DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

23 Jan. 2026

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+0.63%), S&P500 (+0.55%), Nasdaq (+0.91%)

· 미국증시, 트럼프 대통령의 대유럽 관세 철회에 더해, 미·우·러 간 첫 번째 3자 회담 개최 소식에 지정학적 리스크가 완화되며 3대 지수 모두 상승 마감

· 미 11월 PCE 물가지수 헤드라인/근원 mom, 두 지표 모두 0.2%(예상: 0.2%/이전: 0.2%)로 예상치 및 이전치 부합

· 판궁성 중국 인민은행 총재, 금리와 지급준비율을 더 낮출 여력이 있다고 밝힘

· 미 상무부, 2025년 3분기 GDP 성장률을 4.3%에서 4.4%로 0.1%p 상향 조정

· 미 물가연동채 5년물 응찰률 2.38배(이전: 2.41배), 낙찰금리 1.940%(이전: 1.834%), 간접 낙찰률 67.4%(이전: 61.5%)에 210억달러 규모 발행

· 알리바바, 자체 AI칩 제조 부문인 T-HEAD의 IPO 계획을 추진한다는 발표에 +4.6% 상승

· 테슬라, 무인 로봇 택시 서비스를 텍사스 오스틴에서 공식적으로 시작하자 +4.2% 상승

· 메타, TD 코웬이 광고주 설문조사와 구글에 비해 크게 저평가 되어있다는 근거로 목표주가를 크게 상향 조정하자 +5.7% 상승

· S&P500, 커뮤니케이션 +1.6%, 재량소비재 +1.2% vs 부동산 -1.1%, 유틸리티 -0.7%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -7.5% 하락한 15.64 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.606%(+2.1bp), 10yr 4.245%(+0.2bp)

· 미 국채금리, 3분기 GDP(qoq 실제: 4.4% 예상: 4.3%)의 예상치 상회와 신규 실업수당 청구건수(실제: 20.0만건 예상: 20.9만건)의 예상치 하회 등 견조한 경제지표에 금리 동결 가능성이 부상하며 단기물 위주로 상승

· Germany 10yr 2.89%(+0.5bp), Italy 10yr 3.51%(-0.5bp)

▪ FX: JPY 158.41(+0.1%), EUR 1.176(+0.6%), Dollar 98.29(-0.5%)

· 달러 인덱스, 우크라이나 종전 기대감에 유로가 강세를 보이고, 호주 12월 실업률(실제: 4.1% 예상: 4.4%)의 예상치 하회에 호주달러도 강세를 보이자 하락 마감

▪ Commodity: WTI $59.59(-1.7%), Brent $64.29(-1.5%)

· WTI, 미·우·러 간 첫 번째 3자 회담 개최 소식에 종전 기대감이 유입되며 하락 마감

[주요 경제지표 발표]

· 한국 4분기 1차 경제성장률 QoQ -0.3%(예상 0.2% 직전 1.3%)

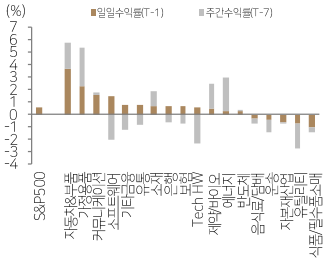
· 미국 3분기 3차 경제성장률 QoQ 4.4%(예상 4.3% 직전 4.3%)

[금일 주요 스케줄]

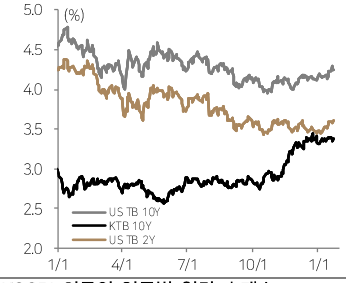
· 미국 1월(잠정) S&P글로벌 제조업 PMI(예상 52.0 직전 51.8)

· 일본 12월 소비자물가지수 YoY(예상 2.2% 직전 2.9%)

