Morning Brief

2025-12-23

대부분 업종 우호적 분위기, 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

4,100선 회복: 코스피 +2%대 강한 상승흐름 보이며 4,100pt선 돌파, 상승 마감. 코스닥 또한 전주 연기금 자금 유입 유도 등 활성화정책 발표 이후 견조한 흐름. AI관련 미 증시에서의 투심 회복과 엔비디아, 마이크론 등 반도체 업종 강세를 이어받아 삼성전자 11만원선 회복, SK하이닉스도 +6.03% 상승. 외인이 1조원대 코스피 현물 순매수를 보인 가운데 기관 중 연기금도 순매수. 니케이225도 +1.7%대 상승흐름 보이는 등 아시아증시도 우호적 분위기

중국 LPR금리 동결: 중국 인민은행, LPR 1년물 3.0%, 주택담보대출 기준 역할을 하는 5년물 3.5%로 동결 결정. 올해 5월 이후 연속 동결. 다만 시장은 동결 선반영하여 영향 제한적

해외 증시 Comment

순환매 장세: 미 증시는 산타랠리 가능성에 대한 기대감과 더불어 AI 모멘텀이 지속되며 상승 마감. 전주 금요일이 기술주 중심 상승이었다면 전일 증시는 일부 필수소비재 제외한 전 업종이 고루 상승하면서 수혜를 누렸음. 대형기술주 중에서는 MSFT(-0.21%), 애플(-0.99%) 제외하고는 강세 분위기 연출. 마이크론 +4.01% 상승하면서 메모리반도체 업황 호조에 대한 기대감은 지속. CES2026에 대한 기대감도 작용하여 양자컴퓨터 업종 강세. 유가의 경우 베네수엘라 원유 수출 차단을 위한 미국 정부 추가조치가 시행될 수 있다는 우려감에 +2.4% 오르며 4거래일 연속 상승

엔비디아 칩 수출 기대감: 엔비디아의 경우 내년 2월부터 H200을 중국으로 수출할 수 있을 것이라는 소식이 접해지면서 +1.49% 상승

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

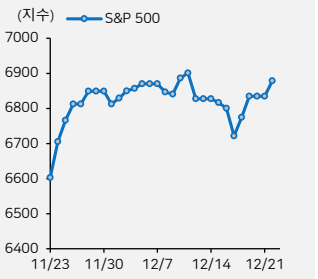
- 미국 3Q GDP 성장률
- 주간 ADP 민간고용
- 중국 전인대 상무위원회(~27)
- 코스닥 관련 활성화정책 추가제시 여부

- 한국 관련 지수 변동

- 국내 증시 +2%대 상승에도 불구하고 MSCI 한국 ETF +0.45%로 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 +0.54%로 상승 마감
- 마이크론의 강세 지속됨과 동시에 인텔, 퀄컴 제외 반도체 업종 우호적 분위기, 필라델피아 반도체 지수 +1.10% 상승 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,480.10원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,481.00원 기록

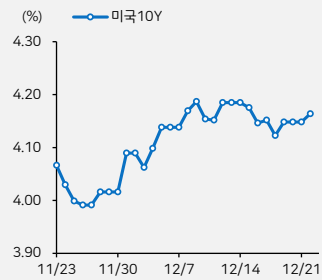
반도체 업종 우호적 분위기: 마이크론이 +4%대 상승하면서 메모리 반도체 업종 호황을 입증하고 있음과 동시에 엔비디아의 H200칩 중국 수출 소식이 접해지면서 미 증시 반도체 업종 강세 보인 점 긍정적. 국내 증시에서도 반도체 대형주 중심으로 수급 유입되며 강세를 기대해볼만 함. 전일 삼성전자, SK하이닉스 모두 상승세가 가팔라 차익실현매물 출회될 수 있으나 AI 투심이 살아있고 내년 초에는 CES2026이라는 이벤트도 자리잡고 있어 모멘텀 유지 가능. 한편 금일은 미국 3분기 GDP 성장률 발표 예정. 투자 중심의 견조한 경기 사이클과 약화되는 고용시장 사이에서 연준은 갈등할 것

