Morning Brief

2025-12-29

연휴 이후 얇은 수급에 숨고르기 장세, 미 증시 약보합 마감

국내 증시 Comment

AI랠리 지속: 미 증시 강세를 보이면서 코스피도 남은 연말 상승장 기대감 확대. 연말 랠래 기대감 및 삼성전자, SK하이닉스 등 코스피 대형주의 상승으로 코스피(+0.51%) 강보합 마감. 업종별로 반도체, IT하드웨어 업종이 상승 마감했으며 운송, 조선, 호텔/레저 업종이 하락 마감하는 모습 보임. 특징적인 점은 정의선 현대자동차 회장이 자율주행 기술 점검 및 지원 발언에 모트렉스, 엠씨넥스 등 자율주행차 관련주 강세.

달러-원 환율 하락: 지난 24일 당국의 고강도 구두개입과 실개입 추정 물량 유입으로 하루만에 30원 넘게 급락하며 장 초반 되돌림 장세 보임. 그러나 장중 상승분 모두 반납한 뒤 1,440원대 중반으로 하락 마감

해외 증시 Comment

숨고르기 장세: 크리스마스 연휴 이후 거래 재개된 미 증시는 뚜렷한 상승 재료 부재로 거래대금 얇은 가운데 약보합 마감하는 모습 보임. 특징적인 점은 엔비디아(+1.02%) 추론형 AI칩 스타트업인 그록(Gork)을 인수하면서 상승 마감. 쿠팡(+6.45%)은 개인정보 유출 사태 관련 자체 조사 발표 이후 반등하는 모습. 미국 소매업체인 타겟(+3.13%)은 행동주의 헤지펀드 톰스캐피털인베스트먼트가 지분을 매입했다는 소식에 상승 마감.

양자컴퓨터&AI 테마주 하락: 단기 매물 소화하며 양자컴퓨터 및 AI 테마주와 같은 기술주 하락이 나타남. 특히, 양자컴퓨터는 최급 급등했으나 실적 발표 이후 적자 지속 우려 확대되며 아이온큐(-7.67%), 리게티컴퓨팅(-8.69%) 등 관련주 하락 마감.

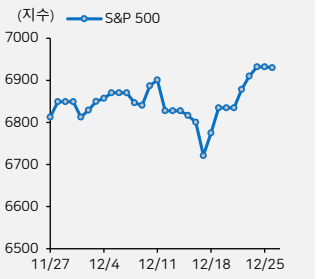
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 미국 11월 잠정주택매매
- 미국 12월 댈러스 연은 제조업 지수
- 미국 원유재고
- 12월 결산법인 배당락일

- 한국 관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +1.31% 상승 마감. MSCI 신흥 ETF는 +0.70%로 강보합 마감
- 미 증시 최근 연말랠리 지속되면서 기술주 일부 차익실현 매물 출회, 필라델피아 반도체 지수 -0.05% 보합 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 24일 외환시장 구두개입 및 수급대책 발표로 하락 지속하며 1,440.30원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,442.20원 기록

얇은 수급 속 배당락에 유의: 전거래일 미 증시 얇은 수급 속 상승 재료 부재로 약보합 마감하는 모습 보임. 금일 국내 증시도 연말 휴가 영향으로 얇은 수급 속 주주명부 폐쇄에 따른 배당락에 유의할 필요 존재. 연말 배당락 영향으로 단기 차익실현 매물 출회가 나타날 수 있기 때문. 다만, 배당락으로 인한 차익실현 영향이 과거보다 제한적일 것으로 전망. 정부의 배당 선진화 정책으로 배당 기준일을 1분기로 설정한 기업이 늘어나며 배당락 충격은 과거보다 제한적일 수 있음.

