Morning Brief

2025-12-26

얇은 수급에도 전약후강, 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

차익실현매물: 코스피, 코스닥 모두 크리스마스 휴장을 앞둔 가운데 약보합 마감. 삼성전자 등에서 차익실현매물이 출회함과 동시에 쉬어가는 흐름. 한화오션(-3.57%) 등 마스가(MASGA) 훈풍에 최근 강세 보인 조선업종도 약세 흐름. 장중 외환당국의 구두개입 및 환율 안정화 조치에 원/달러 환율 급락했으나 증시를 상승흐름으로 만들지는 못함. 한편 삼성전자 자회사 하만에서 독일 ZF 첨단운전자 보조시스템 사업부 인수 소식에 관련주들 상승하는 등 테마성 움직임도 존재

환율 급락: 외환당국 고강도 구두개입 및 정부의 해외주식 매도 후 국내주식으로 유입시 세제혜택 등 수급대책 발표에 원/달러 환율 1,449원으로 하락하며 3년 1개월만에 최대폭 하락

해외 증시 Comment

전약후강: 크리스마스 조기폐장을 앞둔 미 증시는 뚜렷한 움직임 없이 선물시장 약보합 흐름을 보이다 정규장 시작 후 강보합 흐름. 장 후반으로 갈수록 산타랠리에 대한 기대감 등으로 개인 매수세가 유입되면서 강세폭 넓히며 상승 마감 성공. VIX지수의 경우 13.4를 기록하며 올해 최저 수준 기록. S&P500 섹터내 에너지 섹터를 제외하면 전반적으로 상승 보였으며 최근 부진했던 필수소비재(방어주 스타일) 섹터(월마트 +0.64%) 상승하며 다우지수 아웃퍼폼. 나이키(+4.64%)도 내부자 매수 등 소식 전해지며 크게 상승하며 다우지수 상승에 일조

금융주 상승: JP모건(+0.99%) 등 은행주는 실적발표를 가장 먼저 시작. 4분기 실적발표에 대한 기대감 작용하며 은행 섹터 강세 흐름을 보였음

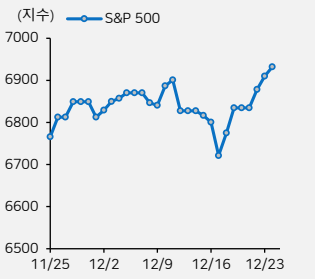
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 국내 증시 배당 권리부여 마지막 거래일
- 도쿄 소비자물가지수, 일본 산업생산
- 원/달러 환율 흐름

- 한국 관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +2.05%로 상승 마감하며 아웃퍼폼했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 +0.20%로 강보합 마감하며 상대적 언더퍼폼
- 마이크론이 상승주도했으나 엔비디아 약보합, 필라델피아 반도체 지수 +0.28% 상승 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 외환시장 구두개입 및 수급대책 발표로 급락하며 1,449.80원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,445.70원 기록

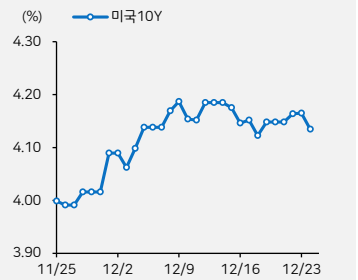
산타랠리 시작과 배당 등 이벤트 혼재: 마지막 5거래일 및 새해 첫 2거래일 동안의 기간 동안 증시 상승 흐름을 보인 것은 1928년 이후 75%의 확률. 평균 1.4%의 상승을 보였는데 올해 미 증시에서의 시작도 나쁘지 않은 흐름. 국내 증시의 경우 크리스마스 전 거래일 야간선물에서 +0.22% 상승흐름 보이며 금일 증시도 강보합 선에서 출발할 수 있을 것으로 전망. 특히 마이크론이 반도체 업종 중 유독 강한 상승세 보이며 마감한 것 또한 국내 대형 반도체 주가에 우호적으로 작용할 것. 한편 금일은 국내 증시 배당 권리부여 마지막 거래일로 이로 인한 매수흐름 나타날 것으로 전망

