Morning Brief

2025-12-24

반도체 중심 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

환율 등 매크로변수: 코스피 +0.28%으로 강보합, 코스닥은 -1.03%로 차익매물 출회되며 하락. 상승모멘텀이 일부 약화된 배경은 1,480원을 넘어선 환율 등 매크로변수. 19일 열린 임시 금통위는 이번까지 역사적으로 5차례 실시. 가장 최근은 12월 4일 비상계엄 사태 당시. 반도체 대형주는 외인 중심의 매수세 이어졌고, 개별 산업 호재 등에 따라 코스피는 강보합선으로 마감. 조선, 방산, 엔터 업종 강세

조선/엔터 업종 강세: 트럼프 대통령이 미 해군 신형 프리깃함 한화와 협력해 건조한다고 언급하며 마스가(MASGA) 기대감 강화되면서 조선업종 상승, 엔터 업종은 홍콩에서 열리는 드림콘서트 2026 기대감 등 반영되며 상승

해외 증시 Comment

반도체 중심 상승: 3분기 GDP 성장률 발표 등 매크로지표를 소화한 미 증시는 대형 기술주가 주도하며 견조히 상승 마감. 연말 얇아진 수급에 의해 변동성이 확대되긴 했으나 무역대표부가 중국 반도체에 대한 추가 관세 부과를 보류한다는 소식이 긍정적으로 작용. 관세에 대한 우려감은 단기적으로 해소될 것으로 전망. 중국 반도체 관세 부과 보류 소식에 엔비디아 +3.00% 상승, 브로드컴 +2.31% 상승하며 반도체 업종 강세, 오라클은 -1.53% 하락. 리게티컴퓨팅(-6.58%) 같은 양자컴퓨터 업종들의 경우 차익매물출회에 약세

3분기 GDP 성장률: 미국 3분기 GDP성장률 예상치 3.3%를 크게 상회하는 전기비 4.3%로 발표. 순수출 GDP성장에 +1.6%p 기여함과 동시에 서비스소비도 견조하게 제시. 다만 4분기 경기에 대한 불확실성은 큰 상황

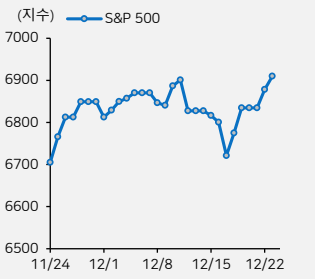
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 국내 소비자신뢰지수
- 미국 조기폐장
- 중국 전인대 상무위원회(~27)
- 코스닥 관련 활성화정책 추가제시 여부

- 한국 관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +1.04%로 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 +0.56%로 상승 마감
- 대중국 반도체 관세 부과 보류 소식에 엔비디아 중심 반도체 업종 우호적, 필라델피아 반도체 지수 +0.55% 상승 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,483.60원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,481.00원 기록

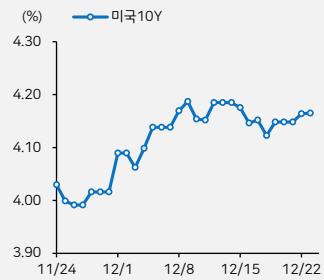
역시나 관건은 환율: 외환당국의 개입성 조치에도 불구하고 원/달러 환율 1,484원 돌파하면서 작년 계엄 이후 연말 환율보다 높아진 레벨. 엔화의 경우에는 외환당국 개입으로 강세를 보였으며 유로, 파운드 또한 강세를 보이면서 이에 달러화지수는 약세. 환율 진정에 대한 노력은 이어질 것이나 단기적 미봉책에 불과할 가능성도 상존. 높아지는 환율로 인해 외인의 주식, 채권수급이 약해지는 것이 가장 걱정되나 최근 주식 외인 수급은 예상보다 우호적. 올해 마지막 거래일이 얼마 남지 않은 가운데 막판 환율 레벨 다운을 위한 외환당국 시도가 있을 것으로 예상. 한편 금일 미 증시는 크리스마스 이브로 인한 조기 폐장

