



리서치센터 투자전략팀

I 사항/ESG Analyst 이성훈 shl076@kiwoom.com



미 증시, 혼재된 경제 지표 발표 속 3대지수 혼조세로 마감

증시 코멘트 및 대응 전략

7일(수) 미 증시는 고용시장 부진(JOLTs 구인건수, ADP 민간고용 둔화) vs 서비스업황 활황(ISM 서비스업 PMI 반등) 등 혼재된 경제 지표 결과, 베네수엘라발 지정학적 긴장감 고조 등의 영향으로 투심 위축을 유발했음에도 기술주 강세가 뒷받침된 결과 3대 지수는 혼조세로 마감(다우 -0.94%, S&P500 -0.34%, 나스닥 +0.16%)

이 날 발표된 고용, 경제 지표는 방향성 측면에서 혼재된 결과를 보임에 따라, 연초 랠리 이후 미 증시는 일부 쉬어가는 흐름 연출. 11월 JOLTs 구인 건수(714.6만 건 vs 컨센 760만 건), 12월 ADP 민간 고용(4.1만 명 vs 컨센 4.7만 명)은 모두 시장 예상치를 하회하며 미국 고용 시장의 모멘텀이 완만하게 둔화되고 있음을 확인.

반면, 12월 ISM 서비스업 PMI(54.4pt vs 컨센 52.2pt, 전월 52.6pt)는 시장 예상치와 전월치 모두 상회, 10개월 연속 서비스업 경기의 확장 흐름이 지속. 세부 지표를 살펴보다도, 신규 주문(57.9pt vs 전월 52.9pt), 고용(52.0pt vs 전월 48.9pt) 등은 업황 확장을 시사한 가운데 가격(64.3pt vs 전월 65.4pt) 지수는 하락하며 물가 상승 속도는 둔화하며, 미국 경기 낙관론을 뒷받침. 매크로 측면에서는 일정상 9일(금) 발표될 12월 비농업고용(컨센 7.0만 명 vs 전월 6.4만 명), 실업률(컨센 4.5% vs 전월 4.6%)와 더불어 차주 CPI(13일), PPI(14일) 등 물가 지표 발표가 예정되어 있는 가운데 연준 금리 인하 관련 증시 민감도 높아질 수 있음에 유의할 필요.

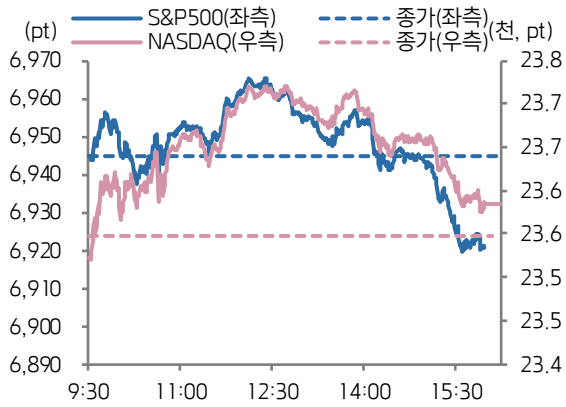
전일 국내 증시는 마이크론, 샌디스크 등 미국 반도체주 급등, CES 2026 젠슨황 메모리 병목 현상 언급 및 로보틱스 모멘텀 재부각 속 대형 반도체, 자동차주 강세 중심으로 강세를 보였으나, 오후 들어 삼성전자 잠정실적 발표 경계감 등으로 상승분 일부 반납하며 양 지수 혼조세로 마감 (코스피 +0.57%, 코스닥 -0.90%).

금일 국내 증시도 미국 반도체주 차익실현 (필라델피아 반도체 지수 -1.0%), 연초 급등에 따른 일부 대형주 단기 과열 부담 인식 속 장 초반 숨고르기 흐름 연출 전망. 다만, 금일 발표될 삼성전자, LG에너지솔루션 잠정실적 발표 이후 장중 낙폭 축소를 시도할 것으로 예상.

