현상 지속: 전일 코스피는 마이크론 실적 발표가 긍정적으로 해석되면서 반도체 업종 강세로 상승 마감. 코스피 장 초반 매수 사이드카 발동. 다만 코스닥은 상승분 반납하면서 하락 전환, 코스피와의 겹장 후반으로 갈수록 확대되며 하락 마감. 코스피 상승종목 291 / 하락종목 589로 지수 상승에도 불구하고 쏟아림 현상 지속. 대형 반도체 업종 상승 속 SK스퀘어(+5.56%), 삼성생명(+3.23%), 삼성물산(+7.79%) 등 지분가치 재평가 기대감에 동반 강세

항공 업종 강세: 미국 - 이란간 MOU 체결 이후 협상 지속. 이란 사태 진전으로 국제 유가 하락에 따른 유류비 개선 기대감으로 대한항공(+6.40%), 한진칼(+6.05%) 등 항공 업종 강세 마감

해외 증시 Comment

빅테크 비용 부담: 미 증시는 빅테크 중심 기술주 하락하며 대체로 하락 마감. 마이크론 회계연도 3분기 실적발표 이후 +15.74% 상승했고, 이외 CPU 관련주 및 장비 업체들도 동반 상승하는 흐름. 반도체 업황 호조세에 대한 기대감 형성. 다만 메모리 가격 상승과 공급 부족에 대한 내러티브가 빅테크 비용 부담으로 부각. 애플(-6.12%)은 AI 데이터센터의 급속한 확장 속 메모리 및 저장장치에 대한 수요 급증 및 가격 상승에 따라 MAC, 아이패드 등 주요 제품군 인상. 이는 제품 수요 감소 우려로 이어지면서 주가 하락. 이에 마이크로소프트(-3.46%) 등 빅테크도 비용 부담 부각되며 대체로 하락하는 모습

PCE 물가: 5월 미국 PCE 물가는 헤드라인 YoY +4.1% 상승하면서 시장 예상치 부합. 5월 기준으로 물가 정점 도달 후 하락 가능성 제기되면서 시장 영향은 제한적

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

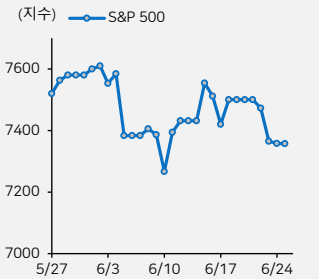
- 일본 6월 도쿄 CPI
- 미시건대 소비자심리지수 확정치
- FTSE 러셀 정기 리밸런싱
- 반도체 업종 주가 흐름

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF 높은 변동성 보이면서 +3.92% 상승. MSCI 신흥시장 ETF +1.06% 상승
- 필라델피아 반도체 지수는 마이크론 회계연도 3분기 실적발표 이후 메모리 중심 상승하면서 +3.59% 상승 마감. 코스피 야간선물은 23시 전후로 급락세 보인 후 변동성 노출되며 -1.45% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,542.70원으로 마감. 야간시장에서 1,543.10원으로 마감

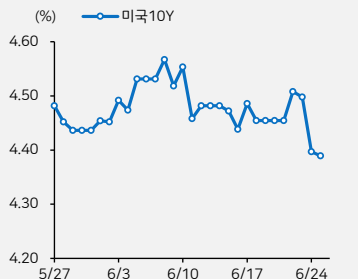
실적발표 이후 변동성 노출: 미 증시가 마이크론 우호적 실적발표 이후에도 높은 변동성에 노출. 빅테크들은 비용 부담에 따라 하락한 반면 메모리 업종은 수혜주로 부각되며 상승. 한편 다우지수는 강보합 마감하는 등 일종의 순환매도 나타나고 있음. 국내 증시도 높은 변동성 속 노출될 가능성 모니터링. 한편 호르무즈 해협에서 선박 피격 소식이 보도되면서 지정학적 불확실성 재차 부각됨에 따른 뉴스 플로우도 유의할 필요

미국 증시



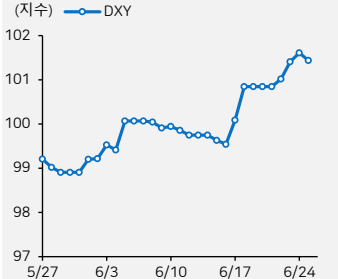
(pt, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	8,930.3	5.4	-1.5	
KOSDAQ	887.8	-2.4	-11.3	
S&P 500	7,357.5	0.0	-1.9	
DOW	51,921	0.1	0.7	
NASDAQ	25,359	-0.5	-4.4	
러셀2000	3,007.9	0.7	0.9	
STOXX600	640.2	0.8	0.5	
반도체(SOX)	13,941	3.6	-2.8	
NIKKEI225	72,366	4.6	1.8	

