

AI 수익성 우려 진정되며 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

반도체 차익매물 출회: 국내 증시는 코스피와 코스닥 간 차별화된 흐름을 보임. 코스피는 -5.12% 하락 마감. 대형 반도체 업종 위주의 시가총액 상위주 차익매물 출회. 삼성전자(-8.76%), SK하이닉스(-8.79%) 등 큰 폭 하락. 미 증시에서 메모리 반도체 업종이 약세를 보인 영향도 존재. 한편 코스닥은 바이오 업종 등 강세로 오전 매수 사이드카 발동. 일종의 순환매 형성. 이외 로봇 업종도 큰 폭 강세를 보였음. 코스피 내에서도 상승종목 455 / 하락종목 419로 쏠림보다는 확산이 나타난 장세였음

중동 리스크 완화: 미국 트럼프 대통령이 이란 공습을 취소하고 호르무즈 해협 통행 등에 합의했다는 보도. 추가적으로 핵 합의도 있을 것이라는 언급에 중동 지정학적 불확실성은 소폭 완화된 모습

해외 증시 Comment

하이퍼스케일러 반등: 미 증시는 2분기 실적발표를 지나면서 AI 수익성 관련 우려가 소폭 진정되며 상승 마감. 알파벳(+4.88%), 아마존(+4.58%), 마이크로소프트(+4.93%), 메타(+6.02%) 등 주요 하이퍼스케일러 큰 폭 상승. 오라클 또한 자본지출 및 투자 회수 불확실성 우려감 진정되며 +9.22% 상승. 하이퍼스케일러 반등에 CAPEX 지속 가능성에 대한 기대감 상승하며 엔비디아(+2.93%), 마이크론(+0.79%) 등 반도체 업종도 상승. 한편 트럼프 대통령은 이란 공격을 취소하고 호르무즈 해협 관련 합의를 소셜네트워크를 통해 언급하며 중동 긴장감 완화되며 유가 및 국제 금리 하락

팔란티어 어닝 서프: 팔란티어 2분기 실적발표. 매출 19.35억달러, EPS 41센트로 시장 예상치를 상회. 3분기 매출 가이던스도 시장 예상치를 상회. 시간외 거래에서 +11.8%가량 상승 중

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

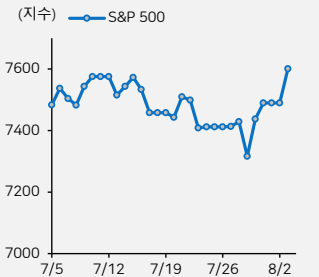
- 한국 소비자물가지수
- 미국 JOLTs 구인구직보고서
- 에코프로, 카카오페이 등 실적발표
- 스페이스X, AMD 등 실적발표

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF +2.00% 상승 마감. MSCI 신흥시장 ETF +0.36% 상승 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 +1.06% 상승 마감. 엔비디아 등 상승했으나 메모리 반도체 업종은 부진. 코스피 야간선물 +0.36% 상승 마감. 23시 전후로 -4% 수준까지 하락했으나 미국 정규거래 시작 후 큰 폭 반등하며 상승 전환 성공
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,429.80원 기록한 가운데 금일 오전 6시 40분 기준으로 1,429.30원 기록. 미-일간 외환시장 공조로 엔화 흐름 추이를 모니터링할 필요

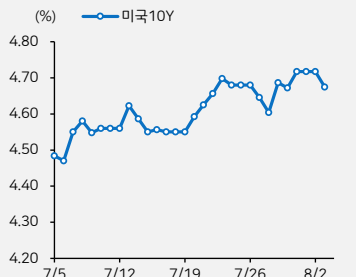
스페이스 X 실적발표 등: 스페이스X가 실적발표를 앞둔 가운데 시장은 AI 사이클의 확장 가능성에 주목. 현재 하이퍼스케일러가 반등하면서 AI 자본지출 의지 확인 및 투자자본 회수 기대감이 생긴 만큼 실적 발표 전후로 변동성이 커질 것으로 전망. 국내 또한 CAPEX 지출 지속 기대감 확대에 메모리 등 수혜로 확산됨에 따라 우호적으로 작용할 전망. 코스피 야간선물 반등 또한 긍정적

미국 증시



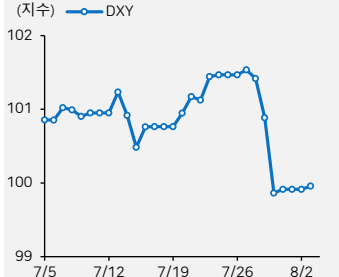
(지수)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,257.5	-5.1	-7.4	
KOSDAQ	737.4	2.4	-3.6	
S&P 500	7,600.5	1.5	2.5	
DOW	53,178	1.3	1.9	
NASDAQ	25,914	2.1	3.9	
러셀2000	2,981.9	1.7	1.1	
STOXX600	652.1	0.4	1.2	
반도체(SOX)	11,430	1.1	-1.1	
NIKKEI225	63,755	-0.9	-1.8	

