DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

26 Jan. 2026

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.58%), S&P500 (+0.03%), Nasdaq (+0.28%)

· 미국증시, 예상치를 하회한 인텔의 1분기 가이던스에 반도체주 약세, 미국의 이란 군사 개입 우려 등에 혼조세 마감

· 미 연준, 주요 은행을 상대로 엔달러 환율 관련 '레이트 체크'를 실시. 미국과 일본이 엔저에 대응하기 위해 공조할 가능성이 제기됨

· 트럼프 대통령, 캐나다가 중국과 무역협정을 체결하면 100%의 관세를 부과하겠다고 밝힘

· 유럽 최대 연기금인 네덜란드 공적연금(ABP), 트럼프 상호관세 조치 이후 미 국채 보유액이 6개월 전 290억 유로에서 작년 9월 말 기준 190억 유로로 줄었다고 밝힘

· 인텔, 웨이퍼 공급 문제로 인해 예상치를 하회한 26년도 1분기 가이던스를 발표하자 -17.0% 하락

· 엔비디아, 중국이 자국 기업들에게 H200칩 주문을 준비하라는 지침을 내렸다는 보도에 +1.5% 상승

· 아마존, AWS와 프라임 비디오 등 핵심 부서를 감축하며 불필요한 비용을 줄인다 발표하자 +2.1% 상승

· S&P500, 소재 +0.9%, 재량소비재 +0.7% vs 금융 -1.4%, 산업 -0.8%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +2.88% 상승한 16.09 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.594%(-1.2bp), 10yr 4.225%(-2.0bp)

· 미 국채금리, 일본 외환당국의 개입 가능성에 따른 미 국채 매도 경계감에 상승했으나, 미국의 이란 군사 개입 우려에 따른 안전자산 선호심리에 하락 전환

· Germany 10yr 2.91%(+1.8bp), Italy 10yr 3.51%(0bp)

▪ FX: JPY 155.05(-0.4%), EUR 1.186(+0.2%), Dollar 97.60(-0.8%)

· 달러 인덱스, 미 연준의 레이트 체크 소식에 미·일 공조 개입 가능성이 부각되자 엔화는 강세를 보이며 달러 인덱스는 하락 마감

▪ Commodity: WTI $61.07(+2.9%), Brent $65.88(+2.8%)

· WTI, 미군 대형 함대가 이란으로 향하고 있다는 소식에 미국의 군사 개입 우려가 심화되며 상승 마감

[주요 경제지표 발표]

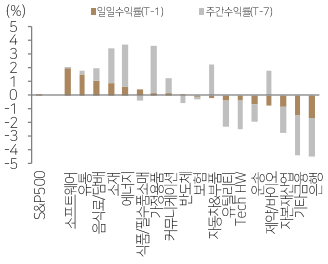
· 미국 1월(잠정) S&P글로벌 제조업 PMI 51.9(예상 52.0 직전 51.8)

· 미국 1월(최종) 미시간대 소비자신뢰지수 56.4(예상 54.0 직전 54.0)

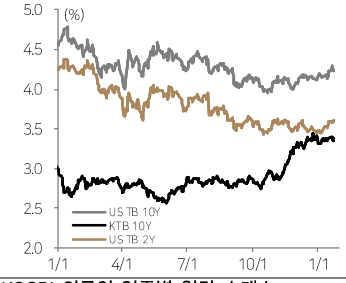
[금일 주요 스케줄]

· 미국 11월(잠정) 내구재 주문 MoM (예상 3.8% 직전 -2.2%)

S&P500 업종별 수익률 추이

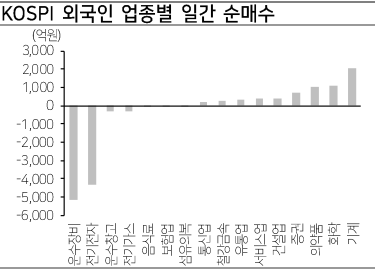


국채 수익률 추이



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*	95,728	-604	3,125	14,651	16,245	43,625	7,899
미수금*	1,059	76	41	120	109	161	99
신용잔고*	28,665	-164	163	1,665	4,225	12,098	1,654
MMF*	226,149	-1,701	878	11,699	10,658	23,330	32,709
채권형*	219,293	-109	764	3,138	-9,828	41,849	5,552
주식형_(국내)*	147,683	-5	-162	-745	-926	-2,174	-683
주식형_(해외)*	117,813	23	89	-76	-345	-1,409	-230
외국인		145	1,008	4,790	-7,040	-2,859	2,518
개인		-724	-1,964	-8,067	-5,201	-27,840	-6,227
기관		479	-32	505	9,989	19,940	999
투신		-85	-233	-928	-1,986	-4,030	-831
연기금		-272	-825	-1,608	-2,626	1,093	-1,420
금융투자		929	1,536	5,234	20,477	37,882	5,411
보험		-19	-320	-1,312	-2,391	-5,847	-1,163
프로그램 차익		-111	-105	-340	2,255	65,898	-399
프로그램 비차익		-513	1,417	5,181	-7,854	-14,838	3,488

