Morning Brief

2026-01-21

그린란드 긴장감 고조되며 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

국내 증시 반락: 코스피 13거래일만에 반락하며 4,800pt 이탈, 코스피(-0.39%), 코스닥(+0.83%) 혼조 마감하는 모습 보임. 업종별로 유틸리티, 은행 업종이 강세를 보였으며 반도체, 하드웨어 업종이 약세를 보임. 삼성전자(-3.01%), SK하이닉스(-2.88%) 미국 반도체 관세 압박에 차익실현 매물 출회로 반도체 업종 약세. 이재명 대통령 한국전력 산하 발전 공기업 5개사(서부, 남부, 남동, 중부, 동서발전) 통폐합 논의가 거론되면서 한국전력(+16.16%) 급등 마감

이재명 대통령 추경 언급: 이재명 대통령 추가경정예산 언급에 국고채 금리 급등. 최근 1월 매파적 금통위에 국고채 금리 급등한 가운데 이재명 대통령 추경 언급이 국채시장 약세 재료로 작용

해외 증시 Comment

Sell America에 하락: 트럼프 대통령 그린란드 통제권 확보에 반대하는 유럽 8개국에 관세를 부과하겠다고 밝히면서 Sell America 현상 나타남. 미 증시 3대지수 일제히 하락 마감하였으며 미 국채 금리 상승과 더불어 달러 인덱스는 하락하는 모습 보임. 덴마크 연기금은 미국의 재정 리스크 확대에 1억달러 규모의 미 국채 투자 중단을 밝히는 등 미국에서 자금이 이탈하는 모습 나타나는 상황임. 안전자산 선호심리 강화되면서 코카콜라(+1.86%), 프록터앤겜블(+1.71%) 등 필수소비재 상승

귀금속 수요 지속: Sell America 현상에 미국 자산에서 자금 이탈한 반면 안전자산 수요 증가로 금, 은과 같은 귀금속에 자금 유입되며 금(+3.7%), 은(+6.9%) 상승 마감

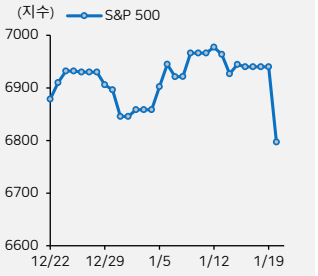
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 다보스 포럼 (~23)
- PCE 물가지수
- 미국 30년 모기지금리
- 존슨앤존슨, 찰스슈압 등 기업 실적 발표 예정

- 한국 관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF -1.11% 하락 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF -0.97%로 약보합 마감하는 모습 보임
- 반도체 관세 부과 소식 등 영향에도 필라델피아 반도체지수는 하드웨어 업체들의 강세로 -1.68% 상승 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1478.10원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,476.70원 기록

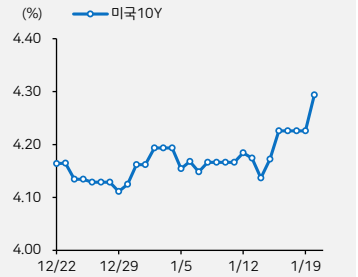
글로벌 관세 리스크 재점화: 미국 관세 대법원 판결 계속 지연되고 있는 가운데 트럼프 대통령 덴마크, 노르웨이, 스웨덴, 프랑스, 독일, 영국 등 유럽 8개국에 2.1일부터 10%, 6.1일부터 25%의 관세를 부과하겠다고 밝히면서 글로벌 관세 리스크 재점화. 위험자산 선호심리 위축되며 엔비디아(-4.38%), 브로드컴(-5.43%) 등 기술주 중심으로 매물 출회하며 미 증시 하락 마감한 점은 국내 반도체 업종에 비우호적인 상황. 전거래일 국내 증시 13거래일만에 반락하며 4,800pt 이탈한 가운데 글로벌 위험자산 선호심리 위축에 하락 출발할 것으로 전망

미국 증시



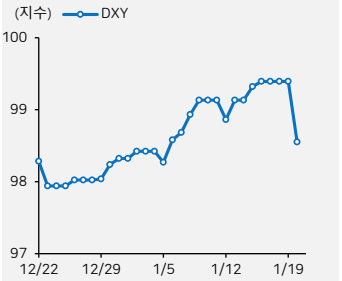
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,885.8	-0.4	4.1	
KOSDAQ	976.4	0.8	2.9	
S&P 500	6,796.9	-2.1	-2.4	
DOW	48,489	-1.8	-1.4	
NASDAQ	22,954	-2.4	-3.2	
러셀2000	2,645.4	-1.2	0.5	
STOXX600	602.8	-0.7	-1.3	
반도체(SOX)	7,794	-1.7	0.6	
NIKKEI225	52,991	-1.1	-1.0	

