

KB 리서치 모닝코멘트



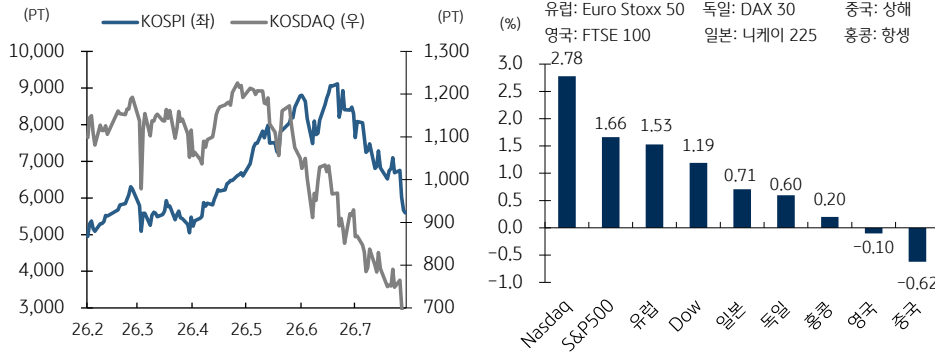
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 31일 (금)

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



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- MS, 클라우드 부문 성장세와 자본지출 가이드라인 유지에 +15%. 최근 시장을 압박해온 AI 과잉 투자 우려 완화
- 저가 매수세 더해지며 마이크로, AMD 등 반도체 중심 급등. 나스닥 7거래일 만에 반등, 필리 지수는 +8%
- 아마존, 2분기 매출 2,000억 달러 돌파, EPS도 예상 상회하며 시간외 급등. 애플은 서비스 매출 부진에 하락
- 6월 근원 PCE +0.1% MoM으로 전월 (+0.3%) 및 예상 (+0.2%) 하회. 2분기 성장은 1.5%로 기대보다 부진

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.67% (-0.4bp), 근원 PCE 물가, GDP가 전월/전분기 및 예상치 하회하며 하락
- 달러 인덱스 99.99 (-0.89%), 일본 외환당국의 개입이 추정되는 가운데 엔화 가치가 급등하며 달러 약세
- 유가 83.59달러/배럴 (-1.03%), 미-이란 무력 충돌은 지속 중이나 전일 급등에 따른 숨 고르기 하락

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 글로벌 AI 투자심리 위축이 중국 반도체 업종의 밸류에이션 재평가로 이어지며 기술주 중심 약세
- 유럽 증시, 2Q GDP 성장률 +0.4% 기록해 전분기, 전망치를 상회하며 상승. 영국은 금리동결 속 소폭 하락

[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) 한화에너지, 애플, 아마존

S&P 500 주요 섹터별 등락률

섹터	1D		1W		세부 산업 등락률 상위	1D		1W	
	1D	1W	1D	1W		1D	1W		
정보서비스	5.24	-0.45			건설 및 엔지니어링	15.85	-1.31		
자유소비재	1.57	2.27			소프트웨어	9.02	13.02		
산업	1.00	-2.02			반도체 및 반도체장비	6.47	-7.02		
부동산	0.61	9.89			전자 기기, 부품	6.12	-4.71		
금융	0.59	2.06			전자 장비	5.48	-6.72		
에너지	0.52	-0.71			세부 산업 등락률 하위	1D	1W		
원자재	0.21	2.47			무선 통신 서비스	-4.51	1.71		
유틸리티	-0.53	-3.35			건축 자재	-4.29	-1.67		
건강관리	-1.65	1.20			상업 서비스 및 공급품	-4.06	-0.58		
생활필수품	-2.24	2.49			판매업체	-3.96	3.98		
통신서비스	-2.52	1.16			전문 서비스	-3.95	6.17		

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	25.99	-20.52	페어 아이삭	-17.01	-5.53	애플	-1.41	3.66
엠코 그룹	19.32	4.33	CH 로빈슨 월드와	-15.44	-28.51	엔비디아	2.65	-6.57
마이크론 테크놀로	18.36	-11.67	노르웨이저인 크루	-9.78	0.05	알파벳	-0.91	5.03
램리치	17.98	-6.90	알트리아그룹	-9.32	-5.74	마이크로소프트	15.51	18.22
퀀타 서비스	17.26	0.64	L3해리스 테크놀로	-8.61	-9.27	아마존닷컴	3.90	0.79
마이크로소프트	15.51	18.22	메타 플랫폼스	-7.95	-11.07	브로드컴	4.73	-1.18
웨스턴 디지털	15.37	-4.52	가트너	-7.68	14.38	메타 플랫폼스	-7.95	-11.07
루멘텀 홀딩스	15.09	-16.84	카바나	-7.36	2.08	테슬라	3.53	-3.39
어플라이드 머티어	14.97	-10.84	팩트셋 리서치 시스	-6.74	7.82	버크셔 해서웨이	0.10	3.84
테라다인	14.43	-2.21	베리스크 애널리틱	-6.01	3.72	일라이 릴리	-4.55	-2.61

