

반도체 중심 약세와 순환매, 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

서킷브레이커 발동: 전일 코스피 -10% 가까이 급락하는 등 하락 마감. 오전 코스피, 코스닥 매도 사이드카 발동 및 오후 들어 낙폭 확대 되면서 코스피는 서킷브레이커 발동. 코스피는 외인과 기관 모두 KRX 시장에서 -4조원 넘는 순매도 기록. SK하이닉스 -12.47%, 삼성전자 -12.31% 등 시가총액 상위주 전반 약세. 코스피 상승종목 46 / 하락종목 859 기록하며 대부분 종목 하락세. 마이크론 실적 발표 앞둔 경계감과 차익실현매물 출회 등 영향

변동성 확대: 코스피 변동성 측정 지표인 VKOSPI 지수는 전일대비 +2.35% 상승한 89.41을 기록. 특정 대형주 쓸림 현상 지속과 함께 변동성 확대되고 있는 모습 관찰

해외 증시 Comment

반도체 업종 약세: 미 증시는 분기말을 앞둔 리밸런싱 영향과 더불어 반도체 업종 중심 약세에 하락 마감. 마이크론은 한국시간 25일 새벽 실적발표를 앞둔 가운데 차익실현매물 출회 등으로 -13.18% 하락. 이에 샌디스크(-13.64%) 등 메모리, 스토리지 업종 동반 하락. 엔비디아(-4.13%) 등도 하락하며 필라델피아 반도체지수 -8% 가까이 하락하는 모습을 보였음. 한편 순환매를 보이면서 존슨앤존슨(+3.37%) 등 제약주 상승, 이외 IBM(+5.04%), 월마트(+1.91%) 상승하며 다우지수 상대적으로 아웃퍼폼

세레브라스 시간외 하락: AI 반도체 기업 세레브라스는 1분기 실적 발표 이후 시간외 -10% 내외 하락 중. 회계연도 1분기 실적은 매출 1억9,340만달러로 시장 예상치를 상회했으나 주당순이익이 -0.22달러로 시장 예상치를 하회

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

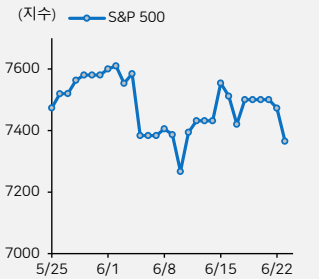
- 독일 IFO 기업환경지수
- 미국 신규주택판매
- 마이크론 실적발표
- 다보스 포럼(~25)

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF 반도체 대형주 하락으로 인한 여파에 -12.25% 급락한 가운데 MSCI 신흥시장 ETF도 -5.67% 하락 마감하며 약세를 보였음
- 필라델피아 반도체 지수는 마이크론 등 메모리 업종의 차익실현매물 출회와 업종 전반 약세를 보이며 -7.87% 하락 마감. 코스피 야간 선물 -0.98% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,539.10원으로 마감. 야간시장에서 1,533.10원으로 마감

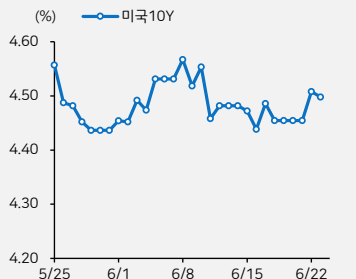
마이크론 실적발표 경계감: 국내 증시 반도체 대형주 위주 쓸림 현상 이후 지수 변동성 확대되는 가운데, 수급이 지수에 주는 영향이 확대되고 있는 것으로 평가됨. 반도체 및 전자장비 관련 업종 중심으로 수급이 집중되는 현상 속에서 코스닥과의 차별화가 나타나고 있고, 마이크론 실적발표를 앞둔 상황 속 차익매물 출회 등 영향도 존재. 이에 한국시간 25일 새벽 발표되는 마이크론 실적발표에서 실적 개선 흐름이 시장 예상치를 상회하는 수준으로 이어질지가 관전 포인트

미국 증시



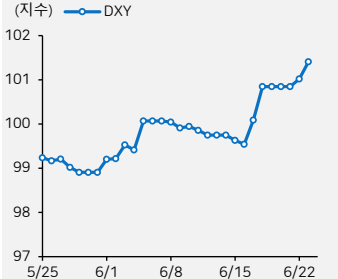
(pt, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	8,203.8	-10.0	-6.0	
KOSDAQ	891.5	-7.9	-12.5	
S&P 500	7,365.5	-1.4	-1.9	
DOW	51,667	-0.1	-0.6	
NASDAQ	25,587	-2.2	-3.0	
러셀2000	2,975.5	-1.0	1.2	
STOXX600	634.6	-0.7	-0.2	
반도체(SOX)	13,483	-7.9	1.4	
NIKKEI225	69,788	-3.5	0.6	

