Morning Brief

2025-12-10

FOMC 경계감 반영하며 혼조세 마감

국내 증시 Comment

반도체 중심 하락마감: 국내 증시는 FOMC 회의를 앞두고 경계심리가 유입되며 장중 높은 변동성 보인 가운데 전약후강 마감. 전일 급등했던 SK하이닉스(-1.91%) 등 반도체지수 약세 영향으로 코스피(-0.27%)는 하락한 반면, 바이오 및 이차전지 관련주 강세 영향으로 코스닥(+0.38%)은 상승마감

조선방산 강세: 미국이 2026 국방수권법에 한미일 방산 공급망 통합을 법제화하는 내용이 포함되며 한국이 대량생산, 육상체계, 조선 등 담당한다는 소식과 HD현대그룹이 인도에 신규 조선소 건설 소식에 HD현대중공업(+6.26%), 한화에어로스페이스(+2.45%) 등 조선, 방산 종목 강세

해외 증시 Comment

FOMC 경계감 반영하며 혼조세 마감: 미 증시는 FOMC를 앞두고 경계감 유입되며 혼조세 마감. 엔비디아(-0.31%)는 전일 시간 외 대중 H200 수출 소식에 반등했으나 중국에서 접근을 보류할 것이라는 소식에 하방압력 증가. 특히 JP모건(-4.66%)는 내년 투자에 따른 비용증가 압력을 시사하자 증시 전반 상승 폭이 축소되는 양상 보임. 증시 전반 순환매 장세 지속된 가운데 암호화폐와 귀금속이 금리인하 기대감 속 반등한 것은 특징적인 부분

혼재된 고용지표: JOLTs 구인구직건수는 약 770만건으로 5개월래 최고수준 회복. 단, 채용은 전월대비 21.8만건 감소, 해고건수는 190만건으로 23년 이후 최대수준을 기록하는 등 혼조세. 자발적 퇴직도 전년대비 27.6만건 감소해 노동수요가 공급보다 우위에 있음을 시사

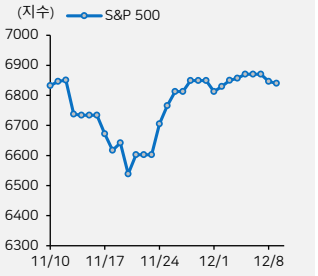
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 트럼프 미국경제 관련 연설
- FOMC
- (장후) 오라클 실적 발표

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +0.53% 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -0.16% 하락 마감하면서 메모리 반도체 상승 기대감 반영
- FOMC 앞둔 경계감 속 제한적인 등락 속 필라델피아 반도체 지수 +0.04% 상승
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,472.30원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,469.90원 기록

반도체 사이클 지속 기대와 빅 이벤트를 앞둔 글로벌 증시: 한국시간 목요일 새벽 시장이 주목하고 있는 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. 메모리 사이클 기대 유효한 상황에서 국내 증시는 상승 출발 전망. 단, 오전 트럼프 미국경제 관련 연설이 예정되어 있어 발언에 주목할 필요 있으며 금주 오라클과 브로드컴 실적발표도 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	4,143.6	-0.3	3.7	
KOSDAQ	931.4	0.4	0.3	
S&P 500	6,840.5	-0.1	0.2	
DOW	47,560	-0.4	0.2	
NASDAQ	23,576	0.1	0.7	
러셀2000	2,526.2	0.2	2.5	
STOXX600	577.8	-0.1	0.4	
반도체(SOX)	7,373	0.0	3.1	
NIKKEI225	50,655	0.1	2.7	

미국 국채 10년물 금리

(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.407	0.8bp	5.7bp	
미국2Y	3.614	3.5bp	10.3bp	
미국10Y	4.187	1.8bp	9.7bp	
영국10Y	4.503	-2.3bp	3.5bp	
독일10Y	2.851	-1.5bp	10.1bp	
호주10Y	4.759	5.1bp	15.0bp	
일본10Y	1.960	0.0bp	11.0bp	
브라질10Y	13.66	0.0bp	36.8bp	
중국10Y	1.850	0.0bp	2.0bp	

