Morning Brief

2026-01-20

그린란드 갈등으로 유럽 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

12거래일 연속 상승: 코스피 외국인 현선물 동시 순매수세에 4,900pt 돌파. 12거래일 연속 상승하며 오천피에 100pt가량 남은 상황. 주도주 중심의 쏠림현상이 나타나면서도, 그 안에서 순환매가 돌면서 지수 상승의 근거를 마련하는 중. 상승종목보다는 하락 종목 수가 더 많은 모습이 관찰. 현대차 그룹주 및 로봇 업종이 큰 폭의 상승을 기록하면서 CES 2026 이후 피지컬 AI에 대한 관심 및 우호적 전망이 득세하고 있는 상황으로 주가 상승 동력으로 작용

피지컬 AI 기대감: 로봇 상용화 가능성과 글로벌 수요 증가 기대감에 현대차(+16.22%), 두산로보틱스(+19.14%) 등 현대차 그룹주 및 로봇업종이 크게 상승. 삼성 SDI(+8.65%)는 현대차그룹과의 협업 가능성 부각되면서 상승하는 등 현대차 중심 피지컬 AI 공급망 구축에 대한 기대감이 작용 중

해외 증시 Comment

그린란드 합병 관련 불안감: 미 증시는 마틴 루터 킹 데이로 휴장인 가운데 그린란드 합병에 대해 불거지고 있는 유럽과 미국간 강대강 대결이 불안감을 조성 중. 이에 유럽 증시는 하락. 스톡스60지수 -1.19% 하락, 독일 DAX30지수 -1.34%, 영국 FTSE100 -0.39%, 덴마크 OMXC 지수는 -2.73% 급락. 덴마크는 그린란드 갈등의 직접적인 당사자로 증시에 더욱 충격이 강했음. 유럽 증시 대부분의 업종이 하락한 가운데, 명품 주의 하락이 가팔랐음. LVMH -4.00%, 아디다스 -5.17%, BMW -3.83% 등 기록. 나스닥 지수 선물은 거래를 이어갔으나 -1%대로 약세 움직임을 보이며 마감

가상자산시장 약세: 그린란드 갈등 격화로 비트코인 가격 또한 장중 한 때 92,000달러 밑으로 하락. 전체 암호화폐 시가총액 약 1,000억달러 증발

금일 국내증시 Comment

'주목할만한 주요 Event

- 중국 LPR 기준금리 결정
- 연방대법원 트럼프 관세 관련 판결(가능성)
- 장후 넷플릭스 실적발표
- 다보스 포럼 (~23)

- 한국 관련 지수 변동

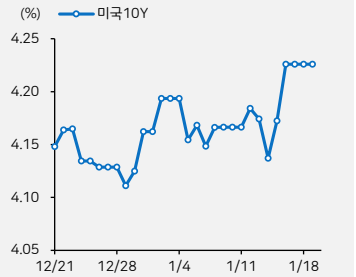
- MSCI 한국 ETF, MSCI 신흥지수 ETF 마틴 루터 킹 데이에 따른 미 증시 휴장
- 필라델피아 반도체지수는 마틴 루터 킹 데이에 따른 미 증시 휴장
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1473.70원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,473.40원 기록

빅 이벤트 존재: 트럼프, 그린란드 병합에 반대하는 유럽 8개국에 관세 부과 방침 발표, 이 중에는 프랑스, 독일, 영국 등 유럽 대표국 포함되어있음. 다보스포럼에서 트럼프 대통령을 만나 유럽 정상들이 협상 시도할 것으로 전망되는 중. 한편 이란 시위 격화와 충돌에 따른 미군 개입 여부도 지켜봐야 할 이벤트. 반도체 업체 관세 부과 관련해서는 오히려 현재 수급불균형으로 급등 중인 메모리반도체 가격 상승을 더욱 부추기는 행위로 작용할 수 있어 트럼프의 TACO 식 화법이 나오는지 살펴봐야 할 변수. 추가적으로 넷플릭스가 장후 실적이 발표되는데, 주가가 현재 유의미하게 하락해 있어 실적 향방에 따라 변곡점으로 작용할 수 있으므로 중요한 이벤트