미국 국채 10년물 금리



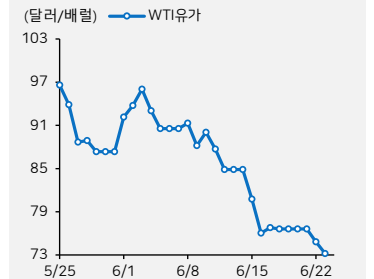
(%, bp)	증가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	4.178	-1.9bp	7.0bp	
미국2Y	4.199	-3.2bp	14.7bp	
미국10Y	4.498	-1.0bp	5.9bp	
영국10Y	4.751	-5.4bp	-3.6bp	
독일10Y	2.916	-3.5bp	-2.3bp	
호주10Y	4.779	-2.3bp	-5.2bp	
일본10Y	2.675	0.6bp	3.4bp	
브라질10Y	14.63	-3.7bp	30.3bp	
중국10Y	1.726	-0.4bp	-0.2bp	

FX



(Local, %)	증가	1D	1W	60D 추이
KRW	1533.1	-0.4	1.6	
DXY	101.4	0.4	1.9	
EUR	1.14	-0.4	-1.9	
GBP	1.32	-0.3	-1.7	
JPY	161.57	0.0	0.7	
CNY	6.79	0.2	0.5	
AUD	0.69	-1.2	-2.2	
EM통화	46.83	-0.7	-1.7	
비트코인	62389	-3.1	-5.2	

원자재



(달러/배럴)	증가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	73.2	-2.2	-3.7	
천연가스	3.1	-3.3	-2.8	
유럽 천연가스	42.0	0.3	0.6	
금	4129.9	-1.2	-4.6	
은	62.0	-5.4	-11.3	
구리(HG)	6.14	-3.4	-5.4	
코코아	4545.0	0.4	9.7	
철광석	100.5	-0.2	-1.1	
소맥	587	-1.8	-1.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	S&P글로벌 제조업PMI 잠정치	Jun	50.4	50.0	50.1
독일	S&P글로벌 서비스업PMI 잠정치	Jun	49.0	46.8	48.1
유로존	S&P글로벌 제조업PMI 잠정치	Jun	51.6	51.3	51.6
유로존	S&P글로벌 서비스업PMI 잠정치	Jun	48.6	48.9	47.7

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

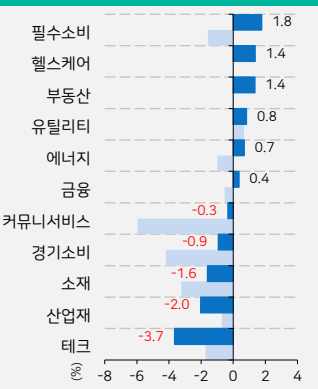
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	IFO 기업환경지수	Jun	85.6	-	84.9
독일	IFO 현재평가지수	Jun	86.3	-	86.1
독일	IFO 미래기대지수	Jun	85.1	-	83.8
미국	신규주택판매 (백만)	May	0.639	-	0.622

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	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
해전미업	603288	CN	3.5	1.2		AMC	AMC	US	-24.6	-16.5	
존슨&존슨	JNJ	US	3.4	1.7		마이크론	MU	US	-13.2	3.0	
필립모리스	PM	US	3.2	-2.9		SK하이닉스	000660	KR	-12.5	7.3	
버라이즌	VZ	US	3.0	0.0		삼성전자	005930	KR	-12.3	-9.6	
모더나	MRNA	US	2.8	10.1		현대차	005380	KR	-12.0	-20.2	
HCA헬스케어	HCA	US	2.6	-2.5		삼성SDI	006400	KR	-12.0	-14.6	
중국 공상은행	601398	CN	2.5	-0.5		LG전자	66570	KR	-11.2	-13.7	
중국 공상은행	601398	CN	2.5	-0.5		온세미컨덕터	ON	US	-11.0	-1.0	
웨스턴 얼라이언스	WAL	US	2.4	-1.0		현대모비스	012330	KR	-10.4	-22.7	
세일즈포스	CRM	US	2.2	-5.1		포스코엔텍	009520	KR	-10.3	-17.1	
P&G	PG	US	2.2	-1.1		무라타	6981	JP	-10.2	4.5	
중국교통은행	601328	CN	2.1	-1.7		소프트뱅크그룹	9984	JP	-10.1	-8.3	

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

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	733.58	-1.5	-2.2
QQQ 나스닥100	713.65	-3.3	-2.2
VGK 유럽증시	87.16	-1.2	-3.2
VWO EM증시	59.36	-3.1	-1.3
TLT US장기국채	86.20	0.1	0.0
LQD 회사채	108.91	0.1	-0.2
HYG 하이일드	79.87	-0.1	-0.2
EMB EM국채\$	96.26	-0.1	-0.4
USO 원유	111.26	-1.3	-3.6
GLD 금	377.32	-1.9	-5.1
DBA 농산품	26.60	-0.2	-0.2
VNQ 리츠	97.86	1.3	-0.2

