

Morning Meeting Notes

2026-07-02

내일의 차이
현대차증권

주식시장

국내 증시는 순환매 일어난 이후 혼조 마감. 반도체 대형주 차익실현 매물 출회되며 코스피 하락. 업종별로는 반도체 클러스터 인프라 수혜 기대감에 건설, 전력기기 강세. 중국산 인버터 수입제한 검토 소식에 태양광도 상승. 코스닥은 반도체 장비주 급등에 힘입어 상승 마감.
미국 증시는 하락 마감. 메타 플랫폼스의 AI 클라우드 사업 추진 소식으로 AI 인프라 투자 수요 둔화 우려가 제기되자 반도체주 위주로 투자심리 약화. 이날 AI 및 반도체 관련주로 구성된 필라델피아 반도체 지수는 6.27% 폭락. 반면, 필리 지수가 무너진 것과 달리 다우 지수는 장 막판 전까지 강세를 유지하며 -0.03% 하락

금리&환율

국고채 금리는 상승 마감. 국고채는 원/달러 환율이 급등하고 외국인의 국채선물 규모가 확대되며 약세
미국채 금리는 상승 마감. 월말이었던 전날 리밸런싱 차원의 국채선물 매도세로 국채금리는 일제히 상승하였으나, 케빈 워시 의장이 인플레이션 완화 발언을 하자 국채금리 상승폭 축소됨
원/달러 환율은 전장 대비 5.50원 오른 1,554.90원에 마감. 원/달러는 엔화 약세 및 외국인 국내주식 순매도 지속에 영향 받아 상당 압력을 받음
달러인덱스는 101.42로 상승. 유로 약세 속 높은 레벨을 유지하던 달러는 케빈 워시의 인플레이션 완화 발언에 상승폭을 상당 부분 반납

주요뉴스

미 경제지표 소식
ADP 고용보고서에 따르면 6월 민간 고용은 전월 대비 9만8천명 증가하며, 시장 전망치(+11만3천명)를 하회
6월 ISM 제조업 PMI는 53.3을 기록하며 5월의 54.0보다 0.7포인트 하락. 시장 예상치(54.0)도 하회

New Publications

[반도체/전기전자/디스플레이/AI/로보틱스] 일본 기업 방문 후기 - Bottleneck 해소에는 시간 필요(2026-06-24)
[반도체/전기전자/디스플레이/AI/로보틱스] 대만 Computex 방문 후기 - Agentic AI가 AX 견인(2026-06-10)
[경제] 2026년 하반기 경제 전망: 기호지세(騎虎之勢) - Ride With Us or Collide With Us(2026-06-02)
[주식전략] 2026년 하반기 주식전략 전망: AI 압축 포트폴리오로 돌파하라(2026-05-29)
[전기전자/디스플레이](OVERWEIGHT) 2026년 전기전자/디스플레이 하반기 전망 - 아직 Peak는 오지 않았다(2026-05-29)
[건설](OVERWEIGHT) 2026년 건설업종 하반기 전망 SCREENING(2026-05-28)
[자산배분] 하반기 자산배분 전략 - 한국 주식 중심, 채권은 캐리 중심 대응(2026-05-26)
[투자전략] 2026년 하반기 투자전략 전망: 기호지세(騎虎之勢) - Ride With Us or Collide with Us(요약)(2026-05-26)
[음식료/화장품](OVERWEIGHT) Glow Beauty, Select Food(2026-05-22)
[자동차/모빌리티] (OVERWEIGHT) 전략적 실용주의, Legacy of the China Speed를 대응하는 생존형 Pivot(2026-05-19)
[AI/로보틱스] (OVERWEIGHT) 반도체 장비: 타오르는 시장에 솟구치는 투자(2026-05-13)
[미국주식] 2026년 미국 하반기 전망 - 미국 프리미엄 재평가, 3Q 솔림 Peak 전망(2026-05-12)
[미국주식] AI 에이전트의 진화 - 소프트웨어는 정말 무너지는가(2026-05-12)

Rating, Target Price Changes

SK하이닉스	BUY	2,650,000 원	▷ BUY	3,300,000 원	(2026-06-24)
삼성전기	BUY	2,300,000 원	▷ BUY	2,800,000 원	(2026-06-24)
테스	BUY	156,000 원	▷ BUY	234,000 원	(2026-06-24)
한화에너지	신규		▷ BUY	1,780,000 원	(2026-06-19)
현대로템	신규		▷ BUY	284,000 원	(2026-06-19)
LIG디펜스앤에어로스페이스	신규		▷ BUY	1,320,000 원	(2026-06-19)
한화시스템	신규		▷ BUY	125,000 원	(2026-06-19)
한국항공우주	신규		▷ BUY	202,000 원	(2026-06-19)
한솔케미칼	신규		▷ BUY	410,000 원	(2026-06-19)
와이씨	신규		▷ BUY	19,000 원	(2026-06-19)
한일시멘트	M.PERFORM	21,000 원	▷ BUY	19,000 원	(2026-06-19)
SNT에너지	BUY	62,000 원	▷ BUY	52,000 원	(2026-06-19)
아이에스동서	BUY	48,000 원	▷ BUY	31,000 원	(2026-06-19)
한미글로벌	BUY	32,000 원	▷ BUY	29,000 원	(2026-06-19)
LX세미콘	BUY	62,000 원	▷ BUY	60,000 원	(2026-06-19)

