

KB 리서치 모닝코멘트



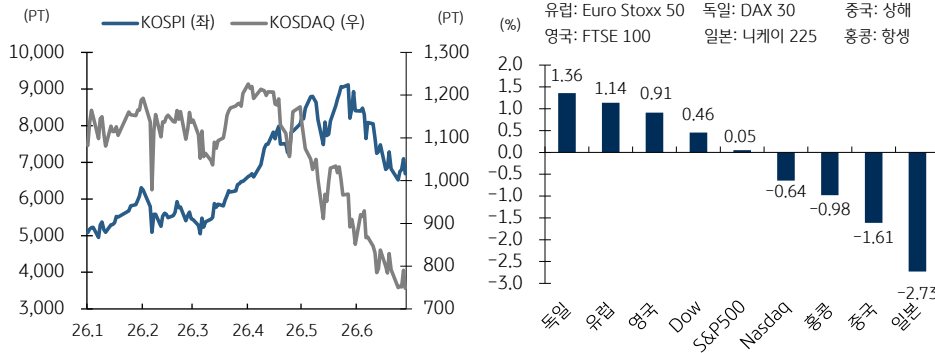
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 27일 (월)

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



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 알파벳 자본지출 상향에 따른 투자심리 냉각 지속되며 반도체 투매 집중, 유가 하락에도 3대 지수 혼조세 마감
- 마이크로, 인텔 약 -7% 급락 등 반도체 전반 부진 vs. 전통 산업주 강세로 S&P 500, 다우는 사흘 만에 반등
- 중재국 파키스탄의 미-이란 회담 재개 추진 보도에 중동 긴장 다소 완화, 유가 급등세 진정 및 지수 하단 지지
- 다만, 트럼프 대통령의 이란에 대한 공격 강화 검토 및 60개국 대상 '강제노동 관세' 추진 소식은 투자심리 제한

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.68% (-1.6bp), 국제유가가 오랜만에 약세 보인 영향에 5거래일 만에 하락
- 달러 인덱스 101.47 (+0.02%), 국제유가 흐름에 연동되며 V자 흐름 끝에 보합 마감
- 유가 89.31달러/배럴 (-3.12%), 최근 6거래일간 16% 이상 급등한 데 따른 피로감에 하락

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 계속되는 중동 불안과 창신메모리테크놀로지 (CXMT) 대형 IPO 앞둔 영향에 하락
- 유럽 증시, 주요 기업들의 실적발표 결과 소하하며 상승. 독일 SAP (기업용 S/W) +9%대 급등

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

- > 27 (월): (실) 두산에너지빌리티, 한화오션, > 28 (화): 미 7월 리치몬드 연방 제조업지수, (실) HD현대일렉트릭
- > 29 (수): (실) SK하이닉스, > 30 (목): FOMC, BOE, 미 6월 PCE, 2Q GDP (속), (실) 삼성전자, MS, 메타
- > 31 (금): BOJ, 미 7월 미시간대 소비자심리지수 (핵), 중 7월 국가통계국 PMI, (실) 한화에어로, 애플, 아마존

S&P 500 주요 섹터별 등락률

섹터	1D		1W		(섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %)	
	1D	1W	1D	1W	세부 산업 등락률 상위	세부 산업 등락률 하위
부동산	2.67	-2.44	7.47	6.35	유기 및 포장지	전자 기기, 부품
원자재	1.44	1.24	6.17	5.06	에너지 장비 및 서비스	반도체 및 반도체장비
생활필수품	0.95	1.37	5.67	-6.41	무선 통신 서비스	독립 전력 생산 및 재생 전기 생산
금융	0.86	0.13	4.79	5.37	다양한 통신 서비스	소비자 금융
건강관리	0.64	0.83	4.38	0.86	IT 서비스	전자 장비
통신서비스	0.42	-6.15				
산업	0.35	1.75	-3.62	-0.25		
에너지	0.25	3.75	-2.83	2.27		
유틸리티	0.18	2.48	-2.76	4.29		
자유소비재	0.16	-6.10	-1.71	-5.53		
정보서비스	-0.88	0.43	-1.60	-0.61		

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
인터내셔널 페이퍼	11.21	12.25	샌디스크/델라웨어	-10.79	6.03	엔비디아	-0.92	1.99
스머핏 웨스트록	11.10	9.62	코히런트	-9.84	1.73	애플	3.53	-0.22
SLB	11.01	11.56	CH 로빈슨 월드와	-9.25	-10.55	알파벳	0.65	-7.79
디지털 리얼티 트러	11.01	14.49	루멘텀 홀딩스	-8.47	4.12	마이크로소프트	0.03	-3.08
패키징 코퍼레이션	8.76	9.15	인텔	-7.89	-2.86	아마존 닷컴	-0.66	-6.12
서비스나우	7.44	-4.32	플렉스	-7.37	-0.62	브로드컴	-2.69	2.99
베리사인	7.04	0.84	마벨 테크놀로지	-7.21	2.94	메타 플랫폼스	-1.80	-7.87
고대디	6.32	-1.26	마이크론 테크놀로	-6.99	8.48	테슬라	-2.08	-17.81
어도비	6.10	-5.12	웨스턴 디지털	-6.90	8.92	알라이 릴리	0.86	1.43
액센처	5.95	2.38	씨게이트 테크놀로	-6.75	8.13	버크셔 해서웨이	0.83	0.82