미국 증시



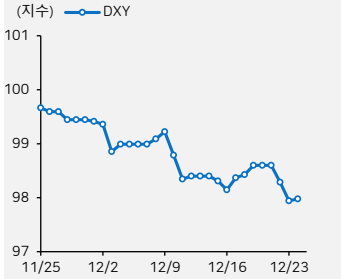
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,108.6	-0.2	1.3	
KOSDAQ	915.2	-0.5	0.5	
S&P 500	6,932.1	0.3	3.1	
DOW	48,731	0.6	1.8	
NASDAQ	23,613	0.2	4.1	
러셀2000	2,548.1	0.3	2.2	
STOXX600	588.7	0.0	1.5	
반도체(SOX)	7,204	0.3	7.6	
NIKKEI225	50,344	-0.1	1.7	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.342	-3.9bp	2.4bp	
미국2Y	3.507	-2.6bp	2.3bp	
미국10Y	4.135	-3.0bp	-1.7bp	
영국10Y	4.505	-0.3bp	2.7bp	
독일10Y	2.862	-0.1bp	-0.1bp	
호주10Y	4.739	-1.9bp	-0.9bp	
일본10Y	2.040	0.0bp	7.0bp	
브라질10Y	13.88	0.2bp	0.5bp	
중국10Y	1.810	-3.0bp	-3.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1445.7	-2.4	-2.0	
DXY	98.0	0.0	-0.4	
EUR	1.18	-0.1	0.3	
GBP	1.35	-0.1	0.9	
JPY	155.93	-0.2	0.2	
CNY	7.01	-0.2	-0.4	
AUD	0.67	0.1	1.5	
EM통화	46.48	0.0	0.6	
비트코인	87646	0.0	1.9	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	58.4	-0.1	4.3	
천연가스	4.2	-3.8	5.4	
유럽 천연가스	28.1	1.3	2.7	
금	4480.6	0.0	3.1	
은	71.0	0.8	7.2	
구리(HG)	5.50	0.4	2.5	
코코아	5966.0	0.1	-0.2	
철광석	106.9	0.0	0.3	
소맥	522	0.9	3.1	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치

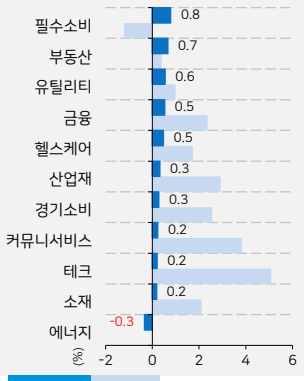
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
일본	도쿄 CPI ex신선식품 (YoY, %)	Dec	2.5	-	2.8

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
나이키	NKE	US	4.6	-8.7		아이온큐	IONQ	US	-3.1	8.7	
마이크론	MU	US	3.8	27.1		소니	6758	JP	-1.9	-1.2	
POSCO홀딩스	5490	KR	3.3	0.2		도요타	7203	JP	-1.8	0.1	
하나금융지주	086790	KR	2.0	2.3		현대일렉트릭	267260	KR	-1.8	-5.1	
시티그룹	C	US	1.8	9.1		삼성바이오로직스	207940	KR	-1.7	-3.4	
루시드	LCID	US	1.5	6.1		미츠비시	8306	JP	-1.4	1.1	
모더나	MRNA	US	1.4	7.3		카니발	CCL	US	-1.3	11.5	
카카오	035720	KR	1.4	4.9		소프트뱅크그룹	9984	JP	-1.2	4.6	
언더아머	UAA	US	1.3	5.7		해천미업	603288	CN	-1.1	0.9	
디즈니	DIS	US	1.1	3.5		온세미컨덕터	ON	US	-1.1	3.3	
로블록스	RBLX	US	1.1	-4.7		무라타	6981	JP	-1.1	-0.8	
페이팔	PYPL	US	1.1	-0.2		중국교통은행	601328	CN	-1.1	0.7	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	690.38	0.4	2.8
QQQ	나스닥100	623.93	0.3	3.9
VGK	유럽증시	83.73	0.1	1.4
VWO	EM증시	53.68	0.0	1.0
TLT	US장기국채	88.03	0.6	0.3
LQD	회사채	110.65	0.4	0.2
HYG	하이일드	80.64	0.2	0.1
EMB	EM국채$	96.55	0.3	0.3
USO	원유	70.20	-0.1	3.3
GLD	금	411.93	-0.4	3.2
DBA	농산품	25.65	0.7	-2.1
VNQ	리츠	88.76	0.7	-0.7

