

알파벳 실적발표 관망세, 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

전강후약 장세: 국내 증시는 장 초반 미 증시 상승의 영향으로 강세, 다만 장 후반으로 갈수록 약세 보이며 상승폭 반납. 코스닥은 하락 전환 마감. 전형적인 전강후약 장세를 보임. 알파벳 실적발표를 앞두고 관망심리가 혼재하는 모습. 국내 증시도 2분기 실적 시즌을 앞두고 있는 만큼, 실적 컨센서스가 우호적으로 형성되어있는 업종 중심으로 순환매가 일부 형성되는 모습. 2분기 우호적 실적 예상되는 조선업종 강세

로봇 업종 반등세: 로봇 업종도 피지컬 AI 사업 추진 가속화로 수혜 예상되며 반등세. 레인보우로보틱스(+16.28%) 등 로봇 관련 업종 전반 상승

해외 증시 Comment

알파벳 실적 관망: 미 증시는 장마감 후 발표되는 알파벳의 실적발표 관망세와 높아진 국채 금리에 따른 부담으로 하락 마감. 알파벳은 실적 발표 대기 속 자본지출 가이드스 둔화 우려감 등 작용하며 -1.46% 하락. 이외 M7 업종도 대부분 약세를 보임. 한편 엔비디아(+2.30%)은 장 초반 하락했으나 상승 마감. AMD(+1.45%)는 엔트로픽에 최대 50억달러 투자계획을 발표, 엔트로픽은 AMD 최신 칩 대규모 도입하기로 발표. 슈퍼마이크로컴퓨터는 실적 가이드스 상향 및 AI 서버 수요 상승 기대감에 +19.84% 상승

알파벳 실적: 2분기 매출 1,198억달러, 영업이익 408억달러 기록하며 시장 예상치 상회. CAPEX 가이드스는 1,950~2,050억달러로 상향조정. 다만 2분기 FCF -58억달러로 마이너스 전환. 이에 자본지출 부담 확대되며 시간외 -3%대 하락 중

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

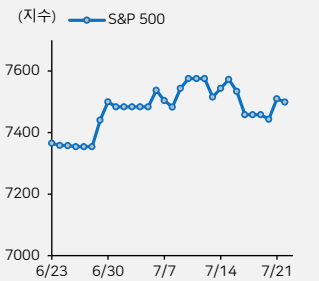
- 한국 2분기 GDP성장률
- ECB 통화정책회의 및 라가르드 총재 발언
- 미 증시 장전 블랙스톤 등 실적발표
- 미 증시 폐장 후 인텔 실적발표

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF SK하이닉스 ADR -3.88% 하락과 중동 불안 등에 -1.43% 하락. 알파벳 실적발표 이후 시간외 +0.97% 상승. MSCI 신흥시장 ETF -0.54% 하락 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 엔비디아와 AMD, 브로드컴 강세에 +0.44% 상승 마감. 코스피 야간선물도 우호적 분위기 유지하며 +1.70% 상승
- 달러-원 환율은 목요일 서울 외환시장에서 1,480.10원 기록한 가운데 금일 오전 7시 30분 기준으로 1,476.68원 기록

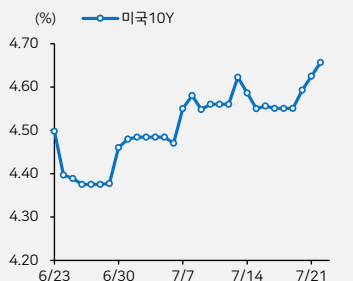
메모리반도체 우호적 환경 형성: 알파벳 실적발표에서 관심사는 CAPEX 가이드스 상향 여부. 실제 알파벳은 가이드스를 연간 상향했고, 이는 데이터센터에 탑재되는 메모리반도체의 수요 증가로 이어질 수 있다는 점에서 국내 증시에 우호적으로 작용할 것으로 전망. 한편 하이퍼스케일러의 FCF가 본격적으로 마이너스 전환되기 시작한 점은 부담. AI 관련 회사채 발행이 증가하고 있는 가운데 미국 10년 금리가 4.6%를 상회하는 고금리 보이고 있어 부각될 가능성

미국 증시



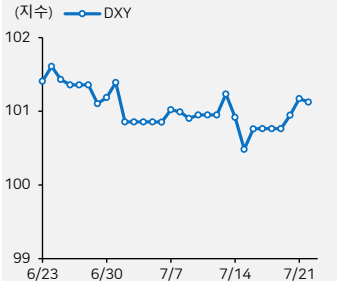
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,797.7	0.7	-6.7	
KOSDAQ	751.1	-0.3	-9.4	
S&P 500	7,499.0	-0.1	-1.0	
DOW	52,219	0.0	-0.8	
NASDAQ	25,691	-0.6	-2.2	
러셀2000	2,959.9	-0.9	-0.5	
STOXX600	646.9	0.6	0.7	
반도체(SOX)	12,411	0.4	0.1	
NIKKEI225	66,116	-0.2	-3.8	

