Morning Brief

2025-05-13

예상을 뛰어넘는 미중 회담 결과에 뉴욕증시 급등마감

국내 증시 Comment

미중 협상 진전 기대감 속 상승마감: 국내 증시는 주말간 높아진 미중협상 타결 기대감 속 상승출발. 관세 영향으로 낙폭이 확대되었던 수출주 전반이 반등하는 모습 나타났으며 이에 반도체, 자동차 업종 등 강세 나타남. 특히 오후들어 지수 전반 상승폭 확대되는 양상 나타났으며 외국인 및 기관 동반 매수세 유입되며 삼성전자 (+5.1%) 및 SK하이닉스 (+2.6%) 상승이 코스피 (+1.2%) 상승 견인. 코스닥의 경우 장초반 바이오 업종 중심 약세로 하락전환했으나 오후들어 외국인 및 기관 동반 매수세 유입되며 +0.4% 상승마감
방산 및 바이오 하락: 방산업종은 인도-팔레스타인 분쟁 완화와 함께 차익실현 매물출회되며 하락. 바이오의 경우 트럼프 행정부의 약가 인하 행정명령 우려 속 업종 전반 하락

해외 증시 Comment

미중 무역 협상 진전에 따른 급등마감: 미 증시는 주말에 진행되었던 미중 협상에서 상호 예상보다 낮은 관세율을 적용한다는 소식에 환호하며 급등. 특히 관세로 인해 피해를 보았던 기업 중심 강세가 뚜렷했으며 테슬라 (+6.8%), 엔비디아 (+5.4%), 애플 (+6.3%) 등 중국 매출비중이 높은 기업 강세 나타남. 업종별로는 소비재와 테크 업종 강세가 뚜렷했으며 방어업종의 경우 상대적 약세 보임
예상을 뛰어넘은 미중 회담 결과: 월요일 발표된 미중 회담 협상 결과는 시장 예상을 크게 상회. 미국은 대 중국 관세를 145%에서 30%로 축소, 중국은 대 미 관세를 125%에서 10%로 축소했으며 이는 90일간 적용될 예정. 베센트 재무장관은 대중 관세가 10% 이하로 낮아질 가능성은 매우 낮지만 몇 주 내로 중국과의 추가협상을 통한 추가 합의가 있을 것이라 밝힘

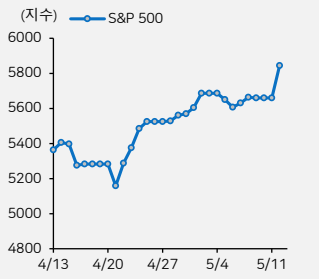
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 미중 회담 훈풍 지속 및 주요국 협상 관련 소식
- 금일 미국 CPI 발표예정

한국관련 지수 변동
- 글로벌 증시 강세와 함께 MSCI 한국 ETF +0.6%, MSCI 신흥지수 ETF +2.2% 상승하며 아시아 및 신흥국 증시 상승
- 필라델피아 반도체지수는 미중회담 기대감 속 +7.0% 급등
- 원달러 환율은 달러강세 속 1,417원 기록

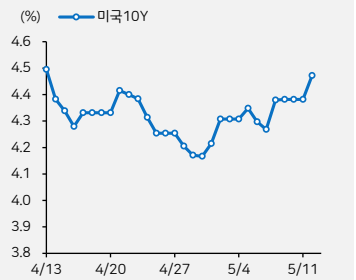
미중 무역 협상 진전에 따른 상승출발 전망: 국내 증시는 예상치를 상회한 미중 협상결과에 따른 글로벌 증시 급등 영향으로 상승 출발 전망. 특히 필라델피아 반도체지수가 +7.0% 급등하는 등 미중 관세 영향으로 피해를 보았던 반도체 업종이 반등에 성공한 것은 국내증시에도 우호적으로 작용할 전망. 이외에도 자동차 등 수출주 전반 긍정적인 흐름 예상되며 방산, 방어업종 등 관세 피난처가 되었던 업종의 경우 관세 피해주로의 순환매가 나타날 수 있음에 유의할 필요. Buy USA 전환으로 달러 강세 나타나면서 급격한 원화 약세가 나타나고 있는 가운데 외국인 수급 유입 폭에 주목. 글로벌 증시 상승세와 함께 국채금리역시 상승폭을 확대하고 있어 시장 예상보다 연준의 금리인하가 늦춰질 수 있음은 유의할 필요가 있음