*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	4,990.07	0.8	3.1	21.2	24.4	100.4	18.4
KOSDAQ	993.93	2.4	4.1	8.1	10.0	40.3	7.4
DOW	49,098.71	(0.6)	(0.7)	1.4	3.3	10.5	2.2
S&P500	6,915.61	0.0	(0.4)	0.1	0.6	13.3	1.0
NASDAQ	23,501.24	0.3	(0.1)	(0.3)	(0.6)	17.8	1.1
영국_FTSE100	10,143.44	(0.1)	(0.9)	2.6	4.6	19.4	2.1
독일_DAX	24,900.71	0.2	(1.6)	2.5	2.7	16.2	1.7
프랑스_CAC40	8,143.05	(0.1)	(1.4)	0.5	(0.9)	2.5	(0.1)
일본_NIKKEI225	53,846.87	0.3	(0.2)	6.8	10.7	40.1	7.0
대만_TWSE	31,961.51	0.7	1.8	12.7	13.0	40.2	10.4
홍콩_HS	26,749.51	0.4	(0.4)	3.8	1.2	36.6	4.4
중국_Shanghai	4,136.16	0.3	0.8	5.0	3.0	30.9	4.2
인도_SENSEX30	81,537.70	(0.9)	(2.4)	(4.5)	(3.7)	7.5	(4.3)
베트남_VN	1,870.79	(0.6)	(0.4)	4.9	11.0	50.1	4.8
브라질_BOVESPA	178,858.54	1.9	8.5	13.1	22.4	46.0	11.0
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	5,328.03	1.3	1.4	9.8	4.4	49.4	11.8
화학	4,952.94	0.8	7.6	6.8	(3.5)	35.5	10.7
철강	2,579.01	2.4	5.4	18.5	13.5	39.2	18.8
건설,건축관련	1,798.17	4.6	5.4	15.6	13.4	67.2	18.3
기계	10,687.39	1.4	2.7	15.7	9.8	200.0	19.3
조선	10,395.20	2.0	(0.8)	17.3	(1.0)	118.1	19.2
운송	1,930.56	(1.1)	0.5	9.7	13.3	26.0	9.5
자동차	16,701.66	(2.5)	10.4	42.8	61.0	81.0	40.9
화장품,의류,완구	5,227.26	0.3	6.9	2.1	4.2	37.3	6.6
호텔,레저서비스	2,214.07	(1.0)	0.5	(4.4)	1.7	27.9	(4.2)
소매(유통)	2,178.75	0.9	2.6	4.0	17.2	41.8	8.1
필수소비재	6,916.35	0.6	1.9	(0.8)	2.6	24.1	1.5
건강관리	11,329.48	2.2	(1.5)	5.7	20.4	26.4	7.1
은행	2,858.21	1.4	5.0	5.3	12.7	59.5	6.8
증권	2,620.84	6.2	7.9	16.5	11.4	96.1	16.7
보험	10,904.29	1.9	7.9	4.8	8.1	2.0	5.0
소프트웨어	7,750.97	5.5	4.8	9.7	5.0	32.2	8.2
IT하드웨어	1,450.16	(1.1)	(2.5)	5.3	20.3	95.4	5.8
반도체	25,623.77	0.5	4.4	35.5	46.5	303.6	23.3
IT가전	2,282.76	(2.0)	14.9	17.1	6.5	34.3	23.2
디스플레이	749.11	(0.9)	2.0	6.0	(11.7)	25.0	6.2
통신서비스	399.53	0.1	6.3	7.7	10.2	22.2	8.8
유틸리티	1,721.51	(5.0)	13.0	21.9	31.0	132.5	26.8
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,720.97	0.1	0.2	2.8	1.9	42.7	4.1
Tech H/W	4,887.36	(0.4)	(2.8)	(5.5)	(4.6)	16.1	(5.0)
소프트웨어	5,074.06	2.0	(0.1)	(6.7)	(13.5)	(0.3)	(5.2)
은행	586.17	(1.6)	(2.3)	(6.1)	2.6	14.2	(4.6)
보험	777.65	(0.1)	(0.8)	(5.3)	(1.0)	(3.2)	(4.7)
