Morning Brief

2026-01-15

관세판결 연기와 지정학적 긴장감 고조, 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

코스피 4,700pt 돌파: 코스피 장 초반 미 증시 약세 영향으로 하락 출발했으나 기관 순매수에 9거래일 연속 상승하며 4,720pt대 안착하며 코스피(+0.65%) 강보합 마감. 반면, 코스닥(-0.72%) 약보합 마감하며 혼조세 보임. 업종별로는 기계, 소매 업종이 상승했으며 조선, 화학 업종이 하락하는 모습 보임. 북미 중심의 전력기기 수요 호조에 힘입어 LS ELECTRIC(+11.20%) 등 전력 업종 강세. 한미반도체(+2.66%) SK하이닉스와 공급계약 체결 소식에 상승 마감.
한화 인적분할: 한화그룹이 인적분할로 본격적인 계열분리에 나선 데 이어 주주환원 확대 방안을 내놓으면서 한화(+23.12%) 등 한화 그룹주 급등

해외 증시 Comment

대법원 관세 판결 연기: 미국 연방대법원 트럼프 상호관세 위법 판결 재차 연기. 이외에도 미국의 이란 공습이 임박했다는 소식이 전해지면서 위험자산 선호심리 위축, 뉴욕 3대 증시 하락 마감. 뱅크오브아메리카(-3.78%) 및 씨티그룹(-3.34%)은 예상치를 상회하는 실적 발표했으나 트럼프 대통령의 신용카드 이자율 상한제 소식 반영되며 약세 지속. 오라클(-4.27%) AI 데이터센터 건설 부채 고지를 충분히 하지 않았다며 채권자들로부터 집단 소송 당하면서 하락 마감하는 모습 보임
에너지주 강세: 미국 이란 공습 임박했다는 소식 전해지며 글로벌 지정학적 긴장 고조. WTI 전주 대비 +10.8% 급등하며 엑손모빌(+2.89%), 셰브론(+2.06%) 등 에너지주 상승

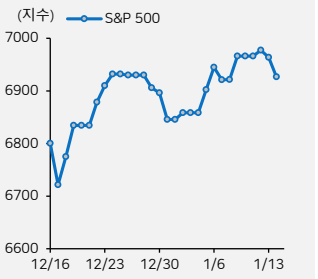
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 한국 12월 수출입
- 한국 금융통화위원회
- TSMC, 모건스탠리 등 실적발표
- JP 모건 헬스케어 컨퍼런스(~15일)

- 한국 관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +1.95% 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF +0.42% 강보합 마감
- 오라클 소송 등의 이슈로 기술주 투심 위축, 필라델피아 반도체 지수 -0.60% 약보합 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1477.500원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,464.00원 기록

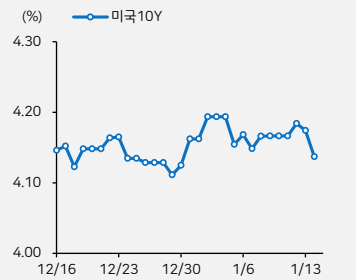
미 재무부 장관 구두 개입: 미국 베센트 재무장관 한국 펀더멘털 대비 원화 약세 과도하다고 언급. 미 재무부 장관 발언에 달러/원 환율 야간 시장에서 1,464원대로 큰 폭 하락. 최근 국내 증시 코스피 9거래일 연속 상승하며 4,720pt 돌파하며 신고가 경신 지속 중. 다만, 외국인 투자자 5거래일 연속 순매도세가 베센트 재무장관의 구두개입 영향으로 순매수로 전환될지 유의할 필요 존재. 최근 국내 증시 급등에 따른 단기 조정 리스크 잔존한 가운데 금일 한국은행 금융통화위원회 진행 예정. 금통위 5연속 금리동결 가능성 높은 가운데 이창용 총재의 기자회견 유의.

미국 증시



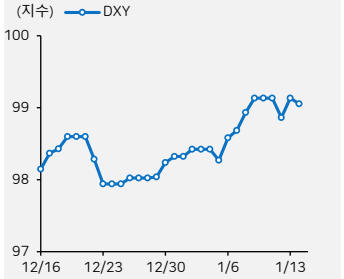
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,723.1	0.6	3.8	
KOSDAQ	942.2	-0.7	-0.5	
S&P 500	6,926.6	-0.5	0.1	
DOW	49,150	-0.1	0.3	
NASDAQ	23,472	-1.0	-0.5	
러셀2000	2,651.6	0.7	3.0	
STOXX600	611.6	0.2	1.1	
반도체(SOX)	7,701	-0.6	1.7	
NIKKEI225	54,341	1.5	4.6	

