DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

11 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+1.05%), S&P500 (+0.67%), Nasdaq (+0.33%)

· 미국증시, 연준의 25bp 금리인하와 파월 의장의 비둘기파적인 스탠스, 그리고 양적긴축을 종료하고 재정증권 매입(RMP)을 개시한다는 소식에 3대 지수 모두 상승 마감

· 연준, 12월 기준금리 25bp 인하 결정. 파월 의장은 고용에 대한 하방 리스크가 상승했으며, 재화 인플레이션은 내년 1분기가 정점일 것이라고 발언

· 연준, 오는 12일부터 지급준비금을 풍부한 수준으로 유지하기 위해 재정증권을 사들이는 '지준 관리 매입' 정책을 약 400억달러 규모로 진행 예정

· 드갈로 ECB 정책위원, 가까운 시일 내에 금리 인상을 고려할 필요가 없다고 밝힘

· 마이크론, 실적 발표 앞두고 목표주가 상향 등 긍정적인 실적 기대감 유입되며 +4.5% 상승

· MS, 전일 MS가 투자 발표한 인도에 아마존이 더 많은 금액을 투자하며 경쟁이 확대될 수 있다는 평가에 -2.8% 하락

· 오라클, 장 마감 후 실적 발표에서 EPS는 견조했지만 매출이 예상을 하회하자 시간 외 거래에서 -10.1% 하락

· S&P500, 산업 +1.8%, 소재 +1.8% vs 유틸리티 -0.1%, 필수소비재 0.0%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -6.79% 하락한 15.78 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.544%(-7.0bp), 10yr 4.153%(-3.5bp)

· 미 국채금리, 금리 동결 반대표가 예상보다 적게 나온 가운데, 지급준비금을 '풍부한'(ample) 수준으로 유지하기 위해 재정증권 매입(RMP)을 개시한다는 소식에 하락 마감

· Germany 10yr 2.85%(+0.2bp), Italy 10yr 3.55%(+0.1bp)

▪ FX: JPY 156.88(+0.6%), EUR 1.163(-0.1%), Dollar 98.65(-0.6%)

· 달러 인덱스, 25bp의 금리인하와 파월 의장의 비둘기파적인 스탠스에 하락

▪ Commodity: WTI $58.96(+1.2%), Brent $62.69(+1.2%)

· WTI, 연준 금리 인하 소식에 상승 마감

[주요 경제지표 발표]

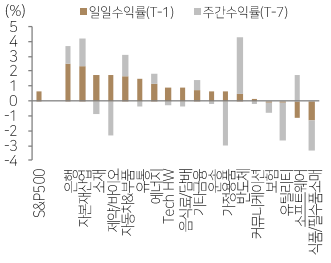
· 미국 9월 선행지수 MoM -0.3% (예상 -0.3% 직전 -0.3%)

· 미국 3분기 고용비용지수 QoQ 0.8% (예상 0.9% 직전 0.9%)

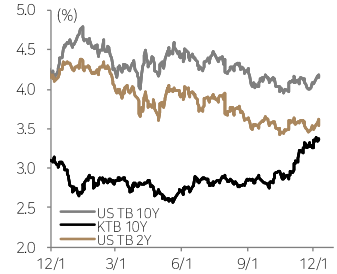
[금일 주요 스케줄]

· 미국 9월 무역수지 (예상 -$63.0b 직전 -$59.6b)

