

KB 리서치 모닝코멘트



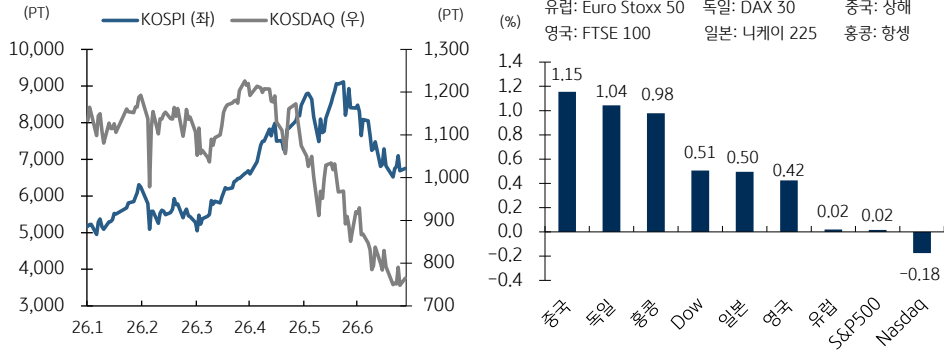
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 28일 (화)

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



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 유가 하락세 이어졌으나 반도체 투심 회복 역부족. 빅테크 실적과 FOMC 앞둔 경계감 반영하며 혼조세 마감
- 미-이란 협상 재개 추진 소식에 유가 급락. 창신메모리 상장 흥행 및 기술 경쟁 우려가 유가 하락 효과를 상쇄
- 엔비디아는 SK그룹, 오픈AI와의 대규모 협력 발표에도 -5%, 애플에 시총 1위 반납. 주요 반도체주 전반 약세
- 알파벳 실적 발표 후 AI 투자 부담 우려 커진 만큼 이번 주 메타, MS, 아마존 실적과 설비투자 계획 관심 집중

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.65% (-2.8bp), 유가가 급락했으나 입찰 및 회사채 물량 부담에 제한적 하락
- 달러 인덱스 101.54 (+0.03%), 파운드와 스위스프랑 약세 영향에 3거래일 연속 상승
- 유가 82.61달러/배럴 (-7.50%), 미국과 이란이 대화를 모색한다는 소식에 되돌림 급락

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 창신메모리테크놀로지 (CXMT) 상장에 따른 기술주 투자심리 회복에 강세
- 유럽 증시, 미국과 이란의 군사적 충돌 중단과 국제유가 하락에 안도하며 상승

[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 (축), 중 7월 국가통계국 PMI, (실) 한화에어로, 애플, 아마존

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	3.66	2.53	무선 통신 서비스	5.67	-6.41
생활필수품	1.58	0.74	헬스케어 기술	4.41	-1.49
통신서비스	1.46	-5.47	부동산 관리 및 개발	3.67	2.53
금융	1.00	1.53	호텔, 레스토랑, 레저	3.13	2.08
자유소비재	0.77	-5.01	판매업체	2.81	4.33
건강관리	0.52	2.54	세부 산업 등락률 하위		
산업	0.32	2.87	반도체 및 반도체장비	-3.17	-1.62
원자재	0.26	2.47	석유, 가스, 소모연료	-2.22	0.65
정보서비스	-0.97	-0.64	항공 화물 운송 및 물류	-2.12	-1.82
유틸리티	-1.32	1.66	전자 기기, 부품	-1.45	-1.53
에너지	-2.01	1.11	복합 유틸리티	-1.36	0.97

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
워크데이	9.01	0.22	샌디스크/멜라웨어	-11.02	-8.10	애플	1.17	3.16
오토데스크	7.70	3.72	루멘텀 홀딩스	-6.69	-7.00	엔비디아	-4.99	-3.33
익스피디아	7.09	5.01	CH 로빈슨 월드와	-6.46	-15.23	알파벳	2.13	-7.22
팔란티어 테크놀로	7.00	-2.46	Texas Pacific L	-5.44	-2.28	마이크로소프트	1.94	-3.28
서비스나우	6.86	0.82	어드밴스드마이크로	-5.17	-1.71	아마존닷컴	-0.31	-7.44
차터 커뮤니케이션	6.73	1.90	엔비디아	-4.99	-3.33	브로드컴	0.34	1.34
DoorDash Inc	6.63	-2.46	페덱스 프레이트 홀	-4.87	0.11	메타 플랫폼스	-0.22	-8.05
코파트	6.62	8.37	타가 리소시스	-4.87	-5.21	테슬라	-1.22	-16.33
타일러 테크놀로지	6.30	-0.65	램리서치	-4.46	-4.94	알라이 릴리	0.13	4.41
세일즈포스	6.07	-0.11	다이아몬드백 에너지	-4.34	0.21	버크셔 해서웨이	0.45	1.21

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
쇼파파이	11.54	1.93	샌디스크/멜라웨어	-11.02	-8.10	세일즈포스	6.07	-0.11
워크데이	9.01	0.22	루멘텀 홀딩스	-6.69	-7.00	쓰리엠	3.25	12.02
통스 로이터	8.44	2.44	ASML 홀딩	-5.80	-4.82	서원-윌리엄즈	3.07	1.13
오토데스크	7.70	3.72	어드밴스드마이크로	-5.17	-1.71	아메리칸 엑스프레	2.83	-4.70
스트래티지	7.61	0.85	엔비디아	-4.99	-3.33	맥도날드	2.23	1.13
팔란티어 테크놀로	7.00	-2.46	램리서치	-4.46	-4.94	엔비디아	-4.99	-3.33
DoorDash Inc	6.63	-2.46	다이아몬드백 에너지	-4.34	0.21	쉐브론	-2.46	0.15
코파트	6.62	8.37	테라다인	-4.33	0.30	캐터필러	-1.74	1.04
베이커 휴즈	5.83	9.86	웨스턴 디지털	-4.21	2.15	골드만삭스 그룹	-1.22	-0.64
인튜이티브 서지컬	5.73	1.04	씨게이트 테크놀로	-4.07	1.81	유나이티드헬스 그	-0.74	-0.93

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 얻으셔야 합니다.

