

호르무즈 해협 통행 합의 경계감에 미 증시 혼조 마감

국내 증시 Comment

코스피 사이드카: 호르무즈 해협 재개방 기대에 따른 국제 유가 급락하며 글로벌 위험자산 선호 심리 회복. 코스피 장 초반 강세 보이며 매수 사이드카 발동, 코스피(+3.76%), 코스닥(+2.42%) 상승 마감. 美 증시 팔란티어 호실적, SK하이닉스 ADR 외신 긍정적 투자 의견에 AI 수익성 우려 완화되며 삼성전자(+2.50%), SK하이닉스(+5.77%) 등 반도체 업종 강세. MLCC 공급 부족 심화에 따른 매출 성장 기대 및 테슬라 로보택시 카메라 공급 기대에 삼성전기, LG이노텍 등 반도체 기판 업종 강세.

AI 인프라 업종 강세: 美 트럼프 대통령 中 광통신부품 수입 금지 소식, AI 데이터센터 수요 증가 소식에 대한광통신(+18.57%), 대원전선(+12.04%) 등 광통신 전력 AI인프라 관련주 강세

해외 증시 Comment

다우 사상 최고치 경신: 호르무즈 해협 통행 재개방 협상 기대감 유입되며 WTI 하락. 다우지수와 S&P500 지수는 장중 사상 최고치 경신한 가운데 S&P500 하락 전환. 스페이스X와 AMD 실적 발표 후 하락하며 기술주 약세에 나스닥 지수 하락 마감. 스페이스X CEO 일론 머스크 컴퓨팅 인프라 구축에 엔비디아 프로세서만 독점적으로 사용하겠다고 밝히면서 엔비디아(+3.4%) 상승한 반면 AMD(-7.04%) 하락 마감. 구글 수석과학자 제프 딘의 퇴사로 AI 연구 우려감으로 알파벳(-4.04%) 하락 마감

샌디스크 어닝 콜: 장 마감 후 조정 EPS 39.25달러, 매출액 89억 7000만 달러로 실적 발표. 시장 예상치를 상회한 실적을 발표했지만 향후 가이드언스의 하락으로 시간외 거래에서 -5%대 하락

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

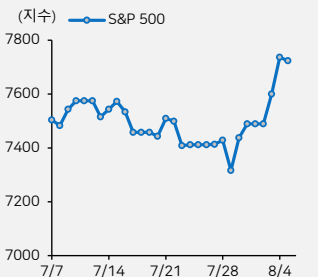
- 미국단위노동비용, 비농업생산성 2Q 잠정치
- BOJ 금정위 의사록
- 카카오, 원익IPS 등 실적발표
- 콘스텔레이션 에너지 등 실적발표

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -1.17% 하락 마감. MSCI 신흥시장 ETF -0.42% 약보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 -1.40% 하락 마감. 메모리 중심 반도체 업종 AI 사이클에 따른 지속적 수요로 성장세 지속 기대감 작용. 코스피 야간선물 -1.63% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,424.50원 기록한 가운데 금일 오전 7시 20분 기준으로 1,422.48원 기록

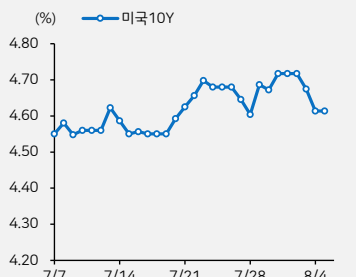
미 증시 숨고르기 장세: 미 증시 강세장 흐름이 스페이스X와 AMD 실적 발표 후 하락하며 숨고르기에 들어간 상황. 일론 머스크는 메모리 생산량이 연간 약 20% 증가하고 있는 반면 수요는 연간 200% 증가 발언에 메모리 반도체 경쟁 심화 및 수익성 우려 완화되며 마이크론 장 초반 상승 출발. 다만, 장중 기술주 약세에 상승폭 축소되며 마이크론(+0.06%) 보합 마감. 전거래일 미 증시에서 숨고르기 장세를 보이며 MSCI 한국 ETF 및 필라델피아 반도체 지수 약세를 보인 점은 금일 국내 증시에도 뚜렷한