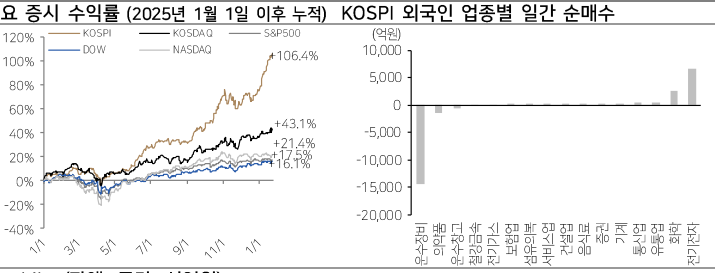
S&P500 업종별 수익률 추이



국채 수익률 추이



주요 증시 수익률 (2025년 1월 1일 이후 누적) KOSPI 외국인 업종별 일간 순매수



Liquidity (잔액, 증감, 십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	3M	1Y	YTD
고객예탁금*	96,332	806	7,022	14,612	16,163	43,534	8,503
미수금*	983	-8	-32	51	30	86	23
신용잔고*	28,829	148	478	1,819	4,618	12,361	1,818
MMF*	227,850	-893	5,845	10,993	10,651	25,131	34,410
채권형*	219,402	110	656	3,142	-9,872	42,210	5,661
주식형_(국내)*	145,762	-123	-177	-825	-805	-2,150	-678
주식형_(해외)*	116,242	-31	-79	-100	-368	-1,435	-253
외국인		-248	1,300	5,167	-7,185	-3,721	2,373
개인		156	-2,178	-8,060	-4,478	-26,225	-5,503
기관		-157	-202	230	9,510	19,235	520
투신		-19	-127	-869	-1,901	-4,013	-746
연기금		-205	-643	-1,304	-2,354	1,543	-1,149
금융투자		316	1,119	4,558	19,548	36,676	4,482
보험		-192	-380	-1,301	-2,372	-5,833	-1,144
프로그램 차익		-18	195	-117	2,530	65,845	-288
프로그램 비차익		518	2,249	5,865	-6,934	-13,857	4,002

*는 D-1 일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준, 주식형 잔액은 총자산기준, 매매추이는 KOSPI 기준

