Morning Brief

2026-01-12

미국 대법원 관세 판결 연기, 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

국내증시 전약후강 장세: 장 초반 국내 증시 반도체 업종 차익실현 매물 출회되며 장중 하락하는 모습 보였으나 조선, 방산, 자동차 업종에 수급 유입되며 코스피(+0.75%), 코스닥(+0.41%) 강보합 마감. 업종별로는 조선, 자동차, 상사.자본재 업종이 상승하였으며 비철/목재, 디스플레이, IT가전 업종이 하락하는 모습 보임. 특징적인 점은 트럼프 대통령이 미국의 국방 예산 50% 증액 소식에 조선 및 방산 업종이 강세 보임.

원/달러 환율 상승: 글로벌 달러 강세와 더불어 코스피에서 외국인 투자자 1조 5000억원 순매도하면서 원/달러 환율 1457.6원으로 상승 마감

해외 증시 Comment

미국 대법원 판결 연기: 미국 대법원 관세 적법성 판결 연기되면서 관세 불확실성 지속되고 있으나 미국 재정리스크 우려는 일부 완화. 이외에도 12월 비농업고용지표 전월대비 5만명 증가하며 시장 예상치 하회. 반면, 실업률은 4.4%로 전월대비 하회하는 모습 보이면서 1월 FOMC 금리동결 전망 유지. 전 거래일 미 증시 미국 대법원 판결 연기와 미 고용지표 발표에 영향 받으며 뉴욕 3대지수 일제히 강보합 마감. 특징적인 점은 트럼프 대통령이 인텔 CEO 립부탄 대표와 미팅을 진행하면서 인텔(+10.8%) 급등하는 모습 보임.

반도체주 상승세 지속: 골드만삭스 램리서치 목표주가 상향 조정 소식에 램리서치(+8.66%), ASML(6.66%), AMAT(+6.94%) 등 반도체주 강세

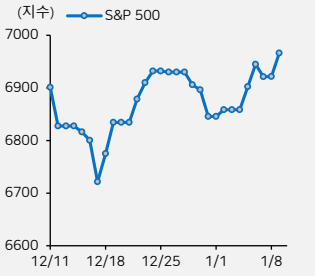
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 미국 3년 및 10년 국채 입찰
- JP모건 헬스케어 컨퍼런스(~15일)
- 일본 증시 휴장

- 한국 관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +2.16%로 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 +0.47%로 강보합 마감
- 램리서치 목표주가 상향조정 소식과 더불어 반도체 랠리 지속, 필라델피아 반도체 지수 +2.73% 상승 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1457.60원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,459.00원 기록

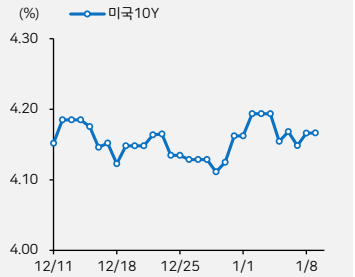
위험자산 선호심리 지속: 반도체 업종의 추가 실적 상향 가능성과 유동성 기대 확대 등으로 밸류에이션 매력 지속되는 가운데 미국 대법원 관세 판결 연기되며 위험자산 선호심리는 지속. 특히, 전주 금요일 미 증시에서 필라델피아 반도체 지수가 상승한 점은 국내 증시에 우호적인 상황. 다만, 금주 미국 12월 소비자물가 및 미국 관세 판결 결과에 따라 변동성에 유의할 필요는 존재. 이외에도 15일 한국은행 금통위 기준금리 동결이 유력한 가운데 향후 금리 방향에 대한 통방문 및 총재 기자회견 유의할 필요 존재

미국 증시



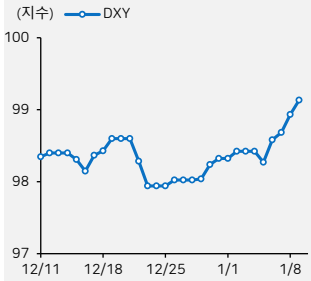
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,586.3	0.7	6.4	
KOSDAQ	947.9	0.4	0.2	
S&P 500	6,966.3	0.6	1.6	
DOW	49,504	0.5	2.3	
NASDAQ	23,671	0.8	1.9	
러셀2000	2,624.2	0.8	4.6	
STOXX600	609.7	1.0	2.3	
반도체(SOX)	7,639	2.7	3.7	
NIKKEI225	51,940	1.6	3.2	

