

KB 리서치 모닝코멘트



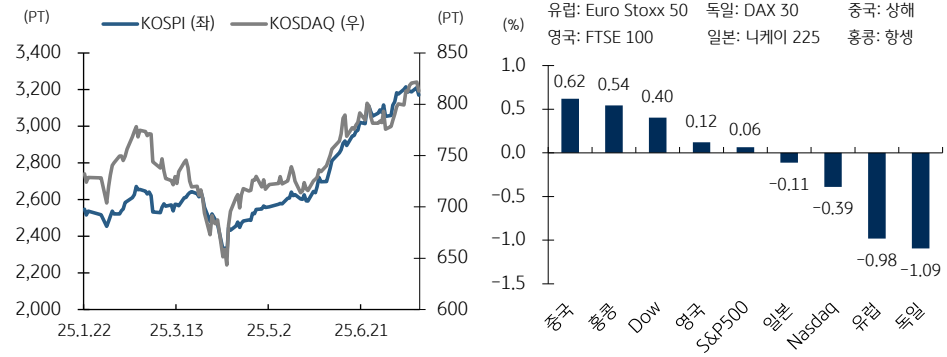
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 시황컨설팅팀]
2025년 7월 23일 (수)

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



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 3대 지수 사흘 연속 혼조세 마감. S&P 500 연이은 신고가 경신 vs. 오픈AI 약재에 반도체 중심 나스닥 하락
- 소프트뱅크와 오픈AI의 대규모 AI 프로젝트가 난항을 겪고 있다는 보도에 브로드컴 -3%대 등 반도체주 하락
- 다만, 베센트 재무장관이 대중 고율 관세 유예 시한 (8/12) 방안을 논의 예정이라고 밝혀 지수 낙폭은 제한
- 관세 우려 진정시킨 베센트, '파월 해임설'도 일축. 트럼프 대통령은 파월 향한 자진 사퇴 및 금리인하 압박 지속

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.34% (-3.4bp), 베센트 장관, 파월 의장이 물러나야 할 이유가 없다는 발언에 하락
- 달러 인덱스 97.39 (-0.47%), 28~29일 미중 무역 회담 예정된 가운데 무역 갈등 완화 가능성에 하락
- 유가 66.21달러/배럴 (-1.47%), 글로벌 경기 둔화에 따른 원유 수요 위축 우려에 3거래일 연속 하락

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 티베트 수력발전소 건설 화재에 상승. 건설, 전력 관련 종목이 상승세를 주도
- 유럽 증시, 미국과의 무역협상이 지지부진한 상태를 이어가는 가운데 기업 실적 실망감에 1%대 내외 하락

[주간 증시 캘린더] * 한국시간 기준, (실): 실적발표, (휴): 휴장, (미): 미국, (유): 유럽, (중): 중국, (한): 한국, (유): 유럽

- > 21 (월): 미 6월 선행지수, 중 LPR 금리결정, 한 7월 수출입동향 (~20), (휴) 일본, > 22 (화): 한 6월 PPI,
- > 23 (수): 미 6월 기준주택매매, (실) 삼성전자오로직스, LG이노텍, LG씨앤에스, AT&T, 텍사스인스트루먼트
- > 24 (목): ECB 통화정책회의, (실) SK하이닉스, KB금융, 알파벳, 테슬라, > 25 (금): (실) LG에너지솔루션, 인텔

S&P 500 주요 섹터별 등락률

섹터			(섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %)		
1D	1W		세부 산업 등락률 상위	1D	1W
건강관리	1.90	0.68	가정용 내구재	8.85	10.95
유틸리티	1.29	3.76	판매업체	5.92	7.02
원자재	1.28	3.10	생명과학 도구 및 서비스	4.70	2.14
부동산	0.70	2.93	오피스 리츠	3.06	1.46
자유소비재	0.67	2.57	개인용품	2.76	5.12
금융	0.55	1.92	세부 산업 등락률 하위		
에너지	0.52	-1.81	담배	-6.00	-5.98
산업	0.30	0.73	반도체 및 반도체장비	-2.48	-1.82
생활필수품	0.23	0.95	엔터테인먼트	-1.94	-2.50
통신서비스	-0.31	1.58	우주항공 및 국방	-1.34	-1.27
정보서비스	-1.08	0.09	건설 및 엔지니어링	-0.94	2.17

