DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

10 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.38%), S&P500 (-0.09%), Nasdaq (+0.13%)

· 미국증시, 12월 FOMC를 앞두고 관망세 유입되며 제한적인 등락폭을 보이다 혼조세 마감

· 트럼프 대통령, 즉각적 금리인하를 진행하는 인사를 차기 연준 의장으로 인선할 것이라고 밝힘

· 케빈 해싯 NEC 위원장, 데이터가 충분하다면 12월 FOMC에서 25bp 이상의 금리인하를 할 수도 있다고 밝힘

· 트럼프 대통령, 대법원서 진행 중인 관세 재판에서 패소할 경우, 관세 취소로 인해 미국이 큰 위험에 처할 것이라고 발언

· 테슬라, 파이퍼샌들러가 운전자 없이 운행이 가능한 FSD에 대한 긍정적인 평가를 내놓자 +1.3% 상승

· 알파벳, 미 국방부의 구글 제미나이 포 거버먼트 도입 발표로 AI 기반 전장 분석과 전투력 향상 기대가 커지며 +1.1% 상승

· 머크, 주력 면역항암제인 키트루다의 바이오시밀러 위협이 부각되며 -2.1% 하락

· S&P500, 에너지 +0.7%, 필수소비재 +0.4% vs 헬스케어 -1.0%, 산업 -0.7%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +1.62% 상승한 16.93 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.613%(+3.8bp), 10yr 4.186%(+2.2bp)

· 미 국채금리, 10월 구인건수가 전월 대비 1.2만건 증가한 766만건(예상 720만건)으로 5개월만에 최고치 기록한 영향으로 상승

· Germany 10yr 2.85%(-1.3bp), Italy 10yr 3.54%(-0.5bp)

▪ FX: JPY 155.92(+0.4%), EUR 1.164(-0.0%), Dollar 99.24(+0.2%)

· 달러 인덱스, 미국 10월 구인이직보고서 호조와 BOJ 총재의 국채 매입 발언에 따른 엔화 약세가 맞물리며 상승

▪ Commodity: WTI $58.36(-0.9%), Brent $62.06(-0.7%)

· WTI, 다가오는 12월 FOMC와 우크라이나 종전 협상을 앞두고 관망세가 이어지며 하락 마감

[주요 경제지표 발표]

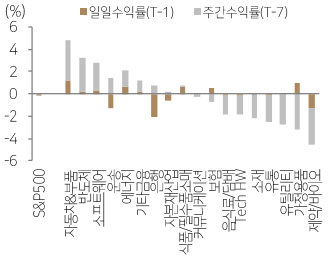
· 미국 11월 NFIB 소기업 낙관지수 99.0 (예상 98.3, 직전 98.2)

· 미국 10월 JOLTS 구인이직보고서 구인건수 7658k (예상 7117k, 직전 -)

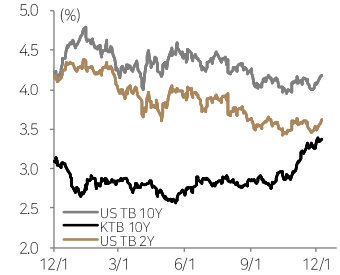
[금일 주요 스케줄]

· 미국 9월 무역수지 (예상 -$63.0b 직전 -$59.6b)

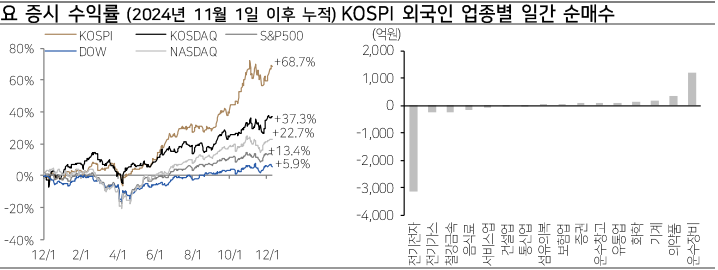
S&P500 업종별 수익률 추이



국채 수익률 추이



주요 증시 수익률 (2024년 11월 1일 이후 누적) KOSPI 외국인 업종별 일간 순매수



Liquidity (잔액, 증감, 십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	3M	1Y	YTD
고객예탁금*	76,964	-1,173	-990	-9,991	11,985	25,224	22,722
미수금*	945	44	-49	-180	52	18	72
신용잔고*	26,593	-254	333	956	4,547	10,492	10,885
MMF*	221,006	-700	3,379	2,689	-6,992	23,360	54,047
채권형*	218,966	1,000	-1,928	-7,470	-6,427	40,408	49,819
주식형_(국내)*	0	0	-80	1	-585	-1,495	-1,231
주식형_(해외)*	0	0	24	-229	-1,032	-1,912	-1,400
외국인		232	817	-4,931	-2,659	-10,962	-8,549
개인		-358	-2,814	-2,493	-7,750	-15,992	-16,072
기관		19	2,040	7,617	10,805	16,985	15,767
투신		53	149	549	-526	-2,436	-2,385
연기금		84	205	-101	-875	6,022	4,391
금융투자		-239	1,204	6,672	16,644	26,160	26,445
보험		-36	-20	-127	-2,230	-4,196	-4,306
프로그램 차익		-43	146	965	3,357	62,662	1,932
프로그램 비차익		-35	960	-3,849	-6,849	-20,061	-17,233

