Morning Brief

2025-12-09

FOMC 경계감 속 약세 마감

국내 증시 Comment

코스피 전약후강 마감: 국내 증시는 FOMC 회의를 앞두고 금리 인하 기대감으로 외국인이 코스피와 코스닥 모두 매수세가 이어지며 상승 마감. 특히 SK하이닉스(+6.07%)에 대한 저가매수 유입 영향으로 코스피는 전약후강 모습 보임

2차전지 강세: LG에너지솔루션(+5.99%)이 메르세데스 벤츠와 2조원 규모의 전기차 배터리 공급계약을 체결했다는 소식에 에코프로(+21.26%), 천보(+12.20%) 등 이차전지 관련주 강세. 중국 배터리 업체들이 가격 경쟁력으로 공략하던 유럽 시장에서 국내 배터리 업체의 현지 생산 능력을 통해 점유율 확대 기대

해외 증시 Comment

FOMC 경계감 속 약세마감: 미 증시는 뉴욕연은의 소비자기대지수에서 높은 물가 고착화와 가계 재정 악화를 이유로 연준의 매파적 인하 가능성이 제기되자 국채 금리가 상승하고 주식시장은 매물 출회되며 하락. 반도체지수는 MS와의 계약 가능성 소식에 상승한 브로드컴(+2.78%), 대중 수출 기대감 속 반등한 엔비디아(+1.72%) 등 영향으로 상승했으며 여타 종목들은 FOMC를 앞두고 전반적으로 약세 보임

시간외 H200 대중 수출허가: 장 마감 이후 트럼프는 엔비디아의 H200 중국 수출을 승인. 다만 25% 비용을 내야되고 국가 안보에 피해를 입혀서는 안된다고 하는 등 발언을 더했으며 시간 외로 엔비디아는 2~3%대 상승 중

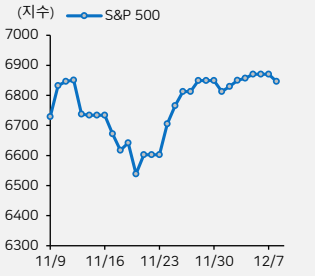
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- JOLTS 구인구직건수
- NFIB 소기업낙관지수

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +0.82% 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -0.22% 하락 마감하면서 메모리 반도체 상승 기대감 반영
- 엔비디아 및 브로드컴 등 강세 영향에 따른 메모리 사이클 지속 기대감 속 필라델피아 반도체 지수 +1.10% 상승
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,466.90원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,469.80원 기록

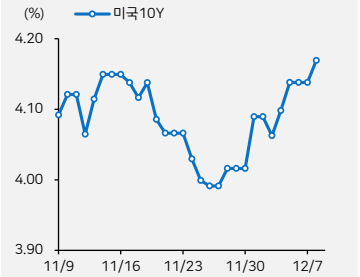
반도체 사이클 지속 기대와 빅 이벤트를 앞둔 글로벌 증시: 금주는 FOMC 통화정책 회의가 예정되어 있으며 12월 금리인하 기대감 높은 상황으로 이는 국내증시에 우호적인 요인. 단, 향후 통화정책 경로에 대한 논란은 지속되고 있어 파월의장의 발언에 보다 주목할 필요 있음. 엔비당 H200 대중 수출 허가 소식 등 HBM 수요 기대감 속 반도체 지수 전반 상승한 것은 국내 반도체에도 긍정적으로 작용. 단, 전일 하이닉스 ADR 기대감 속 선 급등한 영향이 있어 가격부담 속 국내 증시는 하락 출발 전망. 한편, 금주는 오라클과 브로드컴 실적발표가 예정되어 있음. 이 두 기업은 AI 사이클에서 핵심적인 역할을 하고 있어 AI 버블논란 속 흔들리고 있는 AI 관련주의 방향성을 가늠하는 역할을 할 것

미국 증시



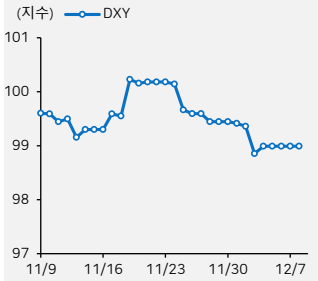
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,154.9	1.3	6.0	
KOSDAQ	927.8	0.3	0.6	
S&P 500	6,846.5	-0.3	0.5	
DOW	47,739	-0.4	1.0	
NASDAQ	23,546	-0.1	1.2	
러셀2000	2,521.0	0.0	2.1	
STOXX600	578.4	-0.1	0.5	
반도체(SOX)	7,375	1.1	5.1	
NIKKEI225	50,582	0.2	2.6	

