

해리스로 교체? 지속되는 불확실성



[Market Analyst] 이재원 연구원

KOSPI는 1.4% 하락한 2,756p. 미국 빅테크 차익실현에 바이든 후보 사퇴로 인한 대선 불확실성

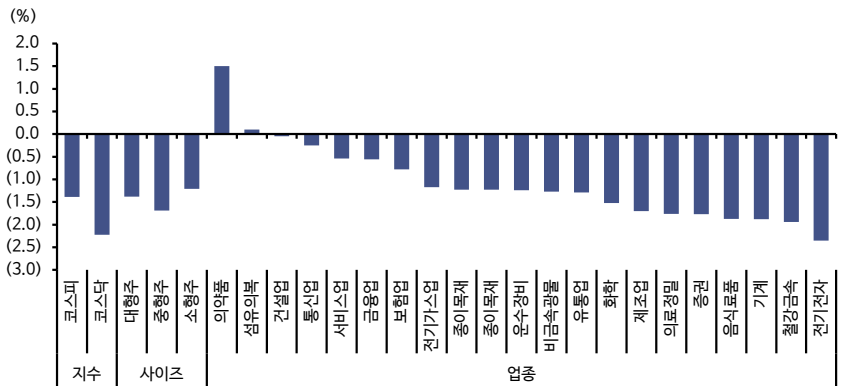
- 미국 주식시장은 빅테크 중심 차익실현 지속되는 양상. 바이든 대선 후보 사퇴, 미 대선 불확실성 지속 : 마이크로소프트, 클라우드스트라이크(-11.1%)와 보안 충돌. 850만대 IT기기 장애, 기술주 투심 악화 : 금일 새벽 바이든 대통령, 선거 약 3달 앞둔 상황에서 후보 사퇴 및 해리스 지지. 대선 불확실성 연장
- KOSPI도 미국 불확실성+ 기술주 차익실현 영향 위험자산 회피. 아시아 주식시장 동반 약세 지속 :수급) 외국인 현선물 동반 순매도. 오전 현물 960억원 선물 7,700계약 넘는 순매도. 제조업 대형주 약세 :미국 기술주 차익실현 영향 삼성전자, SK하이닉스 등 한국 반도체 업종 역시 약세 면치 못하는 상황 :초유의 현직 대통령 재선 후보 사퇴 영향, 대선 불확실성 역시 안전자산 선호심리 부각 :한국 7월 수출 우호적. 1~20일 일평균 수출 YoY 11.6%. 화장품 등 수출 지속 호조 업종 금일 상승 :대선 불확실성과 무관한 조선, 방산 등 실적주(반사수혜, 신규수주 슈퍼싸이클) 지속 상승 흐름 :금주 미 주요 빅테크, 한국 주요기업 실적발표 일정(2P참고) 산재. 대선 불확실성과 실적 모멘텀 공존 전망

KOSDAQ은 2.2% 하락한 810p. 위험자산 회피 심리 가중되며 외국인, 기관 순매도 지속

- KOSDAQ, 미국 빅테크 차익실현 영향 반도체, 트럼프 지지율 하락폭 낮은 영향 2차전지가 약세 : 해리스 대 트럼프 가상 지지율 조사 결과, 트럼프 여전히 해리스 상대 우위. 2차전지 약세 지속

원/달러 환율은 글로벌 IT대란에 따른 속등 이후 여파 소폭 진정되며 1.3원 하락한 1,388.3원
아시아 증시 하락. 일본(니케이) -1.0%, 대만(가권) -2.7%, 홍콩(항셱) -0.5%, 중국(상해) -0.8%