미국 증시



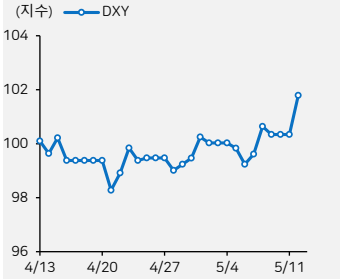
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	2,607.3	1.2	1.9	
KOSDAQ	725.4	0.4	0.5	
S&P 500	5,844.2	3.3	3.4	
DOW	42,410	2.8	2.9	
NASDAQ	18,708	4.3	4.8	
러셀2000	2,092.2	3.4	4.4	
STOXX600	544.5	1.2	1.3	
반도체(SOX)	4,781	7.0	9.8	
NIKKEI225	37,644	0.4	2.2	

미국 국채 10년물 금리



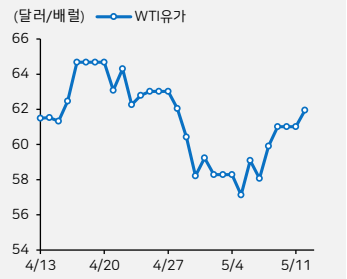
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.685	1.5bp	9.2bp	
미국2Y	4.008	12.0bp	16.9bp	
미국10Y	4.472	9.0bp	12.4bp	
영국10Y	4.643	7.7bp	14.3bp	
독일10Y	2.642	9.1bp	12.4bp	
호주10Y	4.343	5.0bp	7.1bp	
일본10Y	1.390	4.0bp	13.0bp	
브라질10Y	13.82	6.5bp	-27.2bp	
중국10Y	1.650	2.0bp	3.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1417.0	1.2	1.1	
DXY	101.8	1.4	2.0	
EUR	1.11	-1.4	-2.0	
GBP	1.32	-1.0	-0.9	
JPY	148.45	2.1	3.3	
CNY	7.20	-0.5	-0.9	
AUD	0.64	-0.6	-1.5	
EM통화	45.36	0.0	-0.2	
비트코인	102685	-0.5	8.9	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	62.0	1.5	8.4	
천연가스	3.6	-3.9	2.7	
유럽 천연가스	35.4	2.2	7.5	
금	3220.0	-3.5	-2.8	
은	32.4	-0.9	0.6	
구리(HG)	4.58	-0.7	-1.6	
코코아	9340.0	-0.5	6.6	
철광석	99.8	1.2	2.4	
소맥	499	-1.3	-3.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치

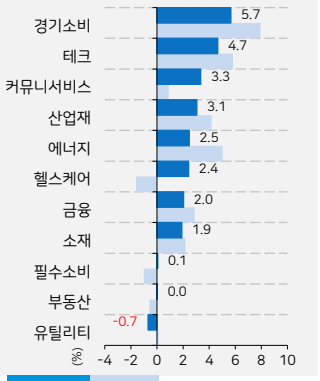
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	NFIB 소기업 낙관지수	APR	-	-	97.4
미국	근원 소비자물가지수 (MoM, %)	APR	0.3	-	0.1
미국	근원 소비자물가지수 (YoY, %)	APR	2.8	-	2.8
미국	소비자물가지수 (MoM, %)	APR	0.3	-	-0.1
미국	소비자물가지수 (YoY, %)	APR	2.4	-	2.4

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



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

Daily Return 상/하위 (%, 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
스냅	SNAP	US	11.6	7.7		삼성바이오로직스	207940	KR	-4.7	-8.7	
카니발	CCL	US	9.6	13.1		셀트리온	68270	KR	-3.9	-6.5	
온세미컨덕터	ON	US	8.9	16.2		리쿠르트	6098	JP	-3.2	1.1	
노르웨이안크루즈	NCLH	US	8.2	10.2		알리안츠	ALVG	DE	-3.0	-6.2	
인피니온	IFXGn	DE	8.2	12.9		필립모리스	PM	US	-2.9	-4.8	
아마존	AMZN	US	8.1	12.0		넷플릭스	NFLX	US	-2.7	-2.1	
메타	FB	US	7.9	6.7		닌텐도	7974	JP	-2.0	-6.3	
마이크론	MU	US	7.5	14.8		네슬레	NESN	US	-1.6	-1.3	
나이키	NKE	US	7.3	9.1		버라이즌	VZ	US	-1.4	-1.2	
페덱스	FDX	US	6.9	7.4		건설은행	601939	CN	-0.8	1.2	
테슬라	TSLA	US	6.7	13.6		노스롭그루만	NOC	US	-0.7	-2.9	
듀퐁	DD	US	6.7	9.1		네이버	035420	KR	-0.4	-3.6	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	582.99	3.3	3.5
QQQ	나스닥100	507.85	4.1	4.5
VGK	유럽증시	74.25	0.2	0.0
VWO	EM증시	47.29	2.2	1.0
TLT	US장기국채	86.24	-0.9	-1.1
LQD	회사채	106.59	0.0	-0.2
HYG	하이일드	79.33	1.0	1.0
EMB	EM국채$	90.20	0.6	1.1
USO	원유	67.60	1.5	8.4
GLD	금	298.19	-2.8	-2.8
DBA	농산품	26.99	-0.1	1.0
VNQ	리츠	89.60	0.5	0.1

