

KB 리서치 모닝코멘트



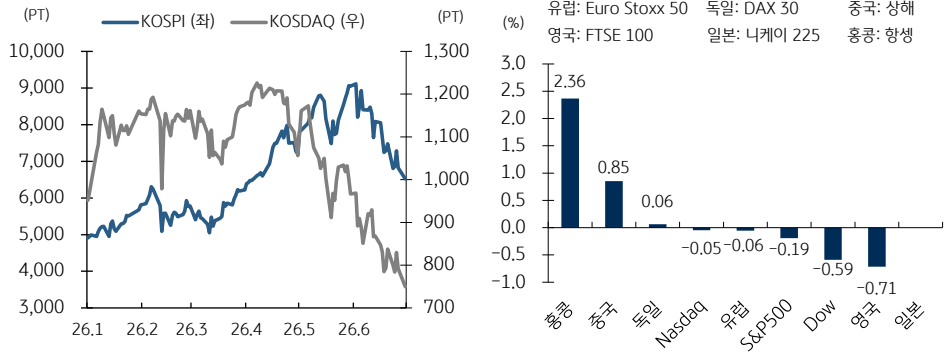
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 21일 (화)

투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungun.lim@kbbg.com
태윤선 ystae@kbbg.com



국내 및 글로벌 증시 동향 (휴장: 일본)



[미국 증시 동향]

- 지속되는 중동 불안에 전강후악 흐름 보이며 3거래일 연속 하락. 필리 지수 상승했으나, 여전히 약한 투자심리
- 미-이란 휴전 기대감과 불안감이 공존하는 가운데 트럼프 대통령의 대이란 강경 발언 등에 전면전 위기감 고조
- 특히 호르무즈 해협 봉쇄에 대한 우회로 역할을 했던 홍해의 입구인 바브엘만데브 해협까지 봉쇄 위험에 직면
- 한편, 알파벳, 아마존, MS, 마이크로 +1~2%대. 애플 하락 (-2.14%)에 엔비디아 (+0.23%) 시총 1위 차지

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.59% (+4.4bp), 미-이란 충돌 격화 및 장기화 우려에 상승
- 달러 인덱스 101.00 (+0.23%), 예멘 후티 반군의 사우디아라비아에 대한 해상 봉쇄 선언에 상승
- 유가 83.23달러/배럴 (+0.90%), 양대 핵심 수송로 봉쇄 위기에 상승. 10일 휴전 제안 소식에 상승폭 제한

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 차익실현 압력 우세한 가운데 혼조세. 상해 지수는 금융 및 에너지주 강세에 제한적 반등
- 유럽 증시, 유가 상승에 따른 에너지주 강세 vs. 항공주 약세 보이며 보험권 혼조 마감

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

- > 20 (월): (휴) 일본, 미 6월 선행지수, > 21 (화): 유 7월 ZEW 서베이 (경제성장전망), (실) 찰스 슈왑, 다나허, 3M
- > 22 (수): 한 6월 PPI, > 23 (목): ECB, 한 2Q GDP (속보), (실) 현대차, 삼성바이오, 신한지주, 알파벳, 테슬라
- > 24 (금): 미 6월 신규주택매매, (실) 기아, 현대모비스, 삼성중공업, 현대로템, AMEX, 인텔, 버라이즌

S&P 500 주요 섹터별 등락률

섹터	1D	1W	(섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %)		
			세부 산업 등락률 상위		세부 산업 등락률 하위
			1D	1W	
통신서비스	0.74	-0.69	무선 통신 서비스	1.67	3.84
에너지	0.55	2.31	독립 전력 생산 및 재생 전기 생산	1.39	-0.02
정보서비스	0.10	-1.65	브로드라인 리테일	1.13	1.05
자유소비재	-0.39	-0.95	양방향 미디어 및 서비스	1.08	-2.01
금융	-0.39	-0.04	건설 및 엔지니어링	1.04	-1.95
유틸리티	-0.53	-1.71			
생활필수품	-0.54	0.25	오피스 리츠	-2.79	0.27
산업	-0.78	-1.25	자동차	-2.75	-5.77
원자재	-0.94	-1.50	건축 자재	-2.52	-3.10
건강관리	-1.15	-1.33	무역 회사 및 판매업체	-2.19	-4.42
부동산	-1.36	1.04	의약품	-2.15	-2.03