미국 국제 10년물 금리



(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.253	-0.9bp	-7.7bp	
미국2Y	4.239	-2.2bp	-8.0bp	
미국10Y	4.675	-4.3bp	2.9bp	
영국10Y	4.951	-9.3bp	-4.3bp	
독일10Y	3.150	-5.2bp	2.5bp	
호주10Y	4.972	2.2bp	-2.6bp	
일본10Y	2.818	2.8bp	4.8bp	
브라질10Y	14.56	-21.0bp	-23.6bp	
중국10Y	1.706	0.0bp	-1.8bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1429.5	-0.4	-2.4	
DXY	100.0	0.0	-1.6	
EUR	1.15	-0.2	1.2	
GBP	1.34	-0.4	1.1	
JPY	157.16	-0.3	-4.0	
CNY	6.75	0.0	-0.2	
AUD	0.70	-0.3	0.1	
EM통화	46.60	0.0	0.4	
비트코인	63758	1.4	-1.8	

원자재



(달러/배럴)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	80.3	-5.1	-2.7	
천연가스	2.8	1.2	0.5	
유럽 천연가스	57.5	-2.7	-1.3	
금	4033.7	-0.4	-1.0	
은	57.7	0.1	-1.4	
구리(HG)	6.51	1.2	2.8	
코코아	5939.0	10.0	16.5	
철광석	93.7	-4.4	-4.8	
소맥	651	1.8	-1.4	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

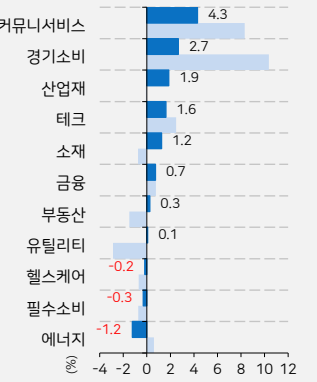
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	차이신 제조업 PMI	Jul	51.5	50.9	51.7
독일	S&P글로벌 제조업 PMI	Jul	52.2	52.2	52.2
유로존	S&P글로벌 제조업 PMI	Jul	52.0	51.9	52.0
미국	S&P글로벌 제조업 PMI (확정치)	Jul	-	53.9	53.8
미국	ISM 제조업 PMI	Jul	54.0	55.6	53.3

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	공장수주 (MoM, %)	Jun	0.2	-	-1.3
미국	무역수지 (10억달러)	Jun	-73.0	-	-77.6
미국	JOLT 구인구직건수 (백만건)	Jun	7.4	-	7.6

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
보잉	BA	US	8.0	10.4		게임스탑	GME	US	-12.2	-11.4	
스냅	SNAP	US	7.5	11.5		SK하이닉스	000660	KR	-8.8	-13.7	
알리바바	9988	CN	7.0	12.8		삼성전자	005930	KR	-8.8	-5.7	
노르웨이안크루즈	NCLH	US	6.6	-1.3		에코프로비엠	247540	KR	-6.5	-12.4	
아이온큐	IONQ	US	6.6	8.2		소니	6758	JP	-5.2	0.4	
크라우드 스트라이크	CRWD	US	6.1	12.5		S-Oil	010950	KR	-4.4	-10.8	
메타	FB	US	6.0	-0.6		LG화학	051910	KR	-4.3	-5.0	
MS	MSFT	US	4.9	25.3		삼성바이오로직스	207940	KR	-4.2	-7.9	
델타 항공	DAL	US	4.7	5.7		건설은행	601939	CN	-3.7	0.9	
아마존	AMZN	US	4.6	22.7		LG에너지솔루션	373220	KR	-3.7	-5.1	
알파벳C	GOOG	US	4.4	14.1		서울 인터넷	CRCL	US	-3.6	-8.1	
SAP	SAPG	DE	4.4	8.8		무라타	6981	JP	-3.4	-11.6	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	757.67	1.4	2.5
QQQ 나스닥100	700.07	1.8	2.6
VGK 유럽증시	90.93	0.4	2.4
VVO EM증시	59.06	0.5	1.4
TLT US장기국채	82.19	-0.1	-1.9
LQD 회사채	106.11	-0.1	-0.4
HYG 하이일드	79.31	-0.2	0.1
EMB EM국채	94.75	0.1	-0.2
USO 원유	122.12	-5.5	-2.1
GLD 금	371.71	0.0	-0.8
DBA 농산물	27.79	1.0	0.6
VNQ 리츠	99.07	0.1	-1.5