기타금융	1,477.48	(1.5)	(2.8)	(3.5)	(1.9)	1.9	(2.3)
자동차&부품	240.98	(0.2)	1.9	(6.9)	(0.0)	13.4	(0.1)
유통	5,635.56	1.5	0.6	4.7	4.9	3.1	5.4
식품/필수품소매	1,105.51	0.4	0.0	9.7	9.5	13.9	8.9
음식료/담배	874.89	1.1	0.6	4.6	2.7	11.6	5.1
가정용품	792.01	0.2	3.3	5.7	1.5	(8.1)	5.8
자본재산업	1,654.00	(0.9)	(0.9)	5.9	7.0	24.0	7.4
소재	631.68	0.9	2.1	8.8	12.6	12.7	10.0
에너지	756.77	0.6	3.3	10.7	11.8	9.0	10.1
운송	1,109.75	(0.7)	(1.8)	1.3	4.7	5.6	2.1
제약/바이오	1,597.27	(0.8)	1.3	2.1	14.2	20.7	2.3
커뮤니케이션	459.09	0.1	0.3	1.3	5.0	26.6	1.5
유틸리티	432.35	(0.4)	(2.5)	(0.2)	(7.1)	7.0	(0.3)
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	312.24	1.2	3.5	3.5	3.5	0.8	4.5
BDI	1,762.00	(4.2)	2.3	(16.6)	(15.2)	117.0	(10.1)
WTI (Cushing, $/Barrel)	61.07	2.9	3.2	4.6	(0.4)	(18.2)	6.4
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	65.88	2.8	2.7	5.8	1.5	(13.5)	8.3
Dubai (Fateh, $/Barrel)	64.37	1.4	(0.4)	3.3	0.8	(14.9)	5.4
탄소배출권(€/MT)	86.79	(0.1)	(4.0)	0.5	10.1	9.4	1.2
금($/oz.)	4,979.70	1.3	7.7	11.1	24.4	79.2	14.7
은($/oz.)	101.33	5.1	9.7	43.8	116.6	224.9	43.5
구리($/ton)	13,048.94	3.0	1.4	8.1	18.4	47.3	4.8
알루미늄($/ton)	3,165.25	1.7	0.7	9.0	9.5	23.4	6.6
천연가스($/MMBtu)	5.28	4.6	68.6	19.7	53.3	31.0	43.1
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,463.2	(0.1)	(0.7)	1.2	2.3	1.1	1.3
원/100엔	935.8	1.1	0.4	1.6	0.8	(2.6)	1.6
달러 인덱스	97.60	(0.8)	(1.8)	(0.4)	(1.6)	(9.3)	(0.7)
달러/유로	1.1856	0.2	1.8	0.7	2.9	15.0	1.2
엔/달러	155.05	(0.4)	(1.9)	(0.6)	0.5	2.0	(1.1)
위안/달러	6.96	(0.1)	(0.1)	(0.7)	(1.9)	(5.0)	(0.5)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	3.130	3.3	5.0	18.8	45.5	48.3	17.8
국고채_10년 (%)	3.580	2.8	8.0	23.3	60.0	73.5	19.5
미국채_2y (%)	3.594	(1.2)	0.8	11.5	2.0	(61.8)	12.1
미국채_10y (%)	4.225	(2.0)	0.2	9.8	14.8	(20.9)	5.8
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.313	(3.0)	(0.6)	8.7	(0.3)	(10.0)	6.7
독일국채_10y (%)	2.905	1.8	7.1	4.4	26.3	51.0	5.1
북미 투자등급채(bp)	102.102	1.3	(1.6)	(7.5)	(10.3)	(14.9)	(5.5)
북미 투기등급채(bp)	311.794	2.1	(4.9)	(23.5)	(30.7)	17.1	(24.3)
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	86,367.96	(0.1)	(4.2)	(7.3)	(5.5)	(20.2)	(1.5)

