

KB 리서치 모닝코멘트



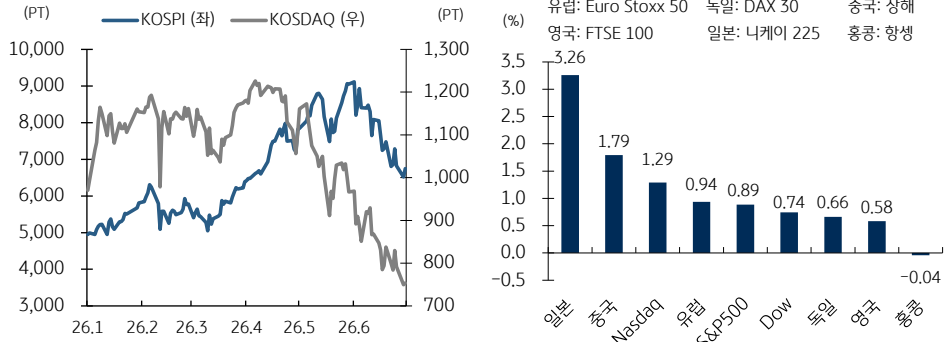
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 22일 (수)

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



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 알파벳 실적발표 앞두고 AI 투자 기대감이 되살아나며 반도체 일제히 상승. 필리 지수 +5.2%, 나스닥 +1.3%
- 마이크론 +12%, 인텔, AMD +8%, TSMC +5%, 브로드컴 +2%, SK하이닉스 ADR도 +13%대 급등
- 2분기 호실적과 가이던스 상향에 3M +7%, GM +4%. 스페이스X는 8거래일 만에 +3% (8/4 실적발표 예정)
- 다만 미국-이란 무력 충돌은 지속 중이며, 단기간 대화 가능성도 낮은 상황. 국제유가가 약 5주 만에 최고치 기록

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.63% (+3.6bp), 국제유가 상승세에 인플레이 경계심 높아지며 4.6% 상회
- 달러 인덱스 101.17 (+0.22%), 약 40년 만에 163엔선을 상회한 엔저 영향과 중동 불안에 상승
- 유가 84.91달러/배럴 (+2.02%), 트럼프 대통령이 당장 대화에 나설 의향은 없다고 밝히며 강세

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 중재국들이 10일간의 미-이란 간 휴전을 제안했다는 소식에 중동 긴장 완화 기대감 작용하며 상승
- 유럽 증시, 유가 상승세에도 기술주 중심 상승. ASML +4.7%, 노바티스 +2.0% 등

[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, 다나하, 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		세부 산업 등락률 상위		1D		1W	
정보서비스	2.35		-0.58		레이저용 제품		8.81		13.21	
에너지	1.15		3.11		전자 기기, 부품		5.18		-2.89	
건강관리	0.64		1.23		복합 기업		4.68		6.35	
산업	0.34		-0.96		반도체 및 반도체장비		4.18		-2.21	
원자재	0.30		-1.45		금속 및 채광		3.76		-0.63	
금융	0.13		-0.11		세부 산업 등락률 하위		1D		1W	
자유소비재	0.04		-0.89		전문 서비스		-3.08		0.79	
유틸리티	0.02		-1.65		판매업체		-2.68		-2.49	
통신서비스	-0.85		-2.63		무선 통신 서비스		-2.49		1.95	
생활필수품	-1.01		0.62		생명과학 도구 및 서비스		-2.38		-3.83	
부동산	-1.11		3.66		담배		-2.37		6.02	

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
샌디스크/델라웨어	14.27	-9.58	다나하	-10.99	-10.07	엔비디아	1.97	-2.13
웨스턴 디지털	12.51	-2.65	MSCI	-10.14	-8.13	애플	0.35	4.09
마이크론 테크놀로	12.17	-1.25	타일라 테크놀로지	-5.73	-0.51	알파벳	-1.38	-3.44
테라다인	12.07	5.89	할리버튼	-5.47	-6.30	마이크로소프트	-1.13	3.33
코히런트	11.15	2.08	가트너	-4.46	1.35	아마존닷컴	-0.98	0.02
세계이트 테크놀로	11.14	1.54	비바 시스템스	-4.14	-1.99	브로드컴	2.21	-0.67
코인베이스 글로벌	9.61	8.89	베리사인	-4.13	-1.00	메타 플랫폼스	-0.32	-2.61
루멘텀 홀딩스	9.41	2.79	이리 인텔리	-4.08	-9.50	테슬라	2.53	-4.35
헤즈브로	8.81	13.21	빌더스 퍼스트소스	-4.07	-7.21	알라이 릴리	2.49	1.98
인텔	8.64	-2.14	코스타 그룹	-3.98	2.96	마이크론 테크놀로	12.17	-1.25

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
네비우스 그룹	18.78	1.76	토슨 로이터	-4.96	-1.13	쓰리엠	7.32	9.06
샌디스크/델라웨어	14.27	-9.58	워크데이	-4.11	0.97	유나이티드헬스 그	3.51	2.62
웨스턴 디지털	12.51	-2.65	Crowdstrike Hol	-3.70	-9.29	캐터필러	2.97	-4.65
마이크론 테크놀로	12.17	-1.25	오토매틱 데이터 프	-3.53	-0.09	골드만삭스 그룹	2.89	-4.78
테라다인	12.07	5.89	로퍼 테크놀로지스	-3.35	1.17	엔비디아	1.97	-2.13
세계이트 테크놀로	11.14	1.54	어도비	-3.23	2.89	보잉	-2.23	-5.67
루멘텀 홀딩스	9.41	2.79	Datadog Inc	-3.20	-5.89	세일즈포스	-2.15	1.49
코어워브	8.92	-0.45	엑손 엔터프라이즈	-3.09	-6.59	월마트	-1.61	-2.91
인텔	8.64	-2.14	오토데스크	-3.05	2.54	서원-윌리엄즈	-1.59	-3.06
어드밴스드마이크로	8.11	-0.68	페이체스	-2.81	2.23	맥도날드	-1.39	-1.87

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.