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
글로벌 페이먼트	5.85	7.18	카바나	-4.75	-1.31	엔비디아	0.23	-0.12
루멘텀 홀딩스	4.47	-0.34	허니웰 에어로스페	-4.33	-4.97	애플	-2.14	2.92
테라다인	3.54	-2.15	오라클	-3.98	-7.72	알파벳	1.51	-0.15
엑손 엔터프라이즈	3.37	-3.57	KKR	-3.93	0.06	마이크로소프트	2.15	2.89
마벨 테크놀로지	3.32	-10.38	UPS	-3.88	0.23	아마존 닷컴	1.12	1.08
브라운-포맨	3.24	0.61	치폴리 멕시코 그릴	-3.80	-9.56	브로드컴	1.98	-1.53
코허런트	2.81	-7.15	모더나	-3.77	-11.22	메타 플랫폼스	-0.02	-1.66
샌디스크/델라웨어	2.67	-16.91	델 테크놀로지스	-3.65	-10.59	테슬라	-2.96	-6.38
DoorDash Inc	2.65	-0.29	아레스 매니지먼트	-3.51	0.68	알라이 릴리	-2.73	-2.96
라이온델바젤 인더	2.64	4.18	인터내셔널 페이퍼	-3.49	-2.03	버크셔 해서웨이	0.07	-1.13

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
루멘텀 홀딩스	4.47	-0.34	허니웰 에어로스페	-4.33	-4.97	마이크로소프트	2.15	2.89
테라다인	3.54	-2.15	위너브라더스 디스	-3.76	-4.54	세일즈포스	1.77	1.50
엑손 엔터프라이즈	3.37	-3.57	스페이스 익스플로	-3.34	-13.86	알파벳	1.51	-0.15
마벨 테크놀로지	3.32	-10.38	테슬라	-2.96	-6.38	쉐브론	1.24	4.12
스트래티지	3.13	6.21	팔로 알토 네트워크	-2.79	5.56	아마존 닷컴	1.12	1.08
네비우스 그룹	2.76	-13.25	로켓 랩	-2.78	-14.32	머크	-2.43	0.30
샌디스크/델라웨어	2.67	-16.91	KLA	-2.42	-6.59	서원-윌리엄즈	-2.33	-1.63
DoorDash Inc	2.65	-0.29	Crowdstrike Hol	-2.26	5.63	애플	-2.14	2.92
PDD 홀딩스	2.27	1.76	애플	-2.14	2.92	보잉	-2.13	-2.80
인튜이티브 서지컬	2.24	-13.25	몬스터 베버리지	-2.10	-1.67	월마트	-1.79	-2.25

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 제공하기 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 21일 (화)

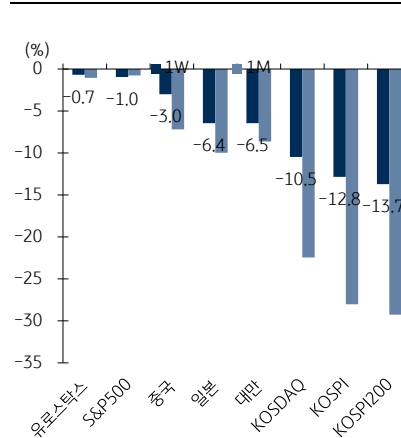
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com