미국 국채 10년물 금리



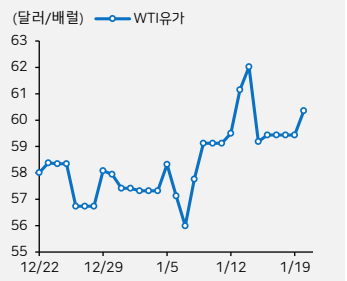
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.651	13.1bp	23.6bp	
미국2Y	3.597	0.4bp	6.8bp	
미국10Y	4.294	6.8bp	11.9bp	
영국10Y	4.455	4.1bp	5.8bp	
독일10Y	2.859	2.0bp	4.6bp	
호주10Y	4.770	4.6bp	8.3bp	
일본10Y	2.340	7.0bp	18.0bp	
브라질10Y	13.93	7.1bp	28.1bp	
중국10Y	1.790	-4.0bp	-6.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1476.7	0.2	-0.1	
DXY	98.6	-0.8	-0.6	
EUR	1.17	0.7	0.7	
GBP	1.34	0.1	0.1	
JPY	158.15	0.0	-0.6	
CNY	6.96	-0.1	-0.3	
AUD	0.67	0.3	0.8	
EM통화	46.86	0.0	0.2	
비트코인	89417	-3.8	-4.9	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	60.4	1.5	-1.3	
천연가스	3.9	25.9	14.3	
유럽 천연가스	35.9	-2.7	14.0	
금	4759.6	3.7	3.7	
은	94.2	6.9	9.7	
구리(HG)	5.77	-0.3	-3.3	
코코아	4648.0	-8.4	-11.0	
철광석	106.5	-0.6	-1.3	
소맥	510	-1.5	0.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
중국	LPR 기준금리 1년 (%)	Jan	-	3.0	3.0
중국	LPR 기준금리 5년 (%)	Jan	-	3.5	3.5
독일	ZEW 경제전망지수	Jan	50.0	59.6	45.8
독일	ZEW 경기동향지수	Jan	-76.0	-72.7	-81.0

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

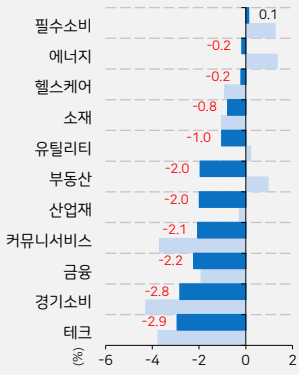
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	근원 PCE 물가지수 (MoM, %)	Nov	0.2	-	0.2
미국	근원 PCE 물가지수 (YoY, %)	Nov	2.8	-	2.8
미국	PCE 물가지수 (MoM, %)	Nov	0.2	-	0.3
미국	PCE 물가지수 (YoY, %)	Nov	2.7	-	2.8
미국	30년 모기지 금리 (%)	16 Jan	-	-	6.2

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
한국전력	015760	KR	16.2	17.4		로블록스	RBLX	US	-9.7	-7.0	
카카오페이	377300	KR	12.1	5.9		서클 인터넷	CRCL	US	-7.5	-12.9	
HMM	011200	KR	5.3	0.2		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-7.5	-14.5	
중국생명보험	2628	CN	4.3	1.2		리쿠르트	6098	JP	-6.3	-4.4	
하나금융지주	086790	KR	4.3	6.4		코인베이스글로벌	COIN	US	-5.6	-9.9	
카카오	035720	KR	4.2	-0.5		블랙록	BLK	US	-4.6	1.9	
포스코퓨처엠	003670	KR	4.1	4.6		TSMC	TSM	TW	-4.5	-1.2	
에코프로비엠	247540	KR	3.8	2.8		시티그룹	C	US	-4.4	-3.0	
삼성SDI	006400	KR	3.8	8.7		엔비디아	NVDA	US	-4.4	-4.2	
에코프로	086520	KR	3.5	1.0		델타 항공	DAL	US	-4.2	-2.7	
인텔	INTC	US	3.4	2.7		테슬라	TSLA	US	-4.2	-6.3	
POSCO홀딩스	5490	KR	2.9	1.4		GE	GE	US	-3.9	-4.6	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	677.58	-2.0	-2.3
QQQ	나스닥100	608.06	-2.1	-2.9
VGK	유럽증시	84.96	-1.4	-1.0
VWO	EM증시	55.54	-0.8	-0.8
TLT	US장기국채	86.65	-1.3	-1.3
LQD	회사채	109.90	-0.6	-0.8
HYG	하이일드	80.88	-0.3	-0.2
EMB	EM국채$	95.73	-0.5	-0.4
USO	원유	71.86	0.3	-2.2
GLD	금	437.23	3.8	3.7
DBA	농산품	25.49	-0.4	-0.3
VNQ	리츠	90.90	-1.9	0.9