*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	中, 엔비디아 H200 수입 준비…자국 AI칩 동시 활용 알리바바, 텐센트 등에 엔비디아 AI칩 수입 승인	https://buly.kr/1GL2zuV
	중국, 반도체 장비·소재에 탄소섬유 채택 확대 디지타임스 "T1000급 탄소섬유, 첨단 장비 핵심 소재로 부상"	https://buly.kr/FWUQS07

산업재

조선/기계/방산	외국인 지분율 5년 9개월 만에 최고…외국인 매수세 '반도체→조·방·원'으로 이동 지난해 하반기 반도체를 대거 사들인 데 이어, 올해 들어서는 이른바 '조·방·원'(조선·방산·원전) 업종으로 매수세가 옮겨간 영향으로 풀이	https://buly.kr/7x7q2vB
건설/부동산	오는 5월 다주택자 양도세 중과 현실로…절세매물 대거 나오나 이재명 대통령, 오는 5월 9일 다주택자 양도소득세 중과 유예조치 기간 연장을 고려하지 않고 있다고 밝힘	https://buly.kr/90cOA2L
철강	최윤범 고려아연 회장 "핵심 광물 제약 요인은 '시간', 장기적 통합 시스템 구축해야" 첫 참석을 통해 글로벌 정책·산업 네트워크를 확장한 최 회장은 이번 포럼에서 글로벌 핵심광물 공급망 허브 기업으로서 고려아연의 역할을 강조	https://buly.kr/5UJEJVI

소비재

자동차/모빌리티	현대차그룹, 영국·미국서 연속 수상… '제품 경쟁력' 글로벌 인정 소형차부터 대형 SUV(스포츠유틸리티차량), 전기차, 하이브리드, 고성능 모델에 이르기까지 전 라인업에서 우수한 평가	https://buly.kr/74Y2TjI
	"합의 없인 로봇 안 된다"… 현대차 노조의 방패는 '단협·노란봉투법' 로봇이 들어오면 고용 충격이 불가피한 만큼, 이는 사측이 일방적으로 결정할 사안이 아니라는 것	https://buly.kr/3NK7scA
화장품	식약처·지재처·관세청, 민간과 위조 화장품 대응 강화 위조 화장품 대응 관계기관 협의회' 회의를 통해 해외 위조 화장품 유통 실태 모니터링 등 한국 화장품의 지식재산권 보호와 기업과 소비자 피해 예방 위한 방안 논의	https://buly.kr/7x7pJul
의료기기	㈜비올, 유럽 MDR 인증 획득…마이크로니들 고주파 의료기기 경쟁력 입증 EBD 전문 기업 ㈜비올이 유럽 MDR 기준에 따른 심사 성공적으로 완료하여 EU QMS 인증서 획득	https://buly.kr/8IxLHaM
제약/바이오	에스티팜, '올리고핵산' 원료 공급 "5600만弗 계약" 에스티팜은 23일 미국 소재 글로벌 바이오텍과 5,600만달러(약 825억원) 규모의 중증 고중성지방혈증 치료제로 상업화 예정인 신약의 원료의약품 공급계약을 체	https://buly.kr/FAetXpm
	'트로델비+키트루다' 병용 mTNBC 3상 1차 PFS 35% 개선…새 표준 가능성 트로델비와 키트루다 병용요법이 mTNBC 1차치료에서 기존 표준요법 대비 질병 진행 또는 사망위험을 35% 낮추며 새로운 치료 표준으로 부상할 가능성을 입증	https://buly.kr/3NK7pCG
음식료	'처음처럼' 이어 '새로'까지···롯데칠성, 저도수 소주 승부수 소주 소비 둔화 속에서 롯데칠성음료는 '새로'의 도수를 16도 → 15.7도로 낮추는 첫 리뉴얼 단행, 대부분 16도인 시장에서 차별적인 부드러움 강조하며 경쟁력 강	https://buly.kr/FWUPVYI

서비스

인터넷/게임/레저	네이버, 개인정보보호 리포트 공개…"규제 대응·투명성 강화" 지난해 개인정보 보호 활동 정리한 개인정보보호 리포트와 프라이버시 백서 발간을 통해 국내 규제 대응, 투명성 강화 등의 활동 소개	https://buly.kr/4Ftuisd
	7년 기다림 끝…펄어비스 '붉은사막' K-게임 대표주자 될까 펄어비스가 신작 '붉은사막' 개발 마무리하며 지연없이 오는 3월 20일 출시 예고	https://buly.kr/EI56dOs
운송	에어부산, 2025년 영업손실 45억원…전년 대비 적자전환 같은 기간 매출은 8326억원으로 전년 대비 17.3% 감소했고, 당기순손실도 227억원으로 흑자에서 적자 전환	https://buly.kr/1GL26q5
금융	예별손보 예비입찰에 복수 원매자 참여… 다음 주 숏리스트 확정 예별손해보험 예비입찰에 2곳 이상의 인수 의향서 접수. 오는 3월에 우선협상대상자 선정을 위한 본입찰 돌입 예정	https://buly.kr/NlG5sz
	"홍콩ELS 손실, 투자자도 책임"…법원, 은행 손 들어줘 홍콩H지수 주가연계증권(ELS) 손해배상소송 1심서 투자자 패소한 것으로 확인. 금감원의 설명의 위반 논리도 받아들여지지 않은 것으로 확인	https://buly.kr/GktjJqF

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.