	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
KOSPI	4,952.53	0.9	3.2	20.6	22.5	96.9	17.5
KOSDAQ	970.35	2.0	2.0	4.4	7.5	35.2	4.8
DOW	49,384.01	0.6	0.5	2.1	4.6	10.8	2.7
S&P500	6,913.35	0.5	(0.2)	0.5	1.8	13.0	1.0
NASDAQ	23,436.02	0.9	(0.2)	0.0	1.0	16.9	0.8
영국_FTSE100	10,150.05	0.1	(0.9)	2.9	5.1	18.0	2.2
독일_DAX	24,856.47	1.2	(2.0)	2.7	2.7	16.8	1.5
프랑스_CAC40	8,148.89	1.0	(2.0)	0.3	(1.1)	3.5	(0.0)
일본_NIKKEI225	53,688.89	1.7	(0.8)	8.4	8.9	39.5	6.7
대만_TWSE	31,746.08	1.6	3.0	12.1	13.6	41.2	9.6
홍콩_HS	26,629.96	0.2	(1.1)	3.2	1.8	36.4	3.9
중국_Shanghai	4,122.58	0.1	0.2	5.2	3.4	30.1	3.9
인도_SENSEX30	82,307.37	0.5	(1.3)	(3.8)	(2.9)	6.8	(3.4)
베트남_VN	1,882.73	(0.1)	1.0	6.2	12.0	50.7	5.5
브라질_BOVESPA	175,589.34	2.2	6.1	10.8	20.5	42.8	9.0
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	5,257.50	2.7	2.5	9.3	7.3	47.5	10.3
화학	4,913.61	5.6	9.0	8.0	(3.4)	32.7	9.8
철강	2,519.58	2.6	4.9	17.1	9.4	36.7	16.1
건설,건축관련	1,719.60	(1.1)	2.8	11.8	9.9	63.4	13.1
기계	10,536.28	(0.3)	1.1	14.5	9.9	198.1	17.6
조선	10,193.80	(2.2)	0.5	14.2	4.1	117.0	16.9
운송	1,952.16	1.1	2.2	12.0	16.3	26.8	10.8
자동차	17,129.89	(4.1)	16.7	46.5	65.5	91.9	44.5
화장품,의류,완구	5,212.82	4.1	7.2	2.0	4.8	36.0	6.3
호텔,레저서비스	2,235.65	0.8	1.2	(2.6)	2.9	30.3	(3.2)
소매(유통)	2,158.46	0.5	2.1	3.6	16.4	39.9	7.1
필수소비재	6,877.08	0.7	0.9	(1.4)	1.7	24.2	0.9
건강관리	11,082.86	0.2	(3.0)	3.1	22.7	22.9	4.7
은행	2,817.69	0.4	3.5	5.6	13.0	58.4	5.3
증권	2,468.86	2.1	3.4	10.0	8.1	85.8	10.0
보험	10,702.19	0.1	5.4	5.2	5.9	(0.2)	3.0
소프트웨어	7,348.07	1.3	(2.2)	4.9	1.5	25.1	2.6
IT하드웨어	1,466.25	2.9	1.3	7.6	24.5	96.2	7.0
반도체	25,493.95	1.9	5.8	41.2	51.3	298.5	22.7
IT가전	2,328.61	8.9	18.9	21.0	8.4	34.4	25.7
디스플레이	756.07	3.6	4.2	5.5	(8.2)	26.2	7.2
통신서비스	399.05	0.1	6.8	7.0	10.3	21.4	8.6
유틸리티	1,812.59	(2.1)	19.0	28.3	37.4	146.1	33.5
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,714.23	0.3	1.9	4.9	4.6	39.5	4.0
Tech H/W	4,907.56	0.5	(2.2)	(4.7)	(2.3)	16.1	(4.7)
소프트웨어	4,976.59	1.5	(3.0)	(8.5)	(14.1)	(2.7)	(7.0)
은행	596.00	0.6	0.2	(4.1)	5.2	16.2	(3.0)
보험	778.62	0.6	(1.1)	(5.1)	(1.0)	(2.7)	(4.6)
기타금융	1,500.49	0.7	(0.9)	(2.0)	(0.1)	3.8	(0.8)
자동차&부품	241.50	3.7	1.9	(7.3)	3.9	12.1	0.1
유통	5,553.44	0.7	(0.2)	4.2	4.3	1.4	3.8
식품/필수품소매	1,100.62	(1.1)	(0.4)	8.4	8.5	13.9	8.4
음식료/담배	865.79	(0.3)	(0.2)	3.0	1.6	11.3	4.0
가정용품	790.73	2.3	2.4	6.0	1.0	(8.8)	5.6
자본재산업	1,668.66	(0.7)	0.9	6.9	8.6	24.4	8.4
소재	626.30	0.6	1.6	8.1	11.3	11.5	9.0
에너지	752.17	0.3	1.8	10.8	11.5	7.3	9.4
운송	1,117.82	(0.4)	0.1	1.6	6.6	6.3	2.8
제약/바이오	1,609.80	0.4	0.8	2.8	14.9	22.0	3.1
커뮤니케이션	458.45	1.6	(0.2)	2.1	7.2	27.8	1.3
유틸리티	434.07	(0.7)	(1.0)	0.5	(6.5)	8.5	0.1
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	308.41	(0.3)	0.5	3.3	1.8	(0.3)	3.2
BDI	1,761.00	(2.3)	14.9	(17.0)	(15.8)	97.2	(6.2)
WTI (Cushing, $/Barrel)	59.59	(1.7)	(3.9)	2.7	(3.1)	(20.1)	3.8
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	64.29	(1.5)	0.8	3.1	(0.2)	(15.4)	5.7
Dubai (Fateh, $/Barrel)	63.51	(2.3)	(0.1)	2.6	(1.3)	(21.6)	4.0
탄소배출권(€/MT)	86.86	1.6	(4.1)	0.0	10.9	5.7	1.3
금($/oz.)	4,913.40	1.6	6.0	10.5	19.3	77.7	13.2
은($/oz.)	96.20	3.8	5.3	41.7	98.0	211.9	36.3
구리($/ton)	12,780.89	(0.6)	(3.4)	7.5	16.9	39.6	2.6
알루미늄($/ton)	3,101.02	0.2	(3.2)	6.8	8.3	17.7	4.5
천연가스($/MMBtu)	5.05	3.5	61.7	27.2	52.7	27.9	36.9
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,464.9	(0.1)	(0.3)	1.4	3.1	1.5	1.4
원/100엔	925.4	(0.2)	(0.1)	(0.3)	(0.3)	(3.1)	0.4
달러 인덱스	98.29	(0.5)	(1.0)	0.4	(0.4)	(9.0)	(0.0)
달러/유로	1.1755	0.6	1.3	(0.2)	1.6	13.2	0.1
엔/달러	158.41	0.1	(0.1)	1.7	2.8	4.6	1.1
위안/달러	6.97	0.1	0.0	(0.9)	(1.8)	(5.0)	(0.4)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	3.097	(3.3)	1.2	13.7	46.2	43.2	14.5
국고채_10년 (%)	3.552	(4.5)	5.2	17.5	61.5	67.7	16.7
미국채_2y (%)	3.606	2.1	4.2	10.4	(0.2)	(58.1)	13.3
미국채_10y (%)	4.245	0.2	7.5	11.1	14.8	(17.3)	7.8
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.343	(1.6)	4.3	10.6	4.5	(7.7)	9.7
독일국채_10y (%)	2.886	0.5	6.8	2.5	26.6	50.3	3.2
북미 투자등급채(bp)	100.781	(2.0)	(4.2)	(10.4)	(12.9)	(15.8)	(6.8)
북미 투기등급채(bp)	309.681	(4.3)	(13.4)	(29.6)	(37.7)	13.8	(26.4)
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	89,146.12	(0.0)	(6.5)	(1.5)	0.4	(14.4)	1.7

