

월스트리트 파인더

-Ep.101-

주간 경제지표 & 일정

7/15 월	중국, 2분기 GDP (예상 5.0%, 이전 5.3%)	행사) 美 공화당 전당대회(~18일)
7/16 화	미국, 6월 소매판매 (예상 MoM +0.0%, 이전 +0.1%)	발언) J.파월 연준 의장*인터뷰(David Rubenstein)
7/17 수	미국, 6월 산업생산 (예상 MoM -0.2%, 이전 +0.9%)	공개) 연준 베이지북
7/18 목	미국, CB 경기선행지수 (예상 MoM -0.3%, 이전 -0.5%)	회의) ECB 통화정책회의 (예상 4.25%, 이전 4.25%)
7/19 금	일본, 6월 소비자물가지수	실적) 넷플릭스, 인튜이티브, 아메리칸항공 등

뜨거운 서머앨리

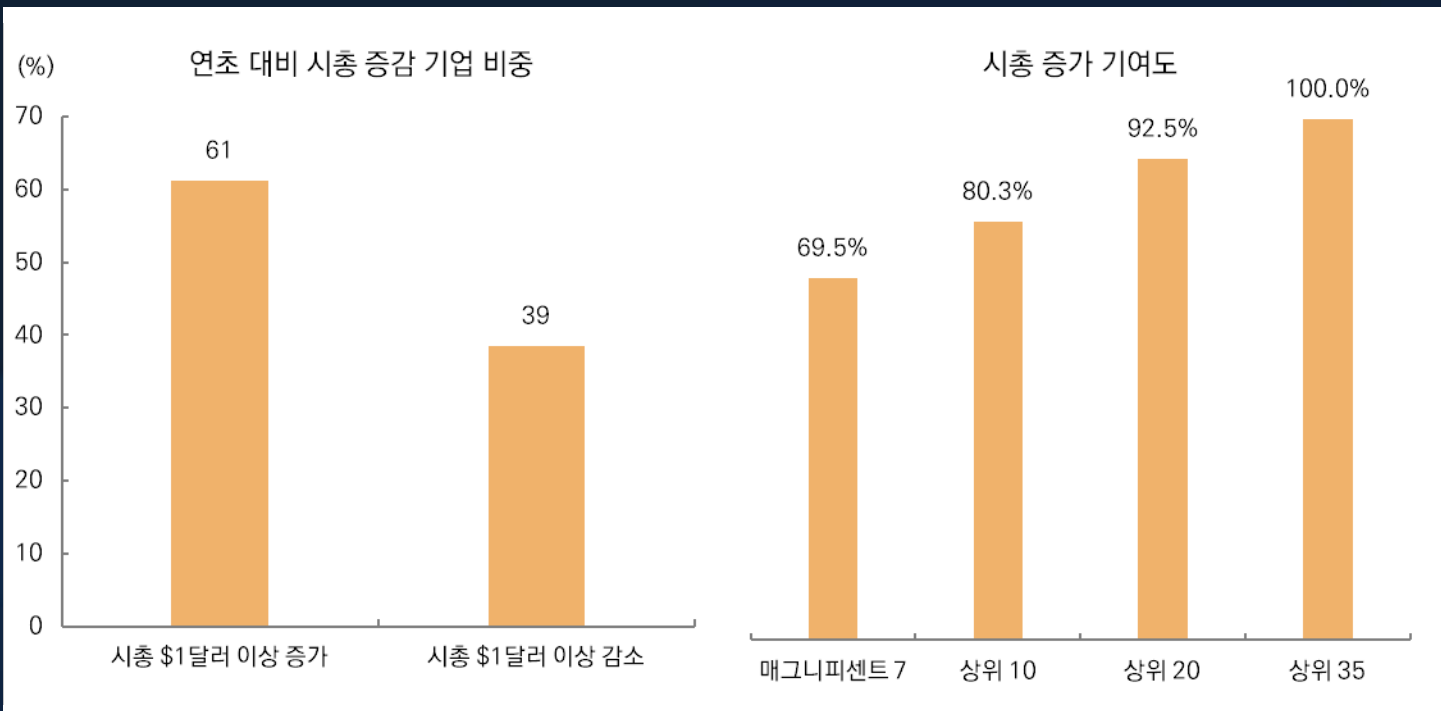
[글로벌에서 가장 강한 상승 흐름을 보인 '미국']