*는 D-1 일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준, 주식형 잔액은 총자산기준, 매매추이는 KOSPI 기준

	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
KOSPI	4,143.55	(0.3)	3.7	0.9	27.1	65.5	72.7
KOSDAQ	931.35	0.4	0.3	5.3	12.9	34.6	37.3
DOW	47,560.29	(0.4)	0.2	0.4	3.7	7.1	11.8
S&P500	6,840.51	(0.1)	0.2	0.1	3.4	13.0	16.3
NASDAQ	23,576.49	0.1	0.7	0.2	5.5	19.5	22.1
영국_FTSE100	9,642.01	(0.0)	(0.6)	(2.6)	4.9	13.0	18.0
독일_DAX	24,162.65	0.5	1.9	0.3	3.6	18.3	21.4
프랑스_CAC40	8,052.51	(0.7)	(0.3)	(1.3)	3.0	9.5	9.1
일본_NIKKEI225	50,655.10	0.1	2.7	(0.5)	16.6	32.1	25.8
대만_TWSE	28,182.60	(0.4)	2.2	1.4	11.9	26.6	22.3
홍콩_HS	25,434.23	(1.3)	(2.5)	(4.7)	(2.5)	28.8	26.8
중국_Shanghai	3,909.52	(0.4)	0.3	(2.3)	2.2	18.6	16.6
인도_SENSEX30	84,666.28	(0.5)	(0.6)	0.9	3.8	3.6	8.4
베트남_VN	1,747.17	(0.4)	1.8	9.6	3.9	37.6	37.9
브라질_BOVESPA	157,981.13	(0.1)	(1.9)	1.8	10.1	24.2	31.3
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	5,091.26	1.4	6.4	(0.6)	21.7	48.1	56.1
화학	4,955.05	0.5	3.6	0.2	30.4	23.1	43.3
철강	2,209.81	(1.1)	2.2	2.6	7.3	6.1	23.5
건설,건축관련	1,539.93	(0.9)	4.8	4.7	(0.2)	40.5	49.9
기계	9,473.55	(0.4)	7.5	(3.7)	28.4	177.7	187.3
조선	9,490.56	3.3	10.5	0.6	9.5	130.2	116.5
운송	1,743.81	0.8	5.4	4.7	(4.8)	12.2	19.2
자동차	12,011.78	(1.9)	14.5	12.6	25.0	35.0	38.1
화장품,의류,완구	5,082.36	(1.4)	0.9	4.8	(1.0)	38.9	38.1
호텔,레저서비스	2,306.82	0.9	3.6	8.1	0.6	27.0	38.2
소매(유통)	2,063.31	0.6	0.9	6.7	12.1	29.4	36.5
필수소비재	6,846.40	(0.1)	(1.5)	(0.2)	(2.3)	20.7	22.4
건강관리	10,627.41	1.4	1.1	13.3	21.6	29.5	21.6
은행	2,684.50	(0.6)	(0.3)	(0.2)	14.5	40.2	55.5
증권	2,220.54	(0.7)	1.4	(5.6)	7.7	66.0	68.4
보험	10,246.24	0.5	(0.2)	(3.6)	3.2	(2.4)	42.4
소프트웨어	7,298.06	(0.5)	2.5	(2.3)	3.1	24.6	25.7
IT하드웨어	1,483.17	1.6	6.9	16.5	52.2	111.0	107.4
반도체	18,513.96	(1.3)	6.5	1.6	70.4	220.9	136.9
IT가전	2,143.83	(1.2)	6.4	(0.6)	39.5	8.9	26.5
디스플레이	764.82	(0.7)	3.7	(5.6)	6.5	22.9	31.6
통신서비스	368.29	0.1	1.3	1.1	(0.2)	7.4	13.5
유틸리티	1,458.00	(1.2)	2.1	6.9	24.5	65.8	101.5
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,642.47	0.2	3.0	(0.7)	11.4	51.6	50.3
Tech H/W	5,255.01	(0.1)	(1.8)	2.4	14.8	16.5	15.9
소프트웨어	5,506.80	0.4	2.5	(1.8)	(2.6)	6.3	12.9
은행	583.86	(2.0)	0.8	0.2	2.4	19.5	23.9
보험	789.59	0.6	(0.7)	0.4	(2.9)	(3.6)	(1.0)
