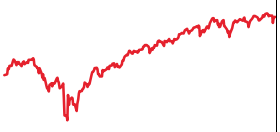
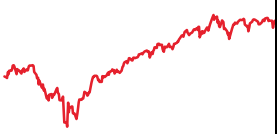
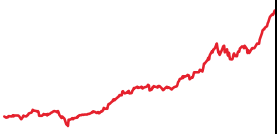
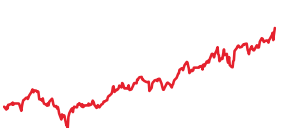
주식시황. 조준기 / 3773-9996 junkee.cho@sks.co.kr

2026-01-26

이번주는 빅매치

S&P 500	NASDAQ	KOSPI	KOSDAQ
6,915.61pt (-0.35%)	23,501.24pt (-0.06%)	4,990.07pt (+3.08%)	993.93pt (+4.12%)
			

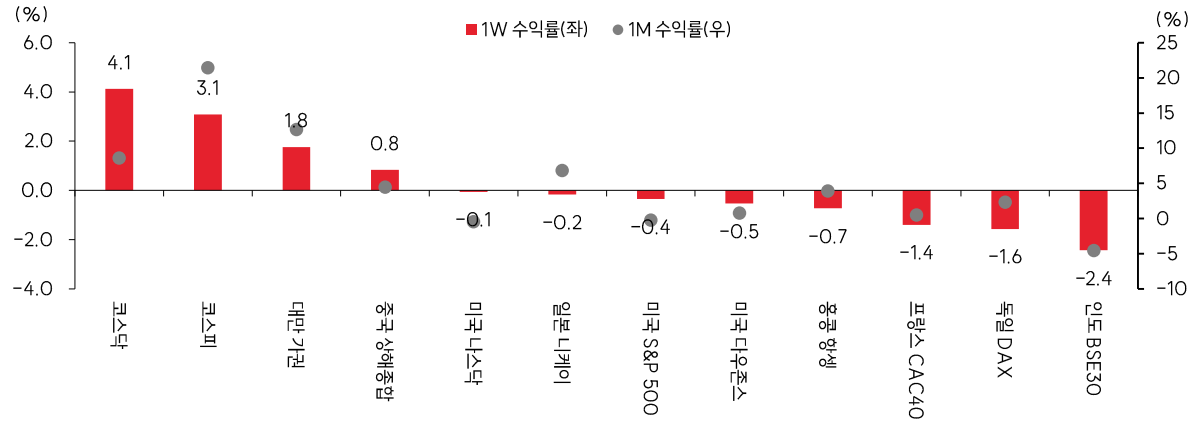
1W 수익률 기준. 차트 대상 기간: 1년 / 자료: Quantiwise, SK 증권

[Week Ahead]

- 지난 주까지도 글로벌 대비 국내 증시의 우위 지속되며 코스피 주중 장중 사상 처음으로 5000pt를 돌파하기도 했고, 그 와중에 일부 차익실현 매물도 출회. 지난 주에는 오랜만에 코스닥이 코스피 대비 아웃퍼폼하는 흐름이 나타났는데 정부 정책 기대감이 주 요인으로 보이며 코스닥도 1000pt를 목전에 둠
- 삼성전자(+2.15%), SK하이닉스(+1.46%) 등 반도체 대표주 원만한 상승세 이어지고 있으나 2차전지(TIGER 2차전지테마 +13.4%), 화장품(TIGER 화장품 +9.1%) 다른 업종으로의 순환매도 목격. 이번 주에도 급등세 이어갔던 현대차(+23.5%)는 주중 장중 최고 59만원(YTD +99%)까지 상승하기도 하였으나 급등에 대한 매물이 나오며 고점 대비 -14%가량 조정받는 흐름
- 지난 주 그린란드를 위협했던 트럼프가 다보스포럼에서 한 수 접어주며 시장 예상보다 TACO가 빠르게 나왔음에도 정치 관련해서 이번 주에도 긴장을 늦출 수 없는 이유는 1월 말까지 미국 임시예산안 합의가 이루어지지 못한다면 또 다시 셧다운에 돌입하기 때문. 기존 10% 전후에 불과했던 셧다운 재발 가능성은 미네소타 사건(이민단속 요원 총격에 미국 시민 사망 사건 발생 이후 민주당 스탠스 급변) 기점으로 주말 중 7-80%까지 급등해(폴리마켓 기준) 셧다운 재발 가능성을 가격에 반영 중
- 이번 주도 시끄러운 한 주 될 가능성에 무게. 실적 측면에서 이번주 M7중 4개 기업(애플, 마이크로소프트, 메타, 테슬라) 실적 발표 예정되어 있고 삼성전자와 SK하이닉스도 실적 발표 일정 예고되어 있어 실적과 가이던스에 대한 시장 민감도 어느 때보다 높을 것. 특히 애플과 소프트웨어 기업들의 상대적 약세가 두드러지는 최근 추세에 변화가 나타날 수 있을 지를 봐야 할 텐데, 지난 주 인텔 실적발표(실적발표 이후 1D -17%)처럼 가이던스 미스에는 무자비한 가격 반응 나올 가능성 높아 보임
- 1월 FOMC도 금주에 있음(결과 목요일 새벽 발표 예정). Fed Watch 기준 1월 기준금리 동결 확률 96%으로 이변 가능성 희박하며 3월과 4월 동결 확률도 85%, 71%로 형성되어 당장 결과 자체에 대한 방향성 전환을 시장이 예상하고 있지는 않으나 차기 연준 의장 관련 시장 의견이 급변하고 있어 연준 인사들의 발언 자체에는 이목이 쏠릴 듯. 폴리마켓 기준 리더 43%, 워시 30%, 월러 10%, 해싯 9%로 리더가 선두
- 국내 증시는 이익 추정치 상향 기조 지속되며 초강세 이어짐에 따른 가격 부담에도 비중 크게 줄이기 어려운 환경 지속. 이번 주 삼성전자/SK하이닉스 실적 및 빅테크 기업들 실적발표가 이익 추정치 추가 상향 조정의 재료로 작용할 수 있을지 주목해볼 필요