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: MSCI 기준

뜨거운 서머럴리

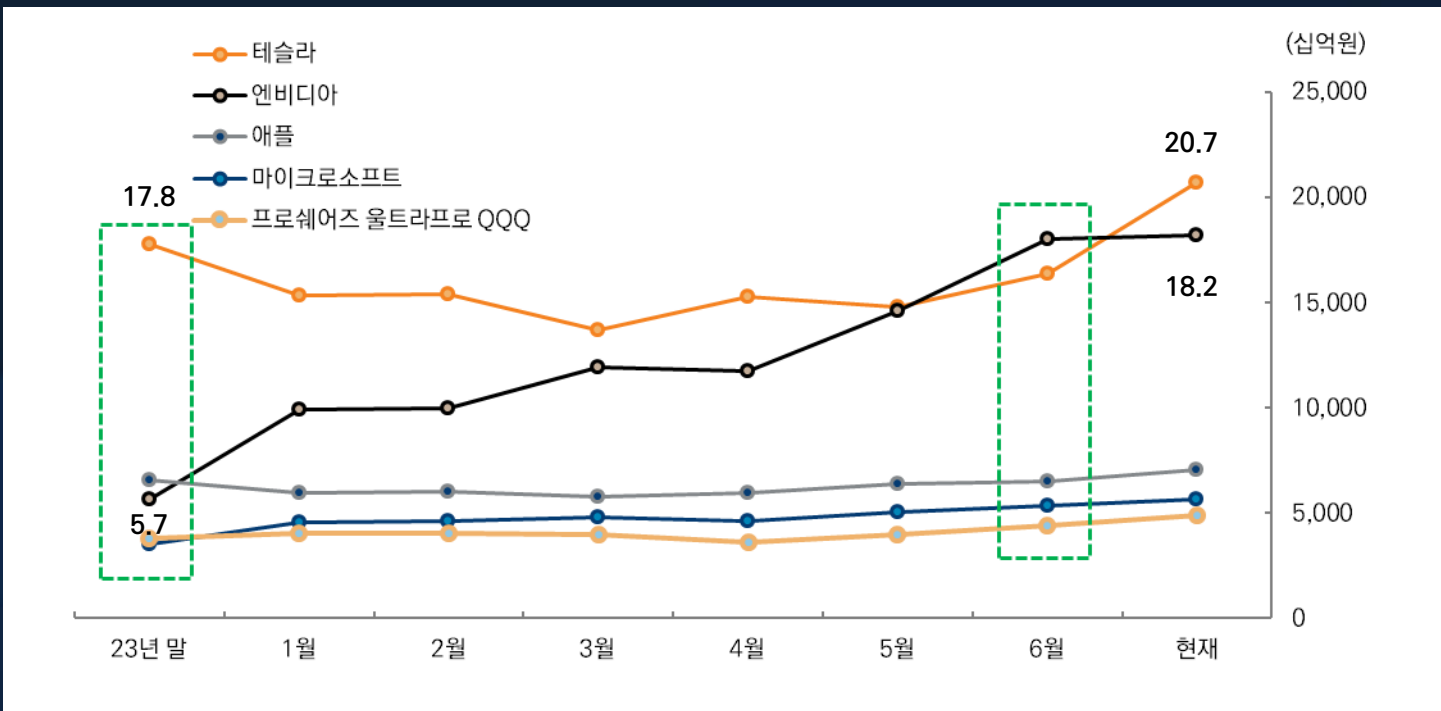
[S&P500 기업의 61% 올해 시총 증가했지만, 상위 35개 기업 '압도적']



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: S&P500 및 7월 10일 종가 기준.