미국 국채 10년물 금리



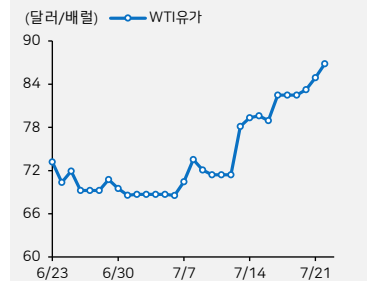
(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.354	2.3bp	4.1bp	
미국2Y	4.303	4.4bp	16.7bp	
미국10Y	4.657	3.1bp	10.6bp	
영국10Y	5.032	0.7bp	10.2bp	
독일10Y	3.178	1.5bp	9.3bp	
호주10Y	4.971	2.8bp	7.4bp	
일본10Y	2.736	1.7bp	5.5bp	
브라질10Y	14.86	9.8bp	37.6bp	
중국10Y	1.725	-0.8bp	-0.6bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1477.5	-0.3	-0.6	
DX	101.1	0.0	0.6	
EUR	1.14	0.1	-0.5	
GBP	1.34	0.0	-1.2	
JPY	163.13	0.0	0.6	
CNY	6.77	0.1	0.1	
AUD	0.70	0.0	-0.1	
EM통화	46.53	0.0	-0.4	
비트코인	65885	-0.8	1.4	

원자재



(달러/배럴)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	86.8	2.3	9.1	
천연가스	2.9	2.1	0.0	
유럽 천연가스	62.5	4.8	15.1	
금	4146.9	1.9	2.5	
은	60.0	2.0	5.1	
구리(HG)	6.45	-0.9	2.5	
코코아	5328.0	-5.0	-7.1	
철광석	98.4	-0.3	-0.5	
소맥	706	4.1	4.2	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

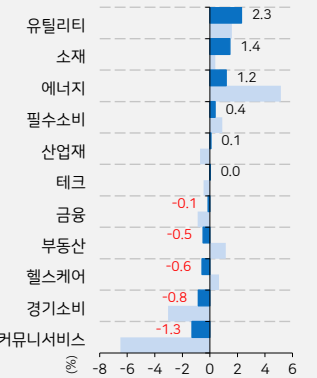
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	30년 모기지 금리 (%)	17 Jul	-	6.7	6.7
미국	EIA 주간 원유 재고증감 (백만배럴)	17 Jul	-1.1	2.0	-1.7
미국	EIA 주간 정제유 재고증감 (백만배럴)	17 Jul	0.7	1.4	4.6
미국	EIA 주간 가솔린 재고증감 (백만배럴)	17 Jul	-1.5	0.8	-1.5
미국	EIA 정유설비 가동률증감 (%p)	17 Jul	-0.3	-0.1	0.4

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	ECB 기준금리 (%)	Jul	2.40	-	2.40
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	18 Jul	212.0	-	208.0
미국	시카고 연준 국가활동지수	Jun	-	-	-0.1

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락률

Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
현대모비스	012330	KR	7.0	4.8		루시드	LCID	US	-7.4	13.9	
LG전자	66570	KR	5.5	-5.8		텐센트	0700	HK	-7.0	-7.0	
현대차	005380	KR	4.8	-3.7		서클 인터넷	CRCL	US	-6.9	0.7	
무라타	6981	JP	3.9	-8.6		코인베이스글로벌	COIN	US	-5.5	-0.7	
웨스턴 얼라이언스	WAL	US	3.6	2.0		로블록스	RBLX	US	-5.4	-13.0	
인피니온	IFXGn	DE	3.3	3.7		리쿠르트	6098	JP	-4.8	-2.2	
필립모리스	PM	US	3.3	7.4		지스케일러	ZS	US	-4.3	-4.0	
GM	GM	US	3.3	5.8		세일즈포스	CRM	US	-4.2	-2.4	
노스롭그루만	NOC	US	2.5	0.0		리비안	RIVN	US	-3.3	-3.5	
에코프로	086520	KR	2.5	-10.8		SAP	SAPG	DE	-3.2	-3.6	
미츠비시	8306	JP	2.5	-0.8		카카오뱅크	323410	KR	-2.9	-4.6	
엔비디아	NVDA	US	2.3	-0.2		알리바바	9988	CN	-2.9	0.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	747.41	-0.1	-1.0
QQQ 나스닥100	705.35	-0.5	-1.7
VGK 유럽증시	89.09	0.4	0.0
VVO EM증시	58.81	-0.1	-1.1
TLT US장기국채	83.44	-0.3	-0.9
LQD 회사채	106.67	-0.2	-0.8
HYG 하이일드	79.52	-0.2	-0.4
EMB EM국채\$	95.09	-0.3	-0.7
USO 원유	131.68	2.2	8.5
GLD 금	379.12	1.1	1.8
DBA 농산물	28.23	0.3	0.9
VNQ 리츠	99.02	-0.5	1.2