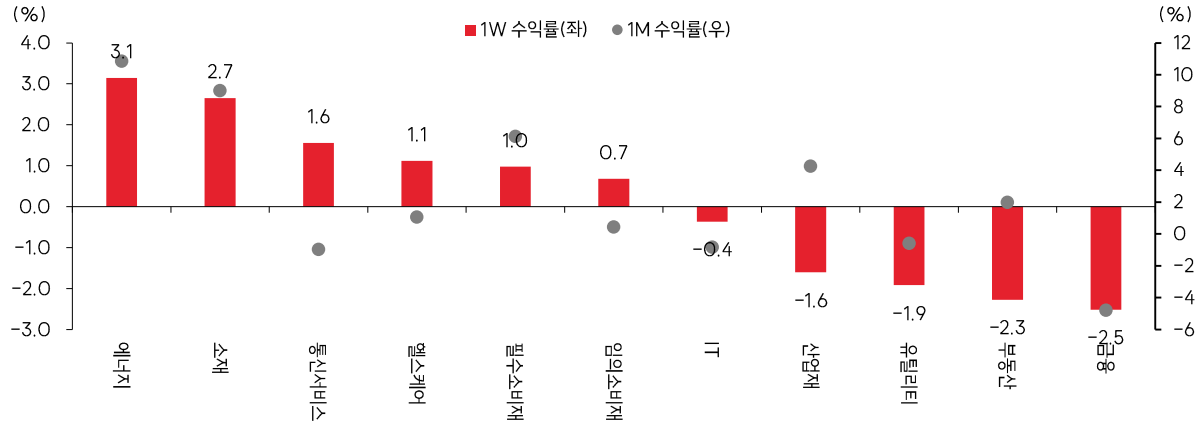
[Global Market]

글로벌 주요 증시 주간 수익률



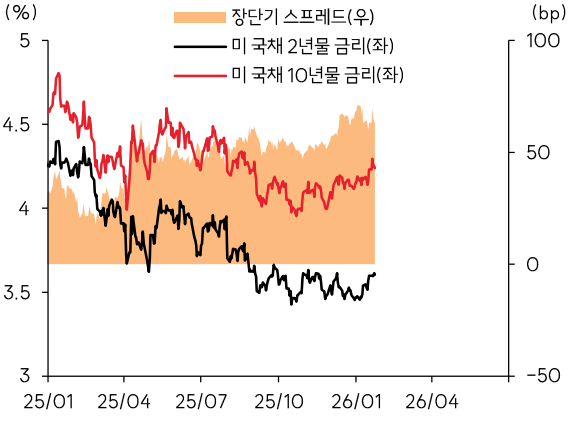
자료 : Quantiwise, SK증권

미국 S&P 500 주요 섹터 ETF 주간 수익률



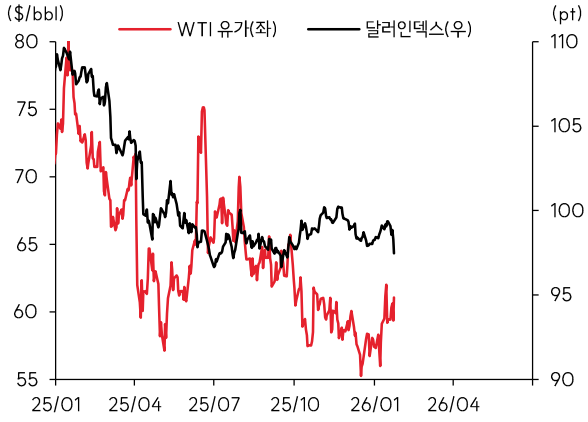
자료 : LSEG Workspace, SK증권

미 국채 장단기 금리와 스프레드 추이



자료 : LSEG Workspace, SK증권

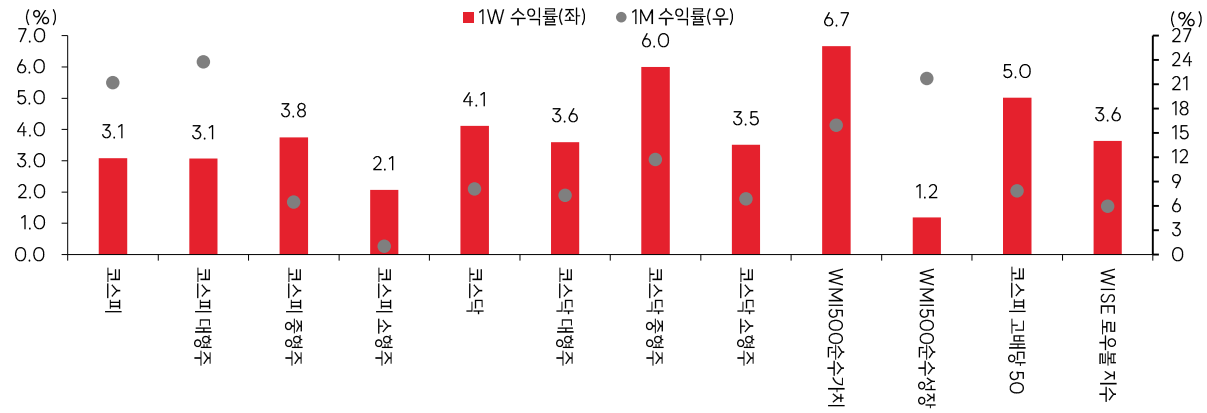
유가와 달러인덱스 추이



자료 : LSEG Workspace, SK증권

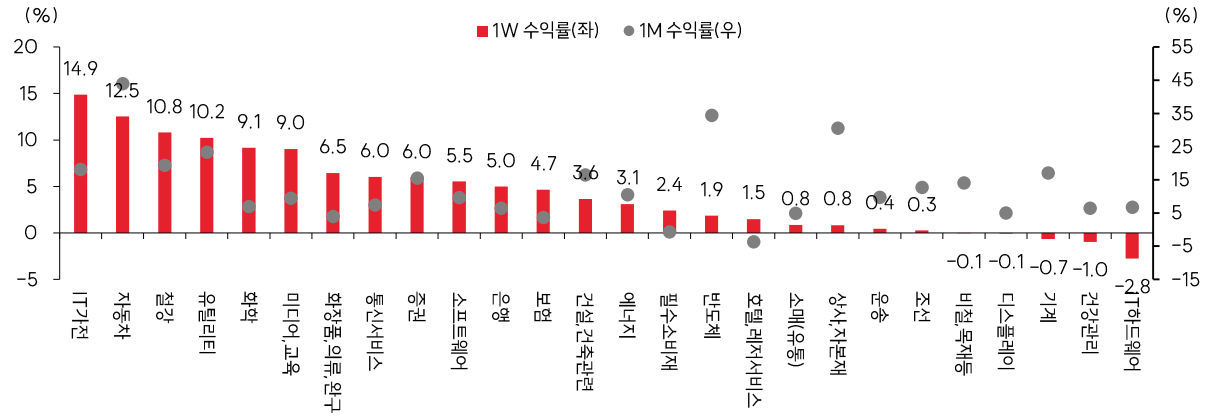
[Korean Market]

