Morning Brief

2025-10-21

실적발표 앞둔 대형 기술주, 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

3,800pt 돌파: 코스피 장 후반으로 갈수록 강세를 보이며 3,800pt 돌파, +1.75% 상승 마감. 삼성전자, SK하이닉스가 주도했던 최근 흐름과는 달리 코스피 상승종목 595/ 하락종목 289로 상승 우세. 조선, 방산 등 기존 주도주에도 수급이 들어오면서 강세. 트럼프가 중국과의 관계에 대해 긍정적으로 생각하는 스탠스를 내비치면서 코스피도 상승폭 확대. 이외에 니케이225지수도 3%대 강세를 보이는 등 아시아증시 상승세를 보였음

기관 매수세: 외인의 코스피 현물 수급은 -2,825억원으로 순매도였으나 선물 +357억원 순매수. 금융투자(+8,704억원) 중심 기관의 순매수가 크게 나타나면서 지수 상승한 것이 특징

해외 증시 Comment

중국과의 관계 개선 기대감: 지역은행 부실 비관론이 어느정도 해소됨과 동시에 트럼프의 중국 관련 관계 개선 기대감을 불러일으키는 발언에 미 증시 상승 마감. 트럼프가 중국에 대해 대두 구매를 희망하는 발언을 함과 동시에 관세 인하 가능성도 언급. 위험자산선호심리를 불러일으키며 S&P500 종목군 내에서도 소비재 일부업종 이외 전반적으로 강세. 오라클(-4.85%) 약세에 엔비디아(-0.32%) 등 영향받았지만 반도체 종목군도 강세였으며 빅테크 업종은 실적발표 앞둔 넷플릭스(+3.27%), 아이폰 17 시리즈 판매량 증가 기대감에 힘입은 애플(+3.94%) 중심으로 강세를 보였음

중국 ADR주 강세: 중국 GDP 등 실물지표가 예상치를 상회함과 동시에 4중전회 기대감과 미-중 관계 개선 등 힘입어 알리바바(+3.85%) 등 강세를 보였음

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

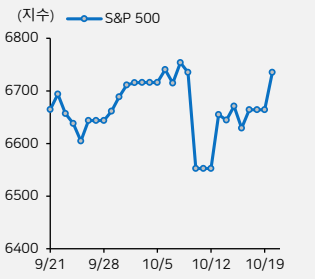
- 일본 총리선출 선거
- 라가르드 총재 발언
- 코카콜라(장전), 록히드마틴(장전), 넷플릭스(장후), 텍사스인스트루먼트(장후) 실적발표
- 한-미 협상 관련 플로우

한국관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF 3,800pt 돌파한 한국 증시를 반영하면서 +2.16% 상승하였으며 MSCI 신흥지수 ETF는 +1.37% 상승 마감
- 실적발표를 앞둔 텍사스인스트루먼트(+1.70%) 등 반도체 종목군 전반적으로 강세, 필라델피아 반도체지수 +1.58% 상승 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1419.20원 기록한 가운데 야간시장에서 1,420.80원 기록

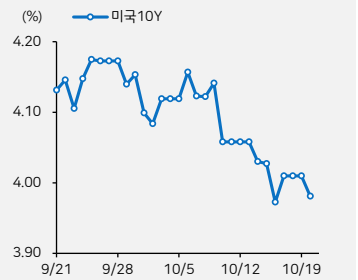
중국 경기과 미-중 관계: 전일 발표된 중국 실물지표는 예상치보다 양호한 흐름. GDP 성장률도 4.8%를 기록하면서 시장 예상치(4.7%)를 상회. 최근 중국 경기와는 국내 증시가 공급망 분절 등 영향으로 디커플링을 보이고 있긴 하나 중국 경기가 예상보다 양호한 수준을 기록한 것은 국내 증시에도 우호적인 요소. 한편 미국 증시에서는 미-중 관계 개선에 대한 기대감이 크게 작용하며 증시를 끌어올리는 가운데 트럼프의 발언이 변동성이 크지만 우호적으로 변해감은 국내 증시에도 우호적. 시선은 이번 APEC 정상회의에 쏠릴 수 있음

