

반도체 순환금융 우려 재차 확산되며 하락, 뉴욕 3대 지수 혼조 마감

국내 증시 Comment

코스피-코스닥 동반 상승세: 샌프란시스코 AI 서밋에서 삼성전자, SK하이닉스 등 국내 기업 글로벌 빅테크 기업들과 공급계약 발표하며 장 초반 상승 출발했으나 장중 중국 CXMT 상장에 따른 수급 분산으로 약세 전환. 장 후반에 반도체 업종 반등에 성공하며 삼성전자(+1.80%), SK하이닉스(+3.24%) 상승 마감. 중동 긴장감 일부 완화되며 최근 상승세를 시현했던 중동전쟁 관련주 약세. 현대로템(-16.35%) 등 방산, SK이터닉스(-29.42%), 한화솔루션(-12.67%) 등 신재생에너지, S-Oil(-9.79%) 등 정유 업종 하락

네이버 AI 팩토리 구축: 네이버(+8.43%), 엔비디아 10억달러의 전략적 투자 유치와 브룩필드의 90억달러 GPU 및 데이터센터 사전 계약을 체결하며 AI 팩토리 사업 기대감 확대되며 상승 마감

해외 증시 Comment

반도체 중심 약세: 미국이 대이란 공습을 중단하며 국제유가 급락. 다만, 엔비디아 순환금융 우려 재차 확산되며 반도체 중심으로 약세. 뉴욕 3대지수 혼조 마감하는 모습 보임. 엔비디아(-4.99%) 오픈 AI의 데이터센터 컴퓨팅 사용에 2,500억달러의 지급 보증을 추진한다는 보도에 순환금융 우려 재차 부각. 여기에 중국 메모리 업체인 CXMT 상장에 따른 수급 분산과 중국이 반도체 제조에 사용되는 DUV(심자외선) 노광장비 개발 착수 소식에 ASML(-8.42%), AMAT(-3.61%) 등 반도체 장비 업종 약세 시현

소프트웨어 순환매 유입: 최근 반도체주들이 약세를 보인 가운데 SAP, 서비스나우 등 호실적 발표에 소프트웨어 업종에 매수세 유입. 서비스나우(+6.86%), 세일즈포스(+6.11%) 등 소프트웨어 업종 상승

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

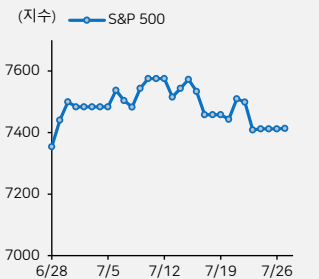
- 한국 7월 소비자신뢰지수
- 미국 7월 CB 소비자신뢰지수
- OPEC 회의
- 하이브, 대우건설 등 실적발표 예정

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -1.08% 하락 마감. MSCI 신흥시장 ETF +0.46% 강보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -2.23% 하락 마감. 코스피 야간선물 -5.01% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,468.50원 기록한 가운데 금일 오전 7시 15분 기준으로 1,465.13원 기록

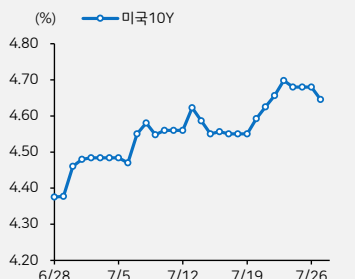
반도체 업종 약세 전망: 중동 지정학적 긴장감 일부 완화되며 국제유가 급락했으나 금일 국내 증시 AI 수익성 우려 재차 확산되며 하락 출발할 것으로 전망. 엔비디아 순환금융 우려 재차 부각되며 미 증시에서 필라델피아 반도체 지수 하락 마감한 점과 코스피 야간 선물 하락 마감한 점은 금일 국내 증시에 비우호적인 상황. 여기에 전거래일 상장한 중국 메모리 반도체 업체 CXMT의 대규모 IPO가 중국 반도체주 내 수급 분산과 중장기 DRAM 경쟁 심화 우려를 부각시키며 국내 메모리주 하방 압력으로 작용할 가능성 존재

미국 증시



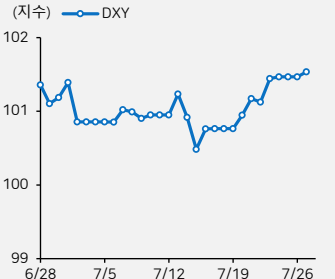
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,755.8	1.0	3.7	
KOSDAQ	764.9	2.2	2.0	
S&P 500	7,413.2	0.0	-0.4	
DOW	52,210	0.5	0.7	
NASDAQ	24,932	-0.2	-2.3	
러셀2000	2,948.0	0.6	0.2	
STOXX600	644.6	0.0	0.8	
반도체(SOX)	11,555	-2.2	-1.6	
NIKKEI225	64,931	0.5	1.2	