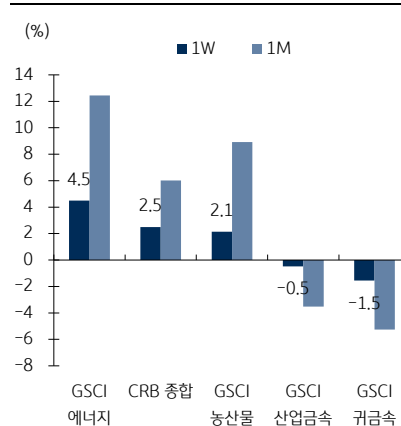
글로벌 증시 / 가상자산 (휴장: 일본, 7/20)

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	6,516.3	-4.5	-12.8	-28.0	54.6	
한국 KOSPI200	1,032.5	-4.4	-13.7	-29.3	70.4	
KOSDAQ	749.6	-5.3	-10.5	-22.4	-19.0	
미국 다우존스	51,839.3	-0.6	-1.3	0.5	7.9	
나스닥	25,508.1	0.0	-1.4	-3.8	9.7	
S&P500	7,443.3	-0.2	-1.0	-0.8	8.7	
러셀2000	2,942.4	-0.7	-0.4	-1.3	18.6	
유럽 유로스탁스	6,227.4	-0.1	-0.7	-1.0	7.5	
독일	24,846.7	0.1	-1.1	-0.6	1.5	
프랑스	8,340.1	0.0	-0.3	-1.0	2.3	
영국	10,524.8	-0.7	0.3	1.6	6.0	
이탈리아	51,862.8	0.0	-1.8	-1.9	15.4	
아시아 일본	64,141.1	-4.0	-6.4	-10.0	27.4	
홍콩	25,143.1	2.4	3.8	5.1	-1.9	
싱가포르	5,499.0	-0.2	0.5	5.9	18.4	
중국	3,796.3	0.9	-3.0	-7.2	-4.3	
인디아	77,708.5	-0.6	0.1	1.2	-8.8	
대만	42,449.7	-0.5	-6.5	-8.6	46.6	
베트남	1,743.5	-2.5	-3.2	-4.4	-2.3	
인도네시아	6,231.8	0.9	3.2	0.9	-27.9	
호주	8,791.3	-0.1	-0.2	-0.4	0.9	
가상 자산 비트코인	65,149.2	-0.3	1.7	2.2	-25.7	
이더리움	1,900.1	-0.2	1.6	10.5	-36.2	

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	383.8	0.5	2.5	6.0	28.5	
GSCI 에너지	303.3	0.9	4.5	12.4	48.1	
GSCI 귀금속	5,371.7	0.1	-1.5	-5.3	-7.7	
GSCI 산업금속	591.7	0.2	-0.5	-3.5	7.1	
GSCI 농산물	391.7	0.5	2.1	8.9	11.1	
유가 (달러)						
WTI	83.2	0.9	6.5	8.7	44.9	
BRENT	88.9	0.9	6.7	10.3	46.0	
금속 (달러)						
금	4,015.9	-0.1	0.3	-4.9	-7.5	
은	56.8	1.4	-1.4	-14.4	-19.5	
구리	13,525.5	-0.5	0.3	-2.1	8.9	
곡물 (달러)						
옥수수	449.5	1.1	2.7	7.7	2.1	
소맥	674.0	-1.3	7.5	11.3	32.9	
대두	1,226.0	1.8	2.0	9.2	19.0	
환율 (pt)						
달러인덱스	101.00	0.2	-0.2	0.1	2.7	
JPM 이머징통화	46.49	0.1	-0.2	-1.5	-0.2	
유로/달러 (달러)	1.14	0.0	-0.1	-0.2	-2.9	
달러/위안 (위안)	6.77	0.1	0.2	0.1	3.2	
금리 (%)						
미국 2년	4.21	3	-8	3	73	
미국 10년	4.59	4	-3	14	42	
독일 10년	3.15	2	4	17	30	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	11,743.9	0.6	-4.9	-18.1	65.8	
DDR3 4G	11.3	0.5	1.2	19.8	203.5	

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 판단한 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.