Morning Brief

2025-07-01

관세 낙관론 확대로 미 증시 일제히 상승 마감

국내 증시 Comment

코스피 차익실현: 최근 허니문 랠리를 지속했던 국내 증시 외국인 순매도세로 코스피(-0.77%), 코스닥(-0.81%) 약보합 마감. 업종별로는 비철금속, 기계, 방산 업종이 강세를 보였으며 유틸리티, 전기, 화학 업종이 약세 보임. 정책 수혜주 차익 실현 이후 반도체, 자동차 업종 순환매로 강세 보였으며 이후로 방산 업종이 순환매로 강세 보임. 특히, NATO 2035년까지 GDP 대비 5%까지 방위비 증액 합의 소식에 LIG넥스원(+3.63%), 현대로템(+2.19%) 등 방산주 강세 보임
엔터주 강세: 중국 최대 음악 플랫폼 QQ뮤직에 버블 서비스 입점 소식과 함께 한한령 해제 기대감으로 디어유(+16.48%) 등 엔터주 강세 보임

해외 증시 Comment

관세 낙관론 확대: 미-중 무역 합의 소식에 이어 스콧 베센트 재무장관이 9.1 노동절 이전까지 관세 협상을 마무리할 수 있다고 밝히면서 위험자산 선호심리 확대. 뉴욕 3대지수 일제히 상승 마감. 나이키(+15.19%) 예상치 상회한 1분기 실적과 2분기 실적 가이던스로 급등. 반면, 중동 지정학적 리스크 완화되면서 차익실현 매물 출회로 방산주인 팔란티어(-9,37%) 급락. 최근 급등세를 보였던 써클(-15.54%) 차익실현 매물 출회로 급락한데 이어 가상자산 거래소인 코인베이스(-5.77%)도 동반 하락
PCE 예상치 상회: 5월 PCE 가격지수 전년대비 2.7% 상승하여 전망치(2.6%) 소폭 상회. 반면, 인플레이션을 고려한 실질 소비지출은 전월 대비 -0.3% 감소해 하락 전환함

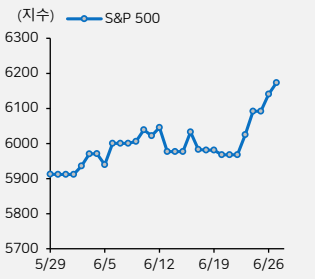
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 한국 5월 소매판매
- 독일 6월 소비자물가
- 미 연준 보스틱 연설

한국관련 지수 변동
- 중동 긴장감 일부 완화되며 MSCI 한국 ETF -1.67% 하락, MSCI 신흥지수 ETF -0.39% 하락
- 엔비디아는 수급 영향에 상승. 나머지 종목은 제한적인 상승 및 하락에 그치면서 필라델피아 반도체지수는 +0.06% 상승
- 원/달러 환율 야간시장에서 상승하면서 1,361.30원 기록

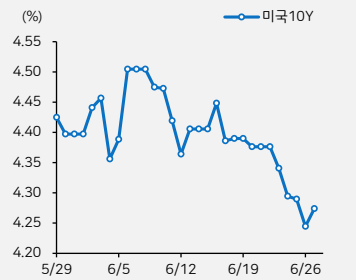
관세발 변동성 재확대 유의: 국내 증시 7.8일 상호관세 유예 종료를 앞두고 다시 관세발 변동성 확대에 유의할 필요 존재. 트럼프 대통령 현지시간으로 29일 관세 유예 종료 기한 전 모든 국가에 관세 서한을 보낼 것이라며 언급. 이는 상호관세 유예 조치를 연장하지 않겠다는 의미이며 관세 유예 없이 관세 부과 후 주요국과 관세 협상에 나설 것으로 보임. 교역 상대국 상호관세율이 10~50% 수준에서 결정될 것으로 예상. 최근 허니문 랠리를 지속했던 국내 증시는 차익실현 매물 출회와 함께 관세발 압력은 국내 증시 하방 압력을 확대할 것으로 전망. 미 증시 상승한 가운데 MSCI 한국 ETF 큰 폭으로 하락한 점도 유의할 필요 존재

미국 증시



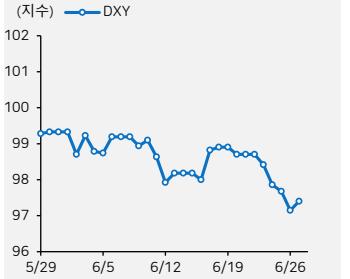
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,055.9	-0.8	1.1	
KOSDAQ	781.6	-0.8	-1.3	
S&P 500	6,173.1	0.5	3.4	
DOW	43,819	1.0	3.8	
NASDAQ	20,273	0.5	4.2	
러셀2000	2,172.5	0.0	3.0	
STOXX600	543.6	1.1	1.3	
반도체(SOX)	5,545	0.1	6.4	
NIKKEI225	40,151	1.4	4.6	

