

KB 리서치 모닝코멘트



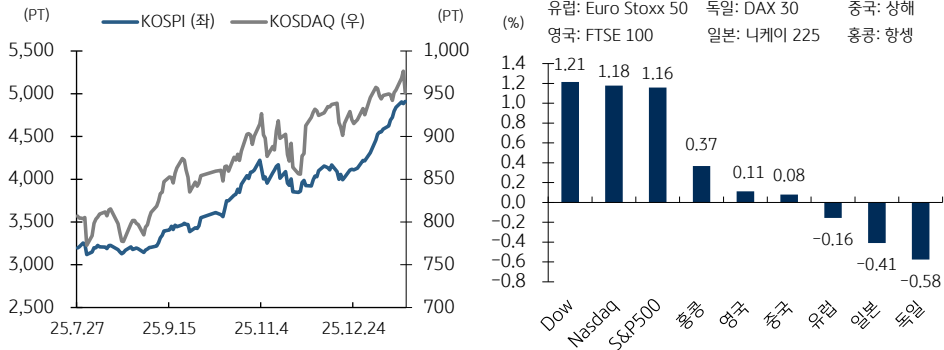
더 많은 리포트 보기

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 1월 22일 (목)

투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfg.com
태윤선 ystae@kbfg.com



국내 및 글로벌 증시 동향



[미국 증시 동향]

- 트럼프 대통령이 그린란드 관련 관세를 철회하며 일제히 반등. '셀 USA' 진정에 주식, 채권, 달러 트리플 강세
- 또한, 다보스 포럼 연설을 통해 무력은 사용하지 않을 것이라고 밝혔으나 그린란드 병합에 대한 의지는 재확인
- AI, 반도체 투심 회복되며 반도체지수 +3.18%. 인텔, AI 인프라 확대로 CPU도 품귀라는 기대감에 +11%대
- 크래프트 하인즈 (-5.72%), 버크셔 해서웨이가 보유한 지분 27.5% 중 대부분을 매각할 가능성에 하락

[FICC 시장 동향]

- 미국 10년물 국채수익률 4.24% (-5.0bp), 일본 국채금리 안정과 그린란드 관세 철회에 하락
- 달러 인덱스 98.78 (+0.14%), 유럽 대상 그린란드 관세 철회에 '셀 USA' 움직임이 진정되며 상승
- 유가 60.62달러/배럴 (+0.43%), 그린란드와 관련해 트럼프가 무력을 사용하지 않을 것이라고 밝히며 상승

[중국 및 유럽 증시 동향]

- 중국 증시, 허리붕 국무원 부총리의 다보스포럼 연설을 통해 기술 자립을 위한 정책 지원 기대감 나타나며 상승
- 유럽 증시, 장중 약세 보였으나 트럼프의 다보스포럼 연설 내용이 알려지며 낙폭 회복해 보험권 혼조세 마감

[주간 증시 캘린더] * 한국시간 기준, (실): 실적발표, (휴): 휴장, (미): 미국, (유): 유럽, (중): 중국, (한): 한국

> 19 (월): (휴) 미국, > 20 (화): 중 LPR 금리결정, (실) 3M, US뱅크프

> 21 (수): 한 1월 수출입동향 (~20일), (실) 삼성바이오로직스, 넷플릭스, > 22 (목): 미 4Q GDP

> 23 (금): 미 1월 S&P 글로벌 종합 PMI (잠정), (실) 삼성전기, (미) 인텔, 인튜이티브 서지컬, 캐피털원

S&P 500 주요 섹터별 등락률

섹터			(섹터 = GICS Level1, 세부 산업 = GICS Level3 기준, 단위: %)		
1D	1W		세부 산업 등락률 상위	1D	1W
부동산	2.45	3.87	에너지 장비 및 서비스	4.41	6.31
에너지	2.38	3.79	자동차 부품	4.02	-9.04
원자재	1.87	0.78	무역 회사 및 판매업체	3.44	2.10
건강관리	1.80	0.85	레저용 제품	3.26	1.19
산업	1.71	1.41	생명과화학 도구 및 서비스	3.01	2.33
자유소비재	1.60	-2.78	세부 산업 등락률 하위		
통신서비스	1.44	-2.33	오피스 리츠	-3.41	1.04
정보서비스	0.99	-2.83	특화 리츠	-2.71	0.87
금융	0.42	-1.52	양방향 미디어 및 서비스	-2.49	-4.21
생활필수품	0.25	1.53	호텔 & 레스토랑 리츠	-1.88	1.46
유틸리티	0.20	0.42	산업 리츠	-1.80	0.45