미국 증시

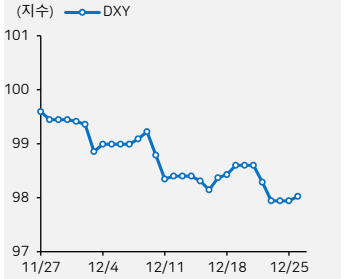


(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,129.7	0.5	2.7	
KOSDAQ	919.7	0.5	0.5	
S&P 500	6,929.9	0.0	1.4	
DOW	48,711	0.0	1.2	
NASDAQ	23,593	-0.1	1.2	
러셀2000	2,534.3	-0.5	0.2	
STOXX600	0.0	-100.0	-100.0	
반도체(SOX)	7,208	0.0	2.0	
NIKKEI225	50,750	0.7	2.5	

미국 국채 10년물 금리

(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.371	2.9bp	4.2bp	
미국2Y	3.480	-2.7bp	-0.4bp	
미국10Y	4.129	-0.6bp	-1.9bp	
영국10Y	4.505	0.0bp	-2.1bp	
독일10Y	2.861	-0.2bp	-3.1bp	
호주10Y	4.739	0.0bp	-1.9bp	
일본10Y	2.040	-1.0bp	2.0bp	
브라질10Y	13.86	-2.4bp	-1.9bp	
중국10Y	1.810	-2.0bp	0.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1442.2	-0.2	-2.4	
DXY	98.0	0.1	-0.6	
EUR	1.18	-0.1	0.5	
GBP	1.35	-0.2	0.9	
JPY	156.54	0.5	-0.8	
CNY	7.01	0.0	-0.5	
AUD	0.67	0.2	1.6	
EM통화	46.50	0.0	0.5	
비트코인	87429	-0.5	-0.4	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	56.7	-2.8	0.1	
천연가스	4.4	2.9	9.6	
유럽 천연가스	28.1	0.0	-0.2	
금	4529.1	1.1	3.8	
은	76.5	7.7	14.4	
구리(HG)	5.77	4.9	6.0	
코코아	5953.0	-0.2	1.8	
철광석	107.0	0.0	0.1	
소맥	519	-0.5	1.8	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

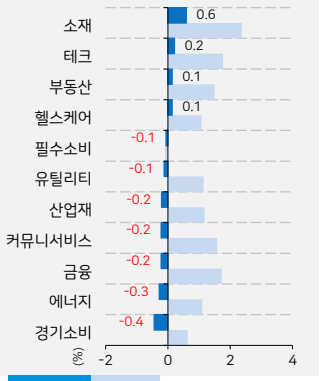
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
	댈러스 연준 서비스 전망	Ret	-	-	-
	댈러스 연준 서비스 매출	Ret	-	-	-

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
삼성전자	005930	KR	5.3	10.1		아이온큐	IONQ	US	-7.7	-5.1	
닌텐도	7974	JP	2.3	1.4		모더나	MRNA	US	-4.7	-7.7	
SK하이닉스	000660	KR	1.9	9.5		루시드	LCID	US	-3.4	-3.5	
소프트뱅크그룹	9984	JP	1.8	4.0		LG화학	051910	KR	-2.9	-0.7	
달러 제너럴	DG	US	1.8	0.4		카카오	035720	KR	-2.8	-0.2	
도쿄 일렉트론	8035	JP	1.6	10.0		카카오페이	377300	KR	-2.5	4.9	
나이키	NKE	US	1.6	3.8		포스코엠텍	009520	KR	-2.3	3.1	
TSMC	TSM	TW	1.4	4.8		카카오뱅크	323410	KR	-2.3	-0.7	
무라타	6981	JP	1.2	0.2		크래프톤	259960	KR	-2.2	-1.8	
엔비디아	NVDA	US	1.0	5.3		삼성SDI	006400	KR	-2.1	-2.0	
넷플릭스	NFLX	US	0.9	0.1		네이버	035420	KR	-2.1	-1.7	
크라우드 스트라이크	CRWD	US	0.9	0.0		테슬라	TSLA	US	-2.1	-1.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	690.31	0.0	1.4
QQQ	나스닥100	623.89	0.0	1.1
VGK	유럽증시	83.97	0.3	1.4
VWO	EM증시	54.02	0.6	1.7
TLT	US장기국채	87.74	-0.3	0.2
LQD	회사채	110.64	0.0	0.5
HYG	하이일드	80.60	0.0	0.3
EMB	EM국채$	96.54	0.0	0.3
USO	원유	68.48	-2.5	0.7
GLD	금	416.74	1.2	4.4
DBA	농산품	25.66	0.0	-2.1
VNQ	리츠	88.86	0.1	0.3