미국 국채 10년물 금리



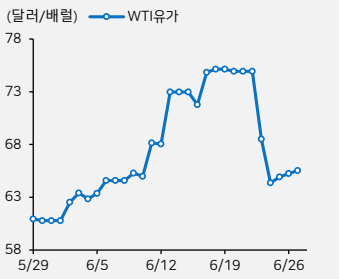
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.789	-1.2bp	-7.5bp	
미국2Y	3.744	2.6bp	-16.0bp	
미국10Y	4.274	2.9bp	-10.2bp	
영국10Y	4.501	3.1bp	-3.5bp	
독일10Y	2.597	3.3bp	8.4bp	
호주10Y	4.146	2.5bp	-5.8bp	
일본10Y	1.430	2.0bp	4.0bp	
브라질10Y	13.86	-1.7bp	0.3bp	
중국10Y	1.640	-1.0bp	0.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1361.3	0.6	-0.9	
DXY	97.4	0.3	-1.3	
EUR	1.17	0.2	1.7	
GBP	1.37	-0.1	2.0	
JPY	144.65	0.2	-1.0	
CNY	7.17	0.1	-0.1	
AUD	0.65	-0.2	1.2	
EM통화	46.15	0.0	0.8	
비트코인	107141	-0.6	3.3	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	65.5	0.4	-12.6	
천연가스	3.7	14.7	-2.8	
유럽 천연가스	33.7	-1.1	-17.8	
금	3273.7	-1.8	-2.8	
은	36.0	-1.5	0.2	
구리(HG)	5.07	0.1	5.0	
코코아	9231.0	-1.4	9.1	
철광석	94.5	0.0	-0.3	
소맥	525	0.7	-7.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	근원 PCE 물가지수 (MoM, %)	May	0.1	0.2	0.1
미국	근원 PCE 물가지수 (YoY, %)	May	2.6	2.7	2.6
미국	PCE 물가지수 (MoM, %)	May	0.1	0.1	0.1
미국	PCE 물가지수 (YoY, %)	May	2.3	2.3	2.2
미국	미시건대학 소비자신뢰지수 (확정치)	Jun	60.5	60.7	60.5

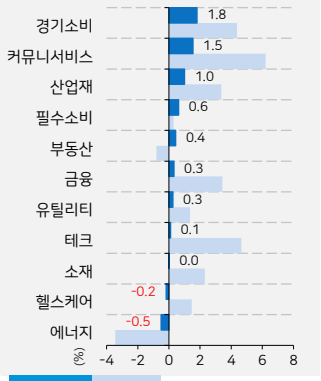
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	시카고 PMI	Jun	43.0	-	40.5
독일	소비자 물가지수 (MoM, %)	Jun	0.2	-	0.1
독일	소비자 물가지수 (YoY, %)	Jun	2.2	-	2.1

가격지표 작성 기준
* 1D : 전일 대비 등락률, 1W : 일주일 전 대비 등락률, 60D 추이 : 거래일 기준 60일 추이

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
나이키	NKE	US	15.2	20.5		서클 인터넷	CRCL	US	-15.5	-24.9	
스냅	SNAP	US	7.1	8.9		코인베이스글로벌	COIN	US	-5.8	14.6	
다임러 AG	DTGGe	DE	6.1	7.7		에코프로비엠	247540	KR	-5.1	-1.8	
보잉	BA	US	5.9	7.9		에코프로	086520	KR	-5.1	1.6	
도쿄 일렉트론	8035	JP	4.3	14.7		포스코퓨처엠	003670	KR	-4.1	-4.3	
리쿠르트	6098	JP	4.2	8.6		블랙베리	BB	US	-3.8	7.3	
카니발	CCL	US	4.2	14.7		루시드	LCID	US	-3.6	-3.2	
폭스바겐	VOWG	DE	3.9	4.6		카카오	035720	KR	-3.5	-8.6	
아디다스	ADSGn	DE	3.9	2.1		한국전력	015760	KR	-3.3	34.9	
노르웨이안크루즈	NCLH	US	3.7	7.0		중국교통은행	601328	CN	-3.2	1.3	
지멘스	SIEGn	DE	3.7	6.4		LG화학	051910	KR	-3.2	-1.2	
페덱스	FDX	US	3.5	1.3		SK하이닉스	000660	KR	-3.1	10.5	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	614.91	0.5	3.5
QQQ	나스닥100	548.09	0.3	4.0
VGK	유럽증시	77.32	0.9	3.4
VWO	EM증시	49.39	-0.1	3.8
TLT	US장기국채	87.39	-0.6	1.0
LQD	회사채	109.01	-0.2	0.8
HYG	하이일드	80.34	0.0	0.7
EMB	EM국채$	92.10	-0.1	1.1
USO	원유	73.28	-0.4	-11.8
GLD	금	301.22	-1.8	-2.9
DBA	농산품	26.33	0.7	-0.3
VNQ	리츠	88.49	0.2	-1.5

