Morning Brief

2025-07-01

캐나다 관세 협상 재개, 미 증시 일제히 상승 마감

국내 증시 Comment

코스피 반등 성공: 전주 미 증시 관세 협상 기대감으로 상승 마감하면서 S&P500, 나스닥 최고치 경신. 트럼프 관세 압박에도 불구하고 코스피(+0.52%) 강보합 마감하면서 반등 성공. 업종별로 전력기기, 화장품 업종 강세 보였으며 스테이블 코인, 건설 등 정책수혜주 업종 약세. 특히, 한국은행이 CBDC 한강 프로젝트의 2차 테스트 잠정 보류하면서 카카오페이(-8.91%), 다날(-8.71%) 등 스테이블 코인 관련주 하락. 화장품 업종 글로벌 수요 회복과 함께 2분기 성수기에 진입하며 잉글우드랩(+13.70%), 한국콜마(+9.27%) 등 화장품 강세
전력기기 강세: 트럼프 대통령 AI 데이터 센터 확충을 위해 전력 및 토지 지원 행정명령 준비중이라는 소식 전해지면서 일진전기(+9.57%) 등 전력기기 강세

해외 증시 Comment

캐나다 관세 협상 재개: 캐나다 디지털세를 철회하면서 미국과의 무역 협상 기대감 확대. 이에 위험자산 선호심리 확대되면서 뉴욕 3대 지수 일제히 상승 마감. 캐나다 구글, 아마존, 애플 등 IT기업을 대상으로 부과하려던 디지털세 철회로 애플(2.01%) 강세 보임. 특히, 애플은 Siri 개선을 위한 OPEN AI 도입 검토 소식에 상승. 반면, 테슬라(-1.89%)는 일론 머스크가 상원에서 논의 중인 트럼프 감세안을 비난하면서 하락 마감하는 모습 보임
감세안 표결 마라톤 돌입: 미국 상원 감세법안 표결 마라톤(보트-어-라마)에 돌입. 보트-어-라마 동안 법안 표결에 앞서 수정안 제출 및 표결 진행. 감세안 통과 시 재정적자 확대 예상되므로 표결 마라톤에서 수정안 나올 것으로 전망

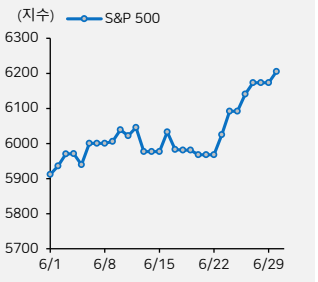
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 한국 6월 수출입
- 유로 6월 소비자물가
- 미국 6월 ISM 제조업 지수
- 미국 5월 노동부 JOLTs 보고서

한국관련 지수 변동
- 상호관세 협상 기대감으로 MSCI 한국 ETF +1.47% 상승, MSCI 신흥지수 ETF +0.31% 상승
- 반도체 종목 제한적인 상승에 그치면서 필라델피아 반도체지수는 +0.03% 상승
- 원/달러 환율 야간시장에서 상승하면서 1,355.30원 기록

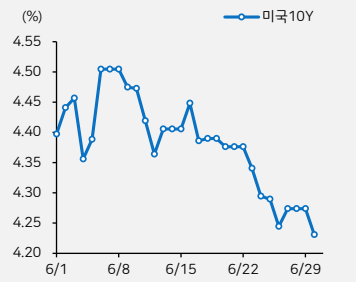
관세발 변동성 재확대 유의: 미 증시 상승 랠리 가운데 MSCI 한국 ETF +1.47% 상승한 점과 원/달러 환율 안정세는 국내 증시에 우호적인 상황. 투자자들은 관세 리스크에도 불구하고 학습효과를 통해 TACO 트레이딩 진행 중. 7.9일 상호관세 재부과 이전까지 주요국 관세 협상 타결 여부가 중요할 것으로 예상. 스콧 베센트 재무장관은 7.9일까지 상호관세 합의를 보지 못하면 더 높은 관세에 직면할 수 있다고 언급. 7.9일 상호관세 10~50% 수준으로 부과될 경우 시장에 변동성 재확대될 것으로 예상. 현재 한국은 실무협상만 세차례에 그친 상황에서 관세 협상 진전이 안 나고 있는 상황. 관세 종료일 전까지 국내 증시 관세발 변동성 확대에 유의할 필요 존재

