

KB 리서치 모닝코멘트



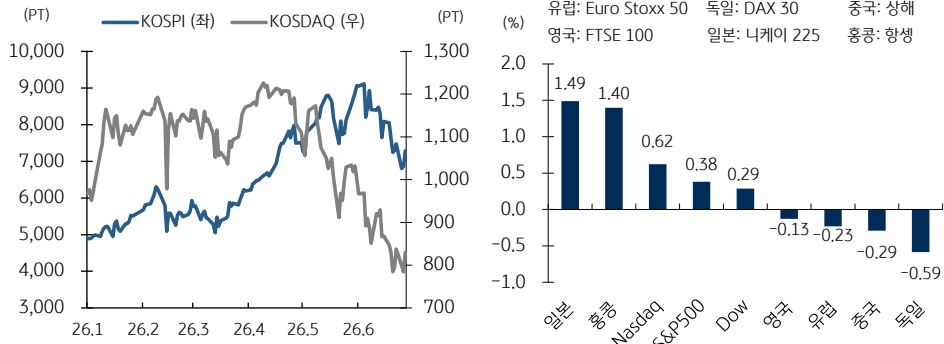
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 16일 (목)

투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfg.com
태윤선 ystae@kbfg.com



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 전일 CPI에 이어 PPI도 예상 하회하며 물가 우려 완화. 빅테크 강세 힘입어 3대 지수 상승. 필리 지수는 -2%
- 6월 PPI -0.3% MoM, +5.5% YoY, 전월 (하향 수정치 +0.6%, +6.0%) 대비 뚜렷한 물가 둔화 신호 확인
- 이에 더해 월리엄스 연은 총재가 인플레이션이 정점을 지났다고 평가하며 연내 금리인상 전망 빠르게 약화
- 다만, 워렌 버핏의 AI 거품 경고에 마이크로 -8%대, 인텔 -4%대 등 반도체주 급락, 장 후반 낙폭 일부 축소

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.55% (-4.2bp), 물가지표가 연이어 예상을 크게 하회하면서 금리인상 우려 완화
- 달러 인덱스 100.49 (-0.43%), 파운드 급등 영향과 도매물가 안도감에 약세
- 유가 79.60달러/배럴 (+0.33%), 미국과 이란의 무력 공방 확대 양상에 소폭 상승

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 2분기 GDP가 +4.3% YoY 증가해 2022년말 이후 최저치를 기록한 영향에 하락
- 유럽 증시, 미국과 이란의 군사적 충돌 지속에 투자심리 약화되며 혼조세. 명품주 강세 vs. 통신, 기술주 약세

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

- > 14 (화): 미 6월 CPI, 중 6월 수출입, 무역수지, (실) JP모건, BofA, 골드만삭스, 웰스파코, 씨티그룹
- > 15 (수): 미 6월 PPI, 중 2Q GDP, 6월 소매판매, 광공업생산, 고정자산투자, (실) ASML 홀딩, 모건스탠리
- > 16 (목): 금통위, 베이징북, (실) TSMC, 유나이티드 헬스그룹, > 17 (금): (휴) 한국, (실) 넷플릭스

S&P 500 주요 섹터별 등락률

섹터			(섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %)		
1D	1W		세부 산업 등락률 상위	1D	1W
부동산	5.48	0.16	부동산 관리 및 개발	5.48	0.16
통신서비스	2.78	4.42	양방향 미디어 및 서비스	3.28	4.75
자유소비재	1.36	2.12	브로드라인 리테일	2.96	4.51
금융	0.66	2.82	레저용 제품	2.67	6.13
생활필수품	0.10	-1.61	담배	2.12	-3.26
건강관리	0.00	-2.55	세부 산업 등락률 하위		
정보서비스	-0.11	1.28	보험	-2.90	-3.52
산업	-0.18	-0.21	전자 기기, 부품	-2.73	-2.19
원자재	-0.41	0.48	가스 유틸리티	-1.94	-1.19
에너지	-0.77	1.73	수도 유틸리티	-1.79	-2.02
유틸리티	-0.98	-0.30	건설 및 엔지니어링	-1.73	-0.40

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
페이팔 홀딩스	17.20	24.68	펜테어	-15.00	-12.19	엔비디아	0.33	4.11
블랙록	6.63	10.41	이리 인텔리	-11.86	-16.38	애플	4.01	4.50
CBRE 그룹	6.22	1.05	델 테크놀로지스	-9.80	-4.47	알파벳	3.17	2.49
인베스코	5.46	12.10	프로그레시브	-9.43	-11.88	마이크로소프트	2.78	3.21
뉴욕 멜론 은행	5.08	8.13	엘러벤스 헬스	-8.54	-6.19	아마존닷컴	3.02	4.65
부킹 홀딩스	4.55	4.88	샌디스크/델라웨어	-8.12	-6.49	브로드컴	1.33	1.44
신타스	4.36	6.77	마이크론 테크놀로	-8.02	-4.69	메타 플랫폼스	3.07	12.96
HCA 홀딩스	4.19	-7.73	루멘텀 홀딩스	-7.71	6.35	테슬라	-0.43	0.10
애플	4.01	4.50	마벨 테크놀로지	-7.27	-10.98	알라이 릴리	0.35	-4.87
KKR	3.85	8.20	넷앱	-7.13	-2.00	버크셔 해서웨이	-0.56	-1.30