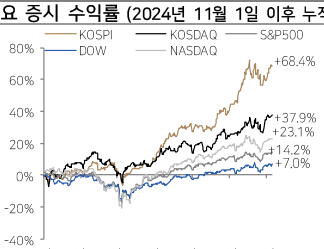
S&P500 업종별 수익률 추이

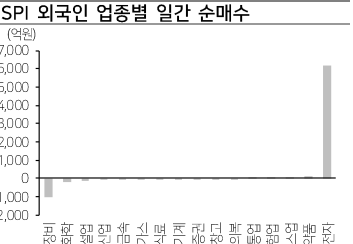


국채 수익률 추이



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*	80,575	1,189	3,508	-5,147	9,985	28,669	26,333
미수금*	951	17	29	-227	76	6	79
신용잔고*	27,103	-22	534	1,119	4,882	11,167	11,395
MMF*	217,160	-387	-3,211	364	-4,973	23,607	50,201
채권형*	217,283	-298	-1,937	-8,770	-8,830	38,590	48,136
주식형_(국내)*	122,832	-61	-68	20	-423	-1,495	-1,235
주식형_(해외)*	110,487	-3	-9	-228	-1,023	-1,885	-1,406
외국인		374	908	-4,412	-2,520	-10,776	-8,175
개인		-89	-2,004	-1,421	-6,742	-15,245	-16,160
기관		-300	1,003	6,010	9,652	16,107	15,467
투신		-96	15	320	-541	-2,578	-2,481
연기금		16	158	-151	-730	6,015	4,406
금융투자		-102	615	5,647	15,432	25,659	26,343
보험		-60	-94	-180	-2,249	-4,259	-4,366
프로그램 차익		21	216	986	3,147	62,106	1,953
프로그램 비차익		-113	-257	-3,962	-7,817	-20,243	-17,346