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
PALL	팔라듐	175.91	12.4	12.7
SLV	은	71.12	9.0	16.7
PPLT	메탈	220.14	7.6	22.5
COPX	구리	35.81	4.7	6.6
UNG	천연가스	12.81	3.4	5.1
SIL	은 채굴	90.01	2.7	6.2
COPX	구리 채굴	75.71	2.7	7.7
GDX	금 채굴	91.29	1.8	4.0
EWY	한국	95.84	1.3	4.9
MSOS	대마초	4.81	1.3	-1.4
LIT	전기차	67.89	1.2	5.9
MCHI	중국	61.27	1.1	1.1

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
VNM	베트남	18.40	-3.2	0.1
ARKX	우주	29.52	-1.7	1.0
URA	우라늄	45.88	-1.5	0.0
BLOK	블록체인	59.13	-1.3	-0.4
ARKK	혁신기업	79.70	-1.2	-0.7
XBI	중소형 바이오텍	124.98	-1.0	1.3
IBB	바이오텍	172.03	-0.7	1.1
ARKF	핀테크	48.94	-0.6	-0.8
JETS	항공/여행/호텔	28.41	-0.5	-1.1
XLY	경기 소비재	122.05	-0.4	0.2
XLE	에너지	44.20	-0.4	0.2
INDA	인도	53.84	-0.3	-0.6

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	-1.9	66	-1.9	-2.7		-1.2	1.5	-37	-5.5	4.8	-168
화학	-1.4	102	-1.4	0.0		-5.8	-36.7	-332	1.6	10.6	91
비철/목재	-1.1	39	-1.1	-0.4		-3.4	-3.5	-65	-7.9	-47.2	-151
철강	-1.5	40	-1.5	1.8		-7.9	9.8	-216	-1.4	5.0	-39
건설	-1.4	46	-1.4	-1.5		-6.5	-10.4	-163	-5.8	4.0	-147
기계	-2.1	183	-2.1	-3.2		-6.8	-12.9	-751	-9.3	-14.0	-1024
조선	-2.3	180	-2.3	-1.9		-7.1	-35.0	-615	-0.4	-4.3	-31
상사/자본재	-0.3	251	-0.3	1.9		1.0	3.7	150	-0.3	12.8	-47
운송	-2.4	69	-2.4	0.3		-6.8	1.5	-292	1.6	20.1	70
자동차	-1.1	185	-1.1	-1.2		-5.9	-23.9	-662	-2.0	9.3	-224
화장품/의류/완구	-1.5	71	-1.5	-3.3		-1.7	-11.9	-66	-4.8	-10.5	-182
호텔/레저	-2.1	13	-2.1	-1.4		-3.3	41.4	-24	-8.2	-23.4	-60
미디어/교육	-2.0	37	-2.0	-0.1		-0.7	-18.3	-16	-7.4	54.0	-157
소매(유통)	-1.8	21	-1.8	-2.9		2.6	4.0	30	-3.3	-6.2	-39
필수소비재	-0.6	65	-0.6	-1.2		-5.0	8.6	-177	-5.7	5.0	-201
건강관리	0.7	368	0.7	-1.4		10.5	12.0	2009	13.0	16.4	2502
은행	-1.2	195	-1.2	0.4		-2.8	1.0	-405	1.3	7.7	183
증권	-1.0	76	-1.0	-0.5		-1.3	27.7	-48	0.9	19.4	33
보험	-1.3	81	-1.3	2.3		-5.6	-8.6	-238	2.5	31.7	109
소프트웨어	-1.7	161	-1.7	-0.6		-4.8	28.9	-495	-1.6	1.4	-163
IT하드웨어	0.8	81	0.8	0.8		-4.5	-2.2	-235	9.5	21.0	496
반도체	3.9	1217	3.9	9.7		24.6	48.6	21276	7.1	41.9	6148
IT가전	-1.6	170	-1.6	-0.9		-0.8	-4.8	-57	-3.7	-29.4	-259
디스플레이	-1.0	15	-1.0	-0.7		-6.4	-13.6	-57	-2.6	-14.4	-24
통신서비스	-0.8	32	-0.8	-0.7		-3.8	11.0	-71	-0.8	12.5	-15
유틸리티	0.2	47	0.2	-1.4		-6.0	-46.2	-124	9.8	-6.6	203

-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.