



미 증시, 파월 의장 인플레이션 전전 발언 등으로 신고가

미국 증시 리뷰

10 일(수) 미국 증시는 파월 의장의 인플레이션에 대한 자신감 표명 등에 따른 9 월 금리인하 기대감 확대, TSMC(+3.5%)의 호실적 소식 등이 엔비디아(+2.7%), 마이크론(+4.0%) 등 AI 주를 중심으로 위험선호심리를 확산시킴에 따라 강세(다우 +1.1%, S&P500 +1.0%, 나스닥 +1.2%).

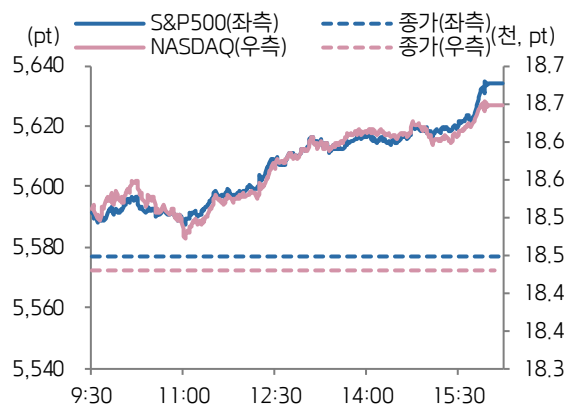
업종별로는 기술(+1.6%), 소재(+1.3%), 헬스케어(+1.0%), 유틸리티(+0.9%) 등 전업종이 강세. TSMC(+3.5%)는 2 분기 및 6 월 달 매출이 예상보다 큰 폭 증가했다는 소식에 강세. 이 영향으로 엔비디아(+2.7%), 마이크론(+4.0%), AMD(+3.9%) 등 필라델피아 반도체지수(+2.4%)도 상승.

파월 의장은 전일 상원 청문회에 이어 하원 청문회에 출석해, 금리인하에 필요한 장애물이 없어졌다는데 어느정도 확신이 생겼다고 언급. 또 인플레이션이 상당히 진전을 이루었다고 평가하면서, 금리인하가 너무 늦거나 그 폭이 낮으면 경제와 고용이 악화될 수 있다고 설명. 더 나아가, 연준은 인플레이션 뿐만 아니라 고용과 관련된 의무가 있다고 발언.

뉴질랜드 중앙은행(RBNZ)는 7 월 통화정책회의를 통해 기준금리를 기존 5.5%로 동결하면서 작년 5 월 이후 8 번 연속 동결 기조를 유지. 다만, 이들 측은 금융정책이 계속 제한적일 필요가 있다는데 공감대가 형성되고 있다면서, 정책 제약 수준은 인플레이션 압력 둔화에 따라 완화할 것이라고 언급하는 등 향후 금리인하 가능성을 시사.

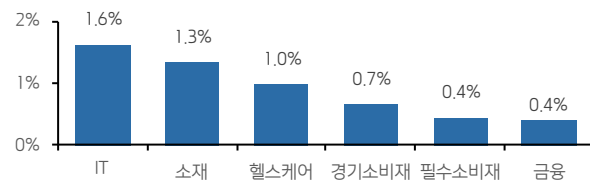
거래소(KRX)에서 발표한 "2024 년 상반기 기업 밸류업 프로그램 관련 시장동향"에 의하면, 주주환원에 대한 시장참여자 및 기업의 관심도 제고 등에 따라 '24 년 상반기 자기주식매입(1.8 조원 → 2.2 조원), 소각(2.4 조원 → 7.0 조원) 모두 전년 동기 대비 큰 폭으로 증가. '24 년 상반기 상장기업 배당액은 34.2 조원으로전년 동기(32.9 조원) 대비 소폭(3.7%) 증가. 또 향후 연기금 등 기관투자자가 벤치마크지표로 활용할 수 있도록 "KRX 코리아 밸류업 지수"(3 분기) 및지수연계 ETF, 파생상품 등 금융상품(4 분기) 개발을 차질없이 추진할 것이라고 발표.