*데이터 일자는 거래일 기준

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.

DAOL Daily Industry News

DAOL 다올투자증권

IT

IT	**"시리, AI 챗봇으로 전면 개편…애플 AI 전략 바뀐다"** 블룸버그 통신 보도…새 시리 챗봇, 오는 6월 공개 후 9월 출시 전망	https://buly.kr/4bjQHAE
	파두, SSD 완제품·컨트롤러 역대급 수주…"1분기 흑자전환 기대" 1월 수주 2건만에 673억원 매출…2024년 연매출 넘어	https://buly.kr/EducBev

산업재

조선/기계/방산	**유럽이 반한 한국 무기…로이터 "韓방산주 성장성에도 저평가"** 도널드 트럼프 미국 대통령의 공격적 행보와 지정학적 긴장 고조에 한국 방위 산업이 '깜짝 승자'로 떠오를 수 있다는 분석이 제기	https://buly.kr/CsI2QXv
건설/부동산	**재건축 대어' 압구정3구역 정비계획 고시…상반기 시공사 선정 전망** '강남 압구정 3구역'의 정비계획 고시 완료. 시공사 선정은 올해 상반기 내 진행될 것으로 예상	https://buly.kr/1GL1hiv
철강	**현대제철, 설비 폐쇄했는데 직고용 압박 '긴 한숨'** 미국의 고관세 정책, 중국의 저가 물량 공세, 경기 침체 등에 따른 업황 악화로 직격탄을 맞은 현대제철이 새해부터 또 다른 리스크	https://buly.kr/Gkti0VM