FX

(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1469.9	0.0	0.1	
DXY	99.1	0.0	-0.3	
EUR	1.16	-0.1	0.0	
GBP	1.33	-0.2	0.6	
JPY	156.86	0.6	0.6	
CNY	7.06	-0.1	-0.1	
AUD	0.66	0.3	1.2	
EM통화	46.29	0.0	-0.2	
비트코인	92688	1.5	1.2	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	58.3	-1.1	-0.7	
천연가스	4.6	-6.9	-5.5	
유럽 천연가스	27.5	2.3	-2.0	
금	4206.7	0.5	0.5	
은	60.2	4.1	3.8	
구리(HG)	5.24	-2.3	1.5	
코코아	5829.0	3.2	7.9	
철광석	106.3	-0.1	-1.0	
소맥	536	0.0	-0.3	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	JOLT 구인구직건수 (백만건)	Oct	7.150	7.670	7.658
미국	NFIB 소기업 낙관지수	Nov	-	99.0	98.2

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

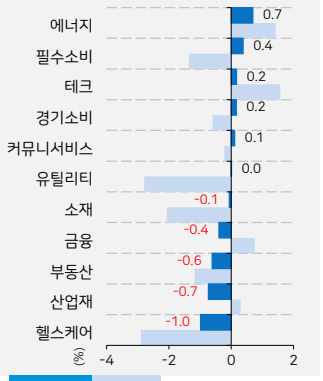
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	FOMC 통화정책회의 (%)	Dec	3.75	-	4.00

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
서클 인터넷	CRCL	US	5.9	14.8		JP모건	JPM	US	-4.7	-2.4	
에코프로비엠	247540	KR	5.1	14.4		중국생명보험	2628	CN	-4.1	-1.5	
바이엘	BAYGn	DE	4.1	6.3		닌텐도	7974	JP	-3.4	-7.5	
알리안츠	ALVG	DE	3.0	2.4		보잉	BA	US	-2.9	-2.4	
퓨마	PUMG	DE	2.4	1.5		버라이즌	VZ	US	-2.8	-1.2	
마이크론	MU	US	2.2	5.4		현대차	005380	KR	-2.7	15.4	
엑슨모빌	XOM	US	2.0	2.5		루시드	LCID	US	-2.4	-3.3	
GM	GM	US	1.9	4.8		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-2.0	1.6	
삼성바이오로직스	207940	KR	1.9	0.4		온세미컨덕터	ON	US	-2.0	7.3	
포스코퓨처엠	003670	KR	1.6	8.0		카카오	035720	KR	-1.9	2.2	
필립모리스	PM	US	1.4	-2.7		카니발	CCL	US	-1.9	-1.3	
로블록스	RBLX	US	1.4	5.7		SK하이닉스	000660	KR	-1.9	1.4	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	683.04	-0.1	0.2
QQQ	나스닥100	625.05	0.1	0.5
VGK	유럽증시	81.61	-0.3	0.1
VWO	EM증시	54.11	-0.2	0.0
TLT	US장기국채	87.97	0.1	-0.9
LQD	회사채	110.49	-0.1	-0.4
HYG	하이일드	80.46	-0.1	-0.2
EMB	EM국채$	95.85	-0.1	-0.6
USO	원유	69.86	-0.9	-0.5
GLD	금	387.40	0.5	0.0
DBA	농산품	26.40	0.0	0.0
VNQ	리츠	88.85	-0.4	-1.2