국내 증시 사이즈 & 스타일별 주간 수익률



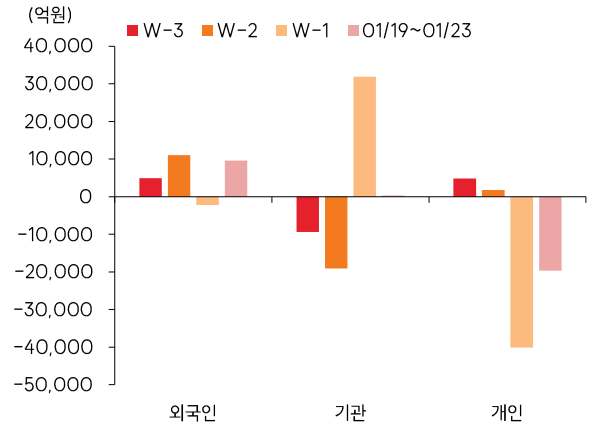
자료 : Quantiwise, SK증권

국내 증시 주요 업종별 주간 수익률



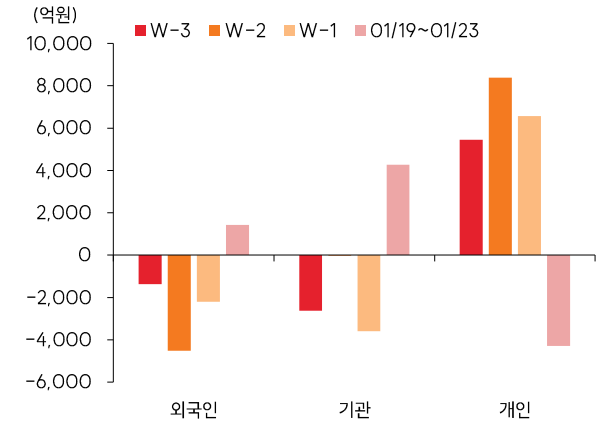
자료: Quantiwise, SK증권, 주: WI26 기준

코스피 4주간 수급 동향



자료: Quantiwise, SK증권

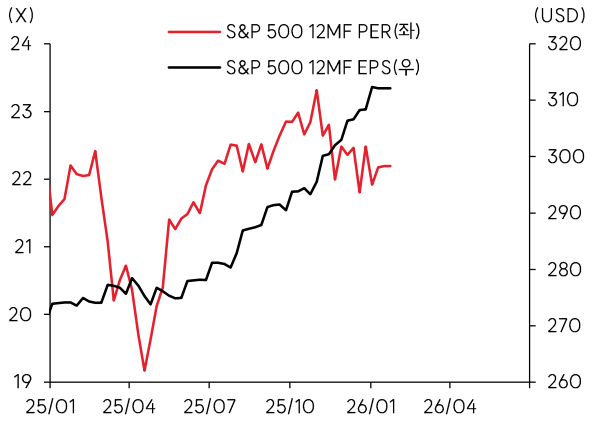
코스닥 4주간 수급 동향



자료: Quantiwise, SK증권

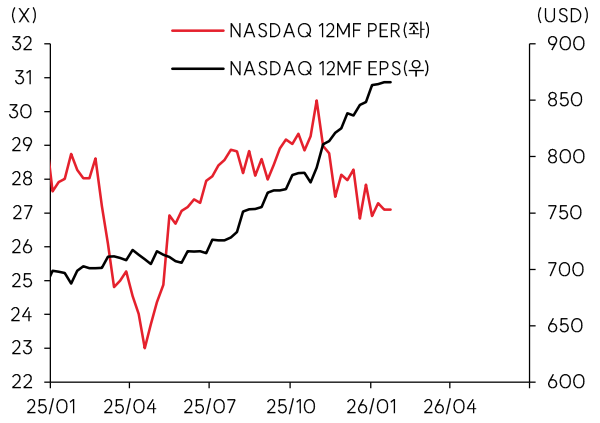
[Earnings & Valuation]

S&P500 12MF PER / EPS 추이



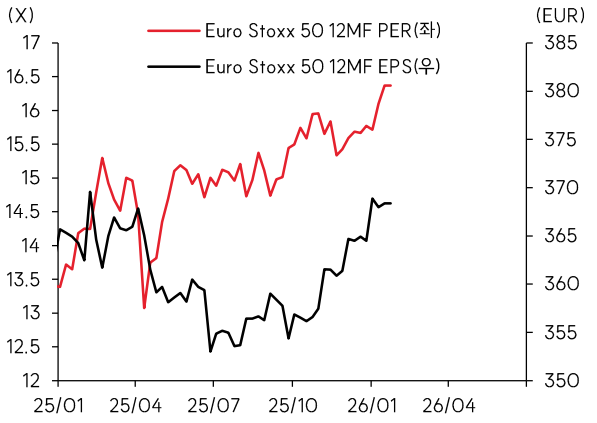
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥종합지수 12MF PER / EPS 추이



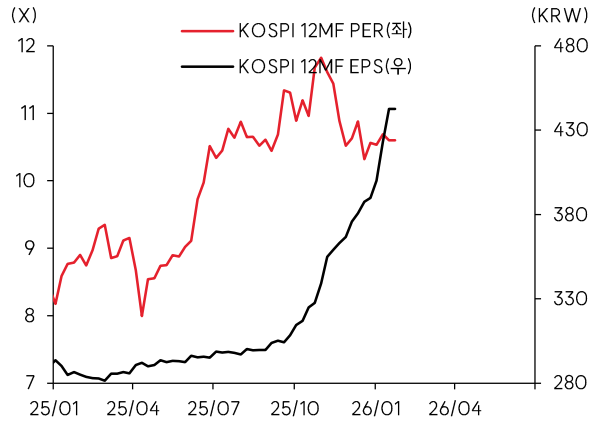
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

유로스톡스 50 12MF PER / EPS 추이



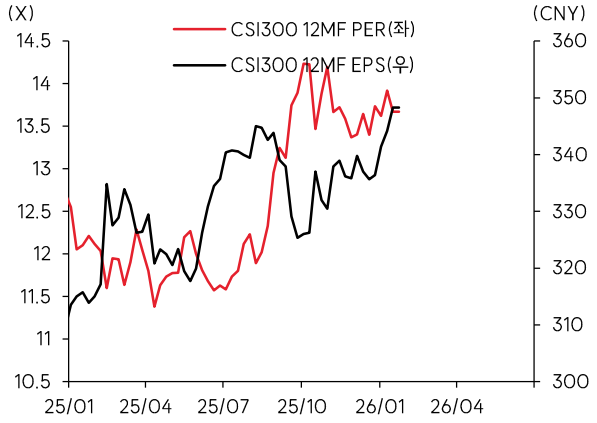
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피종합지수 12MF PER / EPS 추이