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SOXX	반도체	207.87	7.2	10.2
ARKK	혁신기업	54.48	6.1	7.5
KWEB	중국테크	34.76	5.6	3.3
XLY	경기 소비재	212.47	5.0	6.6
SKYY	클라우드	114.06	4.8	6.3
VGT	기술	598.19	4.7	6.1
ARKF	핀테크	39.18	4.7	7.7
IBB	바이오텍	122.05	4.6	-3.0
KRE	지방은행	59.18	4.6	5.6
DRIV	자율주행	22.47	4.4	5.6
KBE	은행	54.96	4.3	5.3
BOTZ	로봇/AI	30.61	4.3	4.6

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
GDX	금 채굴	46.62	-7.4	-4.3
SIL	은 채굴	39.78	-6.6	0.1
PALL	팔라듐	86.20	-3.6	0.0
UNG	천연가스	18.35	-3.3	2.1
PPLT	메탈	89.59	-1.7	1.8
EWG	독일	40.38	-1.0	-0.8
MSOS	대마초	2.58	-0.8	-13.7
XLU	유틸리티	79.76	-0.6	0.3
SLV	은	29.63	-0.6	0.5
EWW	멕시코	57.84	-0.5	2.0
AGG	채권 종합	97.43	-0.3	-0.4
EWZ	브라질	27.49	-0.3	2.9

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	1.5	56	1.5	3.3		-1.6	0.1	-42	6.7	23.8	175
화학	2.1	72	2.1	0.2		4.6	-31.4	179	5.5	-12.6	214
비철/목재	0.5	33	0.5	6.2		-2.6	-29.4	-38	1.2	24.9	17
철강	2.1	35	2.1	2.8		1.5	-11.1	34	4.9	18.5	114
건설	3.5	40	3.5	5.1		4.9	7.4	100	17.4	21.9	354
기계	-0.2	105	-0.2	2.9		-11.9	18.1	-706	5.1	39.3	302
조선	-3.5	114	-3.5	-1.3		-1.3	39.9	-66	-18.5	-24.1	-933
상사/자본재	-2.6	152	-2.6	2.6		-12.3	57.5	-1077	-0.2	22.2	-17
운송	4.0	60	4.0	5.5		-2.7	-17.9	-98	15.4	4.3	553
자동차	2.8	139	2.8	2.6		9.4	14.2	748	4.9	-23.2	386
화장품/의류/완구	0.1	64	0.1	3.4		-1.5	61.2	-50	2.9	15.3	97
호텔/레저	0.1	10	0.1	0.7		5.2	19.2	28	3.7	-0.6	20
미디어/교육	-1.4	35	-1.4	-0.9		-0.6	-17.3	-11	-4.7	47.0	-93
소매(유통)	0.3	19	0.3	3.6		-14.7	-4.4	-153	23.2	65.7	242
필수소비재	-1.7	59	-1.7	-0.3		-8.5	1.5	-266	-0.7	20.8	-22
건강관리	-2.3	265	-2.3	-4.6		-13.0	-10.8	-1847	-9.0	-6.8	-1282
은행	1.2	146	1.2	0.7		1.2	7.6	123	1.5	17.3	159
증권	2.4	56	2.4	2.0		-5.8	6.5	-150	12.4	27.3	320
보험	1.7	54	1.7	0.7		2.7	9.6	76	0.6	-4.2	17
소프트웨어	0.6	139	0.6	-0.6		3.9	-6.7	331	1.6	-6.6	137
IT하드웨어	3.0	52	3.0	4.7		19.8	31.4	634	10.6	46.2	340
반도체	4.4	541	4.4	5.6		7.4	-16.6	2811	5.1	11.7	1930
IT가전	2.4	132	2.4	0.4		9.6	-14.4	459	6.6	-25.2	315
디스플레이	2.1	13	2.1	3.5		9.1	13.9	70	1.0	1.5	7
통신서비스	-0.7	30	-0.7	-2.3		-8.4	16.4	-155	0.9	-11.8	16
유틸리티	0.1	30	0.1	2.2		0.9	36.3	12	8.1	34.0	107

-5.0 0.0 5.0

* 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.