Morning Brief

2025-05-12

미중 회담 주시하며 뉴욕증시 혼조세 마감

국내 증시 Comment

미중 회담 주시하며 약보합 마감: 국내 증시는 미국과 영국간 무역 협상 타결 소식으로 상승출발. 하지만 장중 주말간 미중협상 등 불확실성 부각되며 높은 변동성 보이는 가운데 약보합 마감. 반도체 매도세는 이어졌으나 코스피는 외국인 +680억 및 연기금 +913억원 매수세 바탕으로 상대적 강세보인 반면 코스닥은 외국인 (-2659억원) 매도세 출회되며 -0.97% 하락

방산 및 게임업종 상승: 넷마블은 전일 1분기 영업이익이 전년대비 +1,243% 상승한 실적을 발표하자 +14.6% 급등마감했으며 게임주 전반 상승을 견인. 방산주의 경우 캐나다가 미국의 F-35를 대체해 KF-21을 도입할 수 있다는 가능성이 제기되면서 한국항공우주 (+5.4%), 현대로템(+7.8%) 상승마감

해외 증시 Comment

협상 기대감 속 상승마감: 미 증시는 주말에 있을 미중 무역 협상을 주시하며 높은 변동성 속 혼조세 마감. 장중 트럼프 대통령이 대 중국 관세는 80%가 적절하다고 발언하자 상승했으나 중국 상무부의 적대적 입장 문 속 장중 높은 변동성 보임. 시장 변동성이 높아진 가운데 테슬라(+4.7%) 자율주행 기대감 이어지며 나스닥의 상대강세를 견인했으며 테슬라의 반등으로 주요 전기차 기업 전반 동반 상승하는 모습

미중 회담 진전 기대감: 금요일 미 증시는 주말간 스위스에서 열리는 미중 회담을 주시하며 혼조세 보임. 하지만 주말간 미중 회담 관련 상당한 진전이 있었다는 트럼프 대통령과 베센트 재무장관의 발언 등을 통해 협상관련 기대감 고조. 이에 주말간 비트코인, 이더리움 등 가상화폐 상승세 출회

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

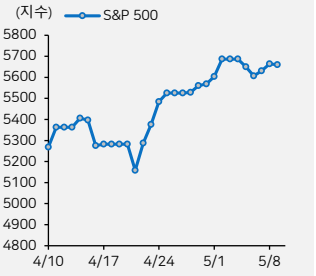
- 주말간 미중 회담 결과 및 주요국 협상 관련 소식
- 금주 목요일 월마트, 알리바바 실적발표 예정

한국관련 지수 변동

- 증시 혼조세에도 MSCI 한국 ETF +0.9%, MSCI 신흥지수 ETF +0.7% 상승하며 아시아 및 신흥국 증시 상승
- 필라델피아 반도체지수는 미중회담 기대감 속 +0.8% 상승
- 원달러 환율은 달러약세 속 1,398원 기록

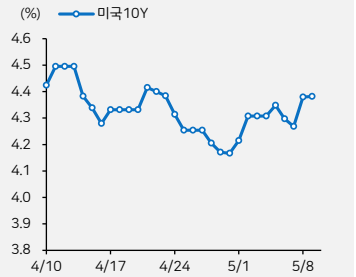
미중 회담 결과에 주목: 국내 증시는 지난주 글로벌 증시 혼조세에도 불구하고 미중 회담 진전 기대감 속 상승 출발 전망. 특히 주말간 트럼프 대통령이 미중 회담 진전 가능성에 대한 언급을 이어가는 등 기대감 고조된 것은 긍정적 요인. 금일 오전 기준 미 선물이 +1% 대 반등하는 등 주가 움직임 역시 긍정적. 단, 금일 미중 회담 결과 발표를 앞두고 변동성 출회 가능성 역시 배제할 수는 없는 상황. 트럼프 대통령의 회담 결과 발표 전후로 높은 변동성 나타날 수 있음은 유의할 부분. 자산가격 상승세 이어지며 미 국채 금리 레벨은 4.4% 수준에 도달했으며 위험선호 심리 확산될 시 레벨이 재차 높아질 가능성이 있어 이는 경계할 부분. 또한 코스피는 2600pt를 재차 목전에 두고 있는 등 가격부담 높아지고 있는 부분 역시 고려할 필요