미국 국채 10년물 금리



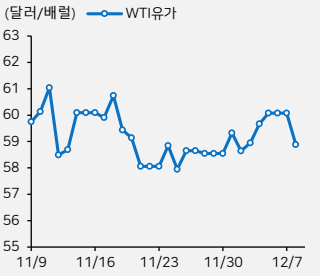
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.399	2.4bp	1.2bp	
미국2Y	3.578	1.5bp	4.7bp	
미국10Y	4.169	3.1bp	8.0bp	
영국10Y	4.526	5.0bp	4.6bp	
독일10Y	2.866	6.7bp	11.8bp	
호주10Y	4.708	2.0bp	15.2bp	
일본10Y	1.960	1.0bp	9.0bp	
브라질10Y	13.58	0.0bp	17.0bp	
중국10Y	1.850	1.0bp	2.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1469.8	-0.2	0.1	
DXY	99.0	0.0	-0.4	
EUR	1.16	-0.1	0.2	
GBP	1.33	-0.1	0.8	
JPY	155.92	0.4	0.3	
CNY	7.07	0.0	0.0	
AUD	0.66	-0.2	1.2	
EM통화	46.30	-0.2	0.0	
비트코인	91351	2.4	5.7	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	58.9	-2.0	-0.7	
천연가스	4.9	-7.1	-0.2	
유럽 천연가스	26.9	-1.4	-4.8	
금	4187.2	-0.6	-1.2	
은	57.8	-1.1	-1.1	
구리(HG)	5.36	-0.3	2.8	
코코아	5648.0	0.1	3.5	
철광석	106.4	-0.8	-0.5	
소맥	536	-0.3	1.1	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	센틱스 투자자신뢰지수	Dec	-7.0	-6.2	-7.4
독일	산업생산 (MoM, %)	Oct	0.4	1.8	1.1

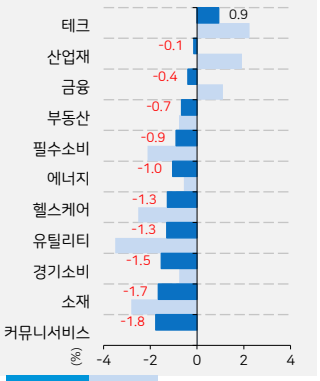
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	JOLT 구인구직건수 (백만건)	Oct	7.200	-	7.227
미국	NFIB 소기업낙관지수	Nov	98.1	-	98.2

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
에코프로	086520	KR	21.3	26.3		달러 제너럴	DG	US	-6.1	13.7	
에코프로비엠	247540	KR	8.5	9.1		루시드	LCID	US	-4.9	1.4	
포스코퓨처엠	003670	KR	7.0	5.5		퓨마	PUMG	DE	-4.9	-3.1	
SK하이닉스	000660	KR	6.1	7.2		언더아머	UAA	US	-4.2	-4.8	
LG에너지솔루션	373220	KR	6.0	9.3		P&G	PG	US	-3.6	-6.2	
바이엘	BAYGn	DE	4.7	14.4		나이키	NKE	US	-3.5	-2.8	
마이크론	MU	US	4.1	2.7		넷플릭스	NFLX	US	-3.4	-11.3	
아이온큐	IONQ	US	3.2	15.4		테슬라	TSLA	US	-3.4	2.2	
온세미컨덕터	ON	US	3.0	11.8		소프트뱅크그룹	9984	JP	-3.3	12.8	
POSCO홀딩스	5490	KR	2.6	3.2		인텔	INTC	US	-2.7	0.7	
SK이노베이션	96770	KR	2.5	2.5		중국은행	3988	CN	-2.6	-5.1	
TSMC	TSM	TW	2.4	4.9		LG전자	66570	KR	-2.6	13.7	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	683.63	-0.3	0.5
QQQ	나스닥100	624.28	-0.2	1.2
VGK	유럽증시	81.83	-0.2	0.9
VWO	EM증시	54.20	-0.4	-0.1
TLT	US장기국채	87.88	-0.3	-1.0
LQD	회사채	110.63	-0.2	-0.2
HYG	하이일드	80.55	-0.2	0.1
EMB	EM국채$	95.93	-0.4	-0.1
USO	원유	70.49	-2.0	-0.8
GLD	금	385.42	-0.3	-1.1
DBA	농산품	26.40	-0.5	0.4
VNQ	리츠	89.19	-0.8	-1.2