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

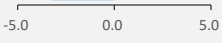
티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	16.54	5.6	-6.3
EWJ	일본	75.28	1.8	4.9
XLY	경기 소비재	218.59	1.7	3.8
EWG	독일	42.30	1.6	4.9
JETS	항공/여행/호텔	22.91	1.2	6.2
XLC	통신 서비스	107.68	1.2	4.7
EWQ	프랑스	42.61	1.1	3.2
ITB	홈빌더	93.20	1.0	4.0
ARKX	우주	23.84	1.0	8.4
XLI	산업	146.79	1.0	3.1
IEFA	EAFE	83.31	0.9	3.6
VNM	베트남	13.73	0.9	2.9

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
PPLT	메탈	122.01	-5.3	5.8
GDX	금 채굴	50.73	-3.6	-3.0
SIL	은 채굴	46.92	-3.3	-1.4
MSOS	대마초	2.24	-2.2	5.7
SLV	은	32.62	-2.2	-0.3
ARKF	핀테크	49.12	-1.7	3.1
ARKK	혁신기업	69.84	-1.7	3.1
EWY	한국	70.74	-1.7	3.2
URA	우라늄	38.07	-1.7	3.5
COPX	구리 채굴	44.91	-1.5	7.0
XME	철강	66.38	-1.4	1.3
BDRY	SHIPPING	5.58	-1.3	-2.5

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이	외국인 수급강도 1D	외국인 수급강도 1W	외국인 순매수 금액 (억원)	기관 수급강도 1D	기관 수급강도 1W	기관 순매수 금액 (억원)
에너지	-1.0	69	-1.0	-1.2		-10.9	19.2	-357	-0.5	-61.3	-16
화학	-3.0	74	-3.0	0.2		-14.9	-14.5	-635	-3.6	-8.2	-153
비철/목재	3.6	35	3.6	1.9		7.2	6.6	109	8.0	-10.3	122
철강	-2.4	35	-2.4	-0.3		-8.3	-2.5	-203	1.9	1.8	47
건설	-1.4	46	-1.4	1.4		-6.0	-11.1	-150	1.5	-8.5	37
기계	1.0	159	1.0	3.6		1.0	-12.8	92	7.7	-4.9	718
조선	-0.3	128	-0.3	-4.2		-12.6	-7.9	-724	2.3	-44.8	131
상사/자본재	-0.7	192	-0.7	-0.9		-6.5	-2.2	-710	7.3	-21.2	804
운송	-2.2	70	-2.2	-1.6		-7.8	-20.2	-347	-1.0	-5.8	-44
자동차	-1.7	145	-1.7	-1.4		-12.2	-6.3	-1059	1.0	-8.5	89
화장품/의류/완구	-0.3	75	-0.3	-1.6		-9.6	-4.2	-376	-1.0	-26.7	-41
호텔/레저	-0.4	13	-0.4	-0.2		2.3	39.5	16	0.1	13.2	0
미디어/교육	-0.1	39	-0.1	-2.0		3.0	56.0	66	-2.7	-16.7	-59
소매(유통)	-0.5	21	-0.5	-1.1		3.6	46.4	41	-4.6	-28.5	-52
필수소비재	-0.8	64	-0.8	-0.9		-4.2	8.4	-139	2.4	-17.5	79
건강관리	-0.4	280	-0.4	-2.2		-4.7	-13.7	-702	2.3	-2.3	346
은행	0.5	174	0.5	3.2		0.0	9.1	0	0.8	-6.9	100
증권	-1.6	71	-1.6	6.2		-11.5	-47.1	-406	15.9	58.0	561
보험	-0.7	69	-0.7	1.2		-2.3	19.8	-82	2.1	-11.9	78
소프트웨어	-1.3	181	-1.3	-3.8		-11.7	-124.5	-1289	-1.1	-7.0	-124
IT하드웨어	-1.7	57	-1.7	0.2		-17.9	-26.4	-662	1.9	-7.3	69
반도체	-0.6	632	-0.6	4.8		-3.9	10.9	-1810	2.3	-12.5	1097
IT가전	-2.8	124	-2.8	-2.6		-20.1	-8.2	-951	-10.1	-24.2	-476
디스플레이	-1.6	13	-1.6	-0.8		-11.2	11.4	-90	1.7	0.9	14
통신서비스	1.3	32	1.3	3.5		-4.0	5.0	-76	13.7	9.5	260
유틸리티	-3.3	42	-3.3	19.6		-19.9	-59.2	-381	16.6	165.9	317



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

Compliance Notice
▶ 당 보고서는 기관투자가 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 전재, 복사 또는 대여될 수 없습니다.
무단전재 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.