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
어도비	6.10	-5.12	네비우스 그룹	-15.02	5.66	세일즈포스	4.29	-4.16
워크데이	5.84	-6.52	코어위브	-11.37	1.82	인터내셔널 비즈니스	3.65	0.71
T-모바일 US	5.67	-6.41	Astera Labs Inc	-10.82	3.97	애플	3.53	-0.22
인튜이트	5.26	1.80	샌디스크/델라웨어	-10.79	6.03	트래블러스 컴퍼니	2.89	4.95
툰스 로이터	5.20	-6.29	로켓 램	-8.69	-5.49	홀디포	2.55	-1.74
허니웰 에어로스페	4.19	-3.57	루멘텀 홀딩스	-8.47	4.12	아메리칸 익스프레	-4.30	-8.21
애플	3.53	-0.22	ARM 홀딩스	-8.14	2.69	허니웰 인터내셔널	-1.27	8.06
로퍼 테크놀로지스	3.44	1.16	인텔	-7.89	2.86	골드만삭스 그룹	-1.26	-0.37
오토매틱 데이터 프	2.97	-2.03	마벨 테크놀로지	-7.21	2.94	엔비디아	-0.92	1.99
로스 스토어스	2.80	2.33	마이크론 테크놀로	-6.99	8.48	유나이티드헬스 그	-0.67	-1.26

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 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.

KB 리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 27일 (월)

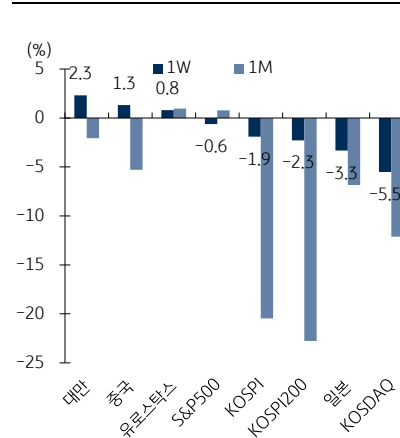
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com



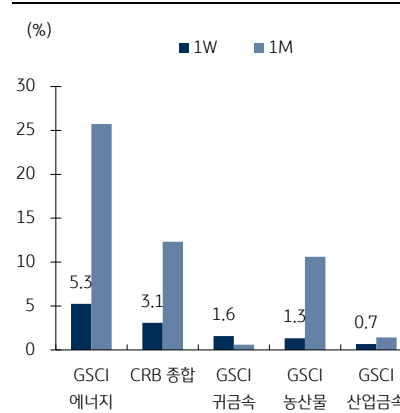
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	6,690.6	-5.7	-1.9	-20.5	58.8	
한국 KOSPI200	1,055.6	-6.3	-2.3	-22.8	74.2	
KOSDAQ	748.2	-5.3	-5.5	-12.1	-19.2	
미국 다우존스	51,947.3	0.5	-0.4	0.1	8.1	
나스닥	24,975.8	-0.6	-2.1	-1.3	7.5	
S&P500	7,412.0	0.0	-0.6	0.8	8.3	
러셀2000	2,930.0	-0.3	-1.1	-2.7	18.1	
유럽 유로스탁스	6,280.9	1.1	0.8	1.0	8.5	
독일	25,099.0	1.4	1.1	1.7	2.5	
프랑스	8,372.3	0.9	0.4	-0.2	2.7	
영국	10,736.2	0.9	1.3	2.2	8.1	
이탈리아	51,802.2	0.9	-0.2	1.0	15.3	
아시아 일본	64,611.2	-2.7	-3.3	-6.8	28.4	
홍콩	24,963.2	-1.0	1.6	10.1	-2.6	
싱가포르	5,588.3	0.1	1.4	7.6	20.3	
중국	3,814.2	-1.6	1.3	-5.3	-3.9	
인디아	76,059.8	-0.4	-2.7	-1.3	-10.7	
대만	43,654.8	-2.7	2.3	-2.1	50.7	
베트남	1,686.1	-0.8	-5.7	-9.9	-5.5	
인도네시아	6,196.4	-1.9	0.3	5.1	-28.3	
호주	8,772.3	-0.8	-0.3	0.1	0.7	
가상 자산 비트코인	65,162.9	0.9	-1.1	8.2	-25.7	
이더리움	1,938.0	1.3	0.6	22.7	-34.9	

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	395.7	-1.1	3.1	12.3	32.4	
GSCI 에너지	319.2	-3.1	5.3	25.7	55.8	
GSCI 귀금속	5,456.4	0.6	1.6	0.6	-6.2	
GSCI 산업금속	595.8	-0.1	0.7	1.4	7.9	
GSCI 농산물	396.8	-0.3	1.3	10.6	12.6	
유가 (달러)						
WTI	89.3	-3.1	8.3	27.0	55.5	
BRENT	91.1	-5.9	2.1	26.5	49.6	
금속 (달러)						
금	4,070.8	0.5	1.3	2.0	-6.2	
은	58.7	1.5	4.7	1.0	-16.9	
구리	13,645.0	0.4	0.9	4.3	9.8	
곡물 (달러)						
옥수수	464.3	0.1	4.4	14.1	5.5	
소맥	678.0	-2.6	-0.7	15.7	33.7	
대두	1,248.0	0.8	3.6	12.6	21.1	
달러인덱스	101.47	0.02	0.3	-0.1	3.0	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.35	0.0	-0.3	-0.6	-0.5	
유로/달러 (달러)	1.14	0.2	-0.2	-0.3	-3.0	
달러/위안 (위안)	6.77	0.1	0.1	0.6	3.2	
금리 (%)						
미국 2년	4.33	-2	15	19	86	
미국 10년	4.68	-2	13	28	51	
독일 10년	3.17	-3	5	31	32	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	11,818.9	-4.3	1.2	-10.5	66.9	
DDR3 4G	11.4	0.3	0.8	14.8	204.3	

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.