Morning Brief

2025-10-22

차익실현매물 출회와 실적발표, 미 증시 혼조세 마감

국내 증시 Comment

전강후약: 코스피 오전 강세 흐름을 반납하며 강보합권 마감. 코스피 3,890pt선까지 상승했으나 오후 들면서 약세 흐름 가속화. 금융투자 중심 현물 순매수 들어왔으나 외인 매수 흐름은 약화. 단기 방향성 매매를 가늠할 수 있는 선물의 경우 외인 순매도. 투신권도 오전 순매수를 반납하고 순매도. 업종별로는 조선업종이 상승을 보였으며 로봇 업종에서 바이오 등 업종으로 섹터 로테이션. 한편 미국과의 관세 협상에 대한 낙관론이 형성되면서 현대차(+3.43%), 기아(+1.14%) 상승. 코스피 상승종목 370 / 하락종목 498

다카이치 총리 선출: 일본 총리선거를 통해 최종적으로 다카이치 자민당 총재가 총리로 선출. 아베노믹스를 계승하는 사나에노믹스, 즉 재정확장 정책으로 엔저 예상됨에 따라 아시아장중 엔화 약세

해외 증시 Comment

실적발표 차익실현과 단기과열: 미 증시 단기과열 양상에 차익실현 매물 출회하며 기술주는 약보합 마감하는 등 혼조세 마감. 경기소비재, 헬스케어 등 제외한 대부분 섹터는 약세를 보였음. 엔비디아(-0.81%), 브로드컴(-1.88%) 등은 약세기조를 이어나갔으며 아마존(+2.56%)을 제외한 대부분 대형기술주는 약세를 보임. 다카이치 사나에 자민당 총재의 총리임명에 엔화 약세, 달러 강세를 보이는 등 외환시장에서 변동성도 확대. GM(+14.86%)의 경우 실적발표에서 예상치에 부합하면서 큰 폭 상승하며 테슬라(-1.08%) 약세에도 경기소비재 반등을 이끌었음

넷플릭스 실적: 넷플릭스 3분기 실적발표. 매출액 115억1천만달러, EPS 5.87달러 기록했으나 EPS부문에서 시장 예상치 6.97달러를 크게 밑돌면서 시간외주가 -6%대 하락 중

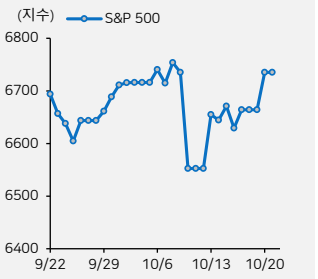
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 한국 생산자물가지수
- 영국 소비자물가지수
- 테슬라(장후) 실적발표
- 한-미 협상 관련 플로우

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF 정규장 수준보다 크게 약세 보이며 -1.98% 하락하였으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -1.11% 하락 마감
- 엔비디아, 브로드컴, AMD 등 반도체업종 약세, 필라델피아 반도체지수 -0.67% 하락 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1427.80원 기록한 가운데 야간시장에서 1,432.00원 기록하며 1,430원대 돌파

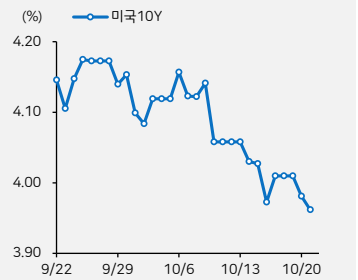
엔화 추이와 미 실적발표를 경계: 전일 일본 총리선출에서 다카이치 자민당 총재가 총리로 선출. 아베노믹스를 계승하면서 사나에노믹스를 주창하고 있어 재정확장과 엔저가 예상된다는 반응으로 엔화가 약세를 보이며 원화 또한 동시 약세를 보였음. 한편 재무상에는 카타야마가 임명될 것이라는 일본 언론보도. 카타야마는 대표적으로 엔저를 막고싶어하는 인사. 자민당과 유신회 연합으로 치뤄지는 이번 연정에서 합리적 재정지출을 창출할 수 있는 돌파구일 듯. 결론적으로 엔화와 함께 동조화 경향을 보인 원화 추이에 관심을 가짐과 동시에 미 증시 장후 발표되는 테슬라 실적에도 관심을 가질 것