외국인 순매수		국내기관 순매수	
순매수	금액(백만)	순매수	금액(백만)
DB하이텍	173,524	SK스퀘어	2,191,648
삼성전기	114,192	이수페타시스	571,995
리노공업	112,997	주성엔지니어링	337,150
한미반도체	104,867	LS ELECTRIC	167,593
ISC	102,895	효성중공업	110,551

외국인 순매도		국내기관 순매도	
순매도	금액(백만)	순매도	금액(백만)
삼성전자	-1,084,102	SK하이닉스	-1,564,402
SK스퀘어	-579,258	삼성전자	-1,170,738
이수페타시스	-117,431	DB하이텍	-392,406
대한전선	-57,778	한미반도체	-385,779
현대차	-52,762	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	-267,440

국내시장 동향	증가	D-1(%)	D-20(%)
KOSPI	8,303.41	-2.04	-5.66
대형주	9,196.79	-2.38	-5.70
중형주	4,280.28	+2.85	-5.13
소형주	2,353.74	+2.37	-4.95
KOSDAQ	929.35	+1.44	-9.42

투자자별 매매동향	개인 (억원)	외국인 (억원)	기관 (억원)
KOSPI	17,370	-17,012	-700
누적순매수(D-20)	373,975	-411,788	26,890

거래대금(코스피+코스닥)	금액	D-1	D-20
(평균, 단위 :억 원)	509,193	488,985	566,917

업종별 지수	증가	D-1(%)	D-20(%)
건설	165.84	+5.79	-5.21
금융	1,266.16	+0.91	+1.22
운수장비	5,759.94	+2.61	-19.05
유통	722.19	-3.17	-5.49
음식료	4,569.77	+0.94	-3.52
의약품	14,961.81	+0.82	-1.98
전기전자	143,905.80	-3.80	-4.21
철강금속	6,615.85	+2.00	-14.27
화학	4,439.48	+2.64	-8.02
유틸리티	1,130.59	+1.76	-1.38
통신	605.20	+0.81	-18.35

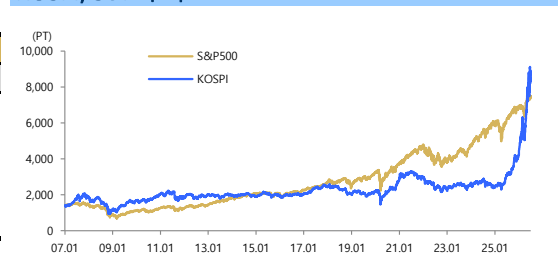
해외시장 동향	증가	D-1(%)	D-20(%)
S&P500	7,483.40	-0.21	-0.93
NASDAQ	26,040.03	-0.66	-3.03
일본	70,474.96	+0.59	+3.03
중국	4,112.45	+0.44	+0.70
독일	25,040.28	+0.18	+0.81

주요 금리 동향	증가	D-1(bp)	D-20(bp)
국고채 (3년)	3.79	+8.80	+1.80
국고채 (10년)	4.21	+11.40	+7.00
은행채AAA (3년)	4.16	+9.50	+9.40
미국국채 (2년)	4.18	+0.35	+9.45
미국국채 (10년)	4.48	+1.30	-1.65

환율 동향	증가	D-1(%)	D-20(%)
원/달러	1,554.90	+0.35	+2.54
원/백 엔	956.51	+0.33	+0.96
원/위안	228.86	+0.22	+2.17
달러/유로	1.14	-0.40	-1.90
위안/달러	6.79	+0.13	+0.36
엔/달러	162.56	+0.03	+1.57
Dollar Index	101.42	+0.25	+1.89

상품시장 동향	증가	D-1(%)	D-20(%)
WTI (usd/barrel)	68.58	-1.32	-28.58
금 (usd/oz)	4,055.35	+0.42	-9.59
BDI	2,562.00	+2.44	-20.06
천연가스(NYMEX)	3.22	-1.68	+0.19

KOSPI, S&P 추이



본 조서지표는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단복제 및 배포할 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

▶ Compliance Notice

- 동 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성) 발행과 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다.
- 조사분석 담당자 및 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

▶ 투자 의견 분류

- ▶ 업종 투자 의견 분류 현대차증권의 업종투자 의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 업종 펀더멘털과 업종주가의 전망을 의미함.
 - OVERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
 - NEUTRAL : 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
 - UNDERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

- ▶ 현대차증권의 종목투자 의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.
 - BUY : 추천일 증가대비 초과수익률 +15%P 이상
 - MARKETPERFORM(M.PERFORM) : 추천일 증가대비 초과수익률 -15% ~ +15%P 이내
 - SELL : 추천일 증가대비 초과수익률 -15%P 이하

▶ 투자등급 통계 (2025.04.01~2026.03.31)

투자등급	건수	비율(%)
매수	181건	93.8%
보유	12건	6.2%
매도	0건	0%

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.