Morning Meeting Notes

2025-12-31

내일의 차이 현대차증권

What's Inside

주식시장
국내 증시는 하락 마감. 금속 업종이 은 등 원자재 가격 급락 여파로 약세를 보였으며, 2차전지 업종은 공급계약 해지 소식에 하락. 다만 반도체 슈퍼사이클 기대감 유지되며 반도체 대형주가 지수 하단 지지
미국 증시는 하락 마감. 특별한 재료 부재 속, 연말 랠리에 대한 기대감보단 차익실현 및 포지션 정리 흐름이 나오며 매도 우위 지속. 업종별로는 1% 이상 변동한 업종이 없었고, 에너지와 통신서비스, 유틸리티, 부동산, 소재 상승. 특징 종목으로 어플라이드머티리얼즈가 클라우드 사업부를 분사해 엑소바이오닉스와 합친다는 소식에 엑소바이오닉스 주가는 94% 폭등

금리&환율
국고채 금리는 상승 마감. 국고채는 올해 마지막 거래일로 얇은 장세 이어지는 가운데 외국인 국채선물 순매도 흐름이 약세 압력으로 작용
미국채 금리는 혼조 마감. 연말을 맞이한 한산한 거래 속, 별다른 재료가 없는 장세가 이어지며 단기물 금리는 하락하였고, 중장기물 금리는 상승
원/달러 환율은 전날 대비 9.20원 오른 1,439.00원에 마감. 당국 경계감 속, 꾸준하게 유입되는 저가 매수세로 인해 환율은 상방 압력을 받음
달러인덱스는 98.25로 상승. 이날 12월 FOMC 의사록이 공개되었으나 시장은 크게 반응하지 않았고, 미국채 중장기물 금리 상승에 달러는 연동되어 강세 양상

주요뉴스
러시아, 푸틴 관저 피격으로 협상 입장 강경할 것
러시아, 우크라이나가 28~29일 밤사이 푸틴 대통령의 관저를?드론으로 공격하려고 했지만 러시아군 방공망에 모두 격추됐다고 밝힘
이에 따라 종전 협상에 대한 러시아의 입장이 강경해질 것이라고 경고. 우크라이나는 러시아의 허위 주장이라고 주장하고 있으며 러시아는 드론 공격의 증거는 제시하지 않았음

New Publications
[중국] 2026년 중국 경제/증시 전망 - 소비&투자 확대가 5%성장의 Key (2025-12-15)
[반도체] (OVERWEIGHT) 2026년 반도체 산업 전망(2025-12-08)
[지주] (OVERWEIGHT) 2026년 지주회사 전망 - 계속 여력이 남아있다(2025-11-26)
[건설] (OVERWEIGHT) 2026년 건설 전망 - 오늘보다 나은 내일(2025-11-21)
[음식료/화장품] (OVERWEIGHT) 2026년 음식료/화장품 전망 - 이제는 K-소비재가 Trend Setter! (2025-11-21)
[투자전략] 2026년 투자전략 연간전망 - Thrive to Survive(2025-11-19)
[전기전자/디스플레이] (Overweight) 2026년 전기전자/디스플레이 산업 전망: Super-Cycle 지속(2025-11-19)
[자동차/모빌리티] (Overweight) 2026년 자동차/모빌리티 전망 MAGA의 역설: Made in Asia - 한국 자동차 할인 축소 기대-(2025-11-18)
[2차전지/에너지화학] (Overweight) 2026년 2차전지/에너지화학 전망: AI, 베터리/에너지 산업을 재정의 하다.(2025-11-18)
[철강] (Neutral) 2026년 철강산업 전망 - 속도는 완만하나 5년 만에 수요 개선(2025-11-17)
[주식전략] 2026년 국내주식 전망: 新 국가 자본주의 시대, 돈의 흐름을 읽어라(2025-11-14)