S&P 500 등락률 상위/하위 & 시총 Top 10

등락률 상위			등락률 하위			시총 Top 10		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
아이큐비아 홀딩스	17.88	18.84	록히드 마틴	-10.81	-12.63	엔비디아	-2.54	-2.15
D.R. 호턴	16.98	18.24	MSCI	-8.91	-6.51	마이크로소프트	-0.94	-0.11
폴티 그룹	11.52	12.19	팔립 모리스 인터내	-8.43	-8.65	애플	0.90	2.53
노스롭 그루만	9.41	9.09	에퀴팩스	-8.18	-7.37	아마존닷컴	-0.80	0.49
찰스 리버 레버러토	9.06	5.79	제너럴 모터스	-8.12	-7.25	알파벳	0.65	5.13
레나	8.32	10.03	KLA	-4.86	-4.73	메타 플랫폼스	-1.14	-0.79
앨버말	7.89	18.88	엑손 엔터프라이즈	-4.10	-3.37	브로드컴	-3.34	-0.84
제뉴인 파츠	7.60	9.06	HCA 홀딩스	-3.73	-5.60	테슬라	1.10	6.86
빌더스 퍼스트소스	7.33	3.93	유니버설 헬스 서비	-3.60	-8.06	버크셔 해서웨이	0.78	1.70
NVR	7.23	8.33	마이크론 테크놀로	-3.54	-9.07	제이피모간채이스	0.16	1.70

나스닥 & 다우 등락률 상위/하위

나스닥 등락률 상위			나스닥 등락률 하위			다우 등락률 상/하위		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
파카	6.10	3.63	KLA	-4.86	-4.73	암젠	3.32	4.51
크래프트 하인즈	4.73	6.12	애플	-4.42	-0.84	머크	2.90	0.11
스타벅스	4.62	4.82	엑손 엔터프라이즈	-4.10	-3.37	존슨앤드존슨	2.17	8.22
바이오젠	4.21	0.27	램리서치	-3.98	-3.34	프록터 앤드 갬블	2.12	3.69
시농시스	4.00	8.09	소피파이	-3.68	7.53	홀디포	1.91	3.45
암젠	3.32	4.51	마이크론 테크놀로	-3.54	-9.07	엔비디아	-2.54	-2.15
GE 헬스케어 테크	3.14	2.82	넷플릭스	-3.50	-5.57	쓰리엠	-1.06	-3.44
ON 세미컨덕터	3.14	5.97	ARM 홀딩스	-3.35	6.38	인터내셔널 비지니	-0.97	-0.26
팜시코	3.06	9.14	브로드컴	-3.34	-0.84	마이크로소프트	-0.94	-0.11
PDD 홀딩스	3.03	9.50	어플라이드 머티어	-2.84	-6.10	아마존닷컴	-0.80	0.49

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 개편된 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 투자자는 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]
2025년 7월 23일 (수)

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

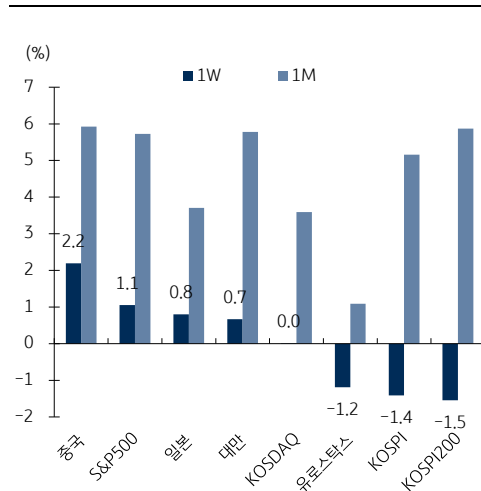


자료: Bloomberg, 한국시간 오전 7:20 기준, 상품가격은 근월물 기준 (일부 데이터는 시차가 있을 수 있음)

