

KB 리서치 모닝코멘트



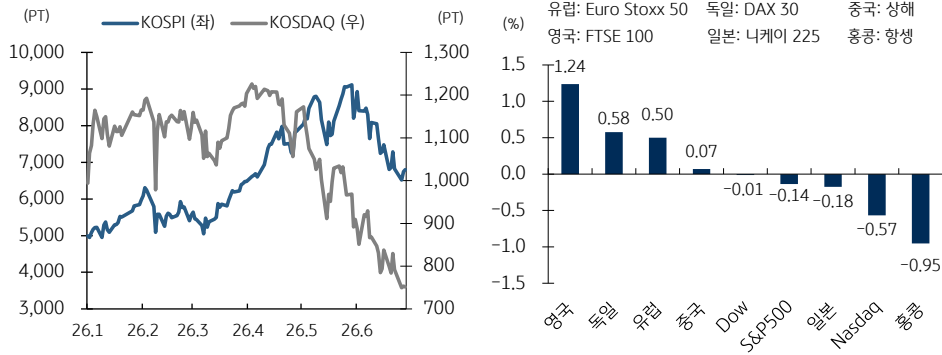
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 23일 (목)

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



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 장 마감 후 2Q 알파벳 실적발표에 대한 기대감과 경계감이 공존하는 가운데 뚜렷한 방향성 부재 속 약세 마감
- 알파벳, 매출 +24% YoY (클라우드 +82%), 스페이스X 지분평가이익 제외한 조정 EPS는 컨센서스 소폭 하회
- 시간외 3~4% 하락 중이며 올해 CapEx는 기존 1,800~1,900억 달러 → 1,950~2,050억 달러로 상향 조정
- 테슬라, 매출 예상 상회 vs. EPS 예상치 30% 이상 하회해 시간외 하락. 미국-이란 무력 충돌은 심화되는 중

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.65% (+2.6bp), 나흘째 이어진 유가 상승 부담과 다음 주 FOMC 경계감에 상승
- 달러 인덱스 101.13 (-0.05%), 미-이란 갈등 상황 지속되는 가운데 유로화 강세 보이며 보험권 등락
- 유가 86.83달러/배럴 (+2.95%), 중동 분쟁 확산 및 장기화 우려에 상승. 7월 들어 약 25% 급등

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 전일 급등에 따른 차익매물 출회되며 선전 지수 하락, 상해 지수 강보합으로 혼조세 마감
- 유럽 증시, 중동 불안 및 유가 급등에 에너지와 방산주 강세 보이며 상승. 영국 증시는 물가 둔화세에 +1%대

[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 슈왓, 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		세부 산업 등락률 상위	1D		1W	
유틸리티		2.29		1.60	금속 및 채광		3.03		2.39
원자재		1.45		0.39	전기 장비		2.35		1.79
에너지		1.19		5.15	독립 전력 생산 및 재생 전기 생산		2.30		3.42
생활필수품		0.38		0.91	복합 유틸리티		2.20		0.66
산업		0.07		-0.71	담배		2.02		5.92
정보서비스		0.01		-0.46	세부 산업 등락률 하위		1D	1W	
금융		-0.13		-0.89	전자 장비		-3.30		-2.71
건강관리		-0.56		0.66	헬스케어 기술		-2.48		-4.71
자유소비재		-0.84		-3.04	소프트웨어		-2.44		-3.31
통신서비스		-1.30		-6.49	양방향 미디어 및 서비스		-1.70		-4.05
부동산		-1.30		-3.00	IT 서비스		-1.66		-0.99

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
슈퍼 마이크로 컴퓨	19.84	13.65	GE 버노바	-8.69	-6.66	엔비디아	2.30	-0.21
웨스팅하우스 에어	10.04	11.66	서비스나우	-6.47	-8.85	애플	-0.56	-0.49
델 테크놀로지스	9.32	7.06	PTC	-6.34	-8.49	알파벳	-1.46	-7.77
EQT	8.45	9.66	팔란티어 테크놀로	-6.10	-6.87	마이크로소프트	-1.86	-1.34
NRG 에너지	6.37	1.51	코인베이스 글로벌	-5.53	-0.65	아마존닷컴	-1.09	-3.97
익스판드 에너지	5.18	6.32	DoorDash Inc	-5.48	-6.54	브로드컴	2.67	0.64
CME 그룹	5.00	1.66	타일러 테크놀로지	-5.14	-6.33	메타 플랫폼스	-2.58	-7.95
콘스텔레이션 에너	4.84	6.50	코닝	-5.14	-11.67	테슬라	-1.30	-5.18
인터내셔널 페이퍼	4.79	3.67	텍스컴	-4.44	-1.79	알라이 릴리	-1.05	0.55
프리프트 맥모란	3.90	6.61	카바나	-4.32	-11.11	마이크론 테크놀로	-1.17	6.10