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
XLP 필수 소비재	83.72	1.9	-2.2
BDRY SHIPPING	11.77	1.6	-3.0
KRE 지방은행	73.12	1.6	0.9
XLV 헬스케어	152.18	1.4	-0.5
KBE 은행	66.84	1.3	0.6
XBI 중소형 바이오텍	147.03	0.8	8.6
XLU 유틸리티	45.07	0.8	0.0
CIBR 사이버보안	84.21	0.8	-1.0
XLE 에너지	54.46	0.7	-1.6
JETS 항공/여행/호텔	31.18	0.6	1.8
IBB 바이오텍	178.09	0.6	3.9
XLC 통신 서비스	107.27	0.4	-4.5

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
EWY 한국	192.20	-12.2	-6.7
SOXX 반도체	603.39	-7.9	2.1
COPX 구리 채굴	79.48	-6.4	-11.5
AAXJ 아시아(일본제외)	116.72	-6.0	-2.1
EWT 대만	105.24	-5.6	1.4
REMX 희토류	91.82	-5.6	-5.1
SIL 은 채굴	78.53	-5.5	-12.0
SLV 은	55.73	-5.4	-12.1
LIT 전기차	78.43	-5.0	-6.2
DRIV 자율주행	38.32	-4.8	-3.4
GDV 금 채굴	77.66	-4.6	-11.0
ICLN 신재생	20.67	-4.4	-0.7

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-5.2	107	-5.2	-9.3	
화학	-8.8	99	-8.8	-18.2	
비철/목재	-5.5	34	-5.5	-16.0	
철강	-6.8	38	-6.8	-17.1	
건설	-9.2	60	-9.2	-20.7	
기계	-6.9	259	-6.9	-13.6	
조선	-7.7	181	-7.7	-17.1	
상사/자본재	-7.6	288	-7.6	-12.3	
운송	-5.1	67	-5.1	-14.3	
자동차	-10.4	249	-10.4	-20.4	
화장품/의류/완구	-2.7	67	-2.7	-9.2	
호텔/레저	-4.9	10	-4.9	-13.6	
미디어/교육	-5.7	24	-5.7	-11.6	
소매(유통)	-2.9	30	-2.9	-10.2	
필수소비재	-1.7	59	-1.7	-7.4	
건강관리	-4.7	280	-4.7	-8.6	
은행	-1.8	216	-1.8	-11.0	
증권	-5.6	94	-5.6	-15.0	
보험	-5.2	141	-5.2	-4.3	
소프트웨어	-7.3	145	-7.3	-14.7	
IT하드웨어	-10.5	234	-10.5	-7.9	
반도체	-12.1	4041	-12.1	-1.2	
IT가전	-10.1	198	-10.1	-14.6	
디스플레이	-6.2	15	-6.2	-12.9	
통신서비스	-2.7	39	-2.7	-9.8	
유틸리티	-4.6	38	-4.6	-11.1	

외국인 수급강도

1D	1W	순매수 금액 (억원)	기관 수급강도	1D	1W	순매수 금액 (억원)
5.6	-14.2	308	-7.5	-1.0	-414	
9.9	33.6	612	-8.6	-37.0	-534	
13.2	28.0	217	-8.6	-38.2	-141	
4.6	11.7	132	-6.2	-60.3	-179	
14.7	-80.5	546	-6.7	-16.5	-251	
10.9	-24.5	1786	-1.6	-12.5	-254	
7.3	44.7	692	-11.3	-27.1	-1069	
1.8	21.3	326	2.4	-15.1	421	
-2.5	42.0	-106	1.1	4.1	47	
-8.2	-0.9	-1392	-7.4	-56.5	-1264	
3.1	8.3	118	5.1	-31.4	192	
4.7	-52.0	26	-16.1	1.0	-89	
0.2	-11.2	2	-1.2	14.7	-17	
-1.0	96.4	-17	2.6	-98.9	45	
-0.6	10.3	-22	9.6	-34.2	336	
6.0	6.7	962	3.7	-3.5	602	
2.9	20.3	483	-1.6	-5.4	-264	
15.1	54.4	742	-0.5	-35.8	-23	
1.9	18.4	143	0.6	1.0	48	
6.4	27.2	586	-7.4	-39.1	-674	
12.2	123.9	2198	-2.9	-26.0	-520	
-13.7	-27.8	-46790	-11.3	-1.0	#####	
3.8	21.9	377	-12.3	-67.8	-1234	
-2.5	23.9	-23	-2.5	-45.7	-24	
5.7	39.3	125	-0.5	-28.3	-10	
1.4	-60.5	25	4.3	-15.2	74	

* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/ 전일 유동시총)*10000, 1W : 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액*10000

Compliance Notice

▶ 당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.

▶ 당 보고서에 게재된 내용은 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 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주시하시기 바랍니다.