S&P 500 등락률 상위/하위 & 시총 Top 10

등락률 상위			등락률 하위			시총 Top 10		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
모더나	15.84	25.78	애플	-5.83	-20.35	엔비디아	2.95	-1.34
인텔	11.72	14.72	크래프트 하인즈	-5.72	-4.72	알파벳	1.98	-2.26
샌디스크 /DE	10.63	28.60	오라클	-3.36	-14.04	애플	0.39	-5.13
텔레다인 테크놀로	9.81	12.03	샘프라	-2.77	-4.77	마이크로소프트	-2.29	-5.64
웨스턴 디지털	8.49	13.04	GE 버노바	-2.48	2.42	아마존닷컴	0.13	-4.65
큐니티 일렉트로닉	7.96	14.53	이리 인텔니티	-2.43	-0.54	브로드컴	-1.14	-7.28
어드밴스드 마이크	7.71	13.05	마이크로소프트	-2.29	-5.64	메타 플랫폼스	1.46	-2.87
시티즌스 파이낸셜	7.11	7.16	케스트 다이아그노	-2.28	2.61	테슬라	2.91	-3.52
Dow Inc	6.88	7.01	넷플릭스	-2.18	-5.49	버크셔 해서웨이	-0.32	-2.30
마이크론 테크놀로	6.61	15.08	에이온	-1.99	-3.43	일라이 릴리	3.58	0.12

나스닥 & 다우 등락률 상위/하위

나스닥 등락률 상위			나스닥 등락률 하위			다우 등락률 상/하위		
종목명	1D	1W	종목명	1D	1W	종목명	1D	1W
인텔	11.72	14.72	애플	-5.83	-20.35	암젠	3.81	5.95
웨스턴 디지털	8.49	13.04	크래프트 하인즈	-5.72	-4.72	엔비디아	2.95	-1.34
어드밴스드 마이크	7.71	13.05	인스메드	-4.40	-4.52	나이키	2.80	-1.34
마이크론 테크놀로	6.61	15.08	소피파이	-4.12	-17.26	유나이티드헬스 그	2.75	4.14
ARM 홀딩스	6.30	5.64	마이크로소프트	-2.29	-5.64	서원-윌리엄스	2.69	0.09
씨게이트 테크놀로	5.59	8.10	넷플릭스	-2.18	-5.49	마이크로소프트	-2.29	-5.64
Datadog Inc	5.52	-1.63	팔란티어 테크놀로	-1.90	-7.62	프록터 앤드 갬블	-0.64	1.26
올드 도미니언 프레	4.94	3.93	엑손 엔터프라이즈	-1.66	-4.87	JP모건 채이스	-0.23	-2.85
패스널	4.67	5.16	팔로 알토 네트워크	-1.41	-4.91	비자	-0.17	-0.79
베이커 휴즈	4.55	9.43	브로드컴	-1.14	-7.28	쓰리엠	-0.15	-7.99

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

KB리서치 모닝코멘트

[리서치본부 투자전략정보팀]
2026년 1월 22일 (목)

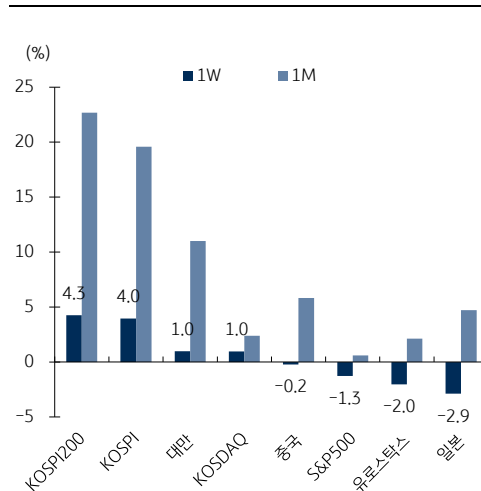
투자전략정보팀 Analyst
임정은 jungeun.lim@kbfg.com
태윤선 ystae@kbfg.com