미국 국채 10년물 금리



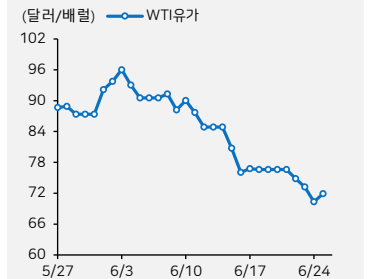
(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.121	-4.4bp	0.6bp	
미국2Y	4.122	-2.5bp	-5.5bp	
미국10Y	4.389	-0.8bp	-6.5bp	
영국10Y	4.697	1.5bp	-5.9bp	
독일10Y	2.858	-1.1bp	-6.4bp	
호주10Y	4.726	-4.4bp	-5.2bp	
일본10Y	2.617	-4.4bp	0.5bp	
브라질10Y	14.27	-8.9bp	-46.1bp	
중국10Y	1.731	-0.3bp	0.3bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1543.1	0.0	0.2	
DXI	101.4	-0.2	0.6	
EUR	1.14	0.1	-0.8	
GBP	1.32	0.2	-0.1	
JPY	161.78	0.0	0.3	
CNY	6.80	-0.2	0.4	
AUD	0.69	0.1	-1.5	
EM통화	46.78	0.1	-0.9	
비트코인	59366	-2.5	-5.8	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	71.9	2.2	-6.1	
천연가스	3.3	3.8	3.4	
유럽 천연가스	40.4	-1.2	-0.3	
금	4030.5	1.0	-4.6	
은	58.3	0.5	-11.9	
구리(HG)	6.07	2.1	-4.8	
코코아	5159.0	5.2	24.5	
철광석	100.4	-0.1	-0.8	
소맥	591	0.9	-2.4	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	GDP (QoQ, %, 확정치)	Q1	1.6	2.1	1.6
미국	근원 PCE 물가지수 (MoM, %)	May	0.3	0.3	0.3
미국	근원 PCE 물가지수 (YoY, %)	May	3.4	3.4	3.3
미국	PCE 물가지수 (MoM, %)	May	0.5	0.4	0.4
미국	PCE 물가지수 (YoY, %)	May	4.1	4.1	3.8

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

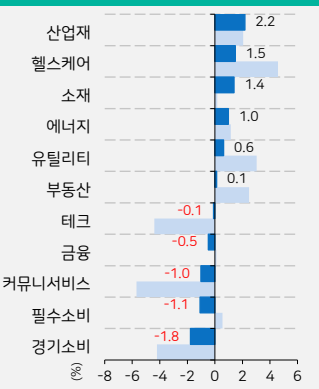
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	미시건대학 소비자심리지수 (확정치)	Jun	50.0	-	48.9
미국	미시건대학 소비자평가지수 (확정치)	Jun	-	-	48.4
미국	미시건대학 소비자기대지수 (확정치)	Jun	-	-	49.3

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
블랙베리	BB	US	20.0	23.4		S-Oil	010950	KR	-8.5	-6.6	
바이엘	BAYGn	DE	18.7	26.5		애플	AAPL	US	-6.1	-7.7	
마이크론	MU	US	15.7	7.0		아이온큐	IONQ	US	-5.7	-10.6	
SK하이닉스	000660	KR	13.1	8.6		에코프로비엠	247540	KR	-5.6	-16.4	
소프트뱅크그룹	9984	JP	7.9	-1.0		AMC	AMC	US	-5.5	-33.2	
도쿄 일렉트론	8035	JP	7.8	-1.0		크라프트	259960	KR	-5.5	-12.6	
무라타	6981	JP	7.2	0.7		중국은행	3988	CN	-5.3	-5.3	
캐터필라	CAT	US	6.3	7.2		에코프로	086520	KR	-5.3	-13.2	
한국전력	015760	KR	5.6	-1.4		코인베이스글로벌	COIN	US	-5.1	-12.7	
삼성전자	005930	KR	5.3	-1.1		포스코퓨처엠	003670	KR	-4.4	-15.7	
머크그룹	MRCG	DE	4.9	10.5		알리바바	9988	CN	-4.4	-9.4	
페덱스	FDX	US	4.0	1.0		스냅	SNAP	US	-4.2	-6.9	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	734.30	0.1	-1.7
VQQ 나스닥100	716.38	0.8	-3.3
VGK 유럽증시	87.83	1.0	-0.5
VWO EM증시	58.80	-0.3	-3.2
TLT US장기국채	87.35	0.0	0.7
LQD 회사채	109.50	0.1	0.4
HYG 하이일드	79.88	0.0	-0.2
EMB EM국채\$	96.56	0.0	-0.2
USO 원유	109.31	2.8	-4.8
GLD 금	369.46	1.0	-4.6
DBA 농산품	26.92	1.4	1.1
VNQ 리츠	97.19	0.2	1.7