미국 증시



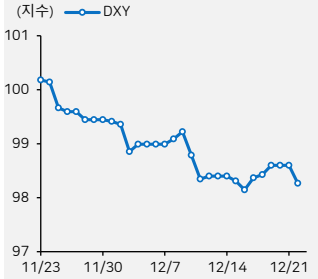
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,105.9	2.1	0.4	
KOSDAQ	929.1	1.5	-1.0	
S&P 500	6,878.5	0.6	0.9	
DOW	48,363	0.5	-0.1	
NASDAQ	23,429	0.5	1.6	
러셀2000	2,558.8	1.2	1.1	
STOXX600	586.8	-0.1	0.7	
반도체(SOX)	7,146	1.1	2.2	
NIKKEI225	50,402	1.8	0.5	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.352	2.3bp	-2.3bp	
미국2Y	3.505	2.0bp	0.1bp	
미국10Y	4.164	1.6bp	-1.2bp	
영국10Y	4.535	0.9bp	3.6bp	
독일10Y	2.903	1.2bp	5.3bp	
호주10Y	4.798	4.0bp	6.9bp	
일본10Y	2.080	6.0bp	12.0bp	
브라질10Y	13.88	0.0bp	34.9bp	
중국10Y	1.800	-1.0bp	4.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1481.0	0.2	0.8	
DXY	98.3	-0.3	0.0	
EUR	1.18	0.4	0.1	
GBP	1.35	0.7	0.7	
JPY	157.05	-0.4	1.2	
CNY	7.04	-0.1	-0.2	
AUD	0.67	0.7	0.2	
EM통화	46.26	0.0	-0.3	
비트코인	88252	0.5	2.3	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	58.0	2.4	2.1	
천연가스	4.0	-0.5	-1.2	
유럽 천연가스	27.7	-1.7	1.0	
금	4444.6	1.9	3.2	
은	67.9	1.6	7.9	
구리(HG)	5.44	0.0	1.9	
코코아	5887.0	0.7	1.1	
철광석	106.9	0.0	0.8	
소맥	516	1.1	-1.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	LPR 기준금리 1년 (%)	Dec	-	3.0	3.0
중국	LPR 기준금리 5년 (%)	Dec	-	3.5	3.5
미국	시카고 연준 국가활동지수	Sep	-	-0.2	-0.3

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

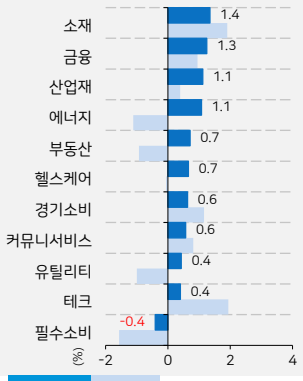
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	GDP 잠정치 (QoQ, %)	Q3	3.3	-	3.8
미국	제조업 생산 (MoM, %)	Nov	0.1	-	0.0
미국	산업생산 (YoY, %)	Nov	-	-	1.6

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
아이온큐	IONQ	US	11.1	16.9		닌텐도	7974	JP	-3.8	-10.9	
도쿄 일렉트론	8035	JP	6.3	6.5		게임스탑	GME	US	-3.4	-1.6	
SK하이닉스	000660	KR	6.0	4.7		리비안	RIVN	US	-3.1	16.3	
노르웨이안크루즈	NCLH	US	5.3	12.1		AMC	AMC	US	-2.9	-13.7	
스냅	SNAP	US	4.9	9.4		나이키	NKE	US	-2.5	-15.6	
블랙베리	BB	US	4.8	-7.1		퓨마	PUMG	DE	-2.4	-2.8	
포스코엠텍	009520	KR	4.6	-3.4		넷플릭스	NFLX	US	-1.2	-0.6	
카카오페이	377300	KR	4.2	2.2		로레알	OREP	US	-1.2	-1.8	
소프트뱅크그룹	9984	JP	4.1	5.9		P&G	PG	US	-1.2	-1.7	
루시드	LCID	US	4.1	4.1		인텔	INTC	US	-1.2	-3.0	
마이크론	MU	US	4.0	16.5		바이엘	BAYGn	DE	-1.2	-1.5	
삼성전자	005930	KR	4.0	5.4		중국생명보험	2628	CN	-1.1	-0.3	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	684.83	0.6	0.6
QQQ	나스닥100	619.21	0.4	1.4
VGK	유럽증시	83.23	0.5	0.0
VWO	EM증시	53.45	0.6	-0.6
TLT	US장기국채	87.36	-0.2	0.0
LQD	회사채	110.11	0.0	-0.2
HYG	하이일드	80.43	0.1	-0.2
EMB	EM국채$	96.31	0.0	-0.1
USO	원유	69.73	2.5	2.7
GLD	금	408.23	2.3	3.1
DBA	농산품	25.44	-2.9	-3.4
VNQ	리츠	88.24	-0.4	-1.7