미국 국채 10년물 금리



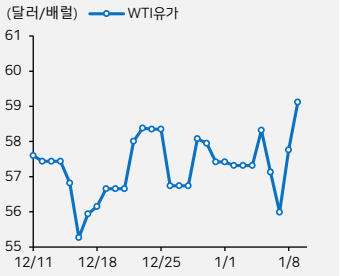
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.385	3.6bp	0.1bp	
미국2Y	3.536	5.1bp	6.0bp	
미국10Y	4.166	0.0bp	-2.7bp	
영국10Y	4.374	-2.2bp	-16.1bp	
독일10Y	2.825	-0.3bp	-7.3bp	
호주10Y	4.670	2.2bp	-13.6bp	
일본10Y	2.090	2.0bp	2.0bp	
브라질10Y	13.71	2.0bp	15.0bp	
중국10Y	1.870	-1.0bp	3.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1459.0	0.5	1.0	
DXY	99.1	0.2	0.7	
EUR	1.16	-0.2	-0.7	
GBP	1.34	-0.3	-0.4	
JPY	157.88	0.6	0.7	
CNY	6.98	-0.1	-0.2	
AUD	0.67	-0.2	-0.1	
EM통화	46.66	0.2	0.2	
비트코인	90425	-0.9	0.4	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	59.1	2.4	3.1	
천연가스	3.2	-7.0	-12.4	
유럽 천연가스	28.4	2.4	-2.2	
금	4490.3	0.9	4.1	
은	78.9	5.6	11.8	
구리(HG)	5.86	1.9	3.8	
코코아	5345.0	-12.0	-9.0	
철광석	108.0	0.4	0.8	
소맥	517	-0.1	2.1	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	주택착공건수 (백만건)	Oct	1.3	1.2	1.3
미국	비농업 고용자수 (천명)	Dec	60.0	50.0	56.0
미국	실업률 (%)	Dec	4.500	4.400	4.500
미국	시간당 임금 (MoM, %)	Dec	0.3	0.3	0.2
미국	경제활동 참가율 (%)	Dec	-	62.4	62.5

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

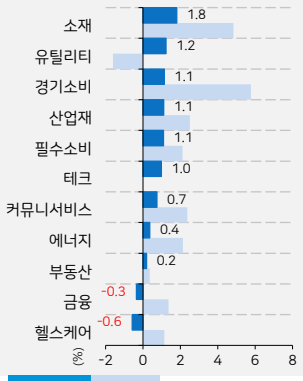
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	센틱스 투자자신뢰지수	Jan	-4.9	-	-6.2
미국	클리블랜드 소비자물가지수 (MoM, %)	Dec	-	-	0.1
미국	신규주택판매 (백만)	Oct	-	-	0.8
미국	신규주택판매 (MoM, %)	Oct	-	-	20.5

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
AMC	AMC	US	13.1	1.9		언더아머	UAA	US	-6.0	6.6	
인텔	INTC	US	10.8	15.7		에코프로	086520	KR	-3.9	-0.3	
현대차	005380	KR	7.5	22.6		리비안	RIVN	US	-3.4	-1.0	
기아	000270	KR	6.6	10.4		LG전자	66570	KR	-3.4	-2.5	
로레알	OREP	US	6.3	5.8		에코프로비엠	247540	KR	-3.0	0.1	
마이크론	MU	US	5.5	9.4		SK이노베이션	96770	KR	-2.8	-0.2	
노스롭그루만	NOC	US	4.7	5.7		GM	GM	US	-2.7	2.3	
도쿄 일렉트론	8035	JP	3.5	10.5		스냅	SNAP	US	-2.3	1.0	
보잉	BA	US	3.1	3.0		알리안츠	ALVG	DE	-2.0	-1.4	
키엔스	6861	JP	3.1	1.7		아이온큐	IONQ	US	-2.0	5.7	
S-Oil	010950	KR	3.1	4.6		핑안보험	601318	CN	-2.0	0.9	
도요타	7203	JP	2.9	1.0		코인베이스글로벌	COIN	US	-2.0	1.8	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	694.07	0.7	1.6
QQQ	나스닥100	626.65	1.0	2.2
VGK	유럽증시	85.77	0.7	1.4
VWO	EM증시	55.43	0.2	0.9
TLT	US장기국채	87.93	0.7	1.0
LQD	회사채	110.64	0.4	0.4
HYG	하이일드	81.00	0.1	0.4
EMB	EM국채$	96.36	0.4	0.1
USO	원유	70.78	0.3	2.6
GLD	금	414.47	0.7	4.1
DBA	농산품	25.78	-0.9	0.9
VNQ	리츠	89.47	0.2	1.1