미국 증시



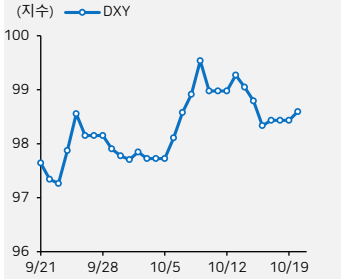
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,814.7	1.8	6.4	
KOSDAQ	875.8	1.9	1.8	
S&P 500	6,735.1	1.1	1.2	
DOW	46,707	1.1	1.4	
NASDAQ	22,991	1.4	1.3	
러셀2000	2,499.9	1.9	1.6	
STOXX600	572.1	1.0	1.0	
반도체(SOX)	6,885	1.6	2.4	
NIKKEI225	49,186	3.4	2.3	

미국 국채 10년물 금리



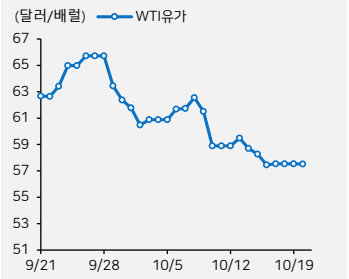
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.896	1.0bp	-3.0bp	
미국2Y	3.457	-0.5bp	-7.0bp	
미국10Y	3.981	-2.9bp	-7.7bp	
영국10Y	4.510	-2.2bp	-14.5bp	
독일10Y	2.584	0.6bp	-4.6bp	
호주10Y	4.159	6.0bp	-14.5bp	
일본10Y	1.670	5.0bp	-2.0bp	
브라질10Y	13.90	-6.5bp	-13.8bp	
중국10Y	1.770	2.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1420.8	-0.1	-0.3	
DXY	98.6	0.2	-0.7	
EUR	1.16	-0.1	0.6	
GBP	1.34	-0.1	0.5	
JPY	150.74	0.1	-1.0	
CNY	7.12	-0.1	-0.2	
AUD	0.65	0.3	0.0	
EM통화	45.91	0.0	0.3	
비트코인	111088	3.7	-4.1	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	57.5	0.0	-3.3	
천연가스	3.4	12.9	8.9	
유럽 천연가스	31.7	-0.2	0.8	
금	4336.4	3.5	5.5	
은	51.1	2.5	2.0	
구리(HG)	5.00	1.3	-2.0	
코코아	5899.0	0.1	1.3	
철광석	105.5	0.1	-1.0	
소맥	505	0.2	1.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	중국 GDP (YoY, %)	Q3	4.8	4.8	5.2
중국	LPR 기준금리 1년 (%)	Oct	-	3.00	3.00
중국	LPR 기준금리 5년 (%)	Oct	-	3.50	3.50
중국	산업생산 (YoY, %)	Sep	5.0	6.5	5.2
중국	소매판매 (YoY, %)	Sep	3.0	3.0	3.4

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

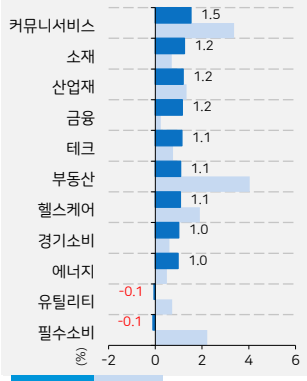
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	18 Oct	-	-	5.9

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
소프트뱅크그룹	9984	JP	8.5	12.3		아이온큐	IONQ	US	-4.8	-27.0	
LG전자	66570	KR	8.1	12.3		HMM	011200	KR	-1.7	2.0	
에코프로	086520	KR	6.0	59.9		한국전력	015760	KR	-1.2	18.2	
리쿠르트	6098	JP	5.2	-4.0		언더아머	UAA	US	-1.0	-2.3	
인피니온	IFXGn	DE	5.1	4.6		네슬레	NESN	US	-1.0	11.5	
알리바바	9988	CN	4.9	-0.4		포스코엠텍	009520	KR	-1.0	-5.1	
모더나	MRNA	US	4.7	1.9		아람코	2222	SA	-0.9	1.3	
키엔스	6861	JP	4.6	1.8		로슈	ROG	CH	-0.9	-3.1	
세일즈포스	CRM	US	4.6	2.2		GM	GM	US	-0.7	4.3	
온세미컨덕터	ON	US	4.5	9.5		월마트	WMT	US	-0.6	4.8	
도쿄 일렉트론	8035	JP	4.4	7.3		신에츠 공업	4063	JP	-0.4	-2.9	
SK하이닉스	000660	KR	4.3	17.0		에코프로비엠	247540	KR	-0.4	36.1	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	671.30	1.0	1.2
QQQ	나스닥100	611.54	1.3	1.6
VGK	유럽증시	81.15	0.4	1.8
VWO	EM증시	55.03	1.2	1.9
TLT	US장기국채	91.55	0.4	1.1
LQD	회사채	112.54	0.3	0.7
HYG	하이일드	80.88	0.2	0.5
EMB	EM국채$	96.16	0.4	0.9
USO	원유	67.83	-0.2	-3.5
GLD	금	403.15	3.6	6.6
DBA	농산품	26.77	0.9	1.4
VNQ	리츠	92.09	1.0	3.8