미국 국채 10년물 금리



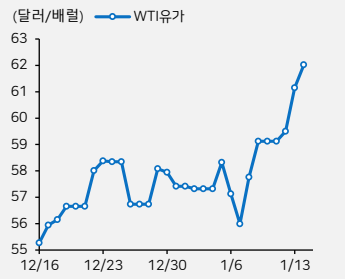
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.416	0.1bp	6.3bp	
미국2Y	3.515	-1.5bp	4.4bp	
미국10Y	4.137	-3.7bp	-1.2bp	
영국10Y	4.340	-5.6bp	-7.4bp	
독일10Y	2.781	-3.2bp	-2.6bp	
호주10Y	4.702	1.5bp	-4.7bp	
일본10Y	2.180	2.0bp	6.0bp	
브라질10Y	13.70	4.4bp	-0.2bp	
중국10Y	1.840	-1.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1464.0	-1.0	1.1	
DXY	99.1	-0.1	0.4	
EUR	1.16	0.0	-0.3	
GBP	1.34	0.1	-0.1	
JPY	158.43	-0.4	1.1	
CNY	6.97	-0.1	-0.3	
AUD	0.67	0.0	-0.6	
EM통화	46.75	0.0	0.3	
비트코인	97507	3.7	7.1	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	62.0	1.4	10.8	
천연가스	3.1	-8.7	-11.5	
유럽 천연가스	31.8	1.1	10.6	
금	4626.3	0.8	4.0	
은	90.9	5.8	17.8	
구리(HG)	6.01	0.7	3.4	
코코아	5090.0	-2.6	-13.9	
철광석	107.7	-0.2	-0.7	
소맥	513	0.4	-1.1	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	생산자물가지수 (YoY, %)	Nov	2.7	3.0	2.8
미국	생산자물가지수 (MoM, %)	Nov	0.2	0.2	0.1
미국	근원 생산자물가지수 (YoY, %)	Nov	2.7	3.0	2.9
미국	소매판매 (MoM, %)	Nov	0.4	0.6	-0.1
미국	30년 모기지 금리 (%)	09 Jan	-	6.2	6.3

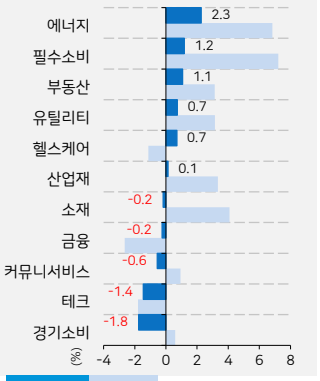
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	필라델피아 연은 제조업활동지수	Jan	-1.0	-	-8.8
한국	금융통화위원회 금리결정	Jan	2.5	-	2.5
미국	수입 가격 (MoM, %)	Nov	-0.1	-	0.0
미국	수출 가격 (MoM, %)	Nov	0.2	-	0.0
미국	뉴욕 엠파이어 스테이트 제조업지수	Jan	1.00	-	-3.90

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
바이엘	BAYGn	DE	7.0	8.7		리비안	RIVN	US	-7.2	-12.8	
알리바바	9988	CN	5.7	15.8		삼성SDI	006400	KR	-4.8	5.5	
기아	000270	KR	5.1	10.6		웰스파고	WFC	US	-4.6	-5.3	
노스롭그루만	NOC	US	4.4	13.2		셀트리온	68270	KR	-4.3	0.2	
무라타	6981	JP	4.1	3.1		소프트뱅크그룹	9984	JP	-4.2	-8.4	
현대일렉트릭	267260	KR	4.1	12.3		포스코퓨처엠	003670	KR	-4.0	4.5	
아이온큐	IONQ	US	4.0	2.2		BOA	BAC	US	-3.8	-5.7	
미츠비시	8306	JP	3.5	9.9		포스코엠텍	009520	KR	-3.8	2.2	
언더아머	UAA	US	3.4	1.4		한국전력	015760	KR	-3.8	8.1	
필립모리스	PM	US	3.2	10.3		AMC	AMC	US	-3.7	2.0	
도쿄 일렉트론	8035	JP	3.1	10.8		에코프로비엠	247540	KR	-3.7	2.1	
인텔	INTC	US	3.0	14.3		LG화학	051910	KR	-3.5	3.4	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	690.36	-0.5	0.1
QQQ	나스닥100	619.55	-1.1	-0.7
VGK	유럽증시	86.12	0.4	1.1
VWO	EM증시	56.08	0.2	1.5
TLT	US장기국채	88.33	0.6	0.6
LQD	회사채	111.03	0.3	0.4
HYG	하이일드	81.04	0.0	0.2
EMB	EM국채$	96.36	0.2	0.2
USO	원유	72.61	-1.2	7.1
GLD	금	425.94	1.0	4.1
DBA	농산품	25.51	-0.2	-1.5
VNQ	리츠	90.87	0.9	2.7