S&P500 & NASDAQ 일종 차트

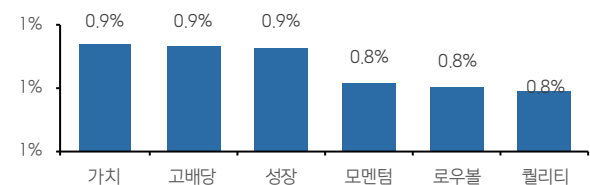


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3



스타일별 주가 등락률



자료: Bloomberg, 키움증권

주요 지수					
주식시장			외환시장		
지수	가격	변화	지수	가격	변화
코스피	2,867.99	+0.02%	USD/KRW	1,383.80	+0.02%
코스피 200	395.60	-0.05%	달러 지수	105.05	-0.08%
코스닥	858.55	-0.22%	EUR/USD	1.08	+0.03%
코스닥 150	1,438.60	-0.43%	USD/CNH	7.29	-0.02%
S&P500	5,633.91	+1.02%	USD/JPY	161.60	-0.06%
NASDAQ	18,647.45	+1.18%	채권시장		
다우	39,721.36	+1.09%	국고채 3년	3.117	-0.3bp
VIX	12.85	+2.72%	국고채 10년	3.195	-0.5bp
러셀 2000	2,051.75	+1.1%	미국 국채 2년	4.620	-0.6bp
필라. 반도체	5,904.54	+2.42%	미국 국채 10년	4.284	-1.2bp
다우 운송	15,099.11	+0.7%	미국 국채 30년	4.477	-1.1bp
유럽, ETFs			원자재 시장		
Eurostoxx50	4,958.86	+1.13%	WTI	82.37	+0.33%
MSCI 전세계 지수	824.77	+0.85%	브렌트유	85.08	+0.5%
MSCI DM 지수	3,613.62	+0.96%	금	2377.7	-0.08%
MSCI EM 지수	1,111.22	-0.04%	은	30.73	-0.15%
MSCI 한국 ETF	68.80	+0.98%	구리	460.75	+0.64%
자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6시 30분 기준					



한국 증시 주요 체크 사항

한국 ETF 및 야간선물 동향	MSCI 한국 지수 ETF 는 +0.98% 상승, MSCI 신흥국 ETF 는 +0.57% 상승. 유렉스 야간선물은 0.67% 상승. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1381.69 원으로 이를 반영하면, 달러/원 환율은 2 원 하락 출발할 것으로 예상.
주요 체크 사항	1. 파월 의장의 시장 중립적인 발언 및 물가 지표 기대감 선반영 2. 애플, TSMC 발 AI 수요 추가 모멘텀 발생하며 S&P50, 나스닥 추가 강세 견인 3. 국내 삼성전자 및 애플 밸류체인 관련주에 주목

증시 코멘트 및 대응 전략

파월의장의 발언이 시장친화적으로 해석되고 물가 지표 기대감이 선반영되며 9 월 금리 인하 가능성은 70%, 12 월 인하 가능성 50% 가까이 상승. 시장에 연내 2 회 인하 가능성은 충분히 반영하며 상승탄력이 둔화되는 듯 했으나 애플, TSMC 발 AI 수요 추가 모멘텀 발생하며 S&P500 6 일 연속, 나스닥 7 일 연속 사상 최고치 기록하는 추가 강세 견인.

상원에 이어 하원에 출석한 파월의장의 발언은 PCE 상승률이 “2%로 완전히 회복되기 전에는 금리를 인하해야 한다”는 부분이 시장에서 긍정적으로 해석. 시장의 시선은 내일 발표될 CPI 지표로 이동하며 컨센서스는 6 월 헤드라인 3.1%(전월 3.3%), 코어 3.4%(전월 3.4%)로 형성.