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	27.13	-14.73	앨라일럼 파마수티	-28.31	-23.54	마이크로소프트	15.51	18.22
샌디스크/델라웨어	25.99	-20.52	메타 플랫폼스	-7.95	-11.07	골드만삭스 그룹	4.50	-4.64
코어위브	21.51	-8.88	통슨 로이터	-7.06	15.33	아마존닷컴	3.90	0.79
Astera Labs Inc	20.00	-8.34	어도비	-5.90	16.84	캐터필러	3.38	-9.55
마이크론 테크놀로	18.36	-11.67	위크데이	-5.89	23.65	보잉	3.22	5.58
램리치	17.98	-6.90	인튜이트	-5.29	12.07	세일즈포스	-4.07	15.15
마이크로소프트	15.51	18.22	소피파이	-5.24	9.29	존슨앤드존슨	-3.66	-1.33
웨스턴 디지털	15.37	-4.52	페이척스	-4.75	5.12	트래블러스 컴퍼니	-3.35	-0.10
루멘텀 홀딩스	15.09	-16.84	올드 도미니언 프레	-4.63	-7.91	월마트	-2.73	2.49
어플라이드 머티어	14.97	-10.84	로퍼 테크놀로지스	-4.61	9.61	월트디즈니	-2.36	3.59

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 이용하는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

KB 리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 7월 31일 (금)

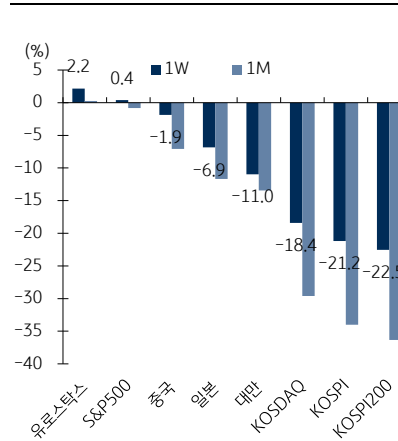
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfq.com
태윤선 ystae@kbfq.com



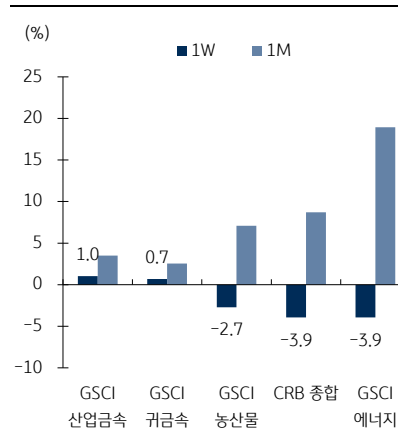
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	5,593.6	-1.2	-21.2	-34.0	32.7	
한국 KOSPI200	872.5	-1.7	-22.5	-36.3	44.0	
KOSDAQ	644.8	-2.7	-18.4	-29.6	-30.3	
미국 다우존스	52,208.1	1.2	1.0	-0.2	8.6	
나스닥	25,122.2	2.8	-0.1	-4.2	8.1	
S&P500	7,437.6	1.7	0.4	-0.8	8.6	
러셀2000	2,946.1	1.4	0.2	-2.6	18.7	
유럽 유로스탁스	6,344.4	1.5	2.2	0.3	9.5	
독일	25,612.0	0.6	3.4	2.5	4.6	
프랑스	8,485.6	0.9	2.2	1.0	4.1	
영국	10,897.3	-0.1	2.4	3.8	9.7	
이탈리아	52,104.4	1.3	1.5	0.8	15.9	
아시아 일본	61,867.4	0.7	-6.9	-11.7	22.9	
홍콩	25,858.9	0.2	2.6	13.0	0.9	
싱가포르	5,673.6	-0.7	1.6	9.7	22.1	
중국	3,804.7	-0.6	-1.9	-7.1	-4.1	
인디아	77,928.2	0.4	2.0	1.9	-8.6	
대만	39,933.3	-0.3	-11.0	-13.4	37.9	
베트남	1,744.7	2.3	2.7	-6.2	-2.2	
인도네시아	6,186.4	1.6	-2.0	9.6	-28.5	
호주	8,967.7	-0.8	1.5	2.2	2.9	
가상 자산 비트코인	64,896.9	0.3	0.5	10.7	-26.0	
이더리움	1,925.2	0.3	0.7	22.3	-35.3	

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	384.5	-0.3	-3.9	8.7	28.7	
GSCI 에너지	306.6	-1.4	-3.9	18.9	49.7	
GSCI 귀금속	5,494.1	1.6	0.7	2.5	-5.6	
GSCI 산업금속	601.9	1.1	1.0	3.5	9.0	
GSCI 농산물	386.0	-0.2	-2.7	7.1	9.5	
유가 (달러)						
WTI	83.6	-1.0	-9.3	20.3	45.6	
BRENT	89.0	-1.9	-11.6	22.1	46.3	
금속 (달러)						
금	4,100.1	1.6	1.2	1.5	-5.6	
은	59.0	1.6	2.1	-0.8	-16.4	
구리	13,581.0	-0.8	-1.6	2.3	9.3	
곡물 (달러)						
옥수수	445.8	-0.7	-3.9	8.0	1.2	
소맥	663.5	0.4	-4.7	14.2	30.9	
대두	1,177.3	-0.1	-4.9	5.4	14.2	
달러인덱스	99.99	-0.9	-1.4	-1.2	1.7	
환율 (pt)						
JPM 이머징통화	46.61	0.5	0.7	0.0	0.1	
유로/달러 (달러)	1.15	0.0	1.4	0.9	-1.9	
달러/위안 (위안)	6.75	0.2	0.4	0.5	3.5	
금리 (%)						
미국 2년	4.25	-3	-10	7	77	
미국 10년	4.67	0	-2	21	51	
독일 10년	3.16	-1	-5	30	30	
반도체 (달러)						
필라델피아 반도체	11,303.0	8.2	-8.4	-20.7	59.6	
DDR3 4G	11.8	0.5	4.2	17.2	217.2	

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.