Rating, Target Price Changes

삼성전자	BUY	129,000 원 ▷	BUY	143,000 원	(2025-12-29)
덕산네오룩스	BUY	58,000 원 ▷	BUY	57,000 원	(2025-12-24)
세아베스틸지주	BUY	40,000 원 ▷	BUY	59,000 원	(2025-12-23)
리가켐바이오	BUY	150,000 원 ▷	BUY	240,000 원	(2025-12-22)
한일시멘트	M.PERFORM	19,000 원 ▷	M.PERFORM	21,000 원	(2025-12-22)
한미약품	BUY	400,000 원 ▷	BUY	550,000 원	(2025-12-18)
아모레퍼시픽	BUY	170,000 원 ▷	BUY	160,000 원	(2025-12-15)
CJ제일제당	BUY	280,000 원 ▷	BUY	300,000 원	(2025-12-12)
LX홀딩스	BUY	11,700 원 ▷	BUY	10,700 원	(2025-12-12)
LX세미콘	BUY	80,000 원 ▷	BUY	62,000 원	(2025-12-12)
현대차	BUY	340,000 원 ▷	BUY	430,000 원	(2025-12-08)
기아	BUY	140,000 원 ▷	BUY	175,000 원	(2025-12-08)
LG이노텍	BUY	300,000 원 ▷	BUY	360,000 원	(2025-12-05)

외국인 순매수

순매수	금액(백만)
NAVER	31,297
제주반도체	26,606
엘앤에프	24,009
삼성전기	19,039
LG에너지솔루션	17,472

국내기관 순매수

순매수	금액(백만)
삼성전자우	71,937
KODEX 레버리지	33,518
메리츠금융지주	26,058
하이브	25,983
SK스퀘어	24,674

외국인 순매도

순매도	금액(백만)
삼성전자	-148,879
SK하이닉스	-93,083
삼성전자우	-69,897
디앤디파마텍	-44,389
TIGER 미국S&P500	-40,247

국내기관 순매도

순매도	금액(백만)
SK하이닉스	-174,944
LG에너지솔루션	-89,738
삼성전자	-67,234
엘앤에프	-64,493
삼성SDI	-50,996

국내시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
KOSPI	4,214.17	-0.15	+5.49
대형주	4,377.57	-0.09	+6.34
중형주	3,722.53	-0.67	-2.10
소형주	2,517.45	-0.25	+0.48
KOSDAQ	925.47	-0.76	-0.32

투자자별 매매동향 KOSPI	개인 (억원)	외국인 (억원)	기관 (억원)
순매수	8,448	-4,886	-3,763
누적순매수(D-20)	-90,422	39,246	50,690

거래대금(코스피+코스닥)	금액	D-1	D-20
(평균,단위 :억 원)	233,517	259,794	223,297

업종별 지수	종가	D-1(%)	D-20(%)
건설	98.26	+0.53	+3.34
금융	782.29	+0.08	+1.74
운수장비	4,749.61	-0.53	+7.32
유통	479.17	-0.89	-0.13
음식료	4,521.09	-0.95	-1.81
의약품	17,285.72	-0.45	-0.13
전기전자	49,778.71	+0.19	+11.02
철강금속	6,537.56	-2.70	+2.33
화학	4,086.19	-0.64	-5.29
유틸리티	1,395.31	-0.15	-6.84
통신	488.52	-0.34	+1.00

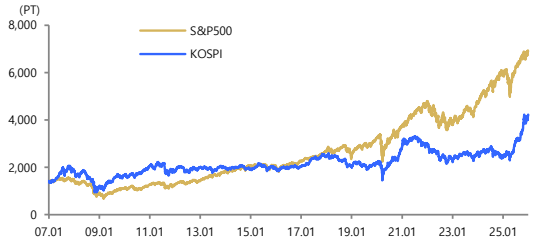
해외시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
S&P500	6,896.24	-0.14	+0.98
NASDAQ	23,419.08	-0.24	+0.02
일본	50,339.48	-0.37	+2.10
중국	3,965.12	-0.00	+1.73
독일	24,490.41	+0.57	+3.29

주요 금리 동향	종가	D-1(bp)	D-20(bp)
국고채 (3년)	2.95	+1.30	-7.00
국고채 (10년)	3.39	+3.10	+3.90
은행채AAA (3년)	3.21	+1.00	-2.60
미국국채 (2년)	3.45	-0.65	-6.10
미국국채 (10년)	4.12	+1.20	+3.65

환율 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
원/달러	1,439.00	+0.64	-2.00
원/백 엔	919.68	+0.39	-2.39
원/위안	205.69	+0.78	-0.96
달러/유로	1.17	-0.23	+1.03
위안/달러	7.00	-0.14	-1.05
엔/달러	156.47	+0.26	+0.40
Dollar Index	98.25	+0.22	-1.09

상품시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
WTI (usd/barrel)	57.95	-0.22	-1.18
금 (usd/oz)	4,352.15	+0.20	+3.11
BDI	1,877.00	+0.00	-27.33
천연가스(NYMEX)	3.97	-15.25	-17.93

KOSPI, S&P 추이



본 조사지표는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단복제 및 배포할 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.