소비재

자동차/모빌리티	**로봇 양산 공급망 짜는 현대차..구매본부에 '로보틱스실' 신설** 고도의 정밀 부품이 요구되는 로봇 공급망을 체계화하고 미래 시장 선점에 주도권을 확보하겠다는 포석	https://buly.kr/1y03cjB
	현대차 시총 100조 돌파… '주가 상승'에 복잡해진 승계 방정식 그룹의 위상이 높아질수록 경영권 승계를 위한 비용이 기하급수적으로 불어나기 때문	https://buly.kr/7mD3zfA
화장품	**코스맥스, 뷰티디바이스와 나노입자 연동…"피부 전달 고도화"** 코ㅅ맥스가 서울대학교, 일본 도쿄대학교와 협업을 통해 유효성분 흡수를 돕는 피부 전달체 연구 고도화하여 올해 개발 완료 및 상용화 계획	https://buly.kr/ESzrGhL
의료기기	**세라젬, 美 RCT 임상 성과 국제학술지 등재…"28년 의료기기 기술력 검증"** 세라젬의 미국 임상 연구 결과가 신경과학 분야 국제 학술지인 '프런티어스 인 뉴로에르고노믹스'에 게재	https://buly.kr/1cAXfBM
제약/바이오	**HK이노엔, GLP-1 비만신약 임상 3상 대상자 모집 완료** HK이노엔이 자사가 도입한 GLP-1 계열 비만치료제 IN-B00009의 국내임상 3상 대상자를 4개월만에 모집 완료하며 26년 연내에 임상완료가 목표임을 밝힘	https://buly.kr/5UJDRpZ
	삼천당제약, 日 다이이찌산쿄 에스파와 경구용 '세마글루티드' 공동 개발 계약 삼천당제약은 일본 다이이찌샨쿄와 현지 판매용 경구용 세마글루티드에 대한 공동 개발 및 상업화 파트너십을 체결, 현지 품목허가 및 약가 결정 후 계약금 공시 예	https://buly.kr/NIF0CH
음식료	**명동시대 여는 삼양식품…불닭 앞세워 '글로벌 속도'** 삼양식품이 외국인 관광객 유입이 가장 많은 명동으로 사옥을 이전해 글로벌 영토 확장의 전초기지로 삼고, 올해 매출액 3조원으로 역대 최대 실적을 전망함	https://buly.kr/3CPMhHT

서비스

인터넷/게임/레저	**컴투스 "야구 게임 통합 매출 누적 1조원 돌파"** 컴투스프로야구' 시리즈를 시작으로 국내 야구 게임 시장에서 입지를 구축한 컴투스가 자사 야구 게임 통합 매출 누적 1조 원 돌파	https://buly.kr/GZyx2c1
	네이버 플레이스, 일본 맛집 예약 강화…타베로그 연동 확대 네이버가 일본 최대 음식점 정보 플랫폼 타베로그 데이터와 연동해 일본 현지 예약 가능 식당 모아보는 '맛집예약' 검색 필터 도입	https://buly.kr/8emqnxu
운송	**진에어, 18주년 기념 행사 가져..'통합 LCC 도약 결의'** 올해 한층 강화한 안전 및 IT보안 역량을 갖추는 한편 물리적 결합을 성공적으로 마무리하고 구성원의 화학적 결합에 집중할 방침	https://buly.kr/GE9R4pf
금융	**한국투자증권, 두 번째 IMA 7400억원 유입… 총 1.8조원 모여** 한국투자증권, 두 번째 종합투자계좌(IMA) 상품인 '한국투자 IMA S2'에 약 7384억원 자금 모집 완료. 1,2호 합산 한국투자증권 IMA에 1.8조원 자금 유입	https://buly.kr/3CPMUYe
	역대급 주식 불장에…'보수적' 은행 퇴직연금서도 ETF 투자 열풍 4대 은행(KB국민·신한·하나·우리은행)의 작년 말 퇴직연금 ETF 잔액은 10조 7363억원으로 집계. 재작년 12월 말 잔액(3조 2994억원) 대비 3배 이상 급증	https://buly.kr/AarBgsZ

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.