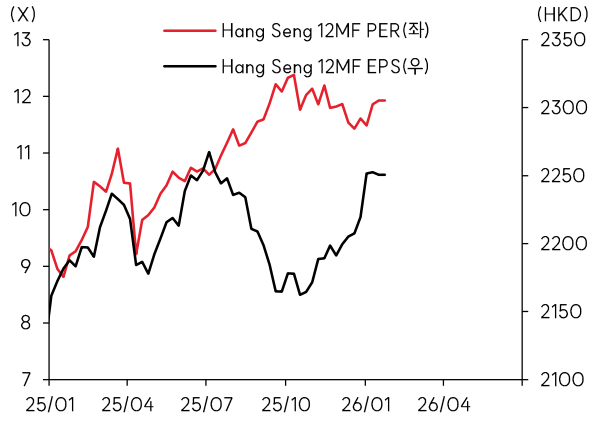
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

중국 CSI300 12MF PER / EPS 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

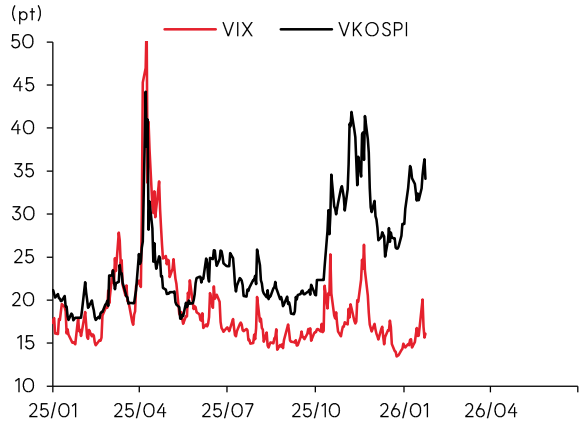
홍콩 항셍 12MF PER / EPS 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

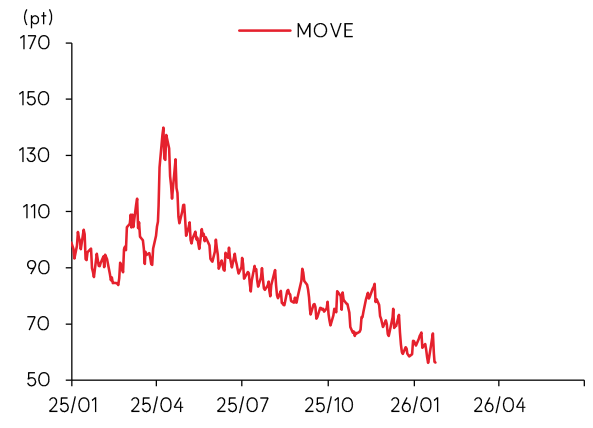
[Investor Sentiment]

VIX / VKOSPI 추이



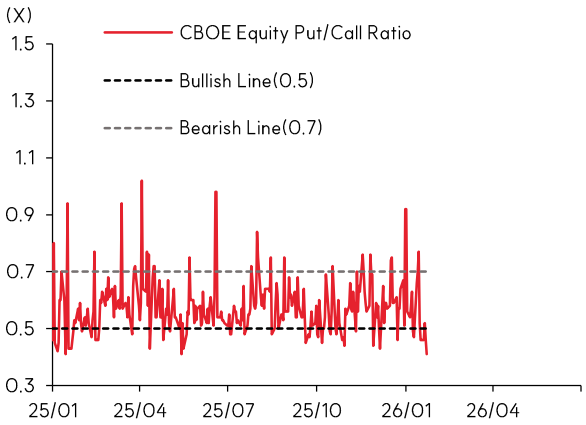
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

MOVE 추이



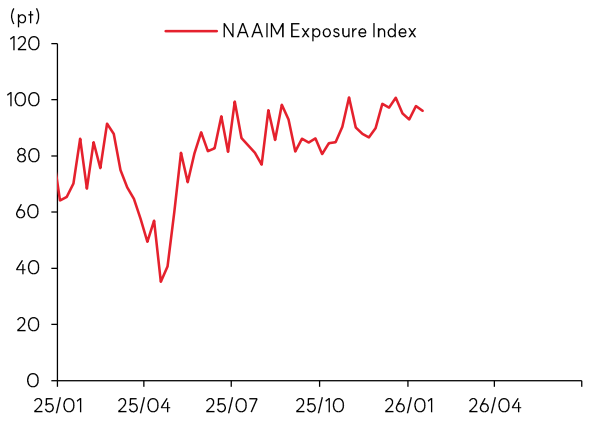
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

CBOE Equity Put/Call Ratio 추이



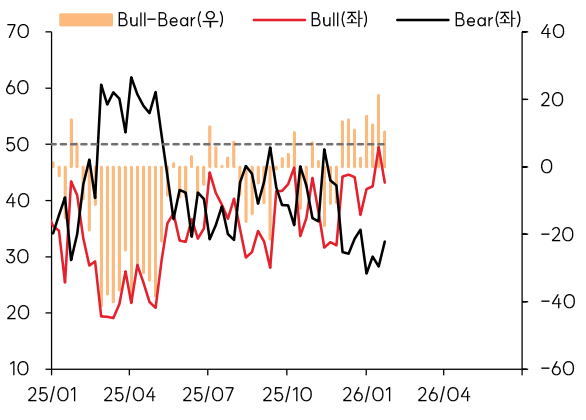
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

NAAIM Exposure Index 추이



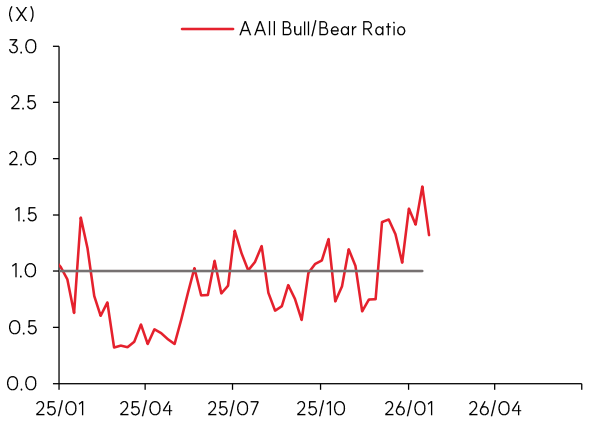
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