기타금융	1,482.16	0.2	1.1	0.6	(1.6)	4.8	7.0
자동차&부품	238.38	1.2	3.6	0.3	9.4	16.5	13.1
유통	5,319.67	(0.1)	(2.3)	(6.3)	(4.2)	(1.1)	3.4
식품/필수품소매	1,038.05	0.7	0.0	5.0	2.2	5.0	10.1
음식료/담배	824.78	(0.1)	(1.7)	0.1	(1.0)	(1.1)	3.5
가정용품	733.09	1.0	(3.2)	(2.3)	(9.7)	(18.4)	(16.4)
자본재산업	1,510.87	(0.6)	0.2	(1.7)	1.7	16.0	22.2
소재	544.99	(0.1)	(2.1)	(0.8)	(5.6)	(5.3)	2.9
에너지	693.77	0.7	1.4	0.4	3.5	0.6	5.9
운송	1,091.76	(1.3)	1.5	2.8	3.1	6.0	11.0
제약/바이오	1,485.76	(1.3)	(3.3)	2.9	15.2	10.3	14.5
커뮤니케이션	453.28	0.1	(0.2)	4.6	4.4	33.6	32.7
유틸리티	431.77	0.0	(2.8)	(5.0)	(0.2)	8.6	12.2
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	299.63	(0.6)	(0.4)	(1.8)	(1.9)	3.2	1.0
BDI	2,557.00	(6.2)	(1.0)	22.7	18.8	119.1	157.2
WTI (Cushing, $/Barrel)	58.36	(0.9)	(0.5)	(2.9)	(7.8)	(14.9)	(18.6)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	62.06	(0.7)	(0.6)	(4.8)	(9.4)	(14.8)	(16.9)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	63.08	(0.8)	(0.7)	(2.5)	(7.0)	(14.1)	(16.0)
탄소배출권(€/MT)	82.85	1.1	1.3	2.7	7.4	30.3	15.8
금($/oz)	4,212.70	0.6	0.6	2.2	14.2	56.2	59.5
은($/oz)	60.40	4.5	4.2	20.1	42.1	86.6	106.6
구리($/ton)	11,643.69	0.0	2.8	8.0	15.0	28.3	34.6
알루미늄($/ton)	2,855.86	(0.4)	(0.3)	0.1	5.6	11.7	13.0
천연가스($/MMBtu)	4.57	(6.9)	(5.5)	5.4	50.3	44.6	25.9
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,469.6	0.0	0.0	0.5	6.5	1.2	(0.6)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	5.0
달러 인덱스	99.24	0.2	(0.1)	(0.2)	2.7	(7.8)	(8.5)
달러/유로	1.1637	(0.0)	0.2	0.7	(1.1)	11.8	12.4
엔/달러	155.92	0.4	0.3	1.1	5.8	(0.8)	(0.8)
위안/달러	7.06	(0.1)	(0.1)	(0.8)	(0.9)	(2.5)	(2.9)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	3.025	(1.2)	0.5	18.0	55.5	25.3	42.8
국고채_10년 (%)	3.375	1.0	2.0	16.3	49.5	45.5	50.5
미국채_2y (%)	3.613	3.8	10.5	2.2	10.9	(72.8)	(62.9)
미국채_10y (%)	4.186	2.2	9.9	7.0	15.8	(40.1)	(38.3)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.270	0.0	2.7	(3.5)	(10.2)	(6.8)	(6.9)
독일국채_10y (%)	2.848	(1.3)	10.0	19.1	15.6	54.5	48.4
북미 투자등급채(bp)	112.051	(0.2)	(2.6)	(6.6)	(6.8)	(6.2)	(7.8)
북미 투기등급채(bp)	339.616	(1.8)	(5.4)	(12.9)	3.5	30.6	11.3
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	92,953.78	1.8	0.8	2.7	(18.7)	12.9	(0.8)

*데이터 일자는 거래일 기준

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.