연초 코스피는 대형주(반도체, 자동차 등) 중심의 강세가 뒷받침되며 4,550pt선까지 도달한 상태(YTD +8.0% 상승). 다만, 이 과정에서 삼성전자(YTD +17.6%), SK 하이닉스(YTD +14.0%), 현대차(YTD +18.2%) 등의 대형주 쏠림 장세가 지속됨에 따라 연초 이후 상승 종목 대비 하락 종목 수가 많은 장세가 지속되는 상황(현재 코스피 ADR 지표 74.3pt로 바닥권 진입).

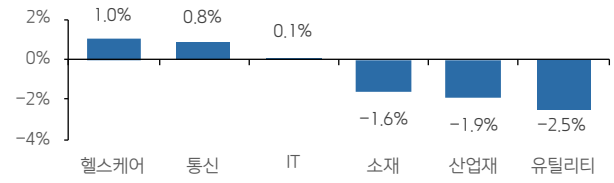
금일 삼성전자 잠정실적 발표 이후 단기적으로 차익실현 매물 출회되는 과정에서 대형 반도체 중심의 수급 쏠림이 일부 분산될 가능성도 염두에 둘 필요. 다만, 구조적인 메모리 반도체 업황 지속 및 이에 따른 추가 이익상향 조정 가능성 등을 감안시, 중기적으로 반도체주의 주도력은 이어질 것으로 예상됨에 따라 금일 주가 하락 과도할 경우 저가 매수 기회로 인식할 필요. 한편, 단기적으로는 바이오로의 수급 분산 효과도 고려해볼 필요. 전일 미 증시에서도 바이오섹 강세 시현하였고, 차주 JP모건 헬스케어(12일~15일)를 앞두었다는 점에서 금주부터 차주까지는 국내 증시에서도 바이오주에 관심을 가져야할 시점이라고 판단.