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
EWY	한국	94.60	2.0	6.8
REMX	희토류	76.13	1.7	6.3
XBI	중소형 바이오텍	126.30	1.1	4.4
ITB	홈빌더	98.06	1.0	-1.8
XLP	필수 소비재	78.12	0.8	-1.9
IBB	바이오텍	173.25	0.7	3.4
LIT	전기차	67.10	0.7	5.5
MSOS	대마초	4.75	0.6	-29.0
XLC	통신 서비스	118.09	0.6	2.0
SLV	은	65.22	0.6	8.2
XLF	금융	55.73	0.5	2.0
XLV	헬스케어	155.80	0.5	1.3

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
PALL	팔라듐	156.50	-7.5	4.7
UNG	천연가스	12.39	-4.0	-2.0
PPLT	메탈	204.52	-1.7	18.7
SIL	은 채굴	87.67	-0.9	6.1
INDA	인도	54.01	-0.8	2.0
GDX	금 채굴	89.70	-0.6	4.5
JETS	항공/여행/호텔	28.54	-0.5	0.8
VNM	베트남	19.01	-0.4	8.4
EWZ	브라질	31.55	-0.3	1.8
ARKX	우주	30.04	-0.3	10.1
XLE	에너지	44.37	-0.3	-0.9
COPX	구리 채굴	73.75	-0.3	7.3

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	-1.0	67	-1.0	-2.7		4.0	-10.5	123	-1.0	8.8	-32
화학	-0.1	103	-0.1	-3.6		-5.7	-35.9	-327	2.1	-1.5	121
비철/목재	-1.9	40	-1.9	-2.7		-4.4	-17.2	-87	-13.8	-50.7	-270
철강	2.9	40	2.9	0.4		22.8	-17.4	607	4.3	-1.7	115
건설	-0.4	47	-0.4	-1.0		1.8	-7.1	45	0.2	15.4	6
기계	-1.3	186	-1.3	-1.1		-3.0	-23.1	-339	-1.7	-4.4	-190
조선	-2.8	183	-2.8	1.7		-17.2	-21.1	-1532	-9.9	2.1	-881
상사/자본재	-0.4	252	-0.4	3.5		0.5	-10.3	72	-0.2	15.6	-29
운송	1.8	71	1.8	1.8		3.4	0.0	146	4.3	19.3	185
자동차	0.5	187	0.5	0.3		-3.5	-23.9	-392	3.5	3.3	393
화장품/의류/완구	-0.6	72	-0.6	-3.5		2.1	-7.5	82	-4.0	20.0	-154
호텔/레저	0.4	14	0.4	2.0		8.6	4.8	63	-5.4	67.2	-39
미디어/교육	-0.4	38	-0.4	2.9		-0.9	-44.9	-19	4.5	84.9	97
소매(유통)	0.0	21	0.0	-2.5		3.9	-5.1	46	-1.9	14.0	-22
필수소비재	0.0	65	0.0	-0.4		4.3	9.5	152	2.1	26.9	74
건강관리	-0.6	365	-0.6	-0.7		2.7	-18.0	519	-1.0	6.3	-192
은행	1.0	197	1.0	2.3		2.1	4.2	302	1.7	-0.4	243
증권	-0.6	77	-0.6	3.8		3.8	-4.1	143	-0.2	43.2	-8
보험	0.3	82	0.3	3.4		-1.5	-7.2	-63	5.6	34.9	238
소프트웨어	0.1	164	0.1	2.2		7.6	9.5	773	2.3	-6.1	235
IT하드웨어	0.0	81	0.0	-1.8		6.6	3.3	348	4.5	-2.1	235
반도체	0.0	1172	0.0	4.3		5.0	13.4	4362	3.1	32.9	2660
IT가전	0.0	173	0.0	-4.4		-1.0	-13.8	-67	-1.1	-41.4	-76
디스플레이	0.2	15	0.2	-0.6		0.9	-19.0	8	-3.5	-10.1	-32
통신서비스	0.3	32	0.3	0.1		3.6	12.1	68	2.1	12.0	39
유틸리티	-0.4	47	-0.4	-4.7		-2.3	-28.6	-48	1.7	-4.5	36

-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.