미국 증시



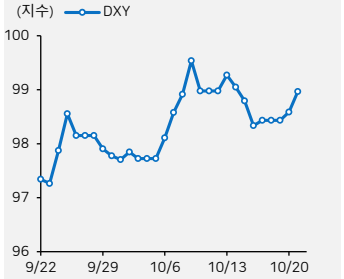
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,823.8	0.2	7.4	
KOSDAQ	872.5	-0.4	2.9	
S&P 500	6,735.4	0.0	1.4	
DOW	46,925	0.5	1.4	
NASDAQ	22,954	-0.2	1.9	
러셀2000	2,487.7	-0.5	-0.3	
STOXX600	573.3	0.2	1.6	
반도체(SOX)	6,839	-0.7	4.1	
NIKKEI225	49,316	0.3	5.3	

미국 국채 10년물 금리



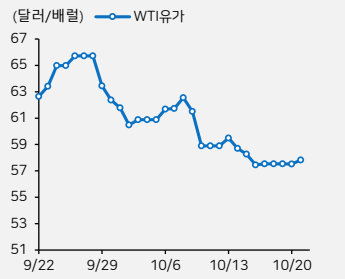
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.903	0.7bp	3.8bp	
미국2Y	3.454	-0.3bp	-3.0bp	
미국10Y	3.962	-1.9bp	-6.8bp	
영국10Y	4.479	-3.1bp	-10.8bp	
독일10Y	2.551	-3.3bp	-5.6bp	
호주10Y	4.126	-3.3bp	-13.3bp	
일본10Y	1.650	-2.0bp	-1.0bp	
브라질10Y	13.87	-3.1bp	-12.8bp	
중국10Y	1.760	-1.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1432.0	0.8	0.2	
DXY	99.0	0.4	-0.1	
EUR	1.16	-0.4	-0.1	
GBP	1.34	-0.3	0.4	
JPY	151.93	0.8	0.1	
CNY	7.12	0.0	-0.2	
AUD	0.65	-0.4	0.0	
EM통화	46.03	0.0	0.6	
비트코인	110923	-0.1	-1.9	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	57.8	0.5	-1.5	
천연가스	3.5	2.3	14.7	
유럽 천연가스	32.2	1.5	1.3	
금	4087.7	-5.7	-1.2	
은	47.5	-7.2	-5.7	
구리(HG)	4.93	-1.4	-1.0	
코코아	5916.0	0.3	0.3	
철광석	105.5	0.0	0.3	
소맥	500	-0.9	0.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	18 Oct	-	5.0	5.9

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

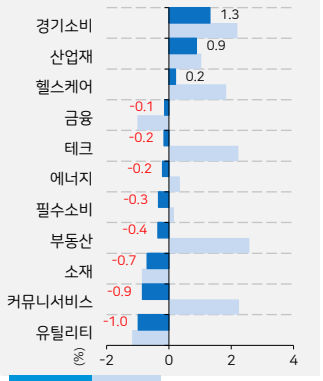
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	30년 모기지 금리 (%)	17 Oct	-	-	6.4
미국	EIA 주간 원유 재고증감 (백만배럴)	17 Oct	1.2	-	3.5
미국	EIA 주간 정제유 재고증감 (백만배럴)	17 Oct	-1.9	-	-4.5

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
GM	GM	US	14.9	16.6		필립모리스	PM	US	-3.8	-4.4	
중국생명보험	2628	CN	6.0	13.8		블랙록	BLK	US	-2.6	-5.4	
카카오	035720	KR	6.0	4.5		게임스탑	GME	US	-2.4	-1.8	
포드	F	US	4.8	7.8		에코프로	086520	KR	-2.3	50.6	
SK이노베이션	96770	KR	4.6	17.4		도쿄 일렉트론	8035	JP	-2.2	8.0	
AMC	AMC	US	4.3	2.1		알파벳C	GOOG	US	-2.2	2.1	
카카오페이	377300	KR	3.9	3.7		마이크론	MU	US	-2.2	8.1	
한국전력	015760	KR	3.9	16.3		UBS	UBS	SW	-2.1	-6.1	
카니발	CCL	US	3.8	3.5		LG전자	66570	KR	-2.0	7.5	
세일즈포스	CRM	US	3.6	9.9		JP모건	JPM	US	-1.7	-1.7	
현대차	005380	KR	3.4	15.0		네슬레	NESN	US	-1.6	10.1	
인피니온	IFXGn	DE	3.3	9.7		코인베이스글로벌	COIN	US	-1.5	-0.9	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	671.29	0.0	1.4
QQQ	나스닥100	611.38	0.0	2.2
VGK	유럽증시	80.67	-0.6	0.8
VWO	EM증시	54.54	-0.9	1.9
TLT	US장기국채	92.00	0.5	1.3
LQD	회사채	112.56	0.0	0.4
HYG	하이일드	80.76	-0.1	0.3
EMB	EM국채$	96.28	0.1	1.1
USO	원유	68.27	0.6	-1.1
GLD	금	377.24	-6.4	-0.9
DBA	농산품	26.83	0.2	0.9
VNQ	리츠	91.83	-0.3	2.5