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
ITB	홈빌더	106.99	6.3	9.7
SLV	은	72.38	3.8	10.1
REMX	희토류	84.98	3.1	10.7
SOXX	반도체	328.78	2.9	4.8
WOOD	목재	75.61	2.9	3.8
PALL	팔라듐	166.23	2.6	11.6
SIL	은 채굴	89.77	2.6	8.1
COPX	구리 채굴	77.54	2.5	6.1
XME	철강	116.90	2.5	8.7
EWY	한국	108.89	2.2	6.5
EWJ	일본	84.61	2.1	4.0
ARKX	우주	33.44	1.8	11.4

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	10.40	-7.7	-13.8
BDRY	SHIPPING	8.85	-3.2	4.6
INDA	인도	53.18	-1.0	-2.5
KRE	지방은행	67.48	-0.9	3.4
ARKF	핀테크	48.94	-0.5	1.6
XLV	헬스케어	157.31	-0.5	1.2
KBE	은행	63.25	-0.5	3.4
MSOS	대마초	4.75	-0.4	-0.8
ARKK	혁신기업	80.29	-0.3	2.5
XLF	금융	55.73	-0.3	1.5
KWEB	중국테크	35.83	-0.3	0.6
VNM	베트남	19.28	-0.2	0.9

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	0.6	69	0.6	3.5		-1.7	62.6	-53	-2.6	-25.7	-82
화학	-1.2	95	-1.2	-1.5		0.7	-3.1	36	-11.6	-57.5	-626
비철/목재	-2.4	39	-2.4	-6.4		-36.9	-105.7	-674	11.5	-12.0	210
철강	1.3	39	1.3	1.0		-9.1	-23.2	-238	9.6	-22.8	251
건설	1.7	46	1.7	2.8		6.2	34.0	153	4.0	-41.8	99
기계	0.3	196	0.3	3.4		-0.5	24.9	-57	2.8	-7.1	326
조선	5.7	205	5.7	16.0		29.2	104.8	2682	22.4	21.4	2057
상사/자본재	3.8	303	3.8	14.7		9.3	51.8	1584	12.1	12.3	2050
운송	0.9	72	0.9	3.4		-6.2	-13.4	-268	2.0	-11.0	86
자동차	5.5	211	5.5	12.5		-12.2	-23.7	-1481	14.7	18.1	1784
화장품/의류/완구	1.3	70	1.3	-2.9		-7.8	-30.9	-283	11.0	-18.3	402
호텔/레저	0.9	13	0.9	-2.9		3.5	12.1	25	5.2	-66.2	36
미디어/교육	-1.0	37	-1.0	-6.0		-12.1	-38.3	-254	0.0	-70.4	0
소매(유통)	1.5	21	1.5	3.0		5.1	17.5	59	12.0	2.1	136
필수소비재	0.5	63	0.5	-1.5		1.6	-27.3	55	4.9	-42.1	166
건강관리	1.2	397	1.2	5.3		-5.5	9.5	-1135	5.7	-9.1	1183
은행	1.0	193	1.0	0.2		-0.9	7.8	-126	4.4	-4.3	614
증권	-0.7	78	-0.7	0.5		-2.9	45.6	-112	4.3	3.6	165
보험	-0.2	78	-0.2	-2.8		-0.7	6.9	-29	-1.5	-27.3	-62
소프트웨어	0.9	170	0.9	-1.1		-1.1	11.7	-112	1.2	-4.5	126
IT하드웨어	-1.1	81	-1.1	-2.7		-13.8	14.9	-742	-4.2	-66.2	-224
반도체	-0.6	1463	-0.6	8.3		-15.7	-18.1	-17010	3.8	-11.4	4108
IT가전	-1.2	162	-1.2	0.9		-8.2	11.5	-544	-1.1	-46.7	-75
디스플레이	-1.4	15	-1.4	-1.0		-11.5	-3.6	-104	-3.6	-27.2	-32
통신서비스	0.5	31	0.5	0.2		1.2	24.2	21	1.0	-24.2	18
유틸리티	0.5	47	0.5	5.1		0.9	84.7	18	1.5	-46.5	31

-5.0 0.0 5.0 10.0

* 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.