미국 증시



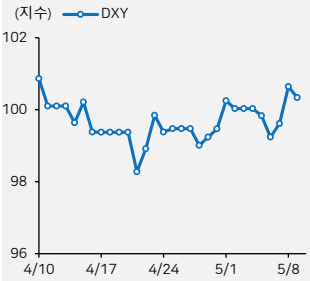
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	2,577.3	-0.1	0.7	
KOSDAQ	722.5	-1.0	0.1	
S&P 500	5,659.9	-0.1	-0.5	
DOW	41,249	-0.3	-0.2	
NASDAQ	17,929	0.0	-0.3	
러셀2000	2,023.1	-0.2	0.1	
STOXX600	538.0	0.4	0.3	
반도체(SOX)	4,467	0.8	1.6	
NIKKEI225	37,503	1.6	1.8	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.670	4.4bp	7.7bp	
미국2Y	3.888	0.9bp	6.5bp	
미국10Y	4.381	0.2bp	7.4bp	
영국10Y	4.565	1.7bp	6.5bp	
독일10Y	2.551	3.4bp	3.1bp	
호주10Y	4.293	4.8bp	11.3bp	
일본10Y	1.350	3.0bp	9.0bp	
브라질10Y	13.76	-21.2bp	-30.3bp	
중국10Y	1.630	0.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1399.8	-0.5	-0.1	
DXY	100.3	-0.3	0.3	
EUR	1.12	0.2	-0.4	
GBP	1.33	0.4	0.2	
JPY	145.34	-0.4	0.3	
CNY	7.24	0.0	-0.5	
AUD	0.64	0.2	-0.5	
EM통화	45.36	0.2	0.1	
비트코인	103191	0.5	6.3	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	61.0	1.9	4.7	
천연가스	3.8	5.7	4.5	
유럽 천연가스	34.6	-2.0	4.7	
금	3335.4	1.2	3.2	
은	32.7	0.9	2.1	
구리(HG)	4.61	1.1	-0.4	
코코아	9387.0	1.3	2.8	
철광석	98.6	0.3	0.4	
소맥	506	-1.5	-4.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	애틀랜타 연준 GDPnow(%)	2Q	2.2	2.3	2.2
중국	수출액 (YoY, %)	Apr	1.9	8.1	12.4
중국	수입액 (YoY, %)	Apr	-5.9	-0.2	-4.3

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

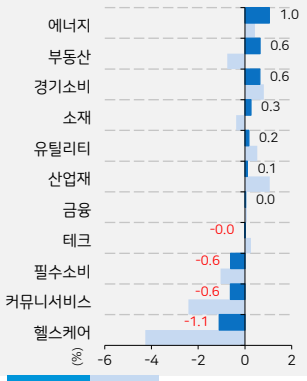
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치

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



Daily Return 상/하위 (%, 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
루시드	LCID	US	8.7	-0.8	
BP	BP	US	4.7	6.3	
테슬라	TSLA	US	4.7	3.8	
리비안	RIVN	US	4.2	3.1	
온세미컨덕터	ON	US	3.0	-2.2	
게임스탑	GME	US	2.8	0.2	
덴소	6902	JP	2.7	1.3	
미츠비시	8306	JP	2.7	4.2	
바이엘	BAYGn	DE	2.7	0.7	
로블록스	RBLX	US	2.6	-3.0	
소프트뱅크그룹	9984	JP	2.5	0.2	
다임러 AG	DTGGe	DE	2.5	4.3	

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
퓨마	PUMG	DE	-8.2	-2.1	
에코프로비엠	247540	KR	-5.8	-6.4	
다이킨 공업	6367	JP	-5.4	-7.3	
포스코퓨처엠	003670	KR	-4.7	-3.5	
크라우드 스트라이크	CRWD	US	-4.2	-6.8	
코인베이스글로벌	COIN	US	-3.5	-2.7	
에코프로	086520	KR	-3.1	-6.1	
화이자	PFE	US	-3.0	-7.9	
LG에너지솔루션	373220	KR	-2.9	-0.8	
SK이노베이션	96770	KR	-2.9	-2.8	
알리안츠	ALVG	DE	-2.7	-2.1	
KB금융	105560	KR	-2.6	-1.3	

* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락순

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	564.34	-0.1	-0.4
QQQ	나스닥100	487.97	-0.1	-0.2
VGK	유럽증시	74.09	0.7	-0.1
VWO	EM증시	46.25	0.7	-0.4
TLT	US장기국채	87.05	0.1	-0.8
LQD	회사채	106.61	0.0	-0.3
HYG	하이일드	78.55	0.1	0.0
EMB	EM국채$	89.68	0.2	0.4
USO	원유	66.61	1.5	4.1
GLD	금	306.84	0.7	3.0
DBA	농산품	27.02	0.4	0.6
VNQ	리츠	89.16	0.7	-0.6