미국 국채 10년물 금리



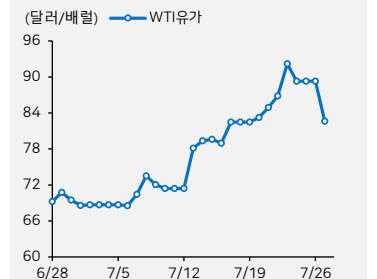
(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.330	-12.4bp	-0.5bp	
미국2Y	4.319	-1.7bp	11.0bp	
미국10Y	4.646	-3.4bp	5.3bp	
영국10Y	4.994	-3.5bp	-3.6bp	
독일10Y	3.126	-4.6bp	-2.0bp	
호주10Y	4.999	-8.3bp	4.3bp	
일본10Y	2.770	-3.6bp	6.6bp	
브라질10Y	14.80	-3.7bp	6.1bp	
중국10Y	1.723	0.3bp	-1.3bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1465.2	0.5	-0.9	
DXY	101.5	0.1	0.6	
EUR	1.14	0.0	-0.4	
GBP	1.33	-0.2	-1.1	
JPY	163.74	-0.1	0.8	
CNY	6.77	-0.1	0.0	
AUD	0.70	0.1	-0.1	
EM통화	46.43	0.2	-0.1	
비트코인	64917	1.2	-0.6	

원자재



(달러/배럴)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	82.6	-7.5	-0.7	
천연가스	2.8	-3.6	-3.3	
유럽 천연가스	58.3	-8.4	-0.8	
금	4074.5	0.2	1.6	
은	58.5	-0.3	2.9	
구리(HG)	6.34	0.3	0.6	
코코아	5100.0	-5.1	-7.6	
철광석	98.4	-0.1	-0.4	
소맥	660	-2.7	-2.1	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

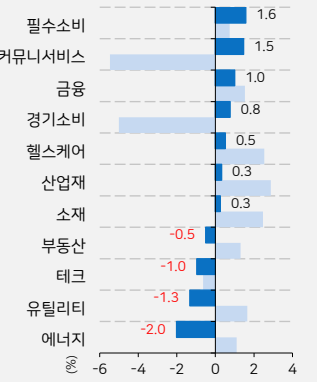
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	IFO 현재평가지수	Jul	87.3	86.5	87.0
독일	IFO 미래기대지수	Jul	84.8	86.7	84.3
일본	선행지수 (MoM, %)	May	-	0.4	0.7
미국	내구재 수주 (MoM, %)	Jun	2.4	0.3	-4.0
미국	근원 내구재 수주 (MoM, %)	Jun	0.8	0.6	1.8

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	컨퍼런스보드 소비자신뢰지수	Jul	92.3	-	91.2
미국	리치몬드 제조업지수	Jul	-	-	4.0
미국	델러스 연준 서비스 전망	Jul	-	-	2.9
미국	델러스 연준 서비스 매출	Jul	-	-	9.8
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	25 Jul	-	-	7.8

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



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

Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
AMC	AMC	US	10.6	2.0		SK이노베이션	96770	KR	-10.3	-0.2	
아이온큐	IONQ	US	9.4	4.9		S-Oil	010950	KR	-9.8	-7.0	
네이버	035420	KR	8.4	21.0		신에츠 공업	4063	JP	-8.3	-14.1	
SAP	SAPG	DE	7.9	9.4		AMD	AMD	US	-5.2	-1.7	
카카오페이	377300	KR	6.8	12.7		엔비디아	NVDA	US	-5.0	-3.3	
닌텐도	7974	JP	6.6	1.9		HMM	011200	KR	-4.6	2.5	
세일즈포스	CRM	US	6.1	-0.1		인피니온	IFXGn	DE	-4.5	-3.9	
코인베이스글로벌	COIN	US	5.8	4.4		현대모비스	012330	KR	-3.8	-1.9	
오리엔탈랜드	4661	JP	5.6	3.7		소프트뱅크그룹	9984	JP	-3.1	-1.7	
GM	GM	US	5.3	14.8		BP	BP	US	-2.6	2.4	
서클 인터넷	CRCL	US	5.3	0.3		무라타	6981	JP	-2.5	6.2	
달러 제너럴	DG	US	5.1	-1.2		마이크론	MU	US	-2.3	4.0	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	739.09	0.0	-0.4
QQQ 나스닥100	682.12	-0.3	-2.0
VGK 유럽증시	88.84	0.5	1.3
VWO EM증시	58.23	0.7	0.5
TLT US장기국채	83.75	0.6	-0.2
LQD 회사채	106.51	0.3	-0.6
HYG 하이일드	79.27	0.1	-0.5
EMB EM국채	94.96	0.3	-0.4
USO 원유	124.76	-8.7	-0.6
GLD 금	374.63	0.7	1.9
DBA 농산물	27.62	-2.2	-1.4
VNQ 리츠	100.54	-0.3	1.1