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
ITB	홈빌더	105.70	1.8	2.2
UNG	천연가스	13.15	1.7	10.0
BDRY	SHIPPING	8.38	1.7	2.2
XLY	경기 소비재	239.17	1.2	2.1
IBUY	이커머스	75.39	1.1	1.8
SKYY	클라우드	135.64	0.9	1.5
XLI	산업	154.88	0.9	1.1
CIBR	사이버보안	77.06	0.7	1.6
PAVE	인프라	48.18	0.5	1.0
JETS	항공/여행/호텔	25.61	0.5	0.8
XLC	통신 서비스	116.65	0.4	1.8
IJR	중소형	119.79	0.3	1.2

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SIL	은 채굴	67.21	-10.9	-10.6
GDX	금 채굴	72.79	-9.4	-7.2
SLV	은	43.79	-8.2	-6.4
PALL	팔라듐	128.44	-6.9	-7.2
URA	우라늄	49.90	-6.6	-12.4
XME	철강	100.31	-6.5	-7.9
PPLT	메탈	140.36	-6.3	-6.1
MSOS	대마초	4.63	-6.3	-9.2
COPX	구리 채굴	59.30	-4.8	-4.6
REMX	희토류	69.61	-4.0	-12.7
COPX	구리	30.54	-2.2	-1.0
GUNR	천연자원	43.08	-2.0	-1.0

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	1.3	81	1.3	6.9		5.6	22.9	204	3.0	6.2	108
화학	0.2	100	0.2	15.0		7.1	111.0	392	5.3	43.9	293
비철/목재	-1.1	39	-1.1	-8.8		-4.9	-85.4	-93	1.1	15.9	22
철강	0.1	38	0.1	4.9		-6.1	-9.2	-160	-1.7	-2.5	-46
건설	1.0	45	1.0	1.1		-0.3	-18.4	-8	-0.6	-26.7	-15
기계	-0.5	195	-0.5	6.2		-12.8	-25.4	-1494	1.4	5.4	158
조선	6.1	178	6.1	11.6		37.8	24.4	2873	-7.1	-21.2	-543
상사/자본재	0.2	219	0.2	5.7		-2.8	-32.9	-338	3.9	0.3	480
운송	-0.7	68	-0.7	0.9		-0.2	-19.5	-6	-8.6	-24.6	-348
자동차	1.7	169	1.7	10.6		8.1	24.3	791	8.4	29.3	819
화장품/의류/완구	-0.5	71	-0.5	-0.5		1.3	20.6	49	-10.3	-51.7	-394
호텔/레저	-0.9	13	-0.9	3.3		-10.9	20.8	-78	-4.9	-47.8	-35
미디어/교육	1.1	36	1.1	0.2		1.7	-60.9	34	5.0	-28.7	102
소매(유통)	-0.9	19	-0.9	-0.3		-4.8	9.3	-50	-18.4	-80.3	-190
필수소비재	-1.3	63	-1.3	-1.9		-1.3	-20.8	-46	-16.7	-68.2	-571
건강관리	0.4	319	0.4	2.9		-3.9	-5.1	-649	-1.3	-19.0	-221
은행	-0.5	184	-0.5	5.1		-2.5	-6.1	-343	2.5	9.2	339
증권	-2.3	78	-2.3	11.4		-14.3	-9.9	-561	4.3	18.4	170
보험	0.4	78	0.4	-1.3		4.9	15.6	195	-4.1	-25.4	-165
소프트웨어	0.7	166	0.7	0.5		-7.1	-29.7	-741	-4.1	-28.1	-434
IT하드웨어	0.5	71	0.5	5.7		8.8	35.4	405	2.1	-17.9	97
반도체	-0.9	1016	-0.9	9.4		-2.3	0.8	-1711	0.8	15.6	586
IT가전	-0.4	182	-0.4	15.4		1.6	106.0	108	15.7	113.8	1041
디스플레이	-1.3	17	-1.3	0.1		5.1	38.9	50	-7.7	-74.7	-75
통신서비스	-0.4	31	-0.4	2.3		-4.2	-13.3	-79	-1.9	-32.5	-35
유틸리티	3.8	45	3.8	13.5		35.4	185.5	669	20.0	50.6	377

* 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.