미국 증시

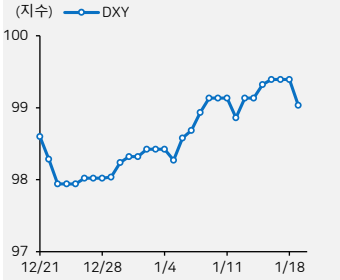
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,904.7	1.3	6.1	
KOSDAQ	968.4	1.4	2.0	
S&P 500	6,940.0	0.0	-0.5	
DOW	49,359	0.0	-0.5	
NASDAQ	23,515	0.0	-0.9	
러셀2000	2,677.7	0.0	1.6	
STOXX600	607.1	-1.2	-0.6	
반도체(SOX)	7,927	0.0	3.3	
NIKKEI225	53,584	-0.7	3.2	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.520	3.4bp	12.3bp	
미국2Y	3.593	0.0bp	5.6bp	
미국10Y	4.226	0.0bp	4.2bp	
영국10Y	4.414	1.5bp	4.5bp	
독일10Y	2.839	0.2bp	3.9bp	
호주10Y	4.724	2.6bp	4.2bp	
일본10Y	2.270	9.0bp	18.0bp	
브라질10Y	13.86	-0.8bp	20.6bp	
중국10Y	1.830	0.0bp	-2.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1473.4	0.0	0.4	
DXY	99.0	-0.4	0.2	
EUR	1.16	0.4	-0.2	
GBP	1.34	0.3	-0.3	
JPY	158.10	0.0	0.0	
CNY	6.96	-0.1	-0.1	
AUD	0.67	0.5	0.0	
EM통화	46.82	0.0	0.1	
비트코인	92922	-2.7	2.1	

원자재

(Local,%)	종가	1W	1M	60D 추이
WTI유가	59.4	0.5	4.9	
천연가스	3.1	-2.1	-22.1	
유럽 천연가스	36.9	30.0	31.0	
금	4588.4	2.2	5.2	
은	88.1	11.7	31.8	
구리(HG)	5.79	-1.1	6.4	
코코아	5076.0	-5.0	-13.2	
철광석	107.2	-0.8	0.2	
소맥	518	0.1	1.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	중국 GDP (YoY, %)	Q4	4.4	4.5	4.8
중국	주택가격 (YoY)	Dec	-	-2.7	-2.4
중국	고정 자산투자 (YoY, %)	Dec	-3.0	-3.8	-2.6
중국	산업생산 (YoY, %)	Dec	5.0	5.2	4.8
중국	소매판매 (YoY, %)	Dec	1.2	0.9	1.3

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

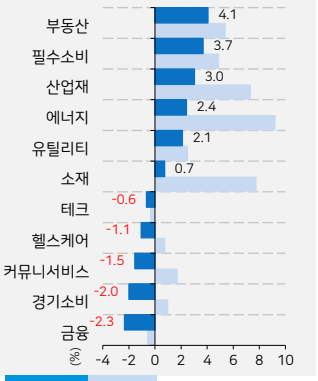
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	LPR 기준금리 1년 (%)	Jan	-	-	3.0
중국	LPR 기준금리 5년 (%)	Jan	-	-	3.5
독일	ZEW 경제전망지수	Jan	50.0	-	45.8
독일	ZEW 경기동향지수	Jan	-76.0	-	-81.0

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



* 1W 기준, 1M 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
현대차	005380	KR	16.2	30.8		아디다스	ADSGn	DE	-5.2	-8.5	
기아	000270	KR	12.2	31.1		알리바바	9988	CN	-3.5	4.0	
삼성SDI	006400	KR	8.7	12.9		인피니온	IFXGn	DE	-3.1	-2.5	
LG전자	66570	KR	8.6	21.5		SAP	SAPG	DE	-3.1	-8.0	
바이엘	BAYGn	DE	6.9	11.8		네이버	035420	KR	-3.1	-6.8	
현대모비스	012330	KR	6.1	16.1		폭스바겐	VOWG	DE	-2.8	-3.8	
에코프로비엠	247540	KR	5.8	1.9		다임러 AG	DTGGe	DE	-2.7	0.0	
POSCO홀딩스	5490	KR	4.8	12.3		농업은행	1288	CN	-2.2	-2.7	
포스코퓨처엠	003670	KR	4.4	4.8		퓨마	PUMG	DE	-1.9	-8.0	
한국전력	015760	KR	2.9	10.4		소니	6758	JP	-1.9	-2.5	
에코프로	086520	KR	2.6	1.3		지멘스	SIEGn	DE	-1.6	-0.9	
LG에너지솔루션	373220	KR	1.9	5.1		덴소	6902	JP	-1.5	3.9	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1W	1M
SPY	US증시	691.66	-0.3	1.6
QQQ	나스닥100	621.26	-0.9	0.7
VGK	유럽증시	86.17	0.5	4.1
VWO	EM증시	56.00	1.0	5.4
TLT	US장기국채	87.80	-0.1	0.3
LQD	회사채	110.57	-0.1	0.4
HYG	하이일드	81.09	0.1	0.9
EMB	EM국채$	96.21	-0.2	-0.1
USO	원유	71.65	1.2	5.3
GLD	금	421.29	1.6	5.6
DBA	농산품	25.60	-0.7	-2.3
VNQ	리츠	92.62	3.5	4.5