미국 증시



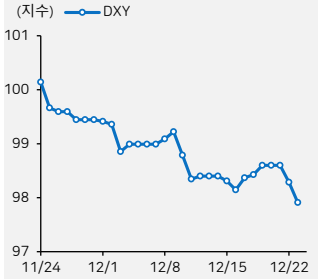
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,117.3	0.3	3.0	
KOSDAQ	919.6	-1.0	0.4	
S&P 500	6,909.8	0.5	1.6	
DOW	48,442	0.2	0.7	
NASDAQ	23,562	0.6	1.9	
러셀2000	2,541.1	-0.7	0.9	
STOXX600	588.7	0.3	1.5	
반도체(SOX)	7,185	0.5	3.2	
NIKKEI225	50,413	0.0	2.1	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.381	2.9bp	7.1bp	
미국2Y	3.532	2.7bp	4.4bp	
미국10Y	4.165	0.1bp	1.9bp	
영국10Y	4.508	-2.7bp	-1.0bp	
독일10Y	2.863	-4.0bp	1.7bp	
호주10Y	4.758	-4.0bp	2.4bp	
일본10Y	2.040	-4.0bp	9.0bp	
브라질10Y	13.88	0.2bp	23.0bp	
중국10Y	1.840	4.0bp	6.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1481.0	0.0	0.5	
DXY	97.9	-0.4	-0.2	
EUR	1.18	0.3	0.4	
GBP	1.35	0.4	0.7	
JPY	156.21	-0.5	1.0	
CNY	7.03	-0.1	-0.2	
AUD	0.67	0.7	1.1	
EM통화	46.35	0.0	0.1	
비트코인	87668	-0.7	-0.1	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	58.5	0.8	5.8	
천연가스	4.4	11.3	13.5	
유럽 천연가스	27.7	0.2	3.6	
금	4482.8	0.9	4.1	
은	70.5	3.8	12.4	
구리(HG)	5.48	0.7	3.6	
코코아	5958.0	1.2	-0.7	
철광석	107.0	0.0	0.6	
소맥	517	0.3	1.5	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	GDP 잠정치 (QoQ, %)	Q3	3.3	4.3	3.8
미국	제조업 생산 (MoM, %)	Nov	0.0	0.0	-0.4
미국	산업생산 (YoY, %)	Nov	-	2.5	2.2

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

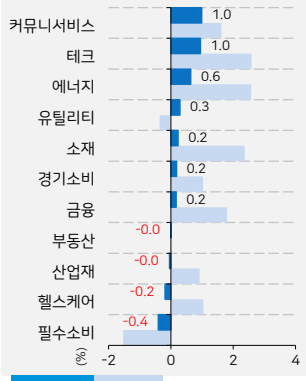
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	20 Dec	224.0	-	224.0

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
엔비디아	NVDA	US	3.0	6.5		모더나	MRNA	US	-7.5	8.0	
소니	6758	JP	2.8	0.0		루시드	LCID	US	-5.4	1.0	
닌텐도	7974	JP	2.6	-7.4		서클 인터넷	CRCL	US	-4.9	-0.3	
카카오페이	377300	KR	2.5	8.8		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-4.8	7.3	
키엔스	6861	JP	2.0	4.1		아이온큐	IONQ	US	-4.6	3.5	
리쿠르트	6098	JP	1.7	7.3		리비안	RIVN	US	-2.6	18.3	
CATL	300750	CN	1.7	-0.1		달러 제너럴	DG	US	-2.4	-0.2	
농업은행	1288	CN	1.6	5.3		코인베이스글로벌	COIN	US	-2.3	-4.1	
아마존	AMZN	US	1.6	4.3		델타 항공	DAL	US	-2.2	-0.9	
필립모리스	PM	US	1.5	2.6		텐센트	0700	HK	-2.0	0.9	
알파벳C	GOOG	US	1.4	2.6		카니발	CCL	US	-1.7	12.3	
핑안보험	601318	CN	1.4	3.7		게임스탑	GME	US	-1.7	-4.0	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	687.96	0.5	1.3
QQQ	나스닥100	622.11	0.5	1.7
VGK	유럽증시	83.61	0.5	0.7
VWO	EM증시	53.70	0.5	0.4
TLT	US장기국채	87.50	0.2	-0.4
LQD	회사채	110.22	0.1	-0.3
HYG	하이일드	80.49	0.1	-0.2
EMB	EM국채$	96.26	-0.1	-0.4
USO	원유	70.30	0.8	6.2
GLD	금	413.64	1.3	4.5
DBA	농산품	25.48	0.2	-2.9
VNQ	리츠	88.18	-0.1	-1.0