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SLV	은	84.56	7.6	19.2
BDRY	SHIPPING	9.04	3.7	2.8
URA	우라늄	52.59	3.6	5.5
PPLT	메탈	218.76	3.4	4.4
COPX	구리 채굴	82.39	3.2	8.6
MSOS	대마초	4.94	2.7	7.9
XME	철강	122.96	2.7	7.7
XBI	중소형 바이오텍	126.82	2.4	0.3
REMX	희토류	91.32	2.4	7.4
PALL	팔라듐	170.17	2.3	6.2
XLE	에너지	48.06	2.3	6.5
GUNR	천연자원	49.25	2.0	5.7

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	10.24	-9.5	-13.1
SKYY	클라우드	126.22	-2.0	-3.7
IBUY	이커머스	75.83	-1.7	-1.2
XLY	경기 소비재	122.25	-1.6	1.1
MGK	인터넷	408.57	-1.3	-1.6
JETS	항공/여행/호텔	28.40	-1.3	-2.2
VGT	기술	755.28	-1.2	-1.4
IVW	성장	123.41	-1.2	-1.1
ICLN	신재생	17.36	-1.1	2.2
ITB	홈빌더	107.96	-0.9	11.8
ARKF	핀테크	48.90	-0.8	-1.0
LCTU	탄소/카본	74.82	-0.6	-0.2

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	1.6	72	1.6	4.3		-1.2	59.4	-39	0.7	-15.2	22
화학	-2.2	100	-2.2	2.8		-10.0	10.0	-572	-1.6	-22.8	-91
비철/목재	-2.0	42	-2.0	4.6		-17.7	-134.6	-352	8.6	53.7	171
철강	-1.8	43	-1.8	10.3		-3.9	89.5	-117	5.4	44.9	162
건설	1.4	49	1.4	8.4		23.9	85.2	631	-2.8	-7.8	-74
기계	3.0	211	3.0	7.5		12.3	4.0	1493	9.0	16.6	1087
조선	-4.0	209	-4.0	10.9		0.3	178.0	32	-16.3	16.9	-1674
상사/자본재	0.9	319	0.9	12.1		3.7	50.3	682	2.3	23.7	417
운송	0.6	76	0.6	6.9		-1.9	-21.3	-84	-2.5	-18.7	-115
자동차	1.9	232	1.9	13.2		-25.1	-90.9	-3453	3.1	37.3	432
화장품/의류/완구	0.9	70	0.9	0.4		1.7	-20.3	61	4.3	-32.4	159
호텔/레저	0.4	13	0.4	2.0		10.7	39.7	75	-0.2	-53.9	-2
미디어/교육	0.0	37	0.0	0.5		-23.4	-37.7	-489	-15.1	-82.8	-315
소매(유통)	2.5	22	2.5	2.9		22.2	32.4	257	8.9	26.6	103
필수소비재	1.1	64	1.1	1.3		4.4	-22.1	151	2.7	-41.5	94
건강관리	-2.1	384	-2.1	-1.8		-2.3	-8.6	-476	-9.8	-32.6	-2007
은행	1.0	197	1.0	1.5		3.5	4.9	507	1.8	0.5	258
증권	2.0	81	2.0	2.1		8.6	48.0	333	2.9	6.6	111
보험	1.4	79	1.4	-1.5		-2.1	-7.3	-86	-1.9	-24.7	-77
소프트웨어	-0.7	174	-0.7	2.5		-5.8	4.1	-631	0.2	-7.0	25
IT하드웨어	-0.5	85	-0.5	3.0		-17.0	0.0	-945	5.2	-30.7	287
반도체	1.4	1471	1.4	-0.3		-2.4	-42.1	-2606	4.6	-0.2	4966
IT가전	-2.0	173	-2.0	4.4		-15.1	-18.1	-1076	-0.8	20.2	-53
디스플레이	-0.6	15	-0.6	-1.8		-1.8	-12.3	-16	-3.7	-34.4	-34
통신서비스	0.5	32	0.5	2.5		6.3	37.4	117	9.7	8.6	182
유틸리티	-1.7	51	-1.7	8.1		8.6	116.8	196	3.5	8.5	80

-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.