파월 의장 발언에서도 알 수 있듯 연준의 관심이 고용으로 이동하고 있고, 이는 서비스 물가의 투가 둔화 가능성을 염두에 두고 있다는 시그널. 연준 위원들의 인플레이션 전망이 1 분기 대비 2 분기에 하락할 것이라는 쪽으로 자신감이 높아졌다는 점, 지난주 선행지표 및 유가 80 달러 초반 유지 등을 감안시 물가 지표가 컨센서스에 부합할 가능성이 더 높다고 판단.

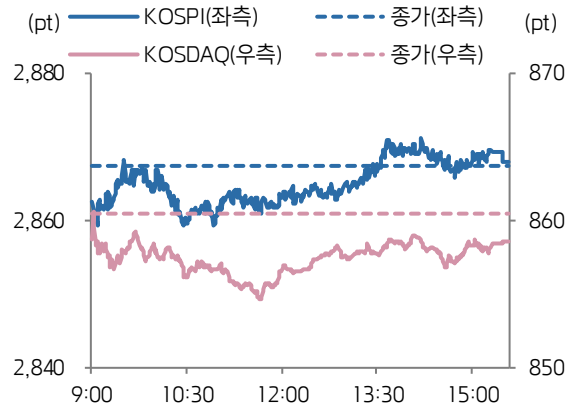
10 일(수) 국내증시는 파월의장의 완화적 발언에도 시장금리 상승 및 CPI 경계심리 일부 유입되며 혼조세 보인 가운데, 실적 모멘텀 유효한 전력기기, 조선, 보험 업종 등 대형주 강세 (KOSPI +0.02%, KOSDAQ -0.22%)

금일에는 물가 추가 둔화 및 금리 인하 기대감 유효한 가운데, 애플 6 거래일 연속 상승, TSMC 실적 호조 호재에 힘입어 AI 및 반도체주 중심으로 강세 보일 것으로 전망하며 코스닥의 키맛추기 반등이 전개될지 여부에 주목할 필요.

삼성전자는 현지시간 10 일 프랑스 파리 ‘갤럭시 언팩 2024’에서 갤럭시 Z 플립 6, 폴드 6, 링, 워치 7 등 7 개 제품 공개. 폴드 6, 플립 6, 버즈 3 등에 탑재된 AI 의 실시간 통역, 문서요약 등 기능, 폴드와 플립은 전작 대비 30% 이상 판매될 것이라는 전망에 대한 시장의 평가가 이루어질 것.

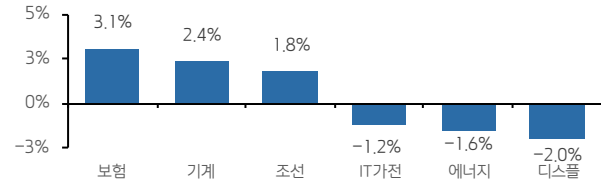
애플 역시 AI 인텔리전스 기능이 추가되는 아이폰 16 의 하반기 출하량을 최소 9000 만대로 목표, 작년 아이폰 15 시리즈의 목표 출하량 8100 만대 보다 약 10% 증가할 것으로 예측. AI 수요 기대감이 하드웨어단으로 이동함에 따라 금일 삼성전자 및 애플 밸류체인 관련주에 주목할 필요.

KOSPI & KOSDAQ 일중 차트

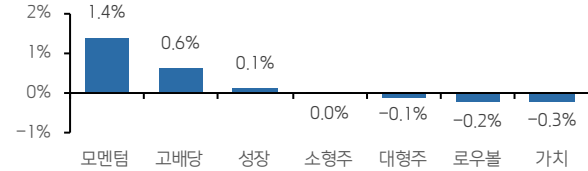


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3



스타일별 주가 등락률



자료: Bloomberg, 키움증권

Compliance Notice

- 당사는 7월 10일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

-본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. -본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다. -본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.