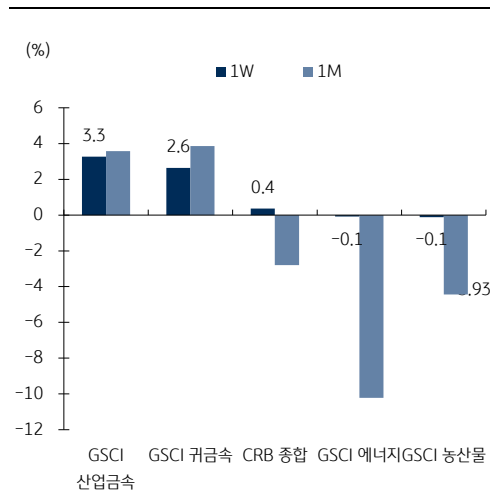
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	3,169.9	-1.3	-1.4	5.2	32.1	
한국 KOSPI200	428.1	-1.5	-1.5	5.9	34.7	
KOSDAQ	813.0	-1.1	0.0	3.6	19.9	
미국						
다우존스	44,502.4	0.4	1.1	5.4	4.6	
나스닥	20,892.7	-0.4	1.0	7.4	8.2	
S&P500	6,309.6	0.1	1.1	5.7	7.3	
러셀2000	2,248.8	0.8	2.0	6.6	0.8	
유럽						
유로스타크스	5,290.5	-1.0	-1.2	1.1	8.1	
독일	24,041.9	-1.1	-0.1	3.0	20.8	
프랑스	7,744.4	-0.7	-0.3	2.0	4.9	
영국	9,023.8	0.1	1.0	2.8	10.4	
이탈리아	40,165.2	0.0	0.6	2.4	17.5	
아시아						
일본	39,774.9	-0.1	0.8	3.7	-0.3	
홍콩	25,130.0	0.5	2.2	6.1	25.3	
싱가포르	4,208.3	0.0	2.1	8.5	11.1	
중국	3,581.9	0.6	2.2	5.9	6.9	
인디아	82,186.8	0.0	-0.5	0.4	5.2	
대만	22,987.9	-1.5	0.7	5.8	-0.2	
베트남	1,509.5	1.6	3.3	11.1	19.2	
인도네시아	7,344.7	-0.7	2.9	8.2	3.7	
호주	8,677.2	0.1	0.5	2.4	6.3	
가상 자산						
비트코인	119,692.7	-0.1	1.9	15.3	27.7	
이더리움	3,712.3	0.1	5.5	58.1	10.9	

글로벌 증시



원자재 시장



FICC

등락단위 (% , 금리는 bp)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
지수 (pt)						
CRB 종합	303.8	-0.3	0.4	-2.8	2.4	
GSCI 에너지	227.8	-1.2	-0.1	-10.2	-6.4	
GSCI 귀금속	4,529.1	1.1	2.6	3.9	32.8	
GSCI 산업금속	471.2	0.5	3.3	3.6	7.6	
GSCI 농산물	349.8	0.1	-0.1	-4.4	-8.6	
유가 (달러)						
WTI	66.2	-1.5	-1.8	-12.8	-8.9	
BRENT	68.6	-0.9	-0.2	-10.9	-8.1	
금속 (달러)						
금	3,443.7	1.1	3.2	2.2	30.4	
은	39.3	0.6	3.9	9.2	34.5	
구리	9,860.0	0.8	2.5	2.4	12.5	
곡물 (달러)						
옥수수	399.3	-1.1	-0.5	-6.9	-12.9	
소맥	549.5	1.3	2.1	-3.2	-0.4	
대두	1,010.3	-0.5	1.5	-5.4	1.2	
환율 (pt)						
달러인덱스	97.39	-0.5	-1.2	-1.3	-10.2	
JPM 이머징통화	46.04	0.2	0.5	0.5	7.5	
유로/달러 (달러)	1.17	-0.1	0.9	1.5	13.5	
달러/위안 (위안)	7.17	0.0	0.2	0.1	1.8	
금리 (%)						
미국 2년	3.83	-3	-11	-7	-41	
미국 10년	4.34	-3	-14	-3	-23	
독일 10년	2.59	-2	-12	7	22	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	5,638.7	-1.8	-1.4	8.2	13.2	
DDR3 4G	1.4	0.7	2.2	10.2	98.6	

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.