KB 리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 28일 (화)

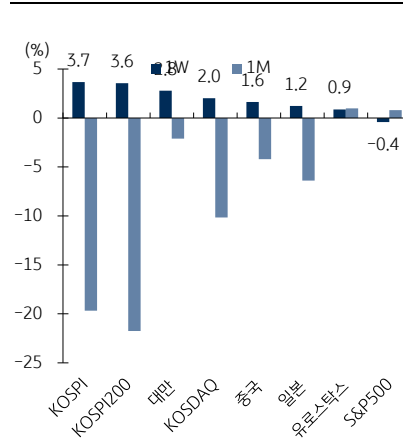
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com



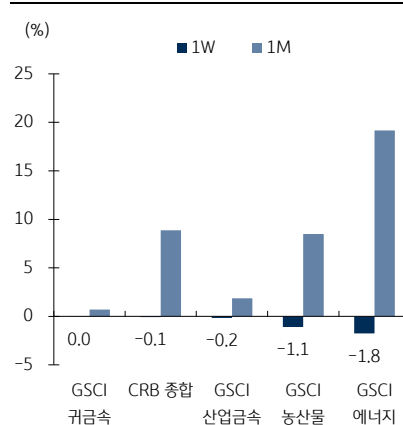
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	6,755.8	1.0	3.7	-19.7	60.3	
한국 KOSPI200	1,069.2	1.3	3.6	-21.8	76.4	
KOSDAQ	764.9	2.2	2.0	-10.2	-17.4	
미국 다우존스	52,210.1	0.5	0.7	0.6	8.6	
나스닥	24,932.1	-0.2	-2.3	-1.4	7.3	
S&P500	7,413.2	0.0	-0.4	0.8	8.3	
러셀2000	2,948.0	0.6	0.2	-2.1	18.8	
유럽 유로스탁스	6,282.2	0.0	0.9	1.0	8.5	
독일	25,361.0	1.0	2.1	2.8	3.6	
프랑스	8,406.1	0.4	0.8	0.3	3.1	
영국	10,781.8	0.4	2.4	2.6	8.6	
이탈리아	52,055.0	0.5	0.4	1.5	15.8	
아시아 일본	64,931.2	0.5	1.2	-6.4	29.0	
홍콩	25,207.2	1.0	0.3	11.2	-1.7	
싱가포르	5,620.2	0.6	2.2	8.3	21.0	
중국	3,858.2	1.2	1.6	-4.2	-2.8	
인디아	76,835.8	1.0	-1.1	-0.3	-9.8	
대만	43,634.2	0.0	2.8	-2.1	50.7	
베트남	1,669.0	-1.0	-4.3	-10.8	-6.5	
인도네시아	6,185.8	-0.2	-0.7	4.9	-28.5	
호주	8,894.0	1.4	1.2	1.5	2.1	
가상 자산 비트코인	64,683.3	-0.3	-0.6	8.6	-26.2	
이더리움	1,937.0	-0.4	2.8	23.3	-35.0	

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	383.5	-3.1	-0.1	8.9	28.4	
GSCI 에너지	302.6	-5.2	-1.8	19.2	47.7	
GSCI 귀금속	5,462.5	0.1	0.0	0.7	-6.1	
GSCI 산업금속	598.3	0.4	-0.2	1.9	8.3	
GSCI 농산물	389.2	-1.9	-1.1	8.5	10.4	
유가 (달러)						
WTI	82.6	-7.5	-0.7	19.3	43.9	
BRENT	88.4	-8.7	-1.0	22.7	45.2	
금속 (달러)						
금	4,077.0	0.2	1.5	0.0	-6.1	
은	58.5	-0.3	2.9	-1.3	-17.2	
구리	13,645.0	0.4	0.9	4.3	9.8	
곡물 (달러)						
옥수수	451.8	-2.7	0.5	9.4	2.6	
소맥	660.0	-2.7	-2.1	14.1	30.2	
대두	1,208.5	-3.2	-1.4	7.3	17.3	
달러인덱스	101.54	0.03	0.5	0.1	3.2	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.44	0.2	-0.2	-0.4	-0.3	
유로/달러 (달러)	1.14	0.0	-0.2	-0.4	-3.2	
달러/위안 (위안)	6.76	0.1	0.1	0.5	3.3	
금리 (%)						
미국 2년	4.32	-1	12	23	85	
미국 10년	4.65	-3	6	28	48	
독일 10년	3.13	-4	-2	28	28	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	11,554.9	-2.2	-1.6	-12.5	63.1	
DDR3 4G	11.5	1.4	1.7	15.0	208.6	

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.