뜨거운 서머럴리

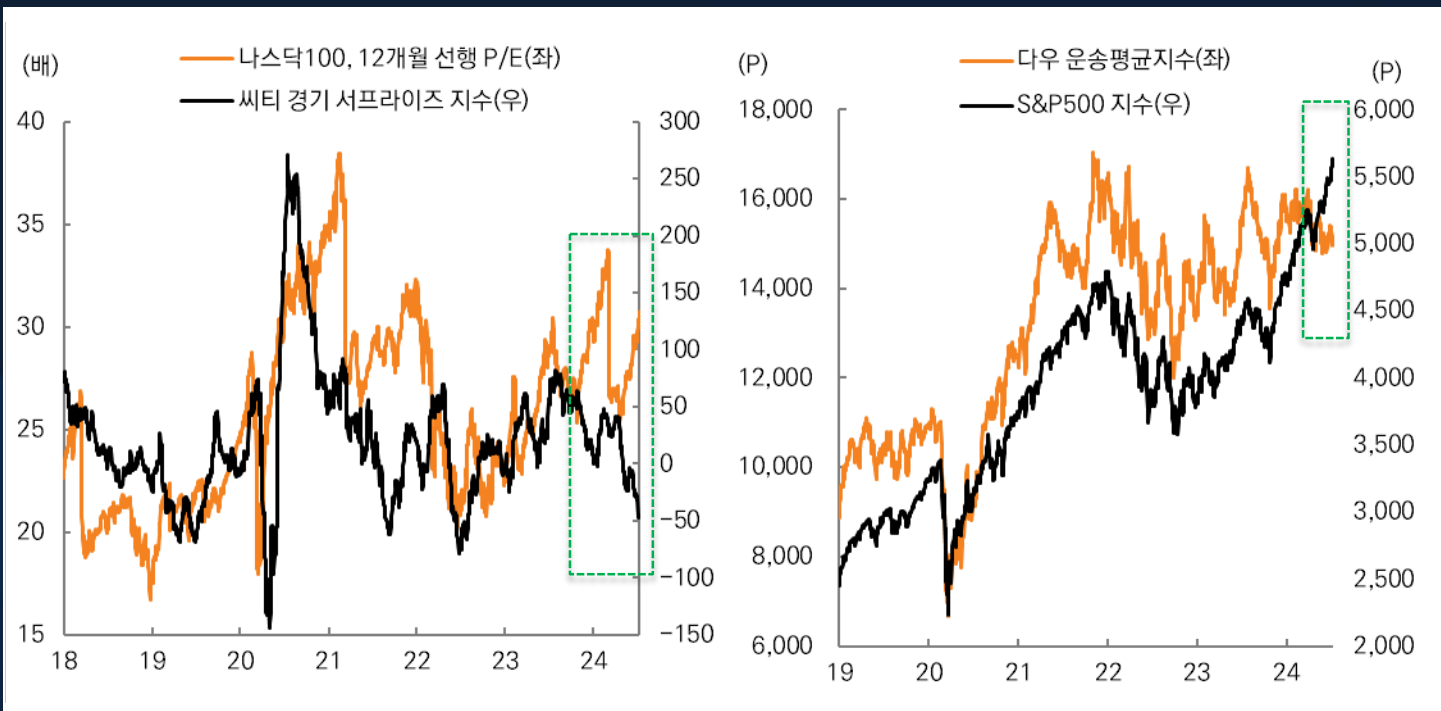
[국내 서학개미 보유 Top5 금액 연초 대비 +48% 증가]



자료: 한국예탁결제원, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: 7월 5일 보관금액 기준. 환율은 당월 (고+저+중)/3 평균 사용.

뜨거운 서머럴리

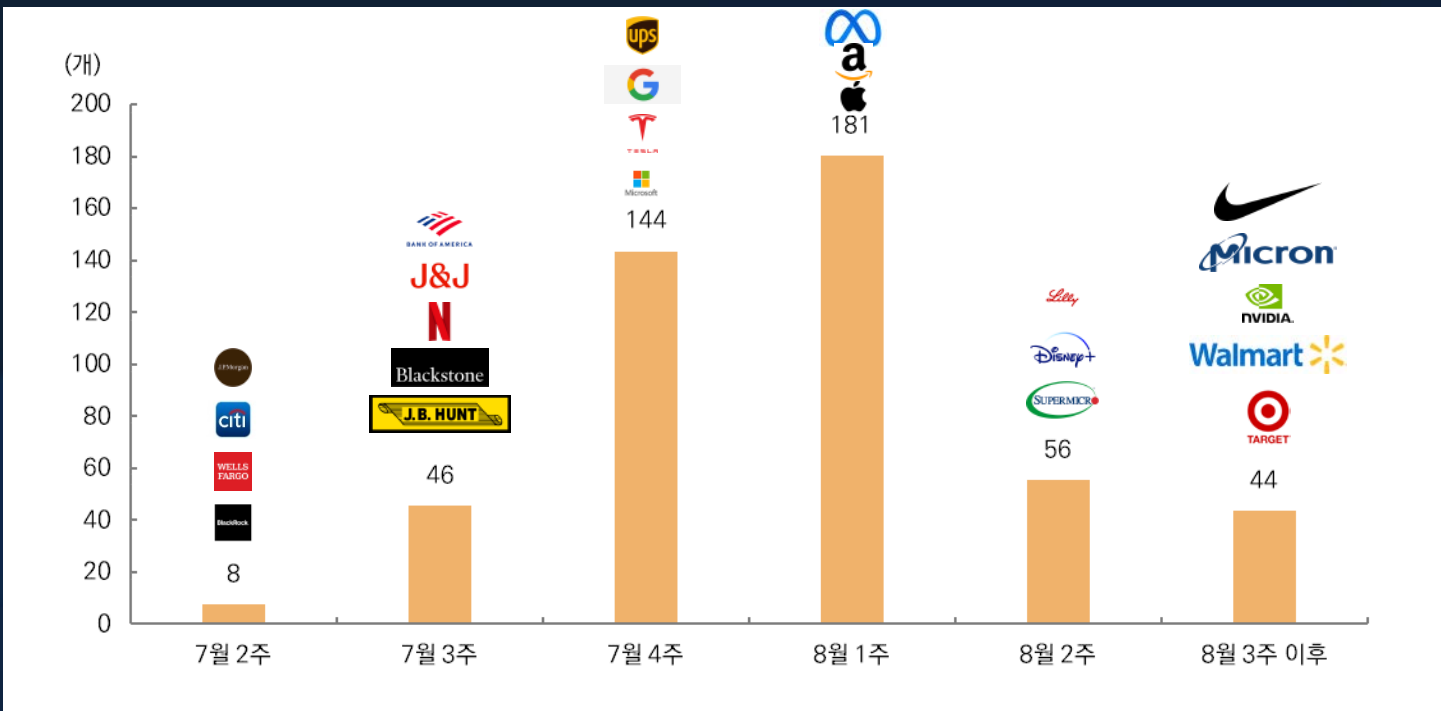
[뜨거운 증시와는 '다른' 방향성을 나타내는 (선)동행 지표들]



