잔잔한 연말 증시 아래 피터지는 테마주

Market 황산해 _ sh.hwang@ls-sec.co.kr
RA 신승윤 _ seungyun.shin@ls-sec.co.kr

조용한 대형주와 연말, 흔들리는 테마주

미 증시는 DOW -0.04%, S&P 500 -0.03%, NASDAQ -0.09%, Russell -0.54%로 약보합. 이벤트 및 경제지표 일정 부재한 가운데 제한적 움직임. 엔비디아(+1.0%)가 그록과의 기술 라이선스 계약 소식에 상승했으나 시장 전반 영향력은 적은 모습. 고밸류, 테마 중심 종목단의 매물출회 등장 팔란티어(-2.8%)와 테슬라(-2.1%)를 비롯, 양자컴퓨팅, 원전, 로봇, 우주, 가상화폐 등 부진. 나스닥 100부터 미드, 스몰캡 모두 보합권 등락한 가운데 마이크로캡(-1.0%)만이 뚜렷한 낙폭 기록

미 국채 금리는 2Y 3.48%(-2.2bp), 10Y 4.13%(-0.6bp)로 하락. 유가는 WTI 기준 -2.76% 하락한 $56.7로 진행 중인 러-우 협상과 공급과잉 우려를 반영. 금은 +1.2% 상승한 온스당 $4,533.2 기록했으며 은의 경우 10% 가까이 급등하며 온스당 $78.5 도달. 공급제약, 미국의 핵심광물 지정, 견고한 산업수요 등의 요인 작용

다시 한번 끝을 바라보는 러-우 전쟁

연말 유가 및 귀금속 가격 변동성과 함께 러-우 협상 노이즈 지속적으로 발생 중. 주말간 이뤄진 트럼프-젤렌스키 회담에서 일부 진전 확인. 젤렌스키 대통령은 평화 프레임워크가 90%가량 합의에 도달했음을 언급. 트럼프 대통령 역시 지속적으로 종전이 임박했음을 언급. 트럼프-푸틴간의 통화도 진행. 다만 크렘린궁은 언론을 통해 보수적 스탠스 전달. 우크라이나-유럽이 원하는 임시 휴전과 국민투표 등의 입장보다 미국-러시아 중심의 종전을 원하는 상황

흔들리는 테마 vs 견고한 반도체, 받쳐줄 실적의 유무

11 개 섹터 중 소재(+0.6%), IT(+0.2%), 부동산(+0.1%), 헬스케어(+0.1%) 상승 마감. 경기소비재(-0.4%)는 테슬라(-2.1%)가 밸류 부담 속 하락하며 동반 부진했으며 에너지(-0.3%), 금융(-0.2%), 컴스(-0.2%) 등이 약보합 마감. 타겟(+3.1%)은 행동주의펀드 톰스 캐피털의 지분 인수소식에 상승. 프리포트맥모란(+2.2%), 뉴몬트(+1.0%) 등은 랠리 이어가는 구리와 금가격에 강세

원전, 로봇, 양자컴퓨팅, 우주 등 테마 업종의 매물 출회가 특징적. 원전의 경우 뉴스케일파워(-7.6%)를 비롯 센트러스에너지(-2.3%), 컨스텔레이션에너지(-1.0%) 등 건설부터 원자재, 유틸리티 기업까지 약세. 로켓랩(-8.5%)을 비롯한 우주업종과 드래곤플라이(-9.1%) 등을 비롯한 드론관련주, 그리고 아이온큐(-7.6%), 리게티컴퓨팅(-8.7%)을 비롯한 양자컴퓨팅까지 전방위적 매물 출회 흐름

부담 있는 영역 대거 하락한 가운데, 올해의 주도주인 부각 중인 마이크론(-0.7%), 웨스턴디지털(+1.1%) 샌디스크(-0.0%), 씨게이트(+0.3%) 등의 레거시 반도체 업종은 견고한 주가 레벨 유지. 해당 종목들은 YTD 기준 S&P500 최상위 수익률에 위치. 샌디스크(+594% ,YTD), 웨스턴디지털(+302%), 마이크론(+238%), 씨게이트(+231%)가 상위 1~4 위. 다만 주가와 실적 성장 모멘텀이 동반되며 밸류 부담은 오히려 완화. 마이크론의 경우 EPS(12mf) 역시 +300% 가량 상승한 탓에 연초 PER(12mf) 10 배 수준에서 12/24 기준 8.5 배 수준으로 하락