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
IBUY 이커머스	71.16	4.3	-0.4
PALL 팔라듐	23.42	3.8	2.7
IGV 소프트웨어	90.91	3.3	-2.2
ARKF 핀테크	40.77	3.3	-1.1
SKYY 클라우드	135.84	2.9	-0.6
JETS 항공/여행/호텔	30.97	2.9	1.3
KWEB 중국테크	27.00	2.7	-1.6
PPLT 메탈	14.73	2.1	1.8
INDA 인도	48.89	1.8	0.7
REMX 희토류	68.72	1.8	-1.6
MCHI 중국	54.26	1.7	0.3
EWG 독일	41.78	1.6	2.2

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
UNG 천연가스	10.11	-4.2	-1.7
PDBC 원자재 종합	17.34	-3.4	-0.2
XLE 에너지	58.36	-2.1	0.7
SOXX 반도체	516.23	-2.0	-1.5
BDRY SHIPPING	12.38	-1.5	1.6
XLU 유틸리티	45.68	-1.3	1.6
EWY 한국	161.20	-1.1	-1.0
GUNR 천연자원	51.86	-1.0	2.0
VGX 기술	112.42	-0.8	-0.7
VNM 베트남	16.34	-0.7	-3.0
MSOS 대마초	4.24	-0.5	-4.3
IVW 성장	132.33	-0.4	-1.8

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-7.2	108	-7.2	2.8	
화학	-0.7	87	-0.7	3.8	
비철/목재	-3.3	33	-3.3	6.7	
철강	0.8	38	0.8	5.1	
건설	-0.9	58	-0.9	10.8	
기계	-0.4	216	-0.4	8.9	
조선	-0.6	164	-0.6	8.6	
상사/자본재	-5.1	239	-5.1	2.9	
운송	-0.6	71	-0.6	4.6	
자동차	-0.6	220	-0.6	-1.3	
화장품/의류/완구	1.9	73	1.9	2.3	
호텔/레저	1.1	9	1.1	3.5	
미디어/교육	3.5	26	3.5	7.5	
소매(유통)	2.6	26	2.6	2.8	
필수소비재	1.4	63	1.4	4.6	
건강관리	1.3	277	1.3	4.4	
은행	1.1	236	1.1	2.2	
증권	0.7	94	0.7	1.7	
보험	-1.2	120	-1.2	4.7	
소프트웨어	4.7	145	4.7	12.8	
IT하드웨어	0.1	163	0.1	2.7	
반도체	2.3	3054	2.3	2.7	
IT가전	1.1	173	1.1	5.3	
디스플레이	-0.8	13	-0.8	-0.1	
통신서비스	-1.0	41	-1.0	8.6	
유틸리티	0.8	38	0.8	9.4	

외국인 수급강도

1D	1W
-10.9	-21.5
-14.7	-34.5
-3.6	3.0
-3.8	16.1
-5.8	25.7
-9.8	-29.6
-8.3	-34.5
-6.7	-0.7
3.5	19.9
-1.7	2.9
-2.8	35.6
2.6	55.0
-5.8	15.6
6.2	94.4
2.7	26.8
-7.1	6.1
-1.5	10.5
5.3	40.1
-0.6	7.0
-22.3	-24.7
-13.2	-46.7
-8.7	-7.7
-6.5	-8.0
-14.3	-61.1
-42.4	-180.8
0.4	68.4

순매수 금액

(억원)
-605
-730
-55
-100
-191
-1249
-677
-946
150
-226
-112
12
-84
86
98
-1010
-269
239
-36
-1888
-1486
-19462
-495
-109
-963
6

기관 수급강도

1D	1W
-9.2	113.8
6.1	10.5
2.6	9.7
4.2	-7.7
4.5	45.2
3.2	6.7
2.4	30.8
-1.7	4.1
3.8	17.6
-2.9	-11.2
14.5	-3.2
3.6	-46.1
17.5	7.3
9.8	-45.3
7.3	5.5
13.1	5.9
4.7	-1.0
-3.7	-38.9
0.5	1.6
13.6	43.3
-2.7	-7.3
2.4	-28.3
2.3	-11.6
3.0	-16.6
29.8	183.9
0.9	-9.4

순매수 금액

(억원)
-508
306
40
110
149
406
198
-246
164
-387
573
18
253
136
265
1871
828
-169
31
1152
-298
5428
177
23
678
15

* 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.