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
MSOS 대마초	4.62	4.3	-7.4
SOXX 반도체	625.20	3.9	-2.2
EWY 한국	205.00	3.9	-6.5
PAVE 인프라	59.99	2.7	2.4
EWX 멕시코	75.53	2.4	-2.3
XLI 산업	184.12	2.2	1.8
PDBC 원자재 종합	16.11	2.1	-2.4
SIL 은 채굴	77.09	2.0	-7.9
PALL 팔라듐	21.52	1.9	-7.4
COPX 구리	36.98	1.8	-4.8
PPLT 메탈	14.49	1.8	-5.7
JETS 항공/여행/호텔	32.98	1.5	6.4

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
KWEB 중국테크	23.63	-2.8	-6.4
BDRY SHIPPING	11.40	-2.6	-1.5
SKYY 클라우드	126.52	-2.0	-4.1
ARKF 핀테크	37.97	-2.0	-5.1
BLOK 블록체인	62.37	-1.9	-6.6
URA 우라늄	43.92	-1.8	-8.1
IGV 소프트웨어	84.76	-1.6	-4.9
REMX 희토류	89.21	-1.6	-6.6
IBUY 이커머스	68.53	-1.5	-0.3
XLY 경기 소비재	113.35	-1.5	-3.3
MCHI 중국	50.78	-1.3	-3.8
VNM 베트남	18.16	-1.1	-1.0

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	8.6	118	8.6	5.2	
화학	-3.4	98	-3.4	-14.3	
비철/목재	-0.2	35	-0.2	-9.8	
철강	-2.6	38	-2.6	-12.3	
건설	-0.5	60	-0.5	-12.7	
기계	-2.0	251	-2.0	-12.9	
조선	-1.3	181	-1.3	-14.1	
상사/자본재	0.2	296	0.2	-6.3	
운송	1.4	70	1.4	-6.1	
자동차	-0.6	247	-0.6	-14.9	
화장품/의류/완구	0.7	68	0.7	-4.3	
호텔/레저	-1.0	10	-1.0	-10.3	
미디어/교육	-2.5	24	-2.5	-13.1	
소매(유통)	1.9	30	1.9	-5.3	
필수소비재	0.0	59	0.0	-5.0	
건강관리	-1.6	296	-1.6	-4.8	
은행	-0.3	212	-0.3	-7.9	
증권	2.9	96	2.9	-9.1	
보험	2.5	146	2.5	-6.5	
소프트웨어	-1.0	143	-1.0	-13.5	
IT하드웨어	0.6	231	0.6	-12.4	
반도체	8.5	4592	8.5	3.4	
IT가전	-2.6	195	-2.6	-11.9	
디스플레이	-1.8	15	-1.8	-11.8	
통신서비스	0.4	39	0.4	-4.5	
유틸리티	3.1	39	3.1	-5.8	

외국인 수급강도

1D	1W	순매수 금액 (억원)	기관 수급강도	1D	1W	순매수 금액 (억원)
-16.1	-19.5	-857	7.3	-11.1	388	
5.4	44.3	312	-8.5	-54.3	-492	
3.1	37.8	48	-0.8	-33.8	-13	
3.1	26.5	85	-9.0	-75.2	-248	
13.6	4.7	463	-3.4	-34.9	-116	
3.0	10.6	454	-8.4	-39.8	-1272	
-0.1	52.6	-6	-3.3	-56.7	-289	
-0.1	10.4	-21	-2.3	-15.5	-385	
7.3	24.2	308	7.9	-7.7	330	
-2.3	-28.9	-350	-5.1	-52.1	-777	
3.9	10.9	147	-1.3	-22.6	-48	
1.0	-8.1	5	-8.1	-81.7	-43	
-2.4	2.3	-34	-11.5	-16.3	-162	
3.7	46.0	61	-9.0	-67.5	-149	
-0.2	3.4	-5	-0.4	-17.3	-13	
-0.3	15.7	-45	0.9	14.6	140	
1.0	12.1	154	-2.7	-21.0	-429	
0.8	64.0	35	4.6	-46.7	209	
-1.8	6.6	-134	1.3	2.3	95	
7.2	33.6	604	-3.4	-31.4	-283	
-4.3	43.1	-679	-4.0	-10.7	-645	
-3.8	-43.6	-11855	11.5	13.2	36007	
3.4	32.7	314	-7.8	-50.5	-716	
4.9	15.4	44	-7.8	-46.0	-70	
1.6	41.9	35	2.1	-31.0	46	
0.3	-14.7	5	8.8	-23.7	148	

* 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 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.