업종별 주가 등락률



7월 4주차 주요 이벤트

이벤트	세부 내용	영향
<p>한미 기업 실적발표 (7/22~7/26)</p> <p>★★★★★</p>	<p>실적발표 이후 추가적인 주가 / 지수 상승 견인 모멘텀 발생 가능할지?</p> <ul style="list-style-type: none"> 미: 버라이즌(7/22) 알파벳, 테슬라, 무디스, GM, 코카콜라, 텍사스 인스트루먼트, 비자(7/23) AT&T, IBM, 포드, 폴로랄프로렌(7/24)레이시온 테크놀로지스, 월풀, 허니웰,유니언퍼시픽(7/25) 3M(7/26) 한: HD현대인프라코어(7/22) HD현대일렉트릭, KB금융(7/23) LG이노텍, OCI, 한화엔진, 삼성바이오로직스, HD현대마린솔루션, HD현대건설기계, 유니드(7/24) SK하이닉스, 현대차, LG전자, LG화학, LG생활건강, LG에너지솔루션, LG디스플레이, POSCO그룹주, HD현대(미포, 조선해양, 중공업, 지주), 삼성중공업, 삼성E&A, 한화솔루션, 현대제철, 삼성에스디에스, 제주은행, 레이저옵텍(7/25)기아, 현대모비스, 현대오토에버, 신한지주, LG넥스원, GS건설, 한화오션, KG모빌리티, F&F(7/26) 트럼프 피격 이후 당선 가능성 더욱 높아지며 트럼프 트레이딩 진행되는 가운데 국내 주식시장 불확실성 역시 확대. 18일 미국 반도체 영향에 국내 지수 하락했으나 TSMC 실적 발표 후 삼성전자 낙폭 회복 및 상승 마감. 실적에 따른 업종별 등락 주목 시작할 시점. 단기 변동성, 불확실성에도 불구하고 확실한 실적, 가이던스 개선을 보여주는 업종 주목 전망 	<p>업종별 이익 모멘텀 살아있는지 확인 가능</p>
<p>비트코인 2024 컨퍼런스 (7/25~7/27)</p> <p>★★★☆☆</p>	<p>가상화폐 우호적 발언 이어나갈 트럼프 발언 강도, 내용에 주목해야 할 필요</p> <ul style="list-style-type: none"> 세계 최대 규모 비트코인 주제 오프라인 컨퍼런스인 비트코인 2024 컨퍼런스가 현지시간으로 7월 25~27일 미국 내슈빌에서 개최. 도널드 트럼프 미국 공화당 대선 후보가 참석해 연설할 예정 블룸버그 트럼프 인터뷰 내용에서 트럼프의 가상화폐 우호적 입장 재확인. 트럼프 당선확률 피격 이후 높아지며 가상화폐 역시 트럼프 트레이딩에 포함. 해당 행사 이후 가상화폐 테마 우호적 수급 유입 가능할 전망 	<p>가상화폐 테마 모멘텀 지속</p>
<p>한미 2분기 GDP (7/25)</p> <p>★★★★☆</p>	<p>양국 경제 성장 지속 가능할까? 시장금리에 영향을 줄 지표</p> <ul style="list-style-type: none"> 한: 1분기 GDP 전기대비 1.3% 성장해 컨센서스 상회. 다만 상반기 예산 조기 집행 영향 커 성장 지속성 의심. 순수출 기여도 개선에도 내수 완만한 둔화 예상 미: 1분기 GDP 전기대비연율 1.3% 성장. 민간소비 둔화에도 고른 투자 개선에 성장 지속성 유효. 부문별 고른 경기 개선 속 당분간 견조한 성장세 지속 기대 	<p>시장금리 변동성에 영향</p>
<p>파리 올림픽 (7/26~8/11)</p> <p>★★★☆☆</p>	<p>간만의 스포츠 이벤트, 관련 테마에 단기 수급 유입 가능할까?</p> <ul style="list-style-type: none"> 현지시간으로 7월26일부터 8월11일까지 제33회 파리 올림픽이 진행될 예정 방송/미디어/면세 등 올림픽 관련 수혜주 단기 수급 개선 기대감 	<p>올림픽 특수 누릴 업종들 찾아서</p>
<p>세법개정안 발표 (7월 내)</p> <p>★★★☆☆</p>	<p>상속, 증부, 금투세 등 시장 관심 많이 받는 중인 세법개정안 내용 주목 필요</p> <ul style="list-style-type: none"> 이번달 말 세법개정안 발표 예고. 1)상속세 완화 2)금투세 폐지 3)종합부동산세 완화 4)기회발전 특구 세제 혜택 확대 를 기반. 상속세 일괄공제 상황은 야당도 찬성하는 입장이기에 추진동력 유효 금투세 역시 개인투자자 자금 유출 우려에 따라 야당 이재명 당대표 후보도 최근 유예 시사. 연초 이후 상승중인 코스피와 달리, 개인 자금 유입 부재로 인하여 힘을 못쓰는 코스닥 시장에도 긍정적 모멘텀이 될 수 있을 전망 	<p>세법개정 강도에 따른 개인투자자 우호적 수급 복구 가능여부 판단</p>

자료: 신한투자증권 / 주: 별(★) 개수는 각 이벤트의 중요도 표시





Compliance Notice

- ◆ 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 이재원)
- ◆ 본 자료는 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서, 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다.
- ◆ 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- ◆ 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주관사로 참여한 적이 없습니다.
- ◆ 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- ◆ 당자료는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- ◆ 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다.