

KB리서치 모닝코멘트



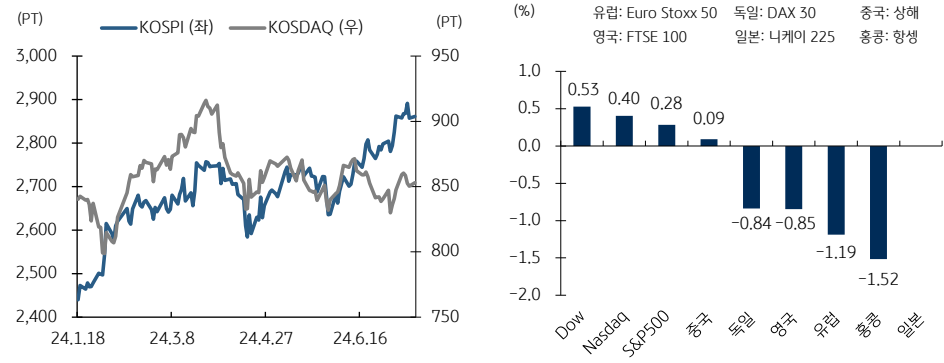
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 시황컨설팅팀]
2024년 7월 16일 (화)

시황컨설팅팀 Analyst
김지현 jw.kim@kbfq.com
임정은 jungeun.lim@kbfq.com



국내 및 글로벌 증시 동향 (휴장: 일본)



[미국 증시 동향]

- 트럼프 당선 시나리오가 힘을 얻으며 일제히 상승, 파월 의장의 비둘기파적 발언 또한 증시 지지하며 안도 랠리
- 파월은 워싱턴DC 이노코믹 클럽 연설에서 '인플레이션 2% 도달까지 금리인하를 기다리지 않겠다'는 입장 재확인
- 테슬라는 로보 택시 공개 일정 연기 소식에도 머스크가 공개적으로 트럼프 지지 의사 표명한 영향에 +1.78%
- TMTG +31%대 등 트럼프 수혜주 급등, 가상화폐 규제 완화 기대로 비트코인 5%대 급등 및 6.3만 달러 돌파

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 2분기 경제 성장률이 둔화세 보인 가운데 3중전회 정책 기대감이 지수 하단 지지하며 혼조세 마감
- 유럽 증시, 트럼프 피격 충격과 그에 따라 재선 가능성이 높아진 영향에 일제히 하락

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.23% (+4.6bp), 트럼프 당선 가능성 커지며 관세 부과 등 인플레이션 가중 우려에 상승
- 달러 인덱스 104.19 (+0.09%), 비둘기파적 파월 발언에도 국채금리 상승 영향에 달러 동반 강세
- 유가 81.91달러/배럴 (-0.36%), 달러 강세 및 트럼프 재집권 가능성 반영하며 하락

[오늘의 관전 포인트]

- 트럼프 당선 시 감세, 관세 인상, 규제 완화 등 증시 우호적인 정책을 펼칠 것이라는 기대가 상승 요인으로 작용
- 파월은 인하 시점에 대한 구체적 언급을 피했으나 시장은 9월 인하 기대 100%까지 반영 (CME FedWatch)
- '트럼프 피격 충격'이 오히려 '트럼프 효과'로 작용, 국내는 금리와 달러 강세 부담으로 외국인 수급 점검 필요

KB 리서치 헤드라인

(자세한 리포트 내용은 KB증권 홈페이지 참조)

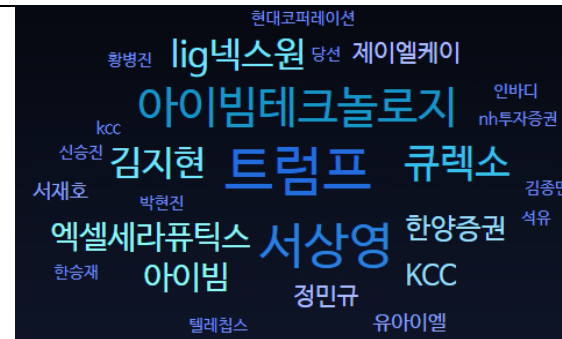
Macro / Strategy

- [전략] KB 주식시황 - 트럼프의 시대: 미국 우선주의에서 시작되는 파급 경로와 전략 | 하인환
- [해외주식] 트럼프-공화당 승리 시나리오: 트럼프-공화당 승리 가능성을 높게 점치는 이유 | 김일혁
- [해외채권] 트럼프-공화당 승리 시나리오 - 미국 채권시장: 2016년과 같은 같으나 속은 다르다 | 박준우
- [해외주식] US Market Pulse - 2분기 실적시즌 본격 시작, 은행주 실망의 이유 | 안소은
- [해외주식] Global Insights - 본격화될 Trump Trade | 김일혁
- [채권] KB Bond - (생명의) 위기를 (대통령의) 기회로 바꾼 트럼프 | 임재균
- [해외채권] Global Fixed Income - [7월 3주] 미 10년 금리의 하락 여력은 | 박준우
- [아시아주식] KB China Issue Tracker - 하반기 수출 호조, 내수지표 및만한 흐름 지속 예상 | 박수현
- [아시아주식] KB China Issue Tracker - 2Q GDP 쇼크에도 명확해진 '생산 + 수출 = 고용 방어' 전략 | 박수현

Industry / Company

- HD현대마린솔루션 (Buy, 신규) - 3가지 약속 | 정동익
- 대우건설 (Buy) - 단기 모멘텀 좋다. 펀더멘탈 개선은 확인 필요 | 장문준
- 기아 (Buy, 상향) - 예상보다 좋았던 세그먼트 믹스에 영업이익 호조 예상 | 강성진
- 넷마블 (Hold, 상향) - PC 비중 확대 vs. 흥행 Peak Out | 이선하
- 유아이엘 (Not Rated) - 본업에서의 뚜렷한 실적 개선과 시작되는 신사업의 약진 | 한제윤
- IT - 아이폰 슈퍼사이클 기대 | 김동원