AAII Investor Sentiment 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

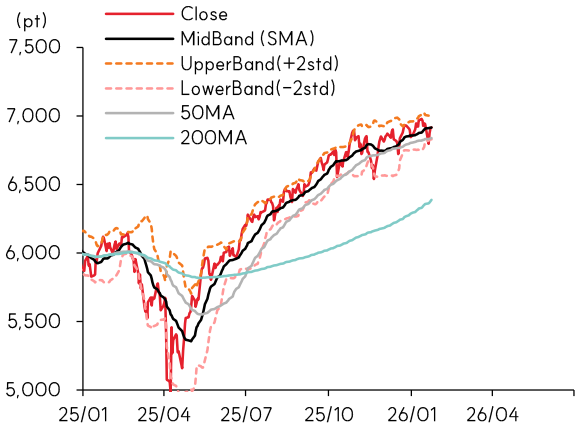
AAII Bull/Bear Ratio 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

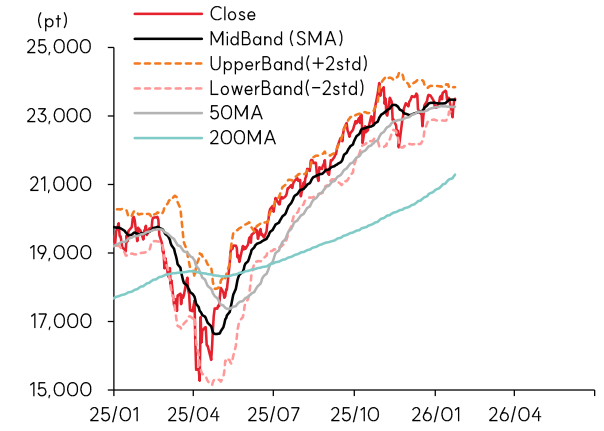
[Technical Analysis]

S&P 500 이동평균선 / 볼린저밴드



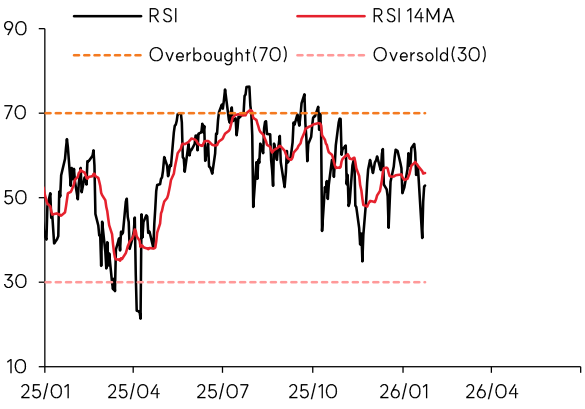
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



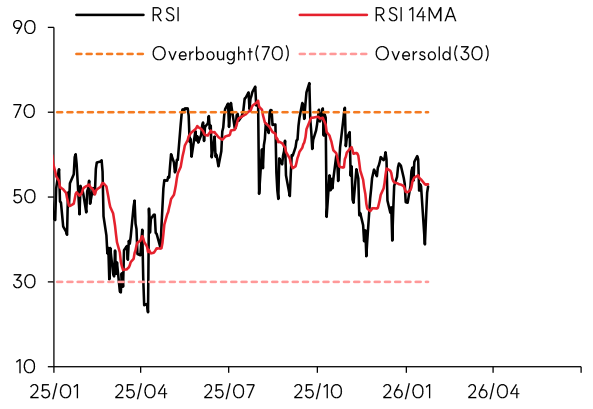
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

S&P 500 RSI



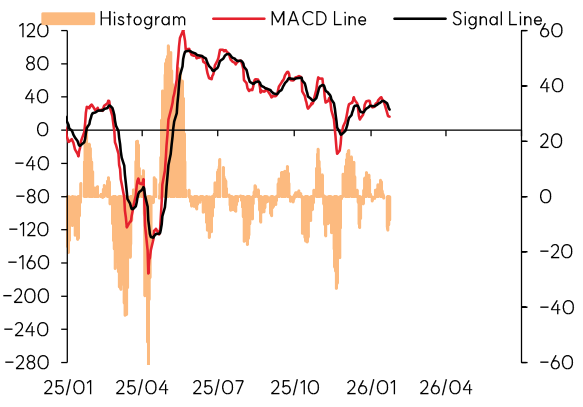
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 RSI



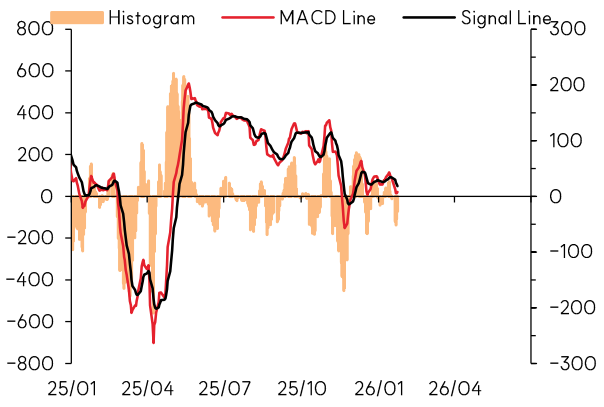
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

S&P 500 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

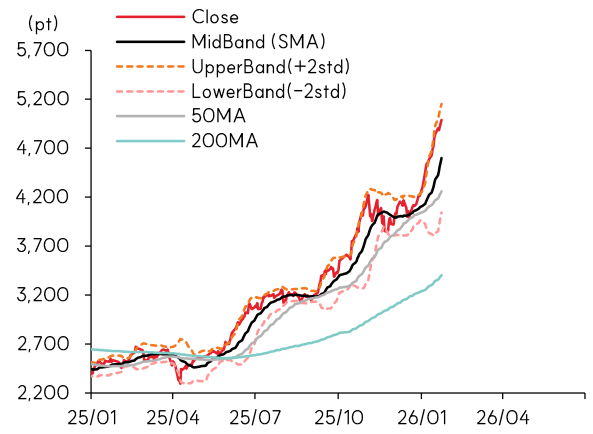
나스닥 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

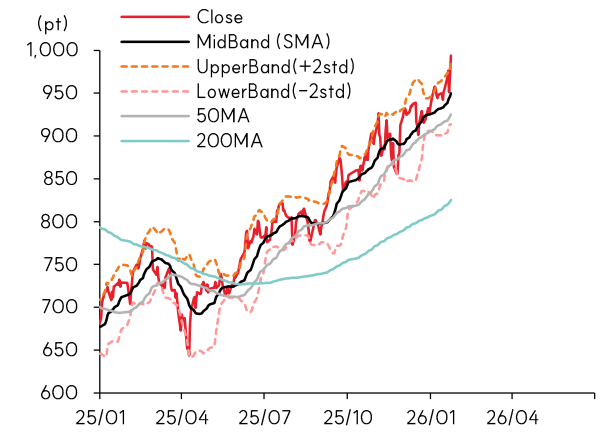
[Technical Analysis]