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

2분기 어닝시즌

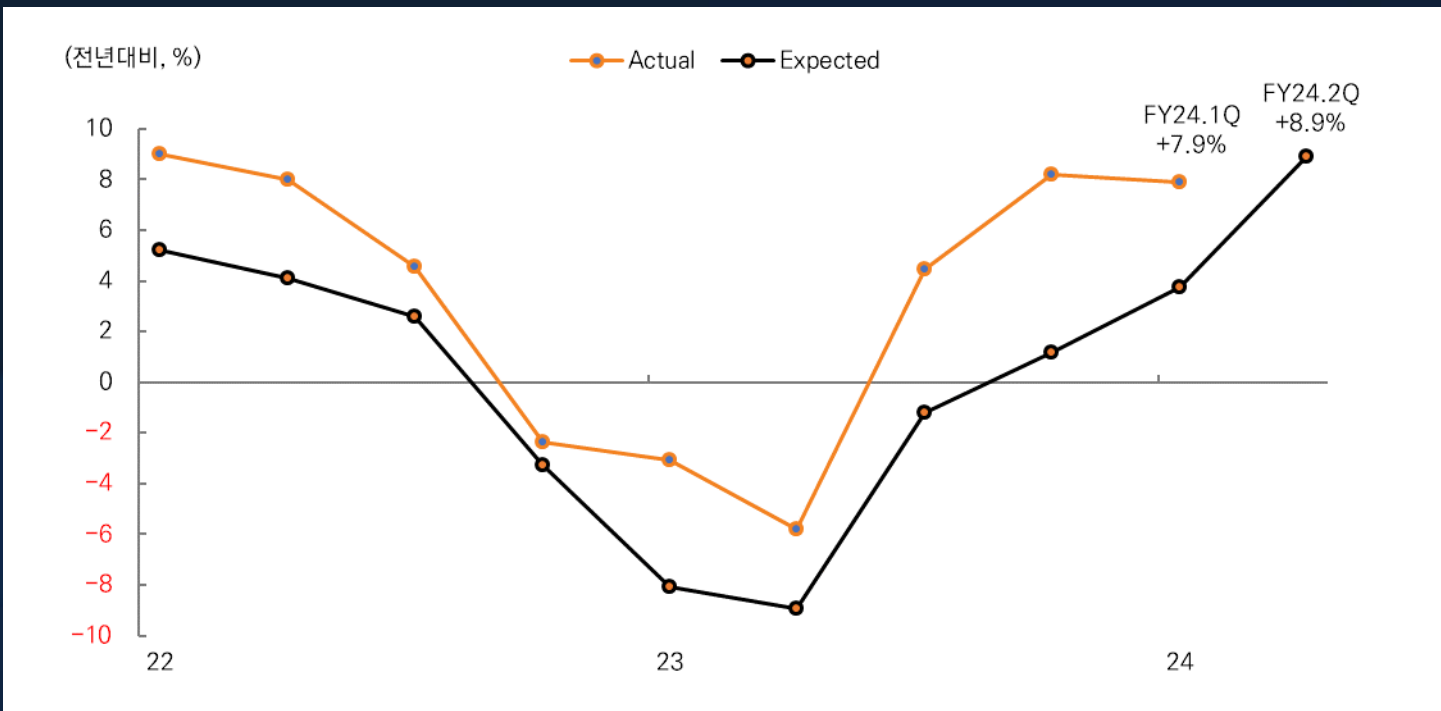
[뜨거운 서머 랠리의 연장 또는 종단을 결정할 'Earnings']