나스닥 100 & 다우 등락률 상위/하위

나스닥 등락률 상위			나스닥 등락률 하위			다우 등락률 상/하위		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
페이팔 홀딩스	17.20	24.68	웨스턴 디지털	-8.78	-6.63	애플	4.01	4.50
부킹 홀딩스	4.55	4.88	샌디스크/델라웨어	-8.12	-6.49	알파벳	3.17	2.49
신타스	4.36	6.77	마이크론 테크놀로	-8.02	-4.69	아마존닷컴	3.02	4.65
토슨 로이터	4.11	7.45	루멘텀 홀딩스	-7.71	6.35	마이크로소프트	2.78	3.21
애플	4.01	4.50	마벨 테크놀로지	-7.27	-10.98	쓰리엠	2.52	3.77
알파벳	3.60	3.21	씨게이트 테크놀로	-5.69	-3.69	Cisco Systems I	-4.54	-1.80
알파벳	3.17	2.49	Cisco Systems I	-4.54	-1.80	인터넷서널 비즈니스	-2.70	-30.08
메타 플랫폼스	3.07	12.96	인텔	-4.43	-6.58	존슨앤드존슨	-2.69	-6.22
아이덱스 래버러티	3.02	0.24	코어워브	-3.53	-14.31	트래블러스 컴퍼니	-2.27	-2.59
아마존닷컴	3.02	4.65	오라일리 오토모티	-3.52	-2.65	캐터필러	-2.04	-3.56

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 이용하는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

KB 리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 16일 (목)

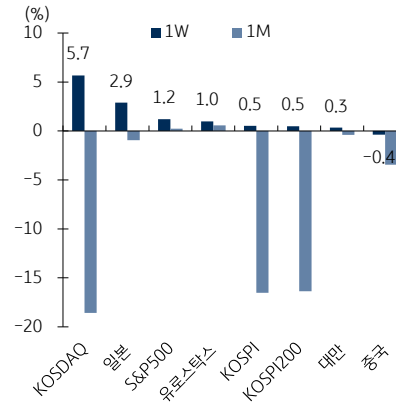
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com



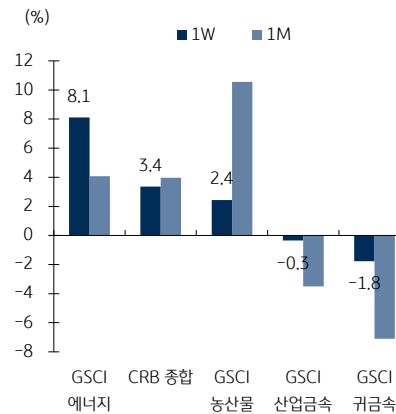
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	7,284.4	6.2	0.5	-16.5	72.9	
한국 KOSPI200	1,163.9	6.6	0.5	-16.4	92.1	
KOSDAQ	829.4	5.8	5.7	-18.6	-10.4	
미국 다우존스	52,658.6	0.3	0.6	1.9	9.6	
나스닥	26,269.2	0.6	1.5	-1.6	13.0	
S&P500	7,572.4	0.4	1.2	0.2	10.6	
러셀2000	2,976.3	0.4	0.7	0.4	19.9	
유럽 유로스탁스	6,265.6	-0.2	1.0	0.6	8.2	
독일	24,999.5	-0.6	0.4	0.4	2.1	
프랑스	8,382.4	0.2	1.6	0.0	2.9	
영국	10,515.9	-0.1	0.3	0.8	5.9	
이탈리아	52,411.3	-0.9	1.1	1.1	16.6	
아시아 일본	68,751.5	1.5	2.9	-0.9	36.6	
홍콩	24,681.1	1.4	2.0	-0.7	-3.7	
싱가포르	5,559.7	1.2	3.5	8.7	19.7	
중국	3,955.6	-0.3	-0.4	-3.4	-0.3	
인디아	77,185.4	0.2	0.9	0.5	-9.4	
대만	45,631.6	2.0	0.3	-0.4	57.5	
베트남	1,782.1	-1.4	-3.9	-1.4	-0.1	
인도네시아	6,042.0	0.0	2.9	-3.4	-30.1	
호주	8,841.1	0.4	0.6	-0.9	1.5	
가상 자산 비트코인	64,780.6	-0.2	0.7	-1.5	-26.1	
이더리움	1,920.2	-0.1	5.2	6.9	-35.5	

글로벌 증시



원자재 시장



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

FICC

등락단위 (% , 금리는 bp)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
지수 (pt)						
CRB 종합	379.3	0.5	3.4	4.0	27.0	
GSCI 에너지	291.2	0.3	8.1	4.1	42.2	
GSCI 귀금속	5,418.2	-0.7	-1.8	-7.1	-6.9	
GSCI 산업금속	590.9	-0.6	-0.3	-3.5	7.0	
GSCI 농산물	391.8	2.2	2.4	10.6	11.2	
유가 (달러)						
WTI	79.6	0.3	8.3	-1.4	38.6	
BRENT	85.0	0.3	8.9	2.1	39.6	
금속 (달러)						
금	4,051.8	-0.4	-0.7	-6.4	-6.7	
은	57.1	-2.8	-1.8	-18.6	-19.1	
구리	13,643.0	0.8	2.1	-0.4	9.8	
곡물 (달러)						
옥수수	447.5	2.1	2.9	7.7	1.6	
소맥	677.5	5.0	13.0	14.9	33.6	
대두	1,202.3	0.8	0.6	7.4	16.7	
달러인덱스	100.49	-0.4	-0.5	0.9	2.2	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.72	0.0	0.3	-1.9	0.3	
유로/달러 (달러)	1.15	0.0	0.3	-1.2	-2.4	
달러/위안 (위안)	6.77	0.1	0.6	-0.2	3.2	
금리 (%)						
미국 2년	4.13	-6	-8	7	66	
미국 10년	4.55	-4	-3	7	38	
독일 10년	3.12	1	3	17	27	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	12,398.9	-2.1	-1.4	-12.1	75.0	
DDR3 4G	11.2	1.5	4.3	20.5	200.0	

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 시장의 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.