

2026. 7. 15.



리서치센터 리포트
바로가기

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst
junghun1212.seo@samsung.com

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,543.59pt	0.38%
DOW	52,508.27pt	0.02%
NASDAQ	26,107.01pt	0.90%
STOXX 600	642.10pt	0.17%
美 국채 10년물	4.59%	-3.32bp
美 국채 2년물	4.19%	-8.91bp
달러 인덱스	100.93pt	-0.30%
국제유가 (WTI)	79.34\$	1.54%

자료: Bloomberg, 삼성증권

물가 우려 완화되며 증시 반등

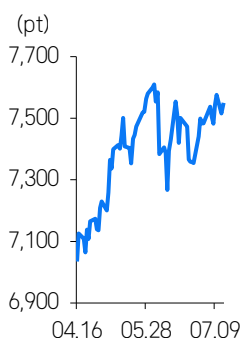
6월 소비자물가지수, 전월비 0.4% 하락하며 2020년 5월 이후 최저치 기록
경기민감주인 은행주들 실적 호조, SK하이닉스 ADR은 30% 가까이 급등

지난밤 뉴욕 증시는 예상보다 낮은 물가지표가 시장금리 하락을 이끈 가운데, 대표 경기민감주인 대형 은행주들이 견조한 실적을 기록한 영향으로 상승 마감했습니다. 다만 여전히 미국과 이란 간의 협상 난항이 지속된 까닭에 호재의 크기에 비해 오름 폭은 다소 제한되는 모습이었습니다. 이날 S&P500은 전일 대비 0.38%, DOW는 0.02% 상승했습니다. NASDAQ은 0.90%의 상승률로 마감했습니다.

美 노동부가 발표한 6월 소비자물가지수는 전월비 -0.4%를 기록하며 예상치 -0.1%를 크게 하회했습니다. 특히 전월비 0.2% 상승이 예상된 근원물가지수(에너지, 식품 제외)가 포함에 그친 점이 시장의 이목을 끌었습니다. 이로 인해 금리선물시장에 반영된 연내 금리인상 횟수 전망은 전일 1.8회 수준에서 당일 1.2회까지 급히 내려왔습니다. 다만 이날 WTI 유가 역시 중동 지역의 불안을 반영하며 2% 가까운 상승세를 보인 탓에, 시장금리의 낙폭은 기대만큼 크지 않았습니다. 트럼프 대통령은 전날 호르무즈 해협을 통과하는 이란 외 국적 선박에 20%의 통행료를 부과하겠다는 발언을 철회했지만, 시장에 큰 반향을 일으키진 못했습니다. 이날 정책금리 전망에 민감한 미 국채 2년물 금리는 9bp가량 하락한 4.19%를 기록했고, 10년물 또한 3.3bp 내린 4.59%로 마감했습니다.

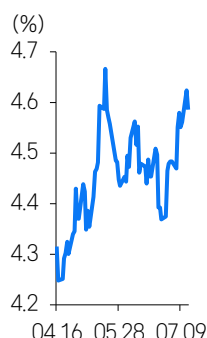
실적 시즌의 초반부를 장식하는 대형 은행주들이 모두 예상치를 웃도는 실적을 공개한 점도 이날 시장 반등에 주효했습니다. 골드만삭스가 트레이딩과 IB 부문의 실적 호조에 힘입어 9.00% 급등했고, JP모건과 BofA 역시 호실적을 선보이며 2% 전후의 강세를 나타냈습니다. 다만 씨티와 웰스파고는 비용 문제가 여닝 서프라이즈를 희석한 탓에 주가가 내림세를 보였습니다. 반도체 업종의 상승 탄력도 눈에 띄었습니다. 당일 필라델피아 반도체 지수는 2.54% 반등하며 3대 지수 대비 우위를 점했습니다. 편입 종목 중 대형주인 엔비디아(+4.06%)의 선전이 돋보인 가운데 마이크론(+4.92%)과 샌디스크(5.01%) 등 메모리 관련주의 약진도 두드러졌습니다. SK하이닉스 ADR의 경우 27.29%의 급등세를 연출하기도 했습니다. 한편 IBM은 고객사들이 AI 관련 지출을 적극 늘린 결과 자사의 기존 S/W 수요가 감소했다고 부진한 실적을 사전에 예고하며 주가가 25.21% 급락했습니다.