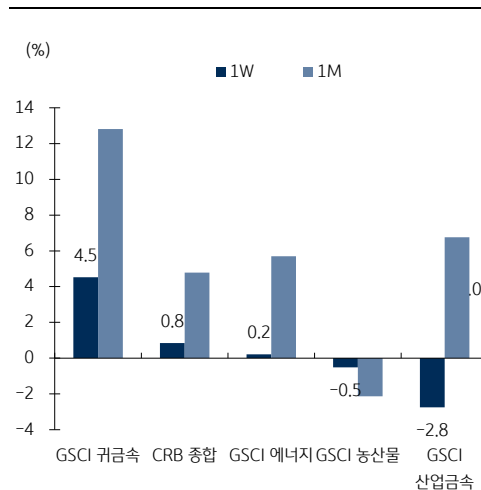
글로벌 증시 / 가상자산

단위 (종가 pt, 등락 %)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
KOSPI	4,909.9	0.5	4.0	19.6	16.5	
한국 KOSPI200	714.9	0.9	4.3	22.7	18.0	
KOSDAQ	951.3	-2.6	1.0	2.4	2.8	
미국 다우존스	49,077.2	1.2	-0.2	2.0	2.1	
나스닥	23,224.8	1.2	-2.0	-0.4	-0.1	
S&P500	6,875.6	1.2	-1.3	0.6	0.4	
러셀2000	2,698.2	2.0	2.5	6.7	8.7	
유럽 유로스탁스	5,882.9	-0.2	-2.0	2.1	1.6	
독일	24,561.0	-0.6	-2.9	1.1	0.3	
프랑스	8,069.2	0.1	-3.1	-1.0	-1.0	
영국	10,138.1	0.1	-0.5	2.4	2.1	
이탈리아	44,488.4	-0.5	-2.5	-0.6	-1.0	
아시아 일본	52,774.6	-0.4	-2.9	4.7	4.8	
홍콩	26,585.1	0.4	-1.5	3.5	3.7	
싱가포르	4,809.9	-0.4	-0.1	4.3	3.5	
중국	4,116.9	0.1	-0.2	5.8	3.7	
인디아	81,909.6	-0.3	-2.1	-4.3	-3.9	
대만	31,246.4	-1.6	1.0	11.0	7.9	
베트남	1,885.4	-0.4	-0.5	7.7	5.7	
인도네시아	9,010.3	-1.4	0.7	4.2	4.2	
호주	8,782.9	-0.4	-0.4	1.0	0.8	
가상 자산 비트코인	90,168.1	0.0	-5.3	2.2	2.9	
이더리움	3,032.9	0.1	-8.4	1.5	1.9	

글로벌 증시



원자재 시장



자료: Bloomberg, 한국시간 오전 7:20 기준, 상품가격은 근월물 기준 (일부 데이터는 시차가 있을 수 있음)

FICC

등락단위 (% , 금리는 bp)	종가	1D	1W	1M	연초이후	3M추이
CRB 종합	309.2	0.9	0.8	4.8	3.5	
GSCI 에너지	213.7	2.8	0.2	5.7	4.3	
지수 (pt) GSCI 귀금속	6,592.7	4.1	4.5	12.8	13.3	
GSCI 산업금속	568.8	-0.7	-2.8	6.8	3.0	
GSCI 농산물	344.7	-1.2	-0.5	-2.1	-2.2	
유가 (달러) WTI	60.6	0.4	-0.9	7.0	5.6	
BRENT	65.3	0.6	-1.9	8.0	7.3	
금속 (달러) 금	4,837.5	1.5	5.2	10.9	11.4	
은	92.6	-2.1	7.3	38.6	31.2	
구리	12,753.5	-1.6	-3.1	7.3	2.7	
곡물 (달러) 옥수수	421.8	-0.5	0.5	-5.0	-4.2	
소맥	507.8	-0.5	-0.5	-0.4	0.1	
대두	1,064.5	1.1	4.0	1.5	3.3	
달러인덱스	98.78	0.1	-0.4	0.2	0.5	
환율 (pt) JPM 이머징통화	47.09	0.5	0.7	1.8	1.1	
유로/달러 (달러)	1.17	0.0	0.6	-0.7	-0.5	
달러/위안 (위안)	6.96	-0.1	0.1	1.0	0.3	
금리 (%) 미국 2년	3.58	-1	7	10	11	
미국 10년	4.24	-5	11	10	8	
독일 10년	2.88	2	7	-1	3	
반도체 (달러) 필라델피아 반도체	8,042.1	3.2	3.8	13.8	13.5	
DDR3 4G	4.2	0.0	1.7	34.4	13.1	

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 어떠한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.