미국 증시



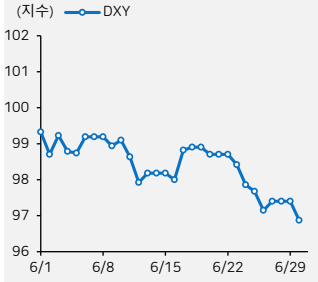
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,071.7	0.5	1.9	
KOSDAQ	781.5	0.0	-0.4	
S&P 500	6,205.0	0.5	3.0	
DOW	44,095	0.6	3.6	
NASDAQ	20,370	0.5	3.8	
러셀2000	2,175.0	0.1	2.0	
STOXX600	541.4	-0.4	1.2	
반도체(SOX)	5,547	0.0	5.8	
NIKKEI225	40,487	0.8	5.6	

미국 국채 10년물 금리



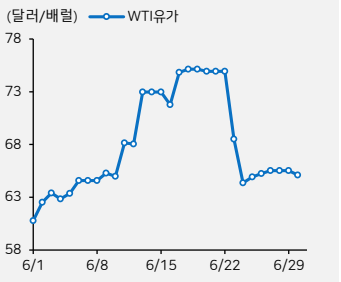
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.797	0.8bp	-8.4bp	
미국2Y	3.726	-1.7bp	-13.6bp	
미국10Y	4.231	-4.3bp	-11.0bp	
영국10Y	4.486	-1.5bp	-0.4bp	
독일10Y	2.596	-0.1bp	9.1bp	
호주10Y	4.166	2.0bp	-4.9bp	
일본10Y	1.430	0.0bp	3.0bp	
브라질10Y	13.58	-27.4bp	-25.6bp	
중국10Y	1.650	1.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1355.3	-0.4	-1.9	
DXY	96.9	-0.5	-1.6	
EUR	1.18	0.6	1.8	
GBP	1.37	0.1	1.6	
JPY	144.01	-0.4	-1.5	
CNY	7.16	-0.1	-0.2	
AUD	0.66	0.8	1.9	
EM통화	46.35	0.4	1.0	
비트코인	107621	0.4	3.7	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	65.1	-0.6	-5.0	
천연가스	3.5	-7.6	-6.5	
유럽 천연가스	32.9	-0.6	-18.8	
금	3294.4	0.6	-2.5	
은	35.9	-0.5	-0.8	
구리(HG)	5.03	-0.8	3.9	
코코아	9356.0	1.4	1.8	
철광석	94.5	0.0	-0.3	
소맥	529	0.8	-4.3	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	시카고 PMI	Jun	43.0	40.4	40.5
독일	소비자 물가지수 (MoM, %)	Jun	0.2	0.0	0.1
독일	소비자 물가지수 (YoY, %)	Jun	2.2	2.0	2.1

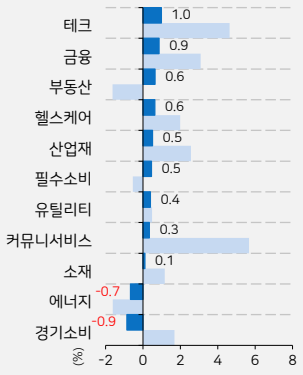
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
한국	수출 (YoY, %)	Jun	4.7	-	-1.3
한국	수입 (YoY, %)	Jun	6.9	-	-5.3
중국	차이신 제조업 PMI	Jun	49.0	-	48.3
미국	ISM 제조업 PMI	Jun	48.8	-	48.5
미국	JOLT 구인구직건수 (백만건)	May	7.3	-	7.4

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
SK이노베이션	96770	KR	25.2	19.1		카카오페이	377300	KR	-8.9	-16.6	
소프트뱅크그룹	9984	JP	4.3	17.1		바이엘	BAYGn	DE	-5.3	-2.7	
다이킨 공업	6367	JP	4.2	4.3		카카오뱅크	323410	KR	-4.6	-3.2	
현대일렉트릭	267260	KR	4.0	7.0		핑안보험	601318	CN	-2.6	0.7	
게임스탑	GME	US	3.4	6.9		바스프	BASFn	DE	-2.4	1.4	
카니발	CCL	US	3.2	17.0		중국은행	3988	CN	-2.4	-1.1	
LG에너지솔루션	373220	KR	3.1	1.0		머크그룹	MRCG	DE	-2.4	0.6	
S-Oil	010950	KR	2.9	-4.3		보잉	BA	US	-2.3	4.1	
SK하이닉스	000660	KR	2.8	12.5		지멘스	SIEGn	DE	-2.3	4.2	
하나금융지주	086790	KR	2.5	8.1		농업은행	1288	CN	-2.3	-1.1	
골드만삭스	GS	US	2.5	9.4		알리바바	9988	CN	-2.1	-0.9	
버라이즌	VZ	US	2.3	2.1		텐센트	0700	HK	-1.9	-0.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	617.85	0.5	2.9
QQQ	나스닥100	551.64	0.6	3.8
VGK	유럽증시	77.50	0.2	2.7
VWO	EM증시	49.46	0.1	3.1
TLT	US장기국채	88.25	1.0	1.7
LQD	회사채	109.61	0.6	1.1
HYG	하이일드	80.65	0.4	0.9
EMB	EM국채$	92.62	0.6	1.3
USO	원유	73.11	-0.2	-4.3
GLD	금	304.83	1.2	-2.0
DBA	농산품	26.15	-0.7	-1.2
VNQ	리츠	89.06	0.6	-2.3