DAOL Daily Industry News

DAOL 다올투자증권

IT

IT	**삼성의 시간 왔다…4분기 D램 1위 탈환 유력** 범용 D램 비중 높아 수혜 더 커…ASP 상승폭 30%대 넘을 듯	https://buly.kr/8emb4kI
	마이크론 철수 예고… 국내 시장 노크하는 中 SSD 제조사 화웨이, 소비자용 SSD 출시… 비선호 QLC 낸드 탑재로 초기 반응 '미지근'	https://buly.kr/AaqvrjB

산업재

조선/기계/방산	**다시 뛰는 조선주…HD현대중공업, 6% 강세** '마스가'(MASGA) 이벤트 이후 조정을 겪던 조선업종이 간만에 동반 강세	https://buly.kr/BeLTcK4
건설/부동산	**후분양 기간이자' 건설사가 떠안나…"사업 말라는것" 반발** 국토교통부, 후분양 이자를 분양가에 반영 못하도록 '공사비 이자 가산' 삭제 추진	https://buly.kr/NkywH8
철강	**무역위, 베트남에 "韓철강 경제 기여도 고려 반덤핑 신중 검토해달라"** 산업통상자원부 무역위원회가 베트남 정부에 한국산 철강 제품에 대한 반덤핑 관세 부과에 대해 신중한 검토를 요청	https://buly.kr/CskmU2e

소비재

자동차/모빌리티	**SDV 양산 직전인데…현대차그룹 '자율주행 수장' 누가 맡을까** 3년간 막대한 투자 끝에 내년부터 양산차에 점차 적용될 계획이었으나, 양산 직전 수장 자리가 공석이 된 탓에 그룹 전반에 고강도 쇄신 작업이 불가피	https://buly.kr/DPV3Qw4
	금호타이어, 함평신공장 짓는다…연간 530만본 생산 규모 함평신공장 건설 1단계에 6609억원 투자. 연간 타이어 530만본 및 정련고무 700만본 규모의 생산 능력을 확보할 계획	https://buly.kr/1RFWjT7
화장품	**에이피알, 성수동에 플래그십매장 '메디큐브 성수' 열어** 1층 특별 전시 존을 통해 인기 화장품과 미용기기 전시 및 2층 테스트 존에서 실물 제품 직접 체험 가능한 3번재 플래그십매장 개장	https://buly.kr/4QoPOUI
의료기기	**클래시스, 홈 뷰티 디바이스 '슈링크홈 리프투글로우' 초도 생산 완판** 슈링크'의 브랜드 기술을 가정용으로 이식해 개발한 의료기기인 슈링크홈 리프투글로우의 초도 생산물량 1000대 완판되며 생산량 확대 중	https://buly.kr/CskmUEC
제약/바이오	**에스티팜, 진드기 SFTS 'mRNA 백신' 공동개발 참여** 에스티팜은 감염병혁신연합이 추진하는 SFTS mRNA 백신 개발 프로젝트의 핵심 제조, 기술파트너로 선정되며 2030년까지 mRNA 백신 개발을 지원할 예정	https://buly.kr/DEalReC
	SK바팜, '세노바메이트·솔리암페톨' 中 시판허가 SK바이오팜은 뇌전증 신약 '세노바메이트'와 수면장애치료제 '솔리암페톨'이 약 1년만에 중국 NMPA로부터 모든 심사가 마무리되어 신약허가 승인을 받음	https://buly.kr/HHdj0PI
음식료	**CJ프레시웨이, 푸드 업사이클링 상품 출시 1년만에 90만 봉 돌파** CJ프레시웨이는 곡물의 가공과정에서 발생하는 부산물을 새로운 원료로 활용해 만든 푸드 업사이클링 상품군이 출시1년만에 누적 판매량 90만봉을 기록	https://buly.kr/4QoPOrY

서비스

인터넷/게임/레저	**소상공인 4000명, 카카오 덕에 디지털 전환 성공했다** 소상공인의 디지털 전환을 지원하는 '프로젝트 단골'을 통해 소상공인 4112명에 대해 디지털 교육 완료	https://buly.kr/8Trpxb5
	넷마블, 내년 글로벌 신작 출시로 레벨업 기대감 'UP' 2026년 '몬길: 스타다이브'와 '일곱 개의 대죄: 오리진' 등 글로벌향 신작 출시로 실적 개선 기대	https://buly.kr/9tBto8x
운송	**"탈쿠팡족 잡아라"…이커머스 업계, 고객 유치 활발** 지난 5일 기준 쿠팡 DAU는 1617만명으로 집계. GS25와 홈플러스, 롯데마트 등 업체들이 할인·전용상품·자동화 물류 강화 등을 내세워 경쟁	https://buly.kr/DwFKNQW
금융	**"방위산업 토큰 발행"…STO 팔걷은 한화證** 장병호 한화투자증권 대표, 방위산업 공급망을 기반으로 한 RWA(실물자산토큰) 발행 시사	https://buly.kr/APwAyFR
	시중은행 규제에 'U턴'…보금자리론 3배 급증 10월 보금자리론 공급액은 1조8397억원으로 집계되며 전년 동기 대비 3배 가까이 증가	https://buly.kr/GvoDGU1

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.