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

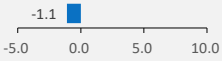
티커		종가	1D	1W
BDRY	SHIPPING	9.25	2.8	-1.0
REMX	희토류	73.41	1.7	0.2
LIT	전기차	63.81	1.5	1.3
SKYY	클라우드	133.70	1.1	4.1
BLOK	블록체인	62.51	1.1	3.0
SOXX	반도체	312.76	1.1	5.3
VGT	기술	774.68	0.9	3.0
ARKX	우주	28.65	0.8	7.0
EWY	한국	95.07	0.8	4.9
PALL	팔라듐	133.92	0.7	3.0
EWZ	브라질	32.75	0.7	-1.9
VNM	베트남	18.72	0.4	1.8

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	15.07	-7.9	-0.9
MSOS	대마초	3.62	-6.9	-6.0
GDX	금 채굴	79.16	-2.3	-4.4
ITB	홈빌더	100.59	-2.1	-2.9
SIL	은 채굴	74.74	-1.7	-4.3
INDA	인도	53.08	-1.6	-2.3
XME	철강	98.20	-1.5	2.5
XLY	경기 소비재	117.99	-1.5	-0.3
XLB	소재	43.48	-1.4	-2.5
XLU	유틸리티	42.72	-1.3	-3.5
PDBC	원자재 종합	13.72	-1.2	-0.3
XLV	헬스케어	151.43	-1.2	-2.5

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	-0.1	87	-0.1	5.1		-5.8	24.3	-234	-3.1	-3.1	-125
화학	5.2	111	5.2	6.8		65.1	70.1	3894	-0.3	16.0	-17
비철/목재	2.5	42	2.5	2.7		2.1	11.3	41	2.0	18.4	40
철강	2.0	40	2.0	3.3		7.1	-2.2	193	-1.1	4.0	-29
건설	-1.3	47	-1.3	5.5		-17.4	16.7	-446	12.5	80.4	319
기계	-0.3	213	-0.3	8.2		-8.8	13.1	-1114	1.6	24.4	200
조선	2.0	171	2.0	6.9		-5.7	-12.1	-447	3.8	-8.9	304
상사/자본재	3.1	236	3.1	8.5		2.8	6.5	358	2.2	9.3	286
운송	-0.1	69	-0.1	4.5		1.8	8.9	76	-2.0	19.4	-82
자동차	0.4	196	0.4	16.3		-7.5	61.9	-882	1.2	71.2	140
화장품/의류/완구	1.3	74	1.3	2.8		12.2	13.3	479	0.4	-1.0	14
호텔/레저	1.5	13	1.5	2.3		16.5	-26.6	118	6.6	71.4	47
미디어/교육	-0.6	35	-0.6	-1.9		2.4	-30.9	48	-9.0	-0.6	-181
소매(유통)	-0.8	20	-0.8	-0.3		-2.7	-20.4	-30	-3.8	47.4	-42
필수소비재	-1.3	64	-1.3	-1.2		-0.8	-22.3	-29	-9.0	-18.3	-312
건강관리	-1.2	361	-1.2	-3.4		-0.4	-34.2	-80	-10.0	3.0	-1948
은행	-1.7	196	-1.7	0.3		-3.2	-20.8	-467	-2.1	22.5	-304
증권	-0.5	76	-0.5	2.2		-0.4	-9.8	-17	-3.1	12.3	-116
보험	-2.8	79	-2.8	-0.7		-1.4	-1.1	-59	-4.3	-0.7	-183
소프트웨어	-0.2	168	-0.2	2.4		-0.7	-3.6	-69	-4.5	-5.5	-475
IT하드웨어	0.8	85	0.8	4.3		15.8	44.9	870	-3.1	7.2	-172
반도체	2.8	1156	2.8	7.6		5.8	1.9	4804	0.0	14.4	36
IT가전	3.2	194	3.2	7.4		4.6	16.3	344	9.1	34.1	675
디스플레이	-1.4	16	-1.4	3.3		-2.7	33.7	-26	-22.3	-17.7	-213
통신서비스	-1.6	31	-1.6	1.3		-3.7	0.1	-69	-3.9	14.6	-73
유틸리티	-1.1	50	-1.1	3.3		-2.5	17.2	-56	-8.0	-12.4	-176



* 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.