S&P500 3개월 추이



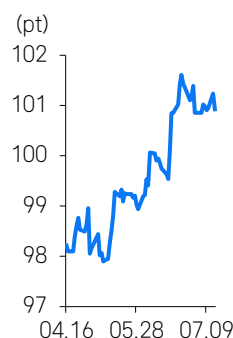
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



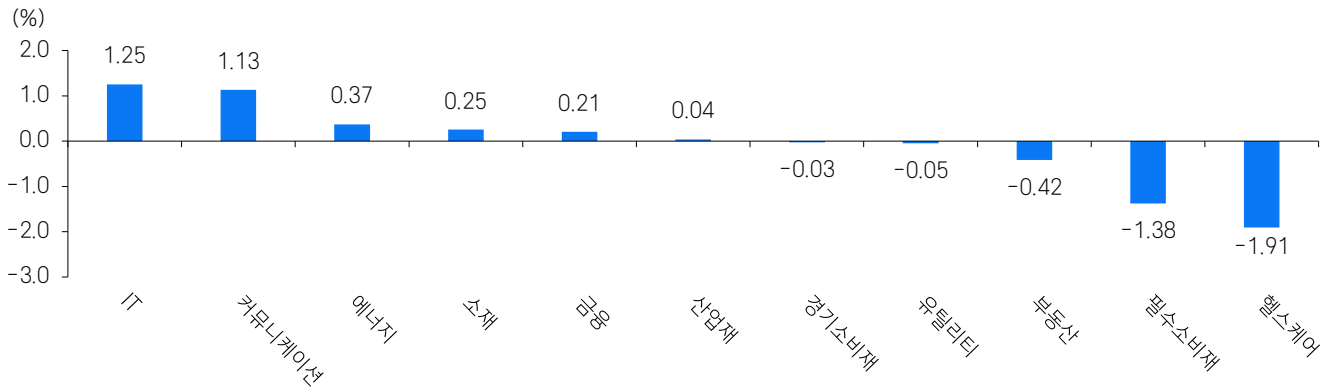
자료: Bloomberg, 삼성증권

달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	골드만삭스 그룹	9.0	금융
2	마이크론 테크놀로지	4.9	정보기술
3	램리서치	4.9	정보기술
4	인텔	4.5	정보기술
5	엔비디아	4.1	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	IBM	-25.2	정보기술
2	인튜이티브 서지컬	-6.8	건강관리
3	서비스나우	-5.8	정보기술
4	씨티그룹	-5.3	금융
5	메드트로닉	-5.1	건강관리

참고: 섹터는 GICS Level 1 섹터 분류 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

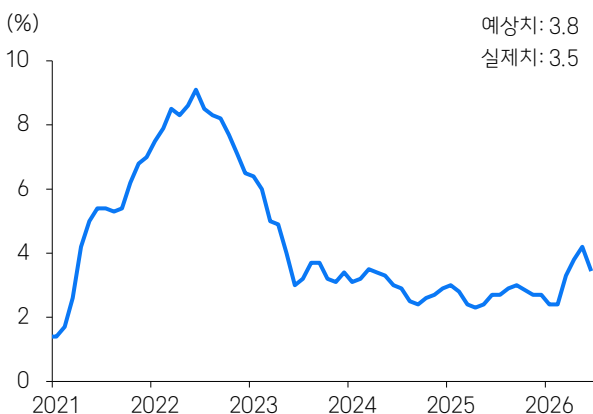
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	5.33	-2.38	-10.37
필라델피아 반도체 지수	2.54	2.94	-5.31
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-2.26	-2.01	-3.45
MSCI EM ETF	1.81	-0.08	-3.26
NDF 원화 환율	-0.40	1.22	1.63

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

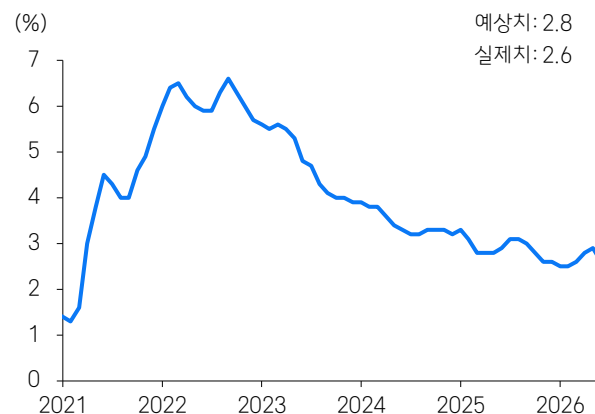
주요 경제 지표

미국 6월 소비자물가지수 YoY



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 6월 근원 소비자물가지수 YoY



자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사

서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA