

US Market Daily Briefing (2023.7.3)

간밤 미국 증시 Keywords

"연착륙 기대감"

간밤 미국 증시는 PCE 가격지수 둔화 소식에 연착륙 기대감으로 강세.
애플 시총 3조 달러 돌파로 빅테크에 대한 낙관론 확산도 재료로 작용

유진투자증권

글로벌매크로팀 강진혁

02)368-6156_kjinhyeok@eugenefn.com

주요 지표

주식 (단위 : pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD
국내					
KOSPI	2,564.3	0.6	-0.2	-1.4	14.7
KOSDAQ	868.2	0.7	-0.8	0.0	27.8
미국					
DOW	34,407.6	0.8	2.0	1.9	3.8
S&P500	4,450.4	1.2	2.3	3.9	15.9
NASDAQ	13,787.9	1.4	2.2	4.1	31.7
유럽					
EUROSTOXX50	4,399.1	1.0	3.0	1.7	16.0
영국FTSE100	7,531.5	0.8	0.9	-1.0	1.1
아시아					
일본NIKKEI225	33,189.0	-0.1	1.2	5.3	27.2
대만TAIEX	16,915.5	-0.2	-1.7	1.2	19.6
중국상해종합	3,202.1	0.6	0.1	-0.9	3.7
홍콩HSCEI	6,424.9	-0.0	0.5	-0.1	-4.2

채권 (단위 : %, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD
국내					
한국채 3Y	3.66	6.1	4.4	17.6	-10.4
한국채 10Y	3.66	2.7	-0.9	11.1	-13.0
미국					
미국채 2Y	4.90	3.6	15.4	39.9	54.2
미국채 10Y	3.84	-0.2	10.2	14.6	15.4
장단기 금리차 (10Y-2Y)	-105.9	-102.1	-100.7	-80.6	-67.1

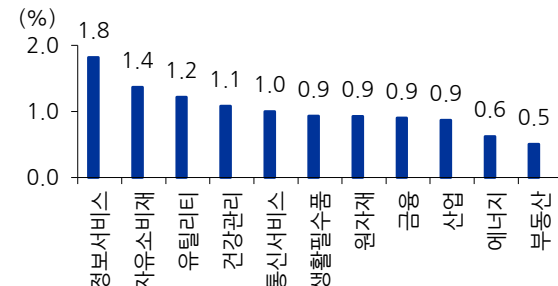
환율 및 원자재 (단위 : %)	종가	1D	1W	1M	YTD
환율					
원달러환율 (원)	1,316.3	0.3	-0.6	0.4	-4.3
달러인덱스 (pt)	102.9	-0.4	0.0	-1.4	-0.6
EURUSD (유로)	1.1	0.4	0.1	2.1	1.9
원자재					
WTI (\$)	70.6	1.1	2.1	3.7	-12.0
금 (\$)	1,919.4	0.6	-0.1	-2.2	5.2

자료: Bloomberg, 유진투자증권

S&P500, NASDAQ 일중 차트 및 섹터별 등락을

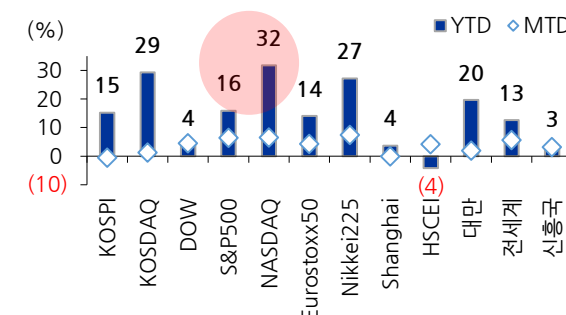


자료: Bloomberg, 유진투자증권



자료: Bloomberg, 유진투자증권

간밤 미국 증시 Key Chart



자료: Refinitiv, 유진투자증권

간밤 미국 증시 Comments

(지수) DOW 34,407.6pt(+0.8%), S&P500 4,450.4pt(+1.2%), NASDAQ 13,787.9pt(+1.4%)로 **3대 지수 모두 상승**. 상반기동안 NASDAQ은 32% 상승하며 **주요 지수 중 가장 강세**를 보였고, S&P500도 16%가량 상승. 6월에는 Nikkei225(+7.5%) 다음으로 NASDAQ(+6.6%)-S&P500(+6.5%)이 6%대 상승 (Key Chart).

(섹터) 정보서비스(+1.8%), 자유소비재(+1.4%), 유틸리티(+1.2%), 건강관리(+1.1%) 등 **전섹터 상승**.

(종목) 시총 상위 50개 종목 중 알리바바(-0.2%) 제외 모두 상승. 엔비디아(+3.6%)-AMD(+2.4%) 등 **반도체주 강세**. 애플(+2.3%, 시총 3조달러 돌파), 테슬라(+1.7%) 등 **빅테크 강세 주도**.

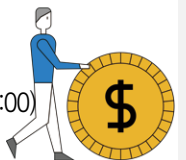
(이슈)

① **PCE 물가 둔화**: PCE 물가지수는 **헤드라인·코어 모두 이전치와 예상치를 하회**(Headline +3.8%yoy, 이전 +4.3%, Core +4.6%, 이전 +4.7%). **전월비로도 시장의 예상치보다 둔화된** 모습을 보이며 그간 파월의 매파적 메시지에 따라 **팽팽해진 긴축 경계감이 완화**됨.

② **기술주 낙관론**: 애플이 종가 기준 **시총 3조 달러 첫 돌파**. 이는 KOSPI 시총의 2배보다 높음. FOMO 심리에 더해, 불확실성이 높아진 증시에서 **빅테크가 일종의 안전자산으로 작용**하고 있는 만큼, 기술주의 추가 상승 여력 존재. 7월의 NASDAQ은 '00년 이후 23번 중 15번(65%), '10년 이후 13번 중 11번(85%) 상승해 역사적으로도 강세를 보여줌.

(향후 일정)

△美 조기폐장(7/3일) △美 6월 ISM 제조업 PMI (23:00)



Korea Market

Daily Briefing

(2023.7.3)

전일 한국 증시 Keywords

"경기회복 기대"

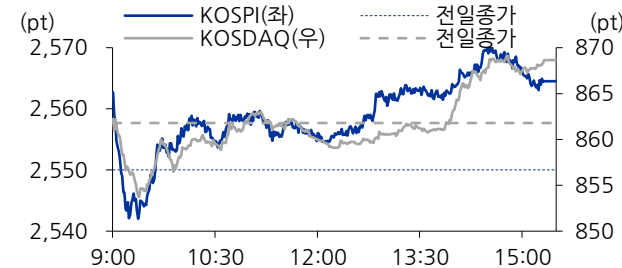
미국 1Q GDP 성장률이 잠정치와 예상치를 웃도는 등 연이어 호조를 보였고, 양호한 은행 스트레스테스트 결과에 안도하며 상승 전환

KOSPI 업종별 동향

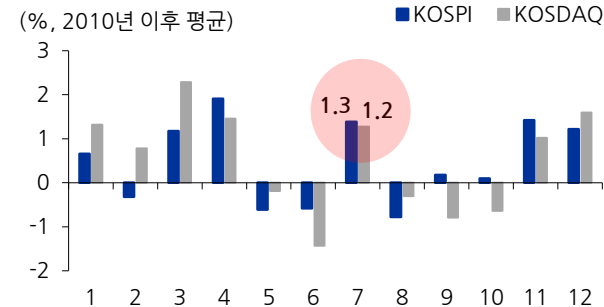
업종명 (단위 : %)	1D	1W	1M	YTD
기계	2.5	1.2	7.6	31.0
유틸리티	2.3	7.6	5.8	-8.8
자동차	2.0	4.6	2.8	29.2
화학	1.9	-4.5	4.9	43.4
조선	1.6	0.9	14.9	36.6
IT가전	1.3	-1.6	-2.6	31.2
증권	1.1	0.4	-4.2	6.7
호텔,레저서비스	1.1	-0.4	-5.2	-13.8
운송	1.0	2.3	7.7	3.3
상사,자본재	1.0	-0.9	-0.3	5.9
미디어,교육	1.0	-3.3	-4.9	11.6
은행	1.0	-0.2	-3.0	0.6
보험	0.9	2.7	0.2	8.8
에너지	0.8	-6.1	-8.4	0.6
비철,목재등	0.7	-1.3	3.0	8.0
필수소비재	0.7	-1.2	-3.5	-4.2
건설,건축관련	0.6	-1.6	-1.9	12.2
코스피	0.6	-0.2	-0.8	15.2
IT하드웨어	0.4	1.1	1.5	19.4
화장품,의류,완구	0.4	-1.2	-1.9	-8.6
통신서비스	0.4	-1.8	-6.2	-3.6
소매(유통)	0.4	0.5	-3.9	-10.2
건강관리	0.4	-1.4	-5.3	2.3
철강	0.3	-0.5	4.5	36.8
소프트웨어	-0.2	-2.1	-7.6	-0.3
반도체	-0.4	1.1	1.1	34.6
디스플레이	-0.7	-1.0	-1.5	31.5