코스피 이동평균선 / 볼린저밴드



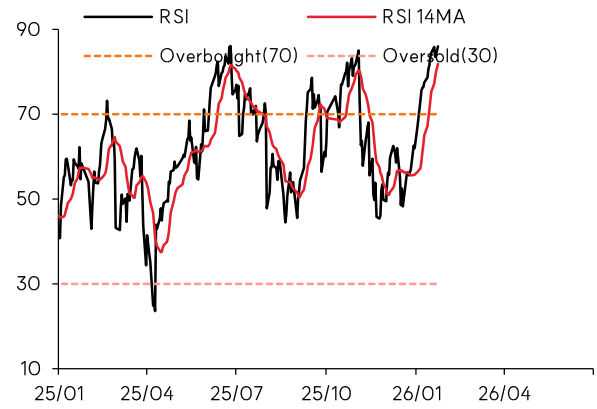
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



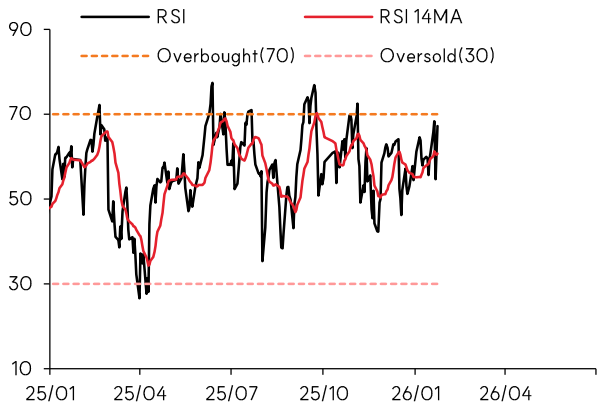
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피 RSI



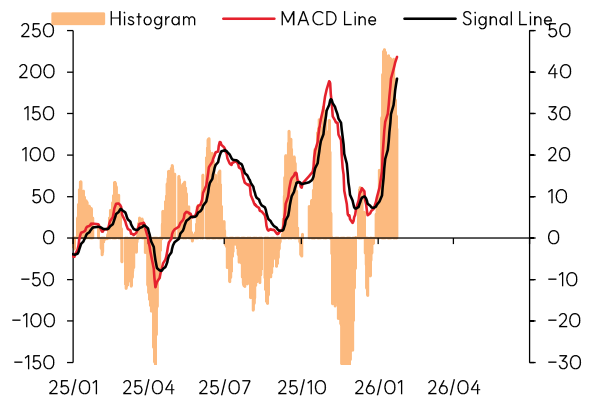
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 RSI



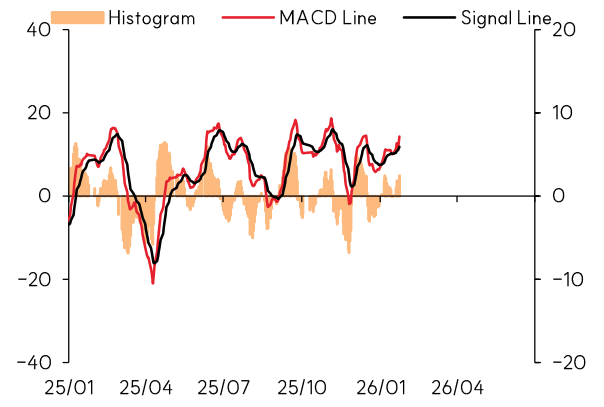
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

[Economic Calendar]

날짜	시간	국가	지표	예상치	이전치
2026-01-26	06:00 PM	독일	Ifo Business Climate	88.4	87.6
2026-01-26	06:00 PM	독일	Ifo Current Conditions	86.5	85.6
2026-01-26	06:00 PM	독일	Ifo Expectations	90.5	89.7
2026-01-26	10:30 PM	미국	내구재 수주 MoM	1.1%	-2.2%
2026-01-26	10:30 PM	미국	Chicago Fed National Activity 지수	-0.4	
2026-01-26	10:30 PM	미국	Chicago Fed National Activity 지수	-0.2	-0.21
2026-01-26	10:30 PM	미국	내구재 수주 Ex Transp MoM	0.5%	0.2%
2026-01-26	10:30 PM	미국	내구재 수주 ex Defense MoM	0.7%	-1.5%
2026-01-26	10:30 PM	미국	비 Defense Goods Orders Ex Air	0.5%	0.5%
2026-01-27	12:30 AM	미국	Dallas Fed 제조업 지수	-6	-10.9
2026-01-27	10:15 PM	미국	ADP 비농업부문 고용 변화 Weekly		8.0K
2026-01-27	10:55 PM	미국	Redbook YoY		5.5%
2026-01-27	11:00 PM	미국	S&P/Case-Shiller 주택 가격 YoY	1.2%	1.3%
2026-01-27	11:00 PM	미국	주택 가격 지수 MoM	0.3%	0.4%
2026-01-27	11:00 PM	미국	주택 가격 지수 YoY	1.0%	1.7%
2026-01-27	11:00 PM	미국	S&P/Case-Shiller 주택 가격 MoM	-0.2%	-0.3%
2026-01-28	12:00 AM	미국	Richmond Fed 제조업 지수	-3	-7
2026-01-28	12:30 AM	미국	Dallas Fed 서비스업 지수	2	-3.3
2026-01-28	02:00 AM	유로존	ECB President Lagarde Speech		
2026-01-28	08:50 AM	일본	BoJ Monetary Policy Meeting Minutes		
2026-01-28	09:30 AM	호주	CPI MoM	0.9%	0.0%
2026-01-28	09:30 AM	호주	CPI YoY	3.6%	3.4%
2026-01-28	04:00 PM	독일	GfK 소비자 신용	-26	-26.9
2026-01-28	11:45 PM	캐나다	BoC 기준금리 결정	2.25%	2.25%
2026-01-29	04:00 AM	미국	Fed 기준금리 결정	3.75%	3.75%
2026-01-29	04:30 AM	미국	Fed Press Conference		
2026-01-29	06:30 AM	브라질	기준금리 결정	15.0%	15%
2026-01-29	07:00 PM	유로존	Economic Sentiment	97.5	96.7
2026-01-29	07:00 PM	유로존	소비자 신용 최종치	-12.4	-13.1
2026-01-30	12:00 AM	미국	공장수주 MoM	0.4%	-1.3%
2026-01-30	12:00 AM	미국	공장수주 (운송 제외)	0.3%	-0.2%
2026-01-30	12:00 AM	미국	도매재고 MoM	0.1%	0.2%
2026-01-30	08:00 AM	한국	Industrial Production MoM	0.5%	0.6%
2026-01-30	08:00 AM	한국	Industrial Production YoY	-1.0%	-1.4%
2026-01-30	08:00 AM	한국	소매판매 MoM	2.0%	-3.3%
2026-01-30	08:30 AM	일본	실업률	2.6%	2.6%
2026-01-30	08:30 AM	일본	Jobs/applications ratio	1.18	1.18
2026-01-30	08:30 AM	일본	Tokyo Core CPI YoY	2.2%	2.3%
2026-01-30	08:30 AM	일본	Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY	2.5%	2.6%