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	12.93	8.9	6.2
XME	철강	107.30	4.9	-0.7
ARKK	혁신기업	90.01	4.4	2.6
PALL	팔라듐	137.93	4.0	2.3
MSOS	대마초	4.94	3.8	-6.3
BLOK	블록체인	71.54	3.3	-1.6
ARKF	핀테크	56.13	3.0	0.3
ARKX	우주	30.72	2.9	-0.9
BOTZ	로봇/AI	37.06	2.8	0.8
JETS	항공/여행/호텔	25.49	2.5	3.5
KRE	지방은행	60.54	2.5	-1.6
PPLT	메탈	149.84	2.5	1.0

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
VNM	베트남	18.20	-5.2	-7.1
EWW	멕시코	65.94	-0.3	0.7
XLP	필수 소비재	79.66	-0.1	2.3
EWQ	프랑스	45.20	-0.1	4.3
XLU	유틸리티	91.54	0.0	0.7
AGG	채권 종합	101.13	0.2	0.5
URA	우라늄	53.42	0.2	-3.7
EWU	영국	42.16	0.2	0.4
ITB	홈빌더	103.88	0.4	3.6
ICLN	신재생	16.60	0.4	1.4
INDA	인도	54.74	0.5	3.3
WOOD	목재	70.61	0.7	1.2

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	2.0	79	2.0	4.9		7.9	26.1	282	3.1	2.3	109
화학	1.6	99	1.6	17.8		2.5	111.0	138	1.6	30.0	86
비철/목재	0.4	40	0.4	3.5		-7.6	-93.6	-144	2.3	22.6	44
철강	0.4	38	0.4	6.4		-6.2	-1.4	-161	0.4	-10.4	9
건설	0.2	45	0.2	0.1		4.0	-10.2	96	-6.2	-30.6	-149
기계	2.6	196	2.6	5.1		3.6	51.5	403	7.0	14.2	796
조선	1.4	166	1.4	0.8		8.2	-16.4	616	3.6	-23.6	270
상사/자본재	2.3	218	2.3	1.5		-4.2	-48.6	-496	4.4	-1.8	531
운송	0.1	68	0.1	2.4		-3.1	-27.0	-124	0.7	-23.3	27
자동차	1.6	167	1.6	10.8		-10.8	9.8	-1037	7.5	11.1	720
화장품/의류/완구	0.7	71	0.7	-2.0		3.1	26.1	119	-3.0	-55.7	-112
호텔/레저	2.1	13	2.1	2.5		-12.1	5.1	-86	12.8	-70.5	91
미디어/교육	1.6	36	1.6	-4.0		-3.8	-63.5	-76	4.0	-35.7	80
소매(유통)	1.1	19	1.1	-1.1		5.8	9.9	59	0.5	-69.3	5
필수소비재	1.1	64	1.1	0.0		-2.8	-28.2	-96	-2.0	-62.2	-68
건강관리	2.1	318	2.1	1.6		-0.9	-1.8	-148	5.5	-23.9	905
은행	2.5	185	2.5	4.2		-0.8	-9.1	-107	4.8	3.4	645
증권	9.7	80	9.7	12.5		16.9	-1.2	603	7.1	17.4	253
보험	1.9	78	1.9	0.0		2.5	16.1	96	-0.9	-26.9	-37
소프트웨어	1.1	165	1.1	-1.8		4.8	-6.6	493	0.9	-29.0	91
IT하드웨어	1.0	71	1.0	3.1		0.5	35.9	24	-0.9	-18.1	-41
반도체	1.7	1026	1.7	8.6		-2.8	13.3	-2082	3.6	13.1	2668
IT가전	1.7	182	1.7	20.8		10.1	108.1	662	5.2	87.8	342
디스플레이	0.3	17	0.3	-3.3		11.5	67.0	112	-13.4	-73.0	-131
통신서비스	0.8	31	0.8	1.0		-3.4	-5.5	-63	2.2	-45.8	40
유틸리티	-0.8	43	-0.8	13.0		-8.1	174.8	-154	-3.8	10.9	-72

-5.0 0.0 5.0 10.0 15.0

* 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.