미국 증시



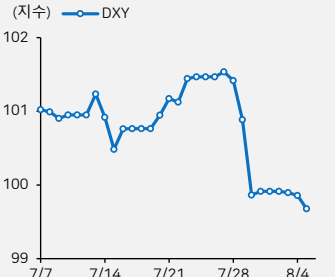
(pt, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	6,598.3	3.8	16.5	
KOSDAQ	799.6	2.4	20.7	
S&P 500	7,723.6	-0.2	5.6	
DOW	54,349	0.5	5.3	
NASDAQ	26,363	-0.8	7.9	
러셀2000	3,019.2	-0.6	3.9	
STOXX600	657.1	0.0	1.9	
반도체(SOX)	12,009	-1.4	14.9	
NIKKEI225	66,300	3.7	7.9	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.179	-7.0bp	-8.7bp	
미국2Y	4.184	-0.8bp	-8.1bp	
미국10Y	4.614	0.0bp	-7.3bp	
영국10Y	4.889	-0.3bp	-14.4bp	
독일10Y	3.102	-1.2bp	-5.2bp	
호주10Y	4.903	-6.1bp	-0.9bp	
일본10Y	2.802	-4.1bp	6.1bp	
브라질10Y	14.44	-9.3bp	-31.9bp	
중국10Y	1.702	0.4bp	-2.1bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1422.5	-0.5	-1.7	
DXY	99.7	-0.2	-1.2	
EUR	1.16	0.2	0.8	
GBP	1.35	0.1	0.7	
JPY	157.74	0.0	-3.5	
CNY	6.75	-0.1	-0.2	
AUD	0.71	0.2	1.5	
EM통화	46.72	0.0	0.7	
비트코인	64802	0.8	2.1	

원자재



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	75.2	-0.7	-10.9	
천연가스	2.7	0.2	-1.4	
유럽 천연가스	52.4	-6.3	-13.3	
금	4245.8	3.7	5.2	
은	62.1	3.4	7.3	
구리(HG)	6.70	1.3	6.8	
코코아	5882.0	-0.7	13.4	
철광석	93.9	0.2	-4.4	
소맥	642	0.6	-2.8	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

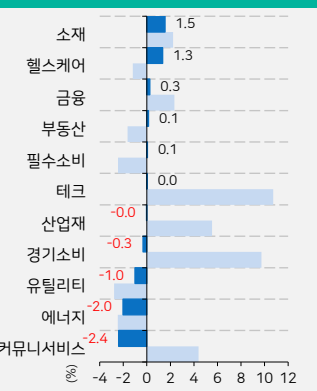
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	ADP 비농업고용 (천명)	Jul	70.0	44.0	95.0
중국	차이신 서비스 PMI	Jul	-	50.4	54.1
유로존	생산자물가지수 (MoM, %)	Jun	-0.3	-0.3	0.2
유로존	생산자물가지수 (YoY, %)	Jun	4.6	4.6	5.9
미국	ISM 비제조업 PMI	Jul	54.5	54.1	54.0

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	단위노동비용 잠정치 (QoQ, %)	Q2	2.1	-	1.8
미국	비농업부분 생산성 잠정치 (QoQ, %)	Q2	0.6	-	0.3
미국	Challenger 해고자지수 (천명)	Jul	-	-	45.8
독일	공장 수주 (MoM, %)	Jun	0.3	-	1.9
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	01 Aug	202.0	-	197.0

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
소프트뱅크그룹	9984	JP	14.0	25.7		루시드	LCID	US	-13.9	-15.8	
무라타	6981	JP	9.8	25.6		스냅	SNAP	US	-7.9	12.7	
LG전자	66570	KR	8.5	19.3		AMD	AMD	US	-7.0	12.2	
현대일렉트릭	267260	KR	7.8	31.7		다이킨 공업	6367	JP	-6.3	-6.6	
SK하이닉스	000660	KR	5.8	19.1		인피니온	IFXGn	DE	-5.7	10.3	
키엔스	6861	JP	5.4	12.6		카카오페이	377300	KR	-5.1	5.6	
현대모비스	012330	KR	4.5	13.0		온세미컨덕터	ON	US	-4.8	-2.5	
포스코엔텍	009520	KR	4.0	23.4		아이온큐	IONQ	US	-4.3	24.8	
디즈니	DIS	US	3.6	3.3		알파벳C	GOOG	US	-4.1	7.3	
엔비디아	NVDA	US	3.4	15.4		크라프트온	259960	KR	-3.8	-6.1	
도쿄 일렉트론	8035	JP	3.3	17.1		오리엔탈랜드	4661	JP	-2.9	-5.6	
듀폰	DD	US	3.1	6.7		S-Oil	010950	KR	-2.6	-3.1	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	769.79	-0.2	5.5
QQQ 나스닥100	717.30	-0.9	8.4
VGK 유럽증시	91.85	0.0	3.4
VWO EM증시	60.01	-0.1	5.4
TLT US장기국채	83.00	0.2	0.2
LQD 회사채	106.74	0.0	0.5
HYG 하이일드	79.52	0.0	0.4
EMB EM국채	95.17	-0.1	0.6
USO 원유	114.88	-0.8	-11.2
GLD 금	389.64	4.1	5.0
DBA 농산물	27.63	-0.1	0.5
VNQ 리츠	98.92	0.0	-1.7