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
콘스텔레이션 에너	4.84	6.50	스페이스 익스플로	-6.70	-14.79	엔비디아	2.30	-0.21
파카	3.85	6.46	워크데이	-6.20	-6.63	존슨앤드존슨	2.00	3.49
코어워브	3.85	7.16	팔란티어 테크놀로	-6.10	-6.87	보잉	1.88	-4.34
허니웰 에어로스페	3.82	-2.24	DoorDash Inc	-5.48	-6.54	허니웰 인터내셔널	1.36	4.55
Astera Labs Inc	3.47	-5.63	텍스컴	-4.44	-1.79	골드만삭스 그룹	1.16	-4.68
브로드컴	2.67	0.64	로퍼 테크놀로지스	-3.99	-3.39	세일즈포스	-4.15	-2.40
엔비디아	2.30	-0.21	어도비	-3.87	-2.76	인터내셔널 비지니	-2.25	-2.57
NXP 세미컨덕터	2.07	-0.08	엑손 엔터프라이즈	-3.85	-9.17	마이크로소프트	-1.86	-1.34
아메리칸 일렉트릭	1.98	0.43	애플	-3.78	-8.89	나이키	-1.75	-1.31
마이크로칩 테크놀	1.97	-1.44	소피파이	-3.75	-4.15	알파벳	-1.46	-7.77

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용이 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 23일 (목)

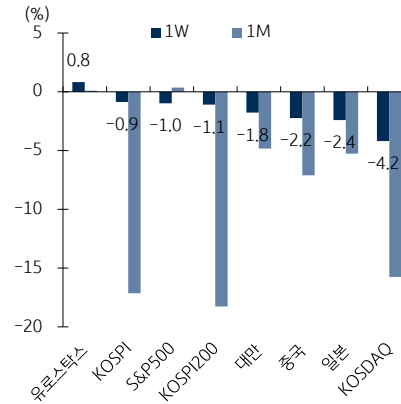
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com



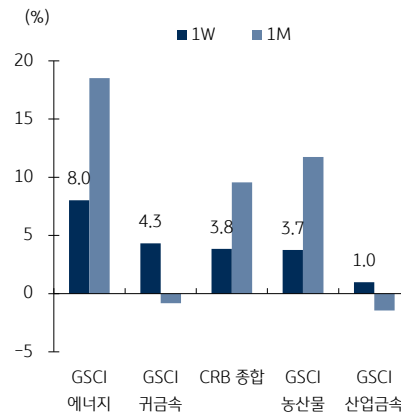
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	6,797.7	0.7	-0.9	-17.1	61.3	
한국 KOSPI200	1,080.2	0.6	-1.1	-18.3	78.3	
KOSDAQ	751.1	-0.3	-4.2	-15.8	-18.8	
미국 다우존스	52,218.6	0.0	-0.8	1.0	8.6	
나스닥	25,690.9	-0.6	-2.2	-1.8	10.5	
S&P500	7,499.0	-0.1	-1.0	0.4	9.5	
러셀2000	2,959.9	-0.9	-0.5	-1.5	19.3	
유럽 유로스탁스	6,317.0	0.5	0.8	0.1	9.1	
독일	25,155.4	0.6	0.6	0.1	2.7	
프랑스	8,437.9	0.9	0.7	0.4	3.5	
영국	10,717.0	1.2	1.9	2.7	7.9	
이탈리아	52,792.0	1.0	0.7	0.0	17.5	
아시아 일본	66,115.6	-0.2	-2.4	-5.3	31.3	
홍콩	24,892.7	-1.0	0.9	4.7	-2.9	
싱가포르	5,595.4	1.2	0.6	7.5	20.4	
중국	3,867.0	0.1	-2.2	-7.1	-2.6	
인디아	76,755.1	-0.9	-0.6	0.7	-9.9	
대만	44,825.8	1.3	-1.8	-4.8	54.8	
베트남	1,668.5	-3.6	-6.4	-10.7	-6.5	
인도네시아	6,334.5	-0.1	4.8	3.8	-26.7	
호주	8,823.0	0.3	-0.2	0.4	1.2	
가상 자산 비트코인	65,957.1	0.1	2.0	5.7	-24.7	
이더리움	1,933.6	0.4	4.2	16.3	-35.1	

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	393.9	1.4	3.8	9.6	31.8	
GSCI 에너지	314.3	2.0	8.0	18.5	53.4	
GSCI 귀금속	5,565.2	1.9	4.3	-0.8	-4.4	
GSCI 산업금속	601.1	0.3	1.0	-1.4	8.8	
GSCI 농산물	399.3	1.5	3.7	11.7	13.3	
유가 (달러)						
WTI	86.8	3.0	9.1	16.1	51.2	
BRENT	94.1	3.4	10.7	20.8	54.6	
금속 (달러)						
금	4,151.9	1.9	2.5	-0.7	-4.4	
은	60.0	2.0	5.1	-8.5	-15.0	
구리	13,885.0	1.9	1.8	2.1	11.8	
곡물 (달러)						
옥수수	462.0	2.0	3.2	12.3	4.9	
소맥	705.8	4.1	4.2	18.1	39.2	
대두	1,233.0	1.1	2.6	10.5	19.7	
달러인덱스	101.13	0.0	0.6	0.1	2.9	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.51	0.0	-0.5	-1.3	-0.1	
유로/달러 (달러)	1.14	0.0	-0.3	0.2	-2.9	
달러/위안 (위안)	6.77	-0.1	-0.1	0.0	3.2	
금리 (%)						
미국 2년	4.30	4	16	7	82	
미국 10년	4.65	3	11	15	49	
독일 10년	3.17	1	5	22	32	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	12,410.7	0.4	0.1	-15.2	75.2	
DDR3 4G	11.3	0.0	0.5	16.1	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.