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	12.90	8.9	6.6
PPLT	메탈	208.04	8.5	24.0
PALL	팔라듐	169.20	5.4	15.8
MSOS	대마초	4.72	4.0	-26.8
SLV	은	64.84	3.8	12.3
VNM	베트남	19.08	2.5	6.9
EWZ	브라질	31.65	2.2	0.2
COPX	구리 채굴	73.94	1.9	8.2
EWW	멕시코	71.04	1.6	4.0
ILF	남미	30.79	1.6	1.7
LIT	전기차	66.66	1.5	5.8
COPX	구리	34.15	1.2	3.8

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
JETS	항공/여행/호텔	28.68	-1.8	-0.2
BDRY	SHIPPING	8.74	-1.6	-0.3
ARKK	혁신기업	80.51	-1.2	0.5
ARKF	핀테크	49.14	-0.9	0.5
CIBR	사이버보안	72.81	-0.8	0.5
XBI	중소형 바이오텍	124.89	-0.8	2.4
SKYY	클라우드	132.34	-0.7	1.9
KRE	지방은행	66.67	-0.7	-0.5
ITB	홈빌더	97.10	-0.7	-3.9
ICLN	신재생	16.54	-0.7	1.5
IBUY	이커머스	75.13	-0.6	-0.4
KBE	은행	62.25	-0.5	-0.3

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	-0.7	68	-0.7	-1.1		-0.1	-27.6	-2	2.5	14.3	76
화학	-0.2	103	-0.2	-2.0		2.6	-27.8	152	0.2	-2.1	12
비철/목재	-1.9	41	-1.9	0.1		-1.9	-22.6	-39	-4.8	-48.9	-95
철강	-0.6	39	-0.6	-0.9		1.9	-42.9	52	-3.3	-5.1	-89
건설	-0.9	47	-0.9	0.6		-0.5	-51.0	-13	-5.8	10.2	-147
기계	-0.8	189	-0.8	-1.3		-1.0	-41.8	-116	-2.8	-9.3	-318
조선	4.0	189	4.0	3.8		8.5	-8.3	726	12.0	10.9	1033
상사/자본재	0.2	253	0.2	3.9		2.8	-16.2	405	2.1	12.3	307
운송	0.0	70	0.0	0.6		-1.7	-3.9	-71	0.7	15.2	29
자동차	-0.8	186	-0.8	0.3		-4.3	-20.6	-479	-0.4	-1.6	-49
화장품/의류/완구	-1.6	73	-1.6	-3.0		-0.5	-3.4	-19	-5.5	26.8	-214
호텔/레저	-0.7	13	-0.7	-0.2		0.7	-10.1	5	-7.0	89.0	-51
미디어/교육	2.5	38	2.5	5.3		3.1	-67.0	65	21.8	96.7	456
소매(유통)	-1.2	21	-1.2	-2.4		-3.2	7.3	-37	-1.6	29.1	-18
필수소비재	-0.4	65	-0.4	-1.7		2.9	0.6	103	-2.0	20.2	-70
건강관리	-1.0	367	-1.0	-1.9		1.6	-16.3	320	-0.2	6.7	-44
은행	-1.2	195	-1.2	2.1		0.6	2.3	91	-1.3	-3.3	-183
증권	0.9	78	0.9	2.5		-1.0	-15.7	-37	0.0	38.8	-1
보험	1.1	81	1.1	4.7		3.1	-4.0	129	5.7	30.5	241
소프트웨어	0.0	164	0.0	1.6		4.5	1.2	461	-0.5	-11.0	-50
IT하드웨어	-1.8	81	-1.8	-0.7		-9.6	9.8	-513	-6.3	-23.1	-334
반도체	0.8	1172	0.8	8.9		7.6	1.6	6522	4.5	26.5	3882
IT가전	-0.8	172	-0.8	-4.1		-2.5	-10.9	-177	-2.8	-40.5	-194
디스플레이	0.0	15	0.0	-0.4		0.2	-30.4	2	-1.4	-9.4	-13
통신서비스	0.3	32	0.3	-0.3		4.8	7.8	90	1.0	12.5	19
유틸리티	-1.1	47	-1.1	-3.2		3.2	-28.9	66	-10.0	-9.2	-208

-5.0 0.0 5.0

* 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.