Global 주요 증시

주요국가	전일 종가 (pt)	장중 추이	수익률 (%)				
			1D	1W	MTD	1M	YTD
DOW	48,710.97		-0.04	1.20	2.08	2.71	14.49
S&P500	6,929.94		-0.03	1.40	1.18	1.72	17.82
NASDAQ	23,593.10		-0.09	1.22	0.97	1.63	22.18
Russell 2000	2,534.35		-0.54	0.19	1.36	1.94	13.64
Stoxx 600	588.70		휴장	0.20	2.13	2.52	15.97
영국(FTSE)	9,870.68		휴장	-0.27	1.54	1.85	20.77
상해종합	3,963.68		0.10	1.88	1.93	2.57	18.26
홍콩H	25,818.93		휴장	0.50	-0.15	-0.42	28.71
니케이225	50,750.39		0.68	2.51	0.99	2.40	27.21
KOSPI	4,129.68		0.51	2.71	5.17	4.26	72.11
KOSPI 200 선물	589.95		0.09	1D 수익률은 미국 증시 개폐장 시점 기준으로 측정하였습니다			
KOSDAQ	919.67		0.49	0.48	0.77	4.83	35.61
인도(NIFTY)	26042.30		-0.38	0.29	-0.61	-0.62	10.14

FICC

구분	전일 종가 (pt)	20D 추이 Daily	변동(bp, %)				
			1D	1W	MTD	1M	YTD
미국채 2년(%)	3.48		-2.2bp	-0.4bp	-1.0bp	0.4bp	-76.3bp
미국채10년(%)	4.13		-0.6bp	-1.9bp	11.5bp	13.4bp	-44.1bp
국고채3년(%)	2.96		1.7bp	-5.5bp	-3.0bp	6.5bp	36.5bp
일본10년(%)	2.03		-0.8bp	1.8bp	22.8bp	23.0bp	94.9bp
달러인덱스(pt)	98.02		0.05	-0.59	-1.44	-1.58	-9.65
NDF 환율(1M)	1440.60		-0.30	-2.25	-1.65	-1.96	-2.39
유로/달러	1.18		-0.10	0.53	1.50	1.53	13.70
위안/달러	7.01		-0.00	-0.50	-0.97	-0.99	-4.02
엔/달러	156.57		0.47	-0.75	0.25	0.06	-0.40
WTI(NYMEX)	56.74		-2.76	0.39	-2.66	-2.88	-16.07
천연가스	4.37		2.92	9.59	-9.98	-4.21	-6.23
구리(LME)	12204.37		0.00	2.47	8.88	11.08	35.48
금(NYMEX)	4533.21		1.20	4.48	6.93	8.92	72.73

특징주: NVDA 그록 품고 AI 추론 시장 강화

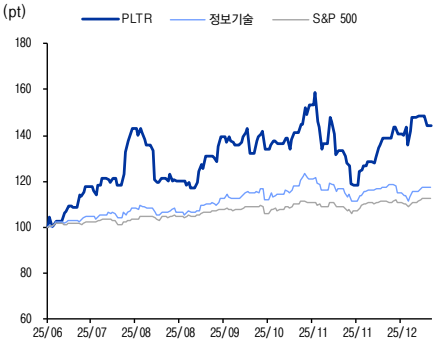
● 종목 수익률 TOP 15 (%, YTD)