증시 빅데이터



자료: FnGuide

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

KB리서치 모닝코멘트

[리서치본부 시황컨설팅팀]
2024년 7월 16일 (화)

시황컨설팅팀 Analyst
김지원 jw.kim@kbf.com
임정은 jungeun.lim@kbf.com

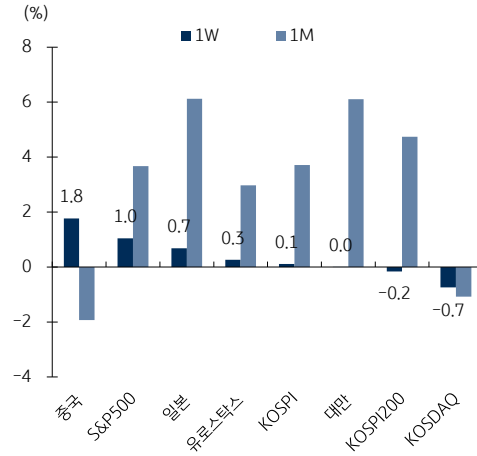


자료: Bloomberg, 한국시간 오전 7:20 기준, 상품가격은 근월물 기준 (일부 데이터는 시차가 있을 수 있음)

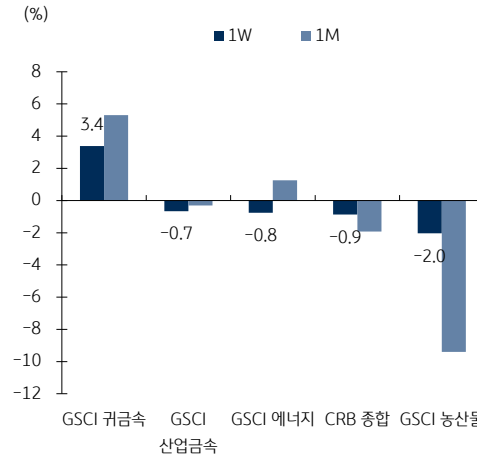
글로벌 증시 (휴장: 일본)

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	2,860.9	0.1	0.1	3.7	7.7	
한국 KOSPI200	393.8	0.4	-0.2	4.7	10.0	
KOSDAQ	852.9	0.3	-0.7	-1.1	-1.6	
미국						
다우존스	40,211.7	0.5	2.2	4.2	6.7	
나스닥	18,472.6	0.4	0.4	4.4	23.1	
S&P500	5,631.2	0.3	1.0	3.7	18.1	
러셀2000	2,187.0	1.8	7.3	9.0	7.9	
유럽						
유로스탁스	4,983.1	-1.2	0.3	3.0	10.2	
독일	18,590.9	-0.8	0.6	3.3	11.0	
프랑스	7,632.7	-1.2	0.1	1.7	1.2	
영국	8,183.0	-0.8	-0.1	0.4	5.8	
이탈리아	34,375.9	-0.6	1.0	5.2	13.3	
아시아						
일본	41,190.7	-2.4	0.7	6.1	23.1	
홍콩	18,015.9	-1.5	2.8	0.4	5.7	
싱가포르	3,499.9	0.1	2.8	6.1	8.0	
중국	2,974.0	0.1	1.8	-1.9	0.0	
인디아	80,664.9	0.2	0.9	4.8	11.7	
대만	23,879.4	-0.2	0.0	6.1	33.2	
베트남	1,279.8	-0.1	-0.3	0.0	13.3	
인도네시아	7,278.9	-0.7	0.4	8.1	0.1	
브라질	129,321.0	0.3	2.2	8.1	-3.6	
자원국						
러시아	3,123.4	3.2	0.0	-8.9	0.8	
호주	8,017.6	0.7	3.3	3.8	5.6	

글로벌 증시



원자재 시장



FICC

등락단위 (% , 금리는 bp)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
지수 (pt)						
CRB 종합	288.4	-0.7	-0.9	-1.9	9.3	
GSCI 에너지	266.6	-0.5	-0.8	1.3	8.6	
GSCI 귀금속	3,232.5	0.2	3.4	5.3	20.3	
GSCI 산업금속	459.4	-0.8	-0.7	-0.3	8.7	
GSCI 농산물	351.6	-1.5	-2.0	-9.4	-9.1	
유가 (달러)						
WTI	81.9	-0.4	-0.5	4.4	14.3	
BRENT	84.9	-0.2	-1.0	2.7	10.1	
금속 (달러)						
금	2,428.9	0.3	2.8	4.2	17.2	
은	30.7	-0.7	0.2	4.1	27.3	
구리	9,877.0	0.9	-0.7	-0.7	15.4	
곡물 (달러)						
옥수수	390.5	-2.9	-1.3	-13.2	-17.1	
소맥	532.5	-3.3	-3.7	-13.1	-15.2	
대두	1,078.0	-2.4	-8.2	-8.6	-16.7	
달러인덱스	104.19	0.1	-0.8	-1.3	2.8	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.40	-0.4	0.6	1.1	-3.6	
유로/달러 (달러)	1.09	0.0	0.8	1.5	-1.3	
달러/위안 (위안)	7.26	-0.1	0.1	0.0	-2.2	
금리 (%)						
미국 2년	4.46	1	-17	-25	21	
미국 10년	4.23	5	-5	1	35	
독일 10년	2.47	-2	-7	11	45	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	5,777.7	0.0	0.2	3.2	38.4	
DDR3 4G	0.9	0.0	0.0	-2.1	-5.1	

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.