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
URA 우라늄	40.81	4.5	1.2
JETS 항공/여행/호텔	32.67	4.4	5.5
BDRY SHIPPING	13.95	3.9	12.7
SKYY 클라우드	147.98	3.5	8.9
BLOK 블록체인	61.28	3.4	1.4
ARKX 우주	31.59	3.2	2.8
ARKK 혁신기업	73.54	3.2	1.4
VNM 베트남	17.50	3.1	7.1
IGV 소프트웨어	97.42	3.0	7.2
XLC 통신 서비스	111.34	2.9	3.4
ITB 홈빌더	97.01	2.8	-1.0
SIL 은 채굴	75.79	2.8	0.0

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
PDBC 원자재 종합	17.25	-1.8	-0.5
PALL 팔라듐	22.83	-1.7	-2.5
PPLT 메탈	14.76	-1.3	0.2
XLE 에너지	58.79	-1.3	0.7
GUNR 천연자원	51.90	-0.8	0.1
EWZ 브라질	36.42	-0.6	1.5
ILF 남미	35.16	-0.6	1.0
MSOS 대마초	4.21	-0.5	-0.7
EWU 영국	48.23	-0.4	1.8
EWV 멕시코	76.55	-0.3	0.0
IBB 바이오텍	185.91	-0.3	-1.3
XLP 필수 소비재	84.86	-0.2	-0.6

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-3.5	96	-3.5	-11.5	
화학	-1.2	83	-1.2	-5.3	
비철/목재	1.5	33	1.5	-0.5	
철강	-2.6	36	-2.6	-4.3	
건설	1.1	54	1.1	-7.4	
기계	2.0	201	2.0	-6.8	
조선	-2.4	155	-2.4	-6.2	
상사/자본재	-1.6	235	-1.6	-2.0	
운송	0.4	71	0.4	0.2	
자동차	0.9	220	0.9	-0.1	
화장품/의류/완구	0.7	72	0.7	-2.0	
호텔/레저	-0.3	9	-0.3	-2.1	
미디어/교육	1.6	23	1.6	-10.0	
소매(유통)	-1.7	23	-1.7	-10.8	
필수소비재	-0.6	62	-0.6	-2.3	
건강관리	1.6	269	1.6	-1.6	
은행	0.7	229	0.7	-2.5	
증권	-3.5	88	-3.5	-6.5	
보험	-4.6	113	-4.6	-5.9	
소프트웨어	-0.2	139	-0.2	-4.5	
IT하드웨어	2.9	148	2.9	-9.5	
반도체	-8.2	2800	-8.2	-9.3	
IT가전	-1.8	161	-1.8	-7.4	
디스플레이	0.3	12	0.3	-4.1	
통신서비스	0.6	37	0.6	-9.7	
유틸리티	-1.0	36	-1.0	-5.1	

외국인 수급강도

1D	1W	순매수 금액 (억원)	1D	1W	순매수 금액 (억원)
3.7	-40.1	175	-7.6	26.1	-358
-0.7	-15.8	-33	-4.2	3.6	-198
-3.5	3.1	-51	4.7	17.0	69
0.1	0.0	1	-7.2	6.1	-186
1.0	-18.4	31	-3.4	25.1	-102
-2.8	-4.9	-320	4.0	-10.6	468
2.3	-1.9	180	-4.6	11.9	-360
0.9	-2.8	120	-2.2	11.7	-301
-1.6	18.0	-67	-2.4	22.5	-103
5.5	9.3	725	-3.8	-15.3	-505
-12.7	6.5	-499	6.7	67.0	263
0.0	22.6	0	-3.1	14.0	-15
1.9	13.8	25	-0.8	-6.6	-11
19.3	86.3	250	-31.3	-71.6	-405
-0.3	13.8	-12	-4.4	29.8	-160
1.7	5.9	244	-0.2	48.7	-26
0.6	-6.3	96	0.0	10.9	-1
2.1	61.0	92	-7.7	-48.0	-341
1.5	-2.1	94	-3.7	10.7	-231
5.1	-14.1	430	-3.4	27.9	-292
-15.9	-10.0	-1579	7.4	-14.2	730
-13.0	-25.4	-29429	-6.9	1.9	#####
-3.7	-9.2	-272	-1.4	-15.9	-103
3.9	-55.8	28	-1.7	-9.1	-12
3.8	-115.2	78	4.3	94.7	87
3.1	22.7	50	-6.2	4.7	-99

* 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.