	상위 종목				
No	Top 1~15	YTD	No	Top 16~30	YTD
1	웨스턴 디지털	302.9	16	코닝	88.5
2	마이크론 테크놀로지	238.4	17	윌터 잉걸스 인더스트리	85.8
3	씨게이트 테크놀로지	231.6	18	달러 제너럴	81.8
4	Robinhood Markets In	217.0	19	인텔	80.5
5	뉴몬트	184.2	20	NRG 에너지	78.3
6	워너브라더스 디스커	172.5	21	밴스드 마이크로 디바	78.0
7	팔란티어 테크놀로지스	149.5	22	CVS 헬스	77.3
8	램리서치	146.5	23	카디널 헬스	76.1
9	앱러빈	120.6	24	앨버말	74.3
10	KLA	103.1	25	씨티그룹	71.1
11	GE 버노바	101.7	26	아이덱스 래버러터리스	66.5
12	태피스트리	101.0	27	알파벳	65.6
13	암페놀	97.9	28	달러 트리	65.4
14	하우멧 에어로스페이스	93.1	29	알파벳	65.4
15	제너럴 에어로스페이스	88.9	30	자빌	64.1

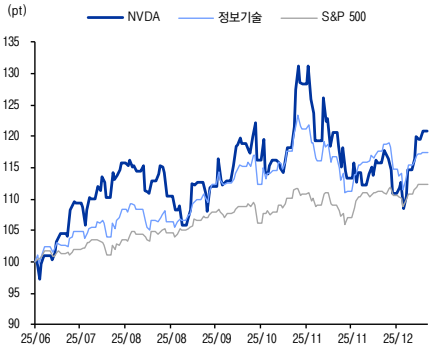
	하위 종목				
No	Bottom 1~15	YTD	No	Bottom 16~30	YTD
1	트레이드 데스크	-67.4	16	지브라 테크놀로지스	-36.2
2	프리포트-맥모란	-50.2	17	고대디	-35.6
3	덱커스 아웃도어	-49.2	18	유나이티드헬스 그룹	-34.4
4	가트너	-47.9	19	박스터 인터내셔널	-33.5
5	룰루레몬 애슬레티카	-45.4	20	센틴	-33.1
6	몰리나 헬스케어	-43.4	21	캠벨 수프	-32.8
7	Dow Inc	-42.0	22	풀 코퍼레이션	-31.8
8	이온델바젤 인더스트리	-41.8	23	코파트	-31.5
9	차터 커뮤니케이션스	-39.6	24	이리 인뎀니티	-31.5
10	크로락스	-39.3	25	브라운-포맨	-31.0
11	팩트셋 리서치 시스템스	-39.2	26	페이팔 홀딩스	-29.7
12	콘아그라 브랜즈	-37.9	27	HP	-28.7
13	치폴레 멕시칸 그릴	-37.3	28	글로벌 페이먼츠	-28.3
14	램 웨스턴 홀딩스	-36.9	29	스머핏 웨스트록	-28.1
15	컨스텔레이션 브랜즈	-36.9	30	스카이웍스 솔루션스	-27.6