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
GDX 금 채굴	76.68	3.4	3.6
EWZ 브라질	36.62	2.8	2.1
SIL 은 채굴	77.40	2.5	3.2
XLU 유티리티	45.93	2.2	1.6
COPX 구리 채굴	79.99	2.2	3.5
ILF 남미	35.41	2.1	2.2
UNG 천연가스	10.60	1.9	0.5
WOOD 목재	69.91	1.9	2.5
GUNR 천연자원	52.56	1.9	3.1
XME 철강	103.50	1.9	0.3
URA 우라늄	40.97	1.8	0.2
SLV 은	53.92	1.6	3.3

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
IGV 소프트웨어	89.02	-3.0	-5.2
ARKF 핀테크	40.78	-2.9	-3.8
VNM 베트남	16.48	-2.7	-5.0
KWEB 중국테크	26.44	-2.1	-2.1
ARKK 혁신기업	76.03	-2.1	-4.5
SKYY 클라우드	133.19	-2.1	-2.8
MSOS 대마초	4.39	-1.6	-3.7
XBI 중소형 바이오텍	152.11	-1.5	-2.6
EWY 한국	170.43	-1.4	-0.7
IBUY 이커머스	69.92	-1.4	-3.3
CIBR 사이버보안	89.33	-1.4	-4.0
REMX 희토류	70.96	-1.4	-7.4

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	3.3	109	3.3	0.2	
화학	0.9	85	0.9	-6.6	
비철/목재	3.1	32	3.1	-2.9	
철강	0.3	36	0.3	-3.4	
건설	2.8	55	2.8	-2.8	
기계	3.7	211	3.7	-4.3	
조선	3.9	157	3.9	1.7	
상사/자본재	1.8	243	1.8	-4.3	
운송	0.5	69	0.5	-2.0	
자동차	4.0	234	4.0	-0.4	
화장품/의류/완구	-1.9	71	-1.9	-3.5	
호텔/레저	0.2	9	0.2	-3.0	
미디어/교육	0.2	24	0.2	-3.4	
소매(유통)	-0.7	25	-0.7	-6.4	
필수소비재	-0.6	60	-0.6	1.1	
건강관리	-1.7	259	-1.7	-7.3	
은행	-0.1	233	-0.1	-3.2	
증권	-0.4	93	-0.4	-7.0	
보험	1.5	121	1.5	-3.9	
소프트웨어	1.4	135	1.4	-0.2	
IT하드웨어	2.0	166	2.0	-6.5	
반도체	0.0	3125	0.0	-9.7	
IT가전	2.3	170	2.3	-6.8	
디스플레이	1.2	13	1.2	-6.1	
통신서비스	5.3	40	5.3	6.1	
유틸리티	1.0	36	1.0	-0.6	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)
22.9	-5.2	1153
3.9	-13.2	185
4.2	-0.1	59
6.1	23.2	152
12.1	40.9	369
0.5	2.6	57
4.6	-21.1	342
5.5	11.2	740
0.9	12.1	38
4.9	22.6	672
12.9	45.8	510
10.0	59.2	47
0.2	12.5	3
14.5	53.5	208
1.2	12.0	43
3.1	8.2	431
4.8	4.4	836
9.3	29.8	419
4.6	-8.0	290
3.8	30.8	306
7.7	-20.3	862
7.1	7.3	16602
11.2	1.5	844
17.8	-23.1	137
-10.3	-36.8	-214
11.1	54.8	171

순매수 금액

1D	1W	(억원)
3.4	84.5	173
0.2	0.0	10
-0.6	4.2	-8
-4.7	-21.4	-118
7.4	6.3	226
4.0	-7.6	478
5.2	18.0	387
-0.9	-2.3	-120
0.7	9.6	31
4.7	1.3	639
-19.5	-18.2	-772
-5.9	-165.4	-28
-3.5	-24.2	-48
-12.0	-47.0	-172
-5.0	-10.3	-175
-8.8	-29.3	-1220
-5.1	4.0	-893
-4.1	-8.4	-185
-2.1	17.9	-132
4.3	2.4	344
2.6	12.2	289
-6.8	-11.9	#####
-1.4	-6.5	-109
-6.3	-9.5	-48
27.3	94.8	564
-5.0	-24.5	-77

* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/ 전일 유동시총)*10000, 1W : 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액*10000

Compliance Notice

- ▶ 당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
- ▶ 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자 : 리서치본부)
- 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다.
- 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.