Morning Meeting Notes

2026-01-21

내일의 차이 현대차증권

What's Inside

주식시장
국내 증시는 혼조 마감. 그린란드 병합 반대 유럽국들에 대한 트럼프 대통령의 관세 발표와, 러트닉 상무장관의 메모리반도체 기업에 대한 미국 투자 압박을 강화 발언에 따라 반도체, 전력기기 업종이 약세. 로봇, 조선, 방산 등 최근 강세를 보인 주도주 또한 숨고르기를 보이는 양상. 한편, 업종 순환매 발생하며 2차전지, 금융 관련주는 강세
미국 증시는 하락 마감. 트럼프 대통령발 그란란드 분쟁 여파로 관세 공포가 확산되자 투자심리 악화. 업종별로는 필수소비재를 제외한 모든 업종 하락. 특징 종목으로 음료 제조사 몬스터베버리지는 기술주 하락장에서 필수소비재 성격이 부각되며 주가가 4.22% 상승

금리&환율
국고채 금리는 상승 마감. 국고채 금리는 일본 재정확장 우려에 급등한 일본 초장기 금리와 이재명 대통령 추가경정예산 편성 관련 언급이 약세 재료로 작용하며 급등. 일본 조기 총선 공식화에 여야 모두 소비세 감면 등의 공약을 내세우는 등 재정 우려 상승에 일본 30년물 금리는 23bp 폭등
미국채 금리는 상승 마감. 일본 재정 악화 우려로 인해 일본 국채 금리가 장기물을 중심으로 급등한 상황 속, 트럼프발 그란란드 관세 위협이 맞물리며 미국채 금리는 일제히 상승
원/달러 환율은 전날 대비 4.40원 오른 1,478.10원에 마감. 원/달러는 수입업체 결제 및 해외 투자 환전 수요로 인해 상방 압력을 받음
달러인덱스는 98.59로 하락. 달러는 트럼프 대통령이 그린란드에 파병한 유럽 8개국에 대해 관세 100%를 부과하겠다고 예고하며 셀 USA 움직임이 나오자 하락

주요뉴스
美 재무, 미국채 금리 상승은 일본 영향
베센트 장관, 최근의 미국채 장기물 금리 상승에 대해 일본발 요인에서 비롯된 파급과 분리해서 말하기 어렵다고 설명
일본은 다카이치 총리의 중의원 해산과 조기총선 선언에 재정 건전성에 대한 우려가 커지면서 일본 국채 금리가 장기물을 중심으로 급등한 상황
또한 베센트는 유럽이 미국의 그린란드 병합 야욕에 반발해 미 국채를 매도할 수 있다는 전망은 거짓된 서사라 반박

New Publications
[전기전자/디스플레이] 기판 New Normal Era: 구조적 Up-Cycle 진입(2026-01-20)
[반도체/자동차/2차전지] CES 2026 - 방문 후기 및 투자 활용법(2026-01-14)
[자산배분] 대체투자 비중확대와 자산배분 - 대체투자 벤치마크 한계와 TPA의 대안(2025-01-07)
[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)

Rating, Target Price Changes

현대모비스	BUY	440,000 원 ▷	BUY	570,000 원	(2026-01-20)
기아	BUY	175,000 원 ▷	BUY	210,000 원	(2026-01-20)
티엘비	BUY	92,000 원 ▷	BUY	83,000 원	(2026-01-20)
네오티스	BUY	14,000 원 ▷	BUY	15,500 원	(2026-01-20)
코리아써키트	신규	▷	BUY	93,000 원	(2026-01-20)
S-Oil	M.PERFORM	83,000 원 ▷	BUY	107,500 원	(2026-01-16)
한화	BUY	108,000 원 ▷	BUY	157,000 원	(2026-01-16)
에이피알	BUY	310,000 원 ▷	BUY	330,000 원	(2026-01-16)
삼성전자	BUY	143,000 원 ▷	BUY	172,000 원	(2026-01-14)
현대차	BUY	430,000 원 ▷	BUY	520,000 원	(2026-01-14)
풍산	BUY	142,000 원 ▷	BUY	165,000 원	(2026-01-13)
삼성전기	BUY	288,000 원 ▷	BUY	340,000 원	(2026-01-08)
삼성물산	BUY	270,000 원 ▷	BUY	320,000 원	(2026-01-07)