자료: Quantiwise, 유진투자증권

KOSPI, KOSDAQ 일중 차트 및 Key Chart



자료: Bloomberg, 유진투자증권



자료: Refinitiv, 유진투자증권

매매동향, 외국인/기관 KOSPI 순매수 상위 종목

(단위 : 억원, %)

매매동향	외국인합		기관계	개인	
KOSPI	-1,751		2,300	-702	
KOSDAQ	-112		26	361	
외국인 순매수 상위	금액	등락률	기관 순매수 상위	금액	등락률
삼성전자	422.9	▼0.3	삼성SDI	223.1	▲0.6
에코프로	418.5	▲5.6	두산밥캣	172.3	▲1.6
기아	327.7	▲2.9	기아	168.6	▲2.9
SK아이이테크놀로지	159.2	▲7.3	SK하이닉스	166.6	▼0.9
HD현대인프라코어	124.8	▲4.8	현대모비스	146.4	▲2.9

자료: Infomax, 유진투자증권

전일 한국 증시 Comments

(동향) KOSPI는 +14.3pt(+0.6%) 상승한 2,564.3pt, KOSDAQ은 +6.5pt(+0.8%) 상승한 868.2pt. 양시장 모두 4일 만에 상승했으나 주간으로 KOSPI는 3주, KOSDAQ은 2주 연속 하락.

6월 KOSPI는 외국인이 1조원 이상을 순매도한 반면, 기관은 1조원 이상 순매수. 지난 금요일도 외국인의 매도세에도 기관 매수세 유입에 상승 전환. 시총 상위 10개 종목 중 6개 상승, 전체 948개 종목 중 612개가 상승하며 전반적 강세 분위기 시현. 전날 미국 1분기 GDP가 서프라이즈(+2.0%)를 보이면서 **기계·자동차 등 경기민감주 중심으로 수급이 몰리며 상승**을 주도. 반면 목요일 기술주 약세 영향에 **반도체·디스플레이·소프트웨어 업종 약세**.

KOSPI는 월간으로 4개월 만에 하락해 숨고르기 나타남. 7월에는 2010년 이후 **평균적으로 약 1.3% 상승**(Key Chart). 달러 기준 KOSPI가 장기추세선(200주 이동선)의 저항을 받고 있는 만큼 올해 7월 강세를 위해서는 추세선 **돌파를 위한 모멘텀 확보가 필요**. 외국인의 KOSPI 순매도세가 이어지는 가운데 **삼성전자 매수세 지속**(6월 21거래일 중 17일 순매수)은 긍정적인 요소. 지난주 삼성전자가 장중 52주 신고가를 경신한 가운데, 다음주(7/7일) 예정된 **2분기 잠정 실적 발표에 주목**. 또한 지난 6월 **무역수지가 16개월 만에 흑자 전환**, 무역흑자는 원화의 강세로 외국인의 수급에 긍정적인 영향을 미치는 만큼, 무역흑자 지속되는지 여부도 모멘텀 강도에 영향을 줄 것.

(특징주)

KOSPI : △기아(+2.9%)·현대모비스(+2.9%) 등 **자동차주 강세** △한국전력(+2.7%) 역마진 해소에 **유틸리티 강세 지속**
△금호전기(네이버클라우드 협업) 상한가 △효성중공업·LS ELECTRIC·현대오트모터 등 10개 신고가, LG생활건강·CJ 등 26개 신저가.