● 금일의 특징주

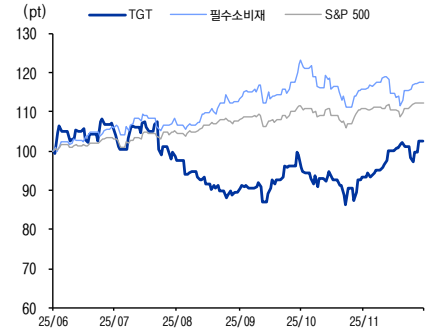
① 팔란티어 테크놀로지스: PLTR



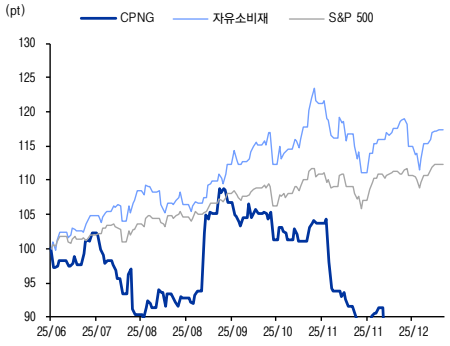
② 엔비디아: NVDA



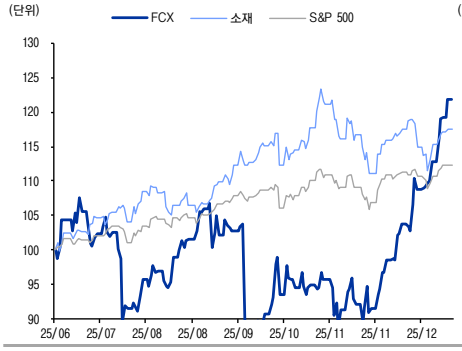
③ 타겟: TGT



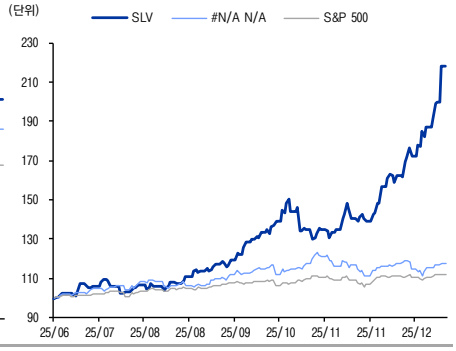
④ Coupang Inc: CPNG



⑤ 프리포트 맥모란: FCX



⑥ 아이셰어즈 실버 트러스트: SLV



● GICS 1 섹터 수익률

순위	섹터	수익률(%)		수익률(%)
	Top 세부업종	1D	Bottom 세부업종	1D
1	소재	0.59		
	금속/채광	1.18	화학	0.22
2	정보기술	0.21		
	반도체/반도체 장비	0.64	S/W	-0.16
3	부동산	0.13		
	특수 리츠	0.38	호텔/리조트 리츠	-0.43
4	건강관리	0.13		
	헬스케어 업체/서비스	0.80	생명공학	-0.20
5	필수소비재	-0.06		
	필수소비재 판매업체	0.35	담배	-1.36
6	유틸리티	-0.12		
	독립 전력 생산업체/	-0.02	수도 유틸리티	-0.56
7	산업재	-0.20		
	복합기업	0.57	우주항공/국방	-0.64
8	커뮤니케이션 서비스	-0.21		
	무선통신서비스	0.99	양방향 미디어/서비스	-0.34
9	금융	-0.22		
	캐피탈 시장	-0.08	보험	-0.30
10	에너지	-0.28		
	석유/가스/소모연료	-0.28	에너지 장비/서비스	-0.30
11	자유소비재	-0.44		
	레저용 제품	1.14	자동차	-1.92

● 종목 수익률 상하위 TOP 5 (%, 1D)

	UP	1D	DOWN	1D
1	타겟	3.1	모더나	-4.7
2	프리포트 맥모란	2.2	Texas Pacific Land Cor	-2.9
3	덱커스 아웃도어	2.1	팔란티어 테크놀로지스	-2.8
4	엘러밴스 헬스	1.9	브라운-포맨	-2.6
5	테이크-투 인터랙티브	1.8	로얄 캐리비안 크루지스	-2.5

● ETF 수익률 상하위 TOP 5 (%)

	UP	1D	DOWN	1D
1	PALL	12.4	VNM	-3.2
2	SLV	9.0	UGA	-2.5
3	SIVR	9.0	USO	-2.5
4	PLTM	7.9	USL	-2.2
5	PPLT	7.6	BNO	-2.1

● ETF 거래량 상위 유니버스: 수익률 TOP 10

	Top ETF	추이	1D
1	AGQ		19.1
2	SIVR		9.0
3	BOIL		5.5
4	BOIL		5.5
5	TSDD		4.4
6	SCO		4.2
7	TSLZ		4.2
8	KORU		3.9
9	NUGT		3.0
10	LABD		2.9

● 테마 ETF 수익률 (%)

	테마	Ticker	1D	20D 추이
1	대마	MSOS	1.3	
2	모빌리티	DRIV	0.5	
3	농업	MOO	0.4	
4	천연가스	NANR	0.4	
5	비디오 게임&eSports	ESPO	0.4	
6	목재	WOOD	0.3	
7	환경	ERTH	0.2	
8	로봇&AI	AIQ	0.2	
9	사이버 보안	BUG	0.2	
10	디지털 결제	IPAY	0.1	