외국인 순매수

순매수	금액(백만)
삼성물산	50,879
삼성SDI	48,236
에이비엘바이오	44,855
신한지주	43,754
하이브	42,865

국내기관 순매수

순매수	금액(백만)
삼성SDI	97,141
SK텔레콤	78,622
POSCO홀딩스	72,201
한국전력	65,305
KODEX 코스닥150레버리지	49,109

외국인 순매도

순매도	금액(백만)
현대차	-474,293
삼성전자	-428,934
기아	-102,210
삼성전자우	-94,540
클로봇	-30,667

국내기관 순매도

순매도	금액(백만)
삼성전자	-571,969
현대차	-419,583
SK하이닉스	-366,971
삼성전기	-74,414
이수페타시스	-65,890

국내시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
KOSPI	4,885.75	-0.39	+18.66
대형주	5,146.05	-0.61	+21.08
중형주	3,995.86	+1.35	+4.75
소형주	2,563.88	+0.96	+0.28
KOSDAQ	976.37	+0.83	+6.18

투자자별 매매동향 KOSPI	개인 (억원)	외국인 (억원)	기관 (억원)
순매수	3,524	1,160	-6,500
누적순매수(D-20)	-80,796	52,786	6,656

거래대금(코스피+코스닥)	금액	D-1	D-20
(평균,단위 :억 원)	415,985	374,113	275,788

업종별 지수	종가	D-1(%)	D-20(%)
건설	122.65	+1.10	+22.91
금융	837.64	+1.85	+7.87
운수장비	6,375.43	-1.33	+33.92
유통	552.56	+1.98	+12.85
음식료	4,577.51	+1.51	-1.04
의약품	19,066.44	+0.42	+8.71
전기전자	58,538.62	-2.14	+25.10
철강금속	7,739.72	+1.77	+17.19
화학	4,400.29	+1.63	+4.61
유틸리티	1,849.33	+14.40	+29.01
통신	532.79	+3.62	+7.54

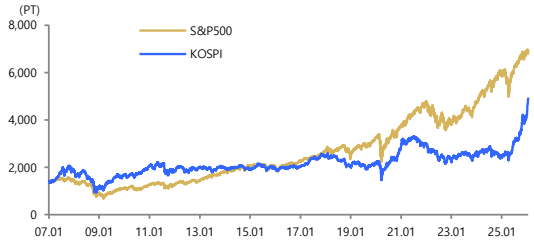
해외시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
S&P500	6,796.94	-2.06	-1.63
NASDAQ	22,954.32	-2.39	-2.58
일본	52,991.10	-1.11	+5.11
중국	4,113.65	-0.01	+4.94
독일	24,703.12	-1.03	+1.49

주요 금리 동향	종가	D-1(bp)	D-20(bp)
국고채 (3년)	3.19	+6.10	+22.80
국고채 (10년)	3.65	+8.80	+27.40
은행채AAA (3년)	3.42	+5.30	+20.60
미국국채 (2년)	3.60	+0.90	+6.50
미국국채 (10년)	4.29	+6.90	+12.95

환율 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
원/달러	1,478.10	+0.30	-0.37
원/백 엔	934.28	+0.25	-1.57
원/위안	212.37	+0.34	+0.60
달러/유로	1.17	+0.64	-0.59
위안/달러	6.96	-0.05	-0.97
엔/달러	158.21	+0.05	+1.22
Dollar Index	98.59	-0.45	+0.65

상품시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
WTI (usd/barrel)	60.34	+1.51	+3.36
금 (usd/oz)	4,768.70	+2.09	+5.84
BDI	1,729.00	+10.34	-12.63
천연가스(NYMEX)	3.91	+25.91	-11.37

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.