2026-01-30	08:30 AM	일본	Tokyo CPI YoY	1.8%	2%
2026-01-30	08:50 AM	일본	Industrial Production MoM 예비치	1.0%	-2.7%
2026-01-30	08:50 AM	일본	소매판매 YoY	1.4%	1%
2026-01-30	08:50 AM	일본	Industrial Production YoY 예비치	-1.3%	-2.2%
2026-01-30	08:50 AM	일본	소매판매 MoM	0.3%	0.6%
2026-01-30	03:30 PM	프랑스	GDP 성장률 QoQ 예비치	0.2%	0.5%
2026-01-30	03:30 PM	프랑스	GDP 성장률 YoY 예비치	1.1%	0.9%
2026-01-30	05:00 PM	스페인	GDP 성장률 QoQ 예비치	0.6%	0.6%
2026-01-30	05:00 PM	스페인	GDP 성장률 YoY 예비치	2.9%	2.8%
2026-01-30	05:00 PM	스페인	CPI MoM 예비치	0.1%	0.3%
2026-01-30	05:00 PM	스페인	CPI YoY 예비치	2.8%	2.9%
2026-01-30	05:00 PM	스페인	Core CPI YoY 예비치	2.5%	2.6%
2026-01-30	05:00 PM	스페인	Harmonised CPI MoM 예비치	-0.2%	0.3%
2026-01-30	05:00 PM	스페인	Harmonised CPI YoY 예비치	2.9%	3%
2026-01-30	05:55 PM	독일	실업률	6.3%	6.3%
2026-01-30	06:00 PM	독일	GDP 성장률 QoQ 예비치	0.2%	0.0%
2026-01-30	06:00 PM	독일	GDP 성장률 YoY 예비치	0.5%	0.3%
2026-01-30	06:00 PM	이탈리아	GDP 성장률 QoQ Adv	0.2%	0.1%
2026-01-30	06:00 PM	이탈리아	GDP 성장률 YoY Adv	0.6%	0.6%
2026-01-30	07:00 PM	유로존	GDP 성장률 QoQ 예비치	0.2%	0.3%
2026-01-30	07:00 PM	유로존	GDP 성장률 YoY 예비치	1.5%	1.4%
2026-01-30	07:00 PM	유로존	실업률	6.3%	6.3%
2026-01-30	07:00 PM	이탈리아	실업률	6.1%	5.7%
2026-01-30	10:00 PM	독일	CPI YoY 예비치	1.9%	1.8%
2026-01-30	10:00 PM	독일	CPI MoM 예비치	-0.1%	0.0%
2026-01-30	10:00 PM	독일	Harmonised CPI MoM 예비치	-0.1%	0.2%
2026-01-30	10:00 PM	독일	Harmonised CPI YoY 예비치	2.1%	2%
2026-01-30	10:30 PM	미국	PPI MoM	0.2%	0.2%
2026-01-30	10:30 PM	미국	Core PPI MoM	0.1%	0%
2026-01-30	10:30 PM	미국	Core PPI YoY	3.0%	3%
2026-01-30	10:30 PM	미국	PPI YoY	2.9%	3%
2026-01-30	11:45 PM	미국	Chicago PMI	45	43.5
2026-01-31	07:00 AM	미국	Fed Bowman Speech		
2026-01-31	10:30 AM	중국	NBS 제조업 PMI	50.4	50.1
2026-01-31	10:30 AM	중국	NBS 비 제조업 PMI	50.3	50.2
2026-01-31	10:30 AM	중국	NBS General PMI	50.5	50.7

[Earnings Calendar]

〈 미국 주요 기업 실적 발표 일정 〉

(단위: 달러)

기업명	발표 예정일	시가총액	EPS 예상
Apple Inc.(AAPL)	2026-01-30	3.65T	2.67
Microsoft Corporation(MSFT)	2026-01-29	3.46T	3.91
Meta Platforms, Inc.(META)	2026-01-29	1.66T	8.20
Tesla, Inc.(TSLA)	2026-01-29	1.49T	0.45
Visa Inc.(V)	2026-01-29	623.73B	3.14
Exxon Mobil Corporation(XOM)	2026-01-30	569.19B	1.70
ASML Holding NV Sponsored ADR(ASML)	2026-01-28	528.98B	8.83
Mastercard Incorporated(MA)	2026-01-29	471.21B	4.24
Roche Holding Ltd(RHHVF)	2026-01-29	353.90B	10.83
LVMH-Moet Hennessy Louis Vuitton(LVMHF)	2026-01-28	346.76B	11.76
Chevron Corporation(CVX)	2026-01-30	335.69B	1.43
UnitedHealth Group Incorporated(UNH)	2026-01-27	322.71B	2.10
Caterpillar, Inc.(CAT)	2026-01-29	293.23B	4.71
Lam Research Corporation(LRCX)	2026-01-29	273.74B	1.17
International Business Machines Corporation(IBM)	2026-01-29	273.35B	4.28
SAP SE Sponsored ADR(SAP)	2026-01-29	264.87B	1.76
RTX Corporation(RTX)	2026-01-27	262.70B	1.47
American Express Company(AXP)	2026-01-30	249.15B	3.54
Thermo Fisher Scientific Inc(TMO)	2026-01-29	235.19B	6.45
KLA Corporation(KLAC)	2026-01-30	198.77B	8.80
Boeing Company (The)(BA)	2026-01-27	197.45B	-0.43
Amphenol Corporation(APH)	2026-01-28	184.82B	0.93
Blackstone Inc.(BX)	2026-01-29	183.56B	1.53
GE Vernova Inc.(GEV)	2026-01-28	178.47B	2.91
NextEra Energy, Inc.(NEE)	2026-01-27	176.63B	0.52
Texas Instruments Incorporated(TXN)	2026-01-28	175.65B	1.28
AT&T Inc.(T)	2026-01-28	167.24B	0.46
Verizon Communications Inc.(VZ)	2026-01-30	166.63B	1.05
Danaher Corporation(DHR)	2026-01-28	166.00B	2.16
Hitachi Ltd.(HTHIF)	2026-01-29	160.21B	0.25
Southern Copper Corporation(SCCO)	2026-01-29	150.96B	1.54
Honeywell International Inc.(HON)	2026-01-29	140.60B	2.54
ServiceNow, Inc.(NOW)	2026-01-29	138.22B	0.88
ABB Ltd.(ABBNY)	2026-01-29	137.88B	0.66
Lockheed Martin Corporation(LMT)	2026-01-29	136.71B	5.90
Union Pacific Corporation(UNP)	2026-01-27	136.22B	2.86