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

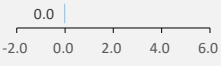
티커		종가	1D	1W
PPLT	메탈	191.77	6.7	17.7
SIL	은 채굴	88.06	3.9	7.1
ARKX	우주	30.18	3.3	7.2
COPX	구리 채굴	72.55	3.2	5.5
PALL	팔라듐	160.50	2.8	11.9
GDX	금 채굴	90.18	2.7	6.3
SLV	은	62.47	2.5	7.5
LIT	전기차	65.70	2.5	3.3
REMX	희토류	74.31	2.4	5.2
BDRY	SHIPPING	8.88	2.1	-0.4
XBI	중소형 바이오텍	125.91	2.0	2.5
XME	철강	107.16	1.9	6.3

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	4.54	-7.0	-15.1
KWEB	중국테크	34.76	-4.8	-4.1
UNG	천연가스	11.85	-2.8	-4.9
PDBC	원자재 종합	13.27	-2.6	-2.2
XLP	필수 소비재	77.88	-1.1	-2.2
EWZ	브라질	30.97	-0.6	-7.8
ITB	홈빌더	97.78	-0.4	-4.4
XLU	유틸리티	42.47	-0.4	-1.7
EWJ	일본	80.46	-0.1	-5.2
KRE	지방은행	67.15	-0.1	-0.2
KBE	은행	62.58	-0.1	-0.1
AGG	채권 종합	99.80	0.0	-0.1

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	0.9	68	0.9	-2.9		-3.9	10.6	-119	6.4	25.3	197
화학	1.8	103	1.8	-6.1		-2.8	-35.6	-157	5.1	-2.2	288
비철/목재	4.7	42	4.7	-8.5		4.5	-16.4	86	3.2	-37.6	60
철강	1.1	39	1.1	-3.5		-3.9	-31.2	-103	1.0	14.1	25
건설	1.2	47	1.2	-1.1		4.9	-21.4	124	2.8	51.8	71
기계	1.0	190	1.0	-1.8		4.8	-13.4	534	2.5	8.8	276
조선	-0.6	181	-0.6	-3.6		-4.8	-13.1	-419	2.7	4.0	230
상사/자본재	2.4	253	2.4	1.1		-1.0	-11.1	-144	7.2	24.5	1021
운송	0.9	70	0.9	-0.6		-0.8	2.3	-35	5.7	19.3	242
자동차	0.1	188	0.1	-1.2		-4.0	-17.0	-444	3.2	6.5	359
화장품/의류/완구	0.4	74	0.4	-0.5		-1.6	-6.7	-61	2.0	34.2	77
호텔/레저	1.0	14	1.0	0.1		22.6	-28.5	165	-13.4	93.6	-98
미디어/교육	-0.1	37	-0.1	1.7		-3.4	-73.1	-71	-3.2	83.7	-66
소매(유통)	0.2	21	0.2	-1.5		4.0	-3.8	47	-1.8	48.8	-22
필수소비재	-0.2	66	-0.2	1.7		1.0	-14.3	35	2.5	20.1	89
건강관리	-0.5	370	-0.5	-2.0		-10.2	-18.3	-2011	-2.0	6.3	-389
은행	1.8	198	1.8	2.5		-0.3	-3.4	-43	4.3	3.2	609
증권	0.3	77	0.3	1.8		-0.9	-5.1	-34	4.3	59.1	161
보험	2.3	80	2.3	2.9		-0.9	-13.8	-39	8.5	18.4	349
소프트웨어	1.0	164	1.0	-1.0		1.8	0.1	183	2.2	-7.3	227
IT하드웨어	1.8	82	1.8	-2.3		-1.5	-24.0	-77	6.8	-19.8	358
반도체	4.8	1163	4.8	5.0		16.3	-7.8	13351	14.7	27.2	12064
IT가전	1.6	173	1.6	-7.6		-2.7	-9.3	-184	4.9	-33.4	334
디스플레이	0.1	15	0.1	-2.3		-3.8	-33.8	-34	1.0	-8.5	9
통신서비스	-0.5	32	-0.5	0.3		1.0	6.8	19	4.0	22.5	75
유틸리티	0.0	48	0.0	-2.2		-1.5	-18.7	-31	-0.9	10.4	-18



* 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.