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: S&P500 기업 중 해당 기간 발표 예정 479개사 기준

2분기 어닝시즌

[2분기 이익 증가율 전년대비 +8.9% 예상...22년 1분기 이후 최고]

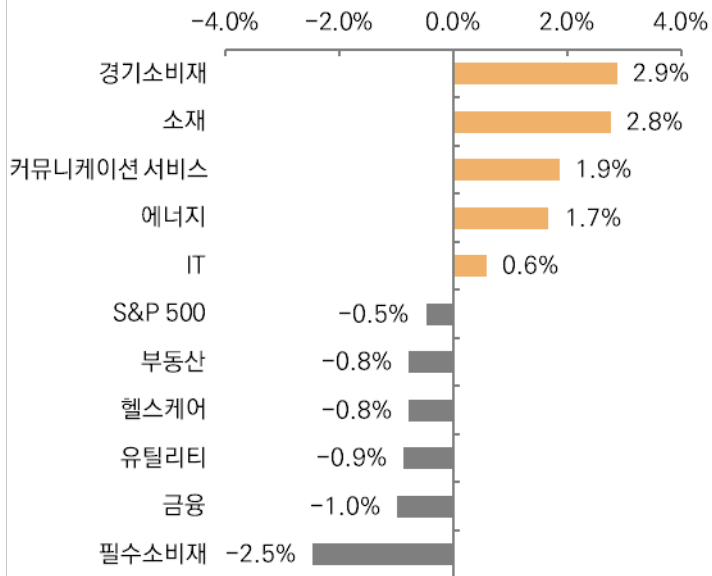


자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: S&P500 기준

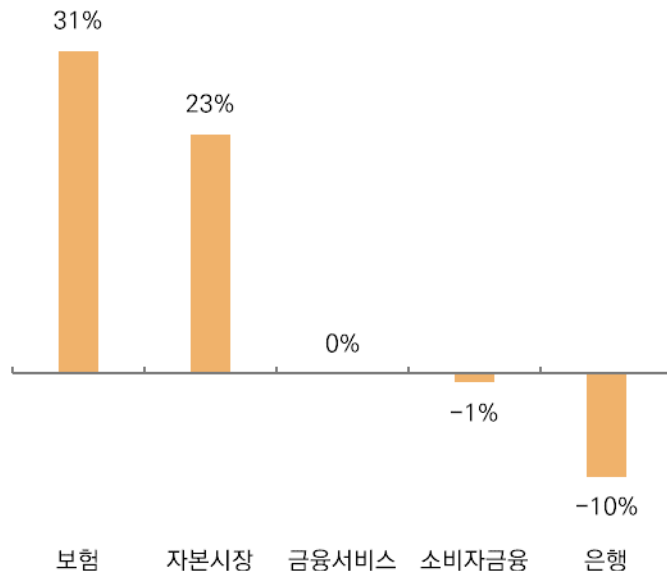
2분기 어닝시즌

[최근 3개월 동안 S&P500 이익 추정치 0.5% 감소...3분기 연속 개선]

2분기 추정 EPS 변화율



금융섹터, 2분기 이익 증가율(전년 대비)



Summary Point

□ Hot한 서머앨리, 연장 or 중단

- 쏠림(Concentration)의 벽을 타고 오르는 증시

* 올해 S&P500 시총 약 7조 달러 증가. Mag 7 기여도 70%, (시총 증가) 상위 35개 기업 기여도 100%

* 증시 방향성과 높은 상관성을 보이는 경기 서프라이즈 지수, 운송지수 등 '엇갈리기' 시작

- 2Q 실적, 랠리 연장 or 종단의 분기점

* 24년 2분기, S&P500 주당 순이익 최근 3개월 동안 0.5% 둔화. 최근 3개 분기 연속 개선 흐름

* 기저효과의 둔화 및 높아진 투자자들의 기준 등이 장애물이 될 가능성

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.
- 본 조사분석자료는 미래에셋증권이 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다.
- 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.