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
GDX 금 채굴	83.68	7.4	13.7
SIL 은 채굴	83.77	6.6	14.8
SLV 은	56.07	4.1	8.3
XME 철강	111.92	3.8	14.7
COPX 구리 채굴	86.72	3.3	13.9
COPX 구리	40.85	1.8	6.5
ITB 홈빌더	100.88	1.4	4.5
LIT 전기차	72.65	1.3	8.9
REMX 희토류	72.46	1.3	12.2
PALL 팔라듐	24.82	1.3	8.5
XLV 헬스케어	164.16	1.3	-1.3
XLB 소재	52.64	1.2	1.7

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
MSOS 대마초	4.04	-7.1	0.7
BLOK 블록체인	60.47	-2.7	7.6
SOXX 반도체	530.70	-2.1	14.1
XLE 에너지	57.31	-2.1	-2.3
ARKX 우주	32.58	-1.9	10.4
ICLN 신재생	18.10	-1.8	7.3
KWEB 중국테크	28.54	-1.2	2.7
EWY 한국	169.14	-1.2	17.3
XLC 통신 서비스	110.87	-1.0	1.2
XLU 유틸리티	43.66	-1.0	-2.8
IJR 중소형	148.94	-1.0	3.2
IBUY 이커머스	73.82	-0.8	2.5

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	4.5	103	4.5	13.8	
화학	2.0	89	2.0	17.3	
비철/목재	4.7	35	4.7	19.0	
철강	1.8	38	1.8	10.7	
건설	5.2	60	5.2	24.6	
기계	7.2	229	7.2	29.0	
조선	5.2	169	5.2	17.6	
상사/자본재	3.4	255	3.4	22.3	
운송	1.5	73	1.5	7.8	
자동차	3.1	226	3.1	12.8	
화장품/의류/완구	-0.3	74	-0.3	5.5	
호텔/레저	0.1	9	0.1	4.7	
미디어/교육	-0.4	24	-0.4	6.7	
소매(유통)	-0.7	23	-0.7	0.9	
필수소비재	0.1	62	0.1	-0.5	
건강관리	1.1	283	1.1	13.5	
은행	0.8	230	0.8	5.5	
증권	2.0	91	2.0	11.1	
보험	3.5	116	3.5	8.0	
소프트웨어	1.0	148	1.0	11.3	
IT하드웨어	11.9	169	11.9	31.4	
반도체	4.1	2934	4.1	19.3	
IT가전	3.6	175	3.6	17.3	
디스플레이	3.2	13	3.2	18.7	
통신서비스	1.0	40	1.0	8.6	
유틸리티	1.5	38	1.5	8.7	

외국인 수급강도

1D	1W	(억원)	1D	1W	(억원)
-11.0	-26.2	-517	-0.8	16.7	-37
-2.2	8.3	-109	0.4	9.8	18
0.9	6.9	14	7.6	27.6	116
0.0	12.2	-1	0.6	3.9	16
4.4	15.6	143	10.5	43.2	344
2.3	29.7	293	4.7	3.7	593
-1.9	20.4	-147	6.6	18.3	516
3.2	22.5	441	-2.6	7.1	-362
8.7	24.4	380	1.6	13.3	70
7.3	29.7	969	0.6	-1.6	80
-2.9	6.7	-118	0.3	65.7	14
-12.5	16.4	-61	-4.6	10.2	-23
-3.2	7.4	-45	-12.4	-32.9	-174
14.8	111.9	195	-31.9	-138.9	-420
6.6	10.3	238	-8.6	17.3	-307
-1.1	10.4	-160	-4.6	39.4	-698
1.4	-6.4	236	-0.9	7.3	-160
3.6	66.1	156	-4.6	-41.0	-201
4.2	0.5	250	-3.0	4.1	-178
2.3	21.4	204	4.1	38.8	369
-16.1	-21.5	-1676	10.7	20.1	1117
5.0	-5.1	10478	-2.4	4.6	-5030
-2.7	4.9	-206	4.9	9.1	373
1.1	-3.3	8	-2.8	-7.5	-21
-12.9	-59.5	-281	7.3	56.5	158
1.4	23.6	23	-1.0	0.7	-17

* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/ 전일 유통시총)*10000, 1W : 일주일 전 유통시총 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.