S&P500 & NASDAQ 일중 차트

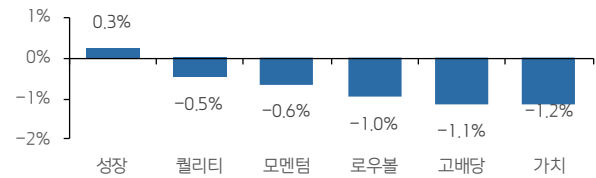


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3

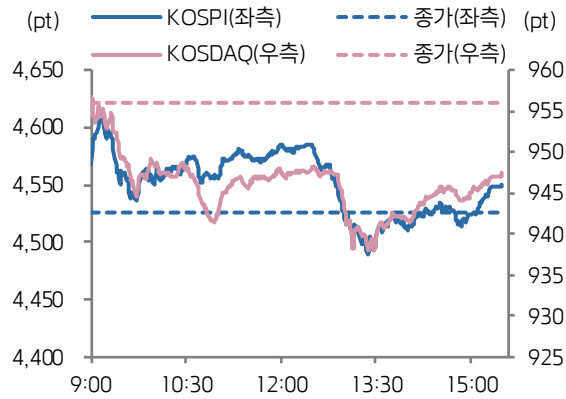


스타일별 주가 등락률



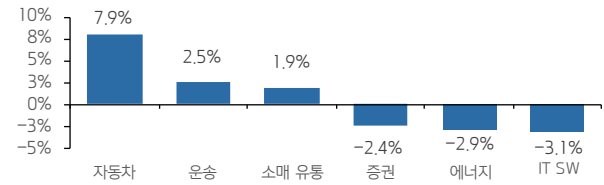
자료: Bloomberg, 키움증권

KOSPI & KOSDAQ 일중 차트

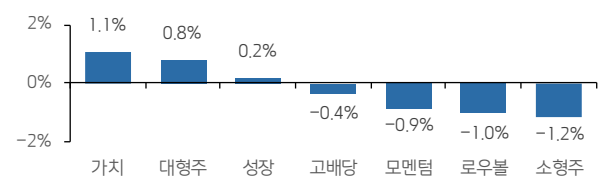


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3



스타일별 주가 등락률



자료: Bloomberg, 키움증권

주요 종목

종목	종가	DTD(%)	YTD(%)	종목	종가	DTD(%)	YTD(%)
애플	260.35	-0.77%	-4.23%	GM	81.91	-0.33%	+0.73%
마이크로소프트	483.64	+1.07%	+0%	일라이릴리	1,108.09	+4.14%	+3.11%
알파벳	322.03	+2.45%	+2.88%	월마트	112.72	-1.42%	+1.18%
메타	648.69	-1.81%	-1.73%	JP모건	326.99	-2.28%	+1.48%
아마존	241.62	+0.29%	+4.68%	엑손모빌	118.49	-2.11%	-1.54%
테슬라	431.41	-0.36%	-4.07%	세브론	155.20	-0.86%	+1.83%
엔비디아	189.18	+1.03%	+1.43%	제너럴일렉트릭	112.72	-1.4%	+1.2%
브로드컴	343.53	-0.07%	-0.74%	캐터필러	596.52	-4.26%	+4.13%
AMD	210.02	-2.02%	-1.93%	보잉	228.12	-0.75%	+5.07%
마이크론	339.54	-1.13%	+18.97%	넥스트에라	78.37	-3.3%	-2.4%

자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6시 30분 기준

주요 지수

주식시장				외환시장			
지수	가격	DTD(%)	YTD(%)	지수	가격	DTD(%)	YTD(%)
코스피	4,551.06	+0.57%	+7.99%	USD/KRW	1,447.60	+0.03%	+0.56%
코스피200	664.48	+0.76%	+9.65%	달러 지수	98.72	+0.14%	+0.41%
코스닥	947.39	-0.9%	+2.37%	EUR/USD	1.17	-0.1%	-0.59%
코스닥150	1,596.17	-0.96%	+3.16%	USD/CNH	6.99	+0.17%	+0.24%
S&P500	6,920.93	-0.34%	+1.1%	USD/JPY	156.80	+0.1%	+0.06%
NASDAQ	23,584.28	+0.16%	+1.47%	채권시장			
다우	48,996.08	-0.94%	+1.94%	가격	DTD(bp)	YTD(bp)	
VIX	15.39	+4.34%	+2.94%	국고채 3년	2.907	-4.2bp	-4.4bp
러셀2000	2,575.42	-0.29%	+3.77%	국고채 10년	3.357	-4.3bp	-2.8bp
필라. 반도체	7,574.87	-0.99%	+6.94%	미국 국채 2년	3.467	+0.4bp	-0.6bp
다우 운송	17,861.74	-0.95%	+2.91%	미국 국채 10년	4.146	-2.7bp	-2.1bp
상해종합	4,085.77	+0.05%	+2.95%	미국 국채 30년	4.825	-4bp	-1.8bp
항생 H	9,138.75	-1.14%	+2.52%	독일 국채 10년	2.812	-3bp	-4.3bp
인도 SENSEX	84,961.14	-0.12%	-0.3%	원자재 시장			
유럽, ETFs				가격	DTD(%)	YTD(%)	
Eurostoxx50	5,923.57	-0.14%	+2.28%	WTI	55.99	-2%	-2.49%
MSCI 전세계 지수	1,035.15	+0.69%	+2.02%	브렌트유	59.96	-1.22%	-1.46%
MSCI DM 지수	4,506.64	+0.64%	+1.72%	금	4,462.50	-0.75%	+2.8%
MSCI EM 지수	1,467.16	+1.11%	+4.47%	은	77.61	-4.23%	+9.93%
MSCI 한국 ETF	107.03	-0.54%	+10.09%	구리	586.05	-3.33%	+3.14%
디지털화폐				BDI	1,830.00	-1.13%	-2.5%
비트코인	91,108.07	-2.26%	+3.95%	옥수수	446.25	+0.51%	+1.36%
이더리움	3,142.29	-4.03%	+5.53%	밀	518.50	+1.57%	+2.27%
				대두	1,066.00	+0.92%	+1.77%
				커피	375.45	+0.43%	+7.66%

자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6시 30분 기준

Compliance Notice

- 당사는 1월 7일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

-본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. -본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다. -본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.