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

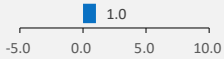
티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	18.98	5.0	3.6
SIL	은 채굴	42.57	4.6	9.2
GDX	금 채굴	50.37	3.0	7.0
ICLN	신재생	12.18	1.8	2.9
URA	우라늄	27.16	1.8	5.1
PPLT	메탈	91.17	1.7	3.4
INDA	인도	52.39	1.6	-2.8
GUNR	천연자원	38.44	1.3	0.8
COPX	구리	28.94	1.3	-0.5
SLV	은	29.80	1.2	2.3
EWT	대만	51.75	1.2	1.6
SOXX	반도체	193.94	1.1	2.1

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	2.60	-5.5	-13.3
IBB	바이오텍	116.63	-2.1	-7.9
XBI	중소형 바이오텍	76.39	-2.1	-8.5
KWEB	중국테크	32.93	-1.3	-2.0
XLV	헬스케어	132.68	-1.1	-4.2
WOOD	목재	72.13	-1.0	-0.5
ARKX	우주	19.30	-1.0	-0.9
CIBR	사이버보안	67.91	-0.9	0.3
VNM	베트남	12.49	-0.9	2.0
ITB	홈빌더	92.05	-0.7	-1.7
IBUY	이커머스	64.62	-0.6	2.1
XLP	필수 소비재	80.91	-0.6	-0.8

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	-0.2	55	-0.2	1.8		-2.3	9.5	-61	-0.3	6.5	-8
화학	-2.5	71	-2.5	-1.9		-15.9	-43.8	-634	-9.0	-28.0	-359
비철/목재	4.7	32	4.7	5.7		-0.9	-28.2	-12	7.9	29.7	107
철강	-1.0	34	-1.0	0.7		-4.7	-13.3	-109	0.8	13.1	20
건설	-1.1	38	-1.1	1.5		-5.5	4.4	-112	0.1	9.5	2
기계	0.4	105	0.4	3.1		1.6	28.5	94	-1.8	31.5	-104
조선	-0.3	118	-0.3	2.2		11.5	25.6	581	-10.5	-10.9	-532
상사/자본재	1.1	156	1.1	5.4		-2.2	70.2	-192	-0.8	20.4	-72
운송	-0.5	58	-0.5	1.4		-1.7	-17.1	-61	1.6	-11.1	59
자동차	0.5	135	0.5	-0.1		5.3	7.9	414	-2.9	-32.4	-227
화장품/의류/완구	1.2	64	1.2	3.4		23.5	61.6	785	-5.2	13.7	-174
호텔/레저	-0.8	10	-0.8	0.6		-4.9	18.8	-27	-3.1	-1.8	-17
미디어/교육	0.9	35	0.9	0.6		-2.0	-10.0	-39	4.9	69.4	96
소매(유통)	0.4	19	0.4	3.3		1.8	8.6	18	18.4	47.0	190
필수소비재	1.1	60	1.1	1.4		0.1	10.9	2	7.6	20.5	236
건강관리	-0.7	272	-0.7	-2.3		-7.6	-1.0	-1084	-2.9	-0.6	-415
은행	-1.1	145	-1.1	-0.5		2.0	15.0	209	-1.3	18.4	-137
증권	-0.9	55	-0.9	-0.3		-1.7	36.4	-42	0.2	22.9	4
보험	-0.5	53	-0.5	-1.0		-1.1	11.4	-30	-1.0	-5.6	-29
소프트웨어	0.0	138	0.0	-1.1		-8.3	-11.1	-693	-2.3	-9.5	-194
IT하드웨어	-0.3	51	-0.3	1.6		-7.8	-6.9	-249	-0.1	25.8	-3
반도체	0.1	518	0.1	1.2		-0.5	-28.9	-194	-1.6	3.7	-598
IT가전	-2.3	129	-2.3	-2.0		-14.3	-38.2	-702	-13.3	-52.8	-653
디스플레이	-0.3	13	-0.3	1.3		-1.6	2.7	-13	2.7	-3.7	21
통신서비스	0.7	30	0.7	-1.6		-1.1	32.2	-19	1.6	-14.3	30
유틸리티	1.0	30	1.0	2.0		14.8	44.9	195	6.5	27.0	86



* 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.