Stryker Corporation(SYK)	2026-01-30	135.78B	4.39
Progressive Corporation (The)(PGR)	2026-01-28	120.82B	4.44
Parker-Hannifin Corporation(PH)	2026-01-29	117.10B	7.16
Starbucks Corporation(SBUX)	2026-01-28	111.00B	0.58
Advantest Corp.(ADTTF)	2026-01-28	109.54B	0.48
HCA Healthcare, Inc.(HCA)	2026-01-27	107.45B	7.45
Comcast Corporation(CMCSA)	2026-01-29	106.77B	0.73
Automatic Data Processing, Inc.(ADP)	2026-01-28	104.30B	2.58
Altria Group, Inc.(MO)	2026-01-29	103.93B	1.32
State Bank of India(SBKFF)	2026-01-30	103.73B	2.11
Atlas Copco AB(ATLPF)	2026-01-27	98.64B	0.16
General Dynamics Corporation(GD)	2026-01-28	98.13B	4.11
Northrop Grumman Corporation(NOC)	2026-01-27	96.04B	6.98
Waste Management, Inc.(WM)	2026-01-29	92.35B	1.95
Keyence Corp.(KYCCF)	2026-01-29	92.01B	2.67
United Parcel Service, Inc.(UPS)	2026-01-27	91.61B	2.20
Marsh(MRSH)	2026-01-29	89.73B	1.98
Sherwin-Williams Company (The)(SHW)	2026-01-29	86.40B	2.16
Caixabank SA(CIXPF)	2026-01-30	85.89B	0.23
Trane Technologies plc(TT)	2026-01-29	85.64B	2.82
Elevance Health, Inc.(ELV)	2026-01-28	82.45B	3.10
Western Digital Corporation(WDC)	2026-01-30	80.82B	1.93
Lloyds Banking Group plc Sponsored ADR(LYG)	2026-01-29	80.60B	0.11
ING Groep N.V. Sponsored ADR(ING)	2026-01-29	80.43B	0.52
Corning Incorporated(GLW)	2026-01-28	79.97B	0.71
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.(REGN)	2026-01-30	79.20B	10.56
Royal Caribbean Cruises Ltd.(RCL)	2026-01-29	78.03B	2.80
General Motors Company(GM)	2026-01-27	74.33B	2.25
Seagate Technology Holdings PLC(STX)	2026-01-28	73.91B	2.83
Deutsche Bank AG(DB)	2026-01-29	73.21B	0.72
Aon plc(AON)	2026-01-30	72.80B	4.75
Volvo AB(VLVLY)	2026-01-28	70.94B	0.49
Norfolk Southern Corporation(NSC)	2026-01-29	70.33B	2.76
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.(SHECF)	2026-01-27	69.90B	0.41
Colgate-Palmolive Company(CL)	2026-01-30	69.85B	0.91
Sandisk Corporation(SNDK)	2026-01-30	69.44B	3.58

〈 한국 주요 기업 실적 발표 일정 〉

(단위: 원)

기업명	발표 예정일	시가총액	EPS 예상
삼성전자(005930)	2026-01-29	981.01T	2,413.81
SK 하이닉스(000660)	2026-01-29	529.58T	17,486.18
현대차(005380)	2026-01-29	119.43T	9,884.12
LG 에너지솔루션(373220)	2026-01-29	96.41T	-691.26
기아(000270)	2026-01-28	60.83T	4,524.78
삼성물산(028260)	2026-01-28	49.82T	3,229.36
현대모비스(012330)	2026-01-28	40.19T	13,023.51
POSCO 홀딩스(005490)	2026-01-29	27.83T	6,011.83
하나금융지주(086790)	2026-01-30	26.83T	1,986.34
LG 화학(051910)	2026-01-29	26.62T	9,090.78
삼성중공업(010140)	2026-01-30	25.96T	252.11
포스코퓨처엠(003670)	2026-01-29	19.03T	-145.53
현대글로비스(086280)	2026-01-29	18.86T	5,363.88
SK 이노베이션(096770)	2026-01-28	18.57T	-734.70
기업은행(024110)	2026-01-30	16.79T	600.87
한미반도체(042700)	2026-01-26	16.23T	592.77
LS ELECTRIC(010120)	2026-01-27	15.12T	2,427.66
KT&G(033780)	2026-01-26	15.04T	3,964.44
현대오토에버(307950)	2026-01-30	12.27T	2,200.85
현대건설(000720)	2026-01-28	12.23T	467.30
S-Oil(010950)	2026-01-30	11.40T	2,790.28
한국타이어앤테크놀로지(161390)	2026-01-30	8.20T	6,809.10
LG 씨엔에스(064400)	2026-01-27	7.14T	1,631.66
LG 이노텍(011070)	2026-01-26	6.56T	11,052.37
LG 디스플레이(034220)	2026-01-28	6.26T	504.40
삼성카드(029780)	2026-01-26	5.89T	1,284.30
현대제철(004020)	2026-01-30	4.60T	539.45
LG 생활건강(051900)	2026-01-28	4.17T	-357.19
금호석유화학(011780)	2026-01-29	3.53T	2,782.58
더존비즈온(012510)	2026-01-28	2.75T	852.00
대덕전자(353200)	2026-01-29	2.53T	410.00
현대위아(011210)	2026-01-26	2.33T	6,820.00
SK 아이이테크놀로지(361610)	2026-01-28	2.13T	-830.70
고영(098460)	2026-01-26	1.91T	478.00
호텔신라(008770)	2026-01-26	1.74T	1,656.83
LX 세미콘(108320)	2026-01-26	832.73B	704.58

Compliance Notice

작성자(조준기)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.

본 보고서는 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3 단계(6 개월기준) 15%이상 -> 매수 / -15%~15% -> 중립 / -15%미만 -> 매도