주요 ETF Weekly Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1W	1M
SLV	은	81.02	11.9	33.0
BDRY	SHIPPING	9.80	10.7	12.6
SIL	은 채굴	98.35	9.6	16.1
URA	우라늄	54.40	8.1	18.5
BLOK	블록체인	65.81	6.6	10.8
XME	철강	124.14	6.2	18.0
ARKX	우주	35.17	5.2	20.3
GDX	금 채굴	97.24	5.1	10.8
REMX	희토류	89.18	4.9	22.9
COPX	구리 채굴	80.77	4.2	14.9
SOXX	반도체	342.47	4.2	14.2
EWW	멕시코	74.00	4.1	7.5

주요 ETF Weekly Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1W	1M
SKYY	클라우드	124.20	-3.7	-6.1
IBUY	이커머스	75.16	-2.3	-0.4
XLC	통신 서비스	115.17	-2.3	-1.2
XLF	금융	54.44	-2.3	-0.7
ARKF	핀테크	47.81	-2.3	-3.1
PALL	팔라듐	163.10	-1.9	4.5
XLY	경기 소비재	122.30	-1.7	0.4
JETS	항공/여행/호텔	29.01	-1.6	0.9
MGK	인터넷	408.28	-1.5	-1.1
IBB	바이오텍	169.96	-1.4	-0.1
EWQ	프랑스	45.29	-1.3	0.8
XLV	헬스케어	155.74	-1.0	0.5

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-0.5	72	-0.5	3.5	
화학	2.4	103	2.4	4.4	
비철/목재	0.3	49	0.3	20.2	
철강	4.2	43	4.2	10.2	
건설	0.4	51	0.4	5.5	
기계	2.4	225	2.4	10.1	
조선	3.4	220	3.4	4.3	
상사/자본재	0.9	327	0.9	6.4	
운송	1.3	77	1.3	5.3	
자동차	10.9	259	10.9	24.4	
화장품/의류/완구	-0.7	70	-0.7	1.1	
호텔/레저	-0.2	13	-0.2	-0.7	
미디어/교육	3.4	38	3.4	3.6	
소매(유통)	-2.2	21	-2.2	1.2	
필수소비재	0.8	64	0.8	0.8	
건강관리	-1.1	386	-1.1	-1.9	
은행	-0.6	196	-0.6	1.4	
증권	-0.1	84	-0.1	6.1	
보험	-1.1	80	-1.1	2.6	
소프트웨어	-0.6	172	-0.6	-0.9	
IT하드웨어	0.9	87	0.9	5.1	
반도체	0.6	1541	0.6	5.3	
IT가전	6.2	181	6.2	9.7	
디스플레이	0.4	16	0.4	1.6	
통신서비스	2.7	33	2.7	6.7	
유틸리티	2.6	54	2.6	10.5	

(%) -5.0 0.0 5.0 10.0 15.0

외국인 수급강도 / 순매수 금액

1D	1W	(억원)
0.3	17.0	9
15.5	32.5	871
0.6	-83.4	14
3.1	54.5	89
-8.9	74.2	-248
4.4	65.9	564
21.4	161.0	2149
2.3	34.1	439
-6.9	-17.1	-316
-3.1	-108.4	-442
3.6	8.5	135
7.6	49.3	53
39.4	19.6	827
-5.0	39.9	-60
9.5	12.8	324
1.5	-10.5	310
2.9	6.5	425
-0.7	28.2	-27
-2.1	-1.5	-87
-0.4	2.0	-41
7.0	-10.7	394
1.0	-37.9	1178
32.5	39.1	2279
11.7	13.5	106
27.1	52.6	514
15.3	101.2	354

기관 수급강도 / 순매수 금액

1D	1W	(억원)
-1.0	20.1	-32
-0.3	1.6	-19
2.6	98.3	57
8.8	57.0	251
-2.7	17.8	-74
4.9	44.5	641
0.2	-3.4	23
0.8	24.4	146
0.5	8.3	23
-3.9	25.4	-556
-3.7	12.6	-140
-7.2	-18.6	-50
7.2	-30.0	151
-10.2	11.1	-123
-2.6	-11.1	-89
-6.2	-30.4	-1277
-3.3	3.2	-473
-2.0	19.3	-82
-1.2	-8.1	-53
-11.7	-25.5	-1233
-3.6	32.2	-202
0.6	22.3	628
10.9	40.4	760
-6.4	-40.7	-59
17.3	50.5	328
14.4	63.1	332

* 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.