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	2.41	7.6	17.0
BLOK	블록체인	57.11	3.3	10.7
GDX	금 채굴	52.06	2.6	-2.0
SIL	은 채굴	48.14	2.6	0.1
EWZ	브라질	28.85	2.5	4.3
ARKF	핀테크	50.24	2.3	4.1
URA	우라늄	38.81	1.9	3.4
ILF	남미	26.21	1.7	4.7
EWY	한국	71.78	1.5	3.4
ARKX	우주	24.16	1.3	8.0
CIBR	사이버보안	75.58	1.3	2.8
SKYY	클라우드	121.64	1.3	4.4

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	15.28	-7.6	-9.3
PALL	팔라듐	100.61	-2.8	2.5
REMX	희토류	40.58	-1.6	3.9
EWT	대만	57.40	-0.8	4.0
BDRY	SHIPPING	5.55	-0.6	-4.0
XLY	경기 소비재	217.33	-0.6	1.4
XLE	에너지	84.81	-0.6	-1.4
KWEB	중국테크	34.33	-0.4	2.0
EWJ	일본	74.97	-0.4	4.1
LIT	전기차	38.40	-0.4	4.3
INDA	인도	55.68	-0.3	2.5
WOOD	목재	73.36	-0.3	0.9

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	5.3	73	5.3	3.4		5.0	28.5	162	10.2	-49.0	331
화학	0.6	75	0.6	3.3		-2.5	-21.4	-103	1.0	-4.8	44
비철/목재	-1.9	34	-1.9	-1.6		-0.3	9.0	-4	1.1	-8.5	17
철강	0.5	36	0.5	3.2		0.5	-5.5	11	4.9	10.3	117
건설	-0.7	46	-0.7	1.2		-0.7	-20.6	-16	-4.0	-2.5	-99
기계	2.3	162	2.3	0.6		-10.9	-22.6	-1021	6.7	-4.2	629
조선	1.8	130	1.8	-1.7		2.0	-2.3	117	8.8	-24.3	501
상사/자본재	-0.5	191	-0.5	-2.2		-9.5	-17.3	-1037	4.6	-12.9	498
운송	-0.4	70	-0.4	-2.0		-1.4	-23.3	-60	-0.5	-1.8	-21
자동차	-0.6	145	-0.6	1.2		-4.5	-9.0	-384	3.2	-4.0	273
화장품/의류/완구	1.8	76	1.8	1.6		6.7	5.8	265	6.6	-18.8	262
호텔/레저	1.0	13	1.0	1.7		-1.8	23.5	-12	2.4	7.3	17
미디어/교육	0.7	39	0.7	-0.1		12.6	68.5	280	6.9	-9.1	154
소매(유통)	1.9	21	1.9	1.5		30.2	74.2	343	11.5	-10.1	130
필수소비재	2.6	65	2.6	2.6		10.3	16.6	341	3.9	-11.6	128
건강관리	-0.4	280	-0.4	-0.7		-1.4	-9.4	-206	0.2	0.3	26
은행	0.4	174	0.4	3.3		0.0	6.2	-3	4.0	1.7	505
증권	-0.1	71	-0.1	1.8		-3.5	-41.4	-123	4.9	59.5	172
보험	0.3	69	0.3	2.4		-4.4	11.0	-160	5.7	-4.3	206
소프트웨어	0.2	180	0.2	-7.3		-7.9	-114.5	-858	-1.2	-17.8	-131
IT하드웨어	0.2	57	0.2	2.3		3.4	-19.1	124	1.2	3.6	44
반도체	-0.1	631	-0.1	6.2		-9.1	2.4	-4245	1.8	-9.3	824
IT가전	1.0	127	1.0	0.6		-0.6	-7.6	-26	5.1	-11.7	236
디스플레이	-1.0	13	-1.0	0.3		-7.5	5.3	-60	1.4	3.7	11
통신서비스	1.3	33	1.3	5.3		1.1	6.4	21	8.9	22.2	173
유틸리티	0.5	42	0.5	21.3		-0.2	-55.5	-4	9.8	186.0	181

-5.0 0.0 5.0 10.0

* 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.