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	12.37	19.7	9.3
PPLT	메탈	224.07	7.1	5.9
GDX	금 채굴	102.78	5.7	6.5
SLV	은	85.39	5.4	8.6
SIL	은 채굴	103.39	5.1	9.5
BDRY	SHIPPING	10.24	4.5	17.4
PALL	팔라듐	169.54	3.9	1.9
COPX	구리 채굴	82.25	1.8	3.0
PDBC	원자재 종합	13.93	1.5	0.5
EWZ	브라질	33.62	1.4	3.0
XME	철강	125.79	1.3	5.0
ILF	남미	32.90	1.2	3.2

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	4.56	-4.4	-5.2
BLOK	블록체인	62.96	-4.3	-0.4
ARKX	우주	33.82	-3.8	-0.4
ARKF	핀테크	45.98	-3.8	-6.8
SKYY	클라우드	120.18	-3.2	-6.7
BOTZ	로봇/AI	37.17	-3.1	-1.8
ARKK	혁신기업	79.23	-3.0	-4.8
CIBR	사이버보안	69.98	-2.7	-3.6
VGT	기술	738.69	-2.7	-3.4
XLY	경기 소비재	119.12	-2.6	-4.1
MGK	인터넷	397.84	-2.6	-3.9
JETS	항공/여행/호텔	28.28	-2.5	-1.7

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	73	1.6	3.6		6.5	25.0	214	6.8	29.2	224
화학	1.9	105	1.9	2.3		9.7	40.4	559	11.6	24.1	667
비철/목재	2.4	50	2.4	15.1		18.2	-23.9	405	8.9	91.6	197
철강	2.4	44	2.4	1.8		6.6	63.7	197	12.4	55.4	370
건설	1.3	52	1.3	6.5		12.4	81.2	344	3.4	17.5	95
기계	0.5	226	0.5	10.1		-1.7	64.2	-228	4.2	46.2	559
조선	-0.5	219	-0.5	0.9		6.3	136.6	664	-5.2	-28.7	-547
상사/자본재	0.3	328	0.3	3.5		7.9	32.5	1486	3.5	16.0	667
운송	1.0	78	1.0	3.6		9.8	-0.8	455	-5.7	0.4	-264
자동차	-1.3	256	-1.3	13.1		-41.6	-136.6	-6551	-16.2	-8.1	-2552
화장품/의류/완구	1.7	71	1.7	2.9		20.4	36.8	758	7.1	8.8	263
호텔/레저	1.3	13	1.3	0.5		16.8	62.4	117	-4.0	-27.8	-28
미디어/교육	0.7	39	0.7	4.6		24.6	57.3	533	-12.4	-42.9	-268
소매(유통)	2.1	22	2.1	3.5		36.2	71.6	425	7.4	6.8	87
필수소비재	1.8	65	1.8	2.8		15.6	27.0	539	3.6	-12.3	124
건강관리	0.3	387	0.3	-0.9		5.8	0.6	1171	4.6	-31.8	945
은행	3.0	201	3.0	3.4		10.2	17.6	1459	3.2	2.1	462
증권	0.1	84	0.1	5.6		12.7	44.5	520	-6.2	8.3	-253
보험	4.0	83	4.0	7.0		9.0	8.6	376	3.7	-2.8	154
소프트웨어	1.8	174	1.8	-1.7		8.8	11.5	919	-3.3	-29.2	-348
IT하드웨어	-1.1	86	-1.1	1.5		5.0	8.0	285	-17.5	17.5	-996
반도체	-2.7	1500	-2.7	3.5		-3.7	-26.4	-4247	-4.5	13.9	-5151
IT가전	1.6	184	1.6	6.5		10.8	56.4	804	11.5	51.6	850
디스플레이	0.4	16	0.4	1.3		11.8	36.8	109	-4.0	-40.8	-36
통신서비스	3.7	34	3.7	8.0		17.1	68.1	333	25.5	75.0	495
유틸리티	13.1	60	13.1	16.9		37.2	132.3	880	25.1	83.5	593

* 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.