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SIL	은 채굴	78.47	5.0	1.8
SLV	은	55.17	4.7	3.8
GDX	금 채굴	81.94	3.5	0.4
MSOS	대마초	3.74	3.3	1.4
PPLT	메탈	154.59	3.1	3.3
PALL	팔라듐	137.39	2.6	2.6
BLOK	블록체인	63.55	1.7	5.3
XME	철강	99.47	1.3	3.0
ARKF	핀테크	50.51	1.1	2.9
IBUY	이커머스	74.97	1.0	2.0
REMX	희토류	74.12	1.0	1.3
EWW	멕시코	69.27	0.9	0.8

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	14.10	-6.4	-5.7
BDRY	SHIPPING	8.83	-4.5	-4.5
XBI	중소형 바이오텍	121.19	-2.0	2.3
COPX	구리	32.65	-1.8	1.6
IBB	바이오텍	167.09	-1.7	-1.3
ITB	홈빌더	99.01	-1.6	-4.3
MCHI	중국	61.35	-1.4	-1.4
WOOD	목재	69.60	-1.3	0.1
KWEB	중국테크	37.06	-1.3	-1.4
EWQ	프랑스	44.21	-1.0	-0.5
XLV	헬스케어	149.96	-1.0	-2.9
COPX	구리 채굴	66.90	-0.8	3.5

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	1.3	88	1.3	4.7		5.1	34.5	207	2.7	-5.1	109
화학	0.5	112	0.5	6.7		0.2	83.6	15	2.3	13.0	145
비철/목재	3.4	44	3.4	8.4		2.1	11.9	43	7.1	15.7	144
철강	-1.1	40	-1.1	1.9		-6.6	1.3	-181	1.5	-0.7	41
건설	-0.8	47	-0.8	3.4		-1.3	6.2	-33	-0.8	73.9	-21
기계	-0.2	212	-0.2	5.6		-0.5	13.2	-67	1.1	17.1	133
조선	3.3	177	3.3	8.6		6.3	5.2	506	14.8	14.5	1194
상사/자본재	0.7	238	0.7	8.3		4.5	15.4	599	0.6	8.7	76
운송	0.8	70	0.8	3.5		2.8	13.2	119	-0.7	16.9	-28
자동차	-1.8	192	-1.8	9.8		5.0	61.8	584	-6.3	55.2	-735
화장품/의류/완구	-1.4	73	-1.4	0.1		-12.3	7.0	-490	-0.9	-7.2	-35
호텔/레저	0.6	13	0.6	1.6		-6.5	-30.6	-47	7.5	69.2	55
미디어/교육	0.3	35	0.3	-2.4		-1.1	-22.9	-22	-4.3	-20.1	-86
소매(유통)	0.4	21	0.4	-1.8		-3.8	-30.3	-42	2.1	44.2	24
필수소비재	-0.2	64	-0.2	-1.6		-5.2	-31.3	-178	-5.4	-27.3	-187
건강관리	1.1	367	1.1	-2.1		5.2	-37.1	992	-4.1	-19.7	-783
은행	-0.6	195	-0.6	-3.5		-1.7	-15.0	-244	-0.5	15.2	-77
증권	-0.7	76	-0.7	0.0		3.4	1.7	128	-8.9	-1.3	-331
보험	0.4	79	0.4	-0.4		1.1	3.0	47	-1.2	-5.6	-50
소프트웨어	-0.5	167	-0.5	1.3		1.6	8.9	168	-2.8	-2.4	-298
IT하드웨어	1.0	85	1.0	4.0		1.6	37.3	87	-2.1	1.2	-115
반도체	-1.3	1141	-1.3	3.2		-4.8	10.4	-4055	-0.2	9.4	-154
IT가전	-0.2	193	-0.2	5.9		1.8	31.6	137	5.0	47.0	384
디스플레이	-0.9	16	-0.9	0.7		4.9	36.3	46	-11.5	-30.5	-109
통신서비스	0.1	31	0.1	1.3		-2.0	0.6	-38	1.0	10.6	19
유틸리티	-1.2	49	-1.2	0.8		-11.8	10.0	-259	-6.4	-23.9	-140

-4.0 -2.0 0.0 2.0 4.0

* 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.