KB 리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 22일 (수)

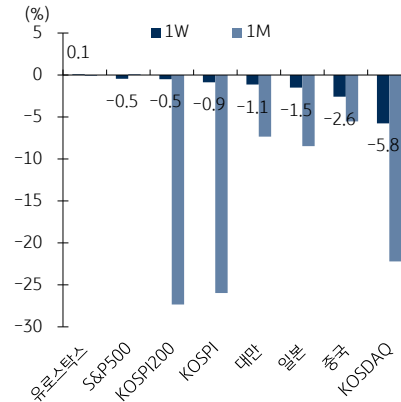
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com



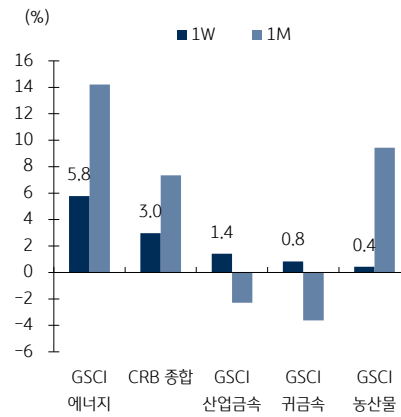
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	6,748.0	3.6	-0.9	-26.0	60.1	
한국 KOSPI200	1,073.4	4.0	-0.5	-27.3	77.1	
KOSDAQ	753.3	0.5	-5.8	-22.2	-18.6	
미국 다우존스	52,224.6	0.7	-0.5	1.3	8.7	
나스닥	25,837.2	1.3	-1.0	-2.6	11.2	
S&P500	7,509.2	0.9	-0.5	0.1	9.7	
러셀2000	2,987.4	1.5	0.8	0.3	20.4	
유럽 유로스탁스	6,285.6	0.9	0.1	-0.1	8.5	
독일	25,011.4	0.7	-0.5	0.1	2.1	
프랑스	8,363.1	0.3	0.0	-0.7	2.6	
영국	10,585.9	0.6	0.5	2.1	6.6	
이탈리아	52,285.1	0.8	-1.1	-1.1	16.3	
아시아 일본	66,232.2	3.3	-1.5	-8.5	31.6	
홍콩	25,132.3	0.0	3.3	5.0	-1.9	
싱가포르	5,526.7	0.5	0.6	6.2	19.0	
중국	3,864.4	1.8	-2.6	-5.5	-2.6	
인디아	77,470.1	-0.3	0.5	0.5	-9.1	
대만	44,232.9	4.2	-1.1	-7.3	52.7	
베트남	1,730.6	-0.7	-4.2	-6.9	-3.0	
인도네시아	6,340.0	1.7	5.0	3.7	-26.7	
호주	8,793.3	0.0	-0.2	-0.3	0.9	
가상 자산 비트코인	66,313.5	-0.1	3.5	3.0	-24.3	
이더리움	1,922.6	0.0	4.4	10.9	-35.4	

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	388.7	1.3	3.0	7.3	30.1	
GSCI 에너지	308.0	1.6	5.8	14.2	50.4	
GSCI 귀금속	5,463.7	1.7	0.8	-3.6	-6.1	
GSCI 산업금속	599.3	1.3	1.4	-2.3	8.5	
GSCI 농산물	393.5	0.5	0.4	9.4	11.7	
유가 (달러)						
WTI	84.9	2.0	6.3	10.1	46.9	
BRENT	91.0	2.0	7.4	13.0	49.6	
금속 (달러)						
금	4,076.4	1.5	0.2	-3.5	-6.1	
은	58.8	3.6	0.1	-11.3	-16.7	
구리	13,622.0	0.7	0.6	0.2	9.7	
곡물 (달러)						
옥수수	452.8	0.7	4.4	8.4	2.8	
소맥	678.0	0.6	7.4	11.9	33.7	
대두	1,219.5	-0.5	1.0	8.6	18.3	
환율 (pt)						
달러인덱스	101.17	0.2	0.3	0.3	2.9	
JPM 이머징통화	46.53	0.0	-0.4	-1.5	-0.1	
유로/달러 (달러)	1.14	0.0	-0.6	-0.3	-3.0	
달러/위안 (위안)	6.77	0.0	0.1	0.1	3.3	
금리 (%)						
미국 2년	4.26	6	7	8	79	
미국 10년	4.63	4	4	17	46	
독일 10년	3.16	1	5	18	31	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	12,356.2	5.2	-2.4	-13.8	74.4	
DDR3 4G	11.3	0.0	1.0	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 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.