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

	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
KOSPI	4,135.00	(0.2)	2.4	(0.4)	24.8	65.1	72.3
KOSDAQ	935.00	0.4	0.3	3.1	12.2	34.7	37.9
DOW	48,057.75	1.0	0.4	0.3	5.0	8.6	13.0
S&P500	6,886.68	0.7	0.5	0.6	4.2	14.1	17.1
NASDAQ	23,654.15	0.3	0.9	0.8	5.9	20.1	22.5
영국_FTSE100	9,655.53	0.1	(0.4)	(2.6)	4.9	12.8	18.1
독일_DAX	24,130.14	(0.1)	1.8	(1.0)	3.3	18.3	21.2
프랑스_CAC40	8,022.69	(0.4)	(0.8)	(2.7)	3.0	8.9	8.7
일본_NIKKEI225	50,602.80	(0.1)	1.5	(0.5)	15.4	32.4	25.6
대만_TWSE	28,400.73	0.8	2.2	1.6	12.6	24.9	23.3
홍콩_HS	25,540.78	0.4	(0.9)	(5.1)	(3.2)	29.4	27.3
중국_Shanghai	3,900.50	(0.2)	0.6	(2.5)	2.4	17.3	16.4
인도_SENSEX30	84,391.27	(0.3)	(0.8)	(0.1)	3.0	3.5	8.0
베트남_VN	1,718.98	(1.6)	(0.7)	5.3	2.9	34.9	35.7
브라질_BOVESPA	159,074.97	0.7	(1.7)	0.8	10.4	24.1	32.3
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,998.54	(1.8)	2.8	(3.0)	17.6	48.7	53.3
화학	4,909.61	(0.9)	2.2	(0.8)	25.7	24.5	42.0
철강	2,212.08	0.1	2.1	3.1	5.8	7.6	23.7
건설,건축관련	1,531.91	(0.5)	2.8	4.9	(0.2)	39.6	49.1
기계	9,460.50	(0.1)	5.3	(3.0)	26.7	176.9	186.9
조선	9,320.19	(1.8)	6.8	0.8	9.4	126.4	112.6
운송	1,722.09	(1.2)	2.2	4.5	(6.2)	10.5	17.7
자동차	11,932.76	(0.7)	9.4	11.5	24.5	36.6	37.2
화장품,의류,완구	5,023.42	(1.2)	(1.4)	5.3	(2.8)	36.8	36.5
호텔,레저서비스	2,260.69	(2.0)	(0.1)	9.6	(1.0)	22.3	35.5
소매(유통)	2,037.25	(1.3)	(2.2)	5.4	9.7	27.3	34.8
필수소비재	6,843.88	(0.0)	(1.6)	1.2	(1.6)	19.7	22.3
건강관리	10,604.49	(0.2)	1.3	13.6	21.5	27.3	21.4
은행	2,648.43	(1.3)	(4.9)	(0.8)	10.6	35.2	53.4
증권	2,195.85	(1.1)	(1.1)	(4.6)	0.7	60.7	66.5
보험	10,081.08	(1.6)	(2.0)	(4.4)	(0.7)	(1.1)	40.1
소프트웨어	7,185.49	(1.5)	0.3	(5.0)	0.6	19.3	23.8
IT하드웨어	1,488.77	0.4	6.3	15.2	50.4	117.7	108.2
반도체	18,736.24	1.2	4.7	0.3	68.0	232.5	139.7
IT가전	2,144.67	0.0	5.0	(2.2)	38.5	12.1	26.5
디스플레이	756.18	(1.1)	1.3	(5.1)	5.7	23.7	30.1
통신서비스	367.55	(0.2)	1.1	0.9	0.7	2.9	13.3
유틸리티	1,433.51	(1.7)	(0.9)	(0.1)	21.1	64.2	98.1
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,685.17	0.5	3.8	2.4	13.1	56.7	51.1
Tech H/W	5,300.84	0.9	(0.3)	1.9	15.3	17.5	16.9
소프트웨어	5,442.39	(1.2)	1.8	(2.9)	(3.0)	5.9	11.6
은행	598.64	2.5	1.2	3.0	5.0	22.9	27.0
보험	788.99	(0.1)	(0.7)	(0.7)	(1.9)	(2.3)	(1.1)
기타금융	1,493.51	0.8	0.7	0.8	(0.8)	5.3	7.8
자동차&부품	242.30	1.6	1.5	3.1	8.5	15.4	14.9
유통	5,401.04	1.5	(0.4)	(5.2)	(3.3)	1.0	5.0
식품/필수품소매	1,024.63	(1.3)	(2.1)	3.1	1.3	2.8	8.7
음식료/담배	831.91	0.9	(0.4)	(0.6)	(0.8)	(0.3)	4.4
가정용품	737.62	0.6	(3.0)	(3.3)	(9.6)	(18.5)	(15.9)
자본재산업	1,545.93	2.3	1.9	0.7	4.3	19.3	25.1
소재	554.66	1.8	(0.8)	(0.1)	(3.4)	(2.7)	4.7
에너지	701.48	1.1	0.7	0.2	2.9	2.3	7.1
운송	1,098.88	0.7	(0.2)	3.1	2.6	6.3	11.7
제약/바이오	1,511.90	1.8	(2.3)	1.8	16.7	13.1	16.5
커뮤니케이션	453.88	0.1	(0.2)	4.3	4.3	30.4	32.8
유틸리티	431.31	(0.1)	(2.6)	(5.2)	1.6	9.4	12.0
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	301.38	0.6	(0.3)	(1.8)	(1.9)	2.6	1.6
BDI	2,430.00	(9.8)	(6.5)	17.3	12.8	108.0	144.5
WTI (Cushing, $/Barrel)	58.96	1.2	0.0	(3.4)	(8.6)	(16.1)	(17.8)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	62.69	1.2	0.0	(0.0)	(7.7)	(14.1)	(16.0)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	62.61	(0.7)	(1.7)	(3.5)	(8.8)	(15.0)	(16.6)
탄소배출권(€/MT)	82.42	(0.5)	0.8	0.6	7.6	24.2	15.2
금($/oz.)	4,233.80	0.6	0.8	2.9	14.6	54.9	60.3
은($/oz.)	61.53	2.3	6.2	21.3	44.9	89.0	110.4
구리($/ton)	11,487.00	(1.3)	2.4	6.3	14.1	28.0	32.8
알루미늄($/ton)	2,824.14	(1.1)	(0.4)	(0.9)	3.3	10.4	11.8
천연가스($/MMBtu)	4.62	1.1	(7.4)	1.3	49.0	36.9	27.3
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,470.3	0.0	0.3	0.1	6.8	0.8	(0.6)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	4.9
달러 인덱스	98.65	(0.6)	(0.2)	(0.8)	1.8	(8.7)	(9.1)
달러/유로	1.1627	(0.1)	0.0	0.4	(2.0)	11.8	12.3
엔/달러	156.88	0.6	0.6	1.8	7.1	(0.2)	(0.2)
위안/달러	7.07	0.1	0.1	(0.6)	(0.8)	(2.5)	(2.8)
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 (%)	3.544	(7.0)	6.1	(2.4)	(0.9)	(78.8)	(69.7)
미국채_10y (%)	4.153	(3.5)	8.9	8.3	6.6	(43.6)	(41.6)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.269	(0.1)	1.6	(1.8)	(12.2)	(8.4)	(7.0)
독일국채_10y (%)	2.850	0.2	10.4	20.7	17.7	56.7	48.6
북미 투자등급채(bp)	110.371	(1.5)	(3.9)	(6.8)	(8.1)	(7.4)	(9.5)
북미 투기등급채(bp)	341.393	2.7	(4.4)	(3.0)	5.4	31.5	13.1
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	92,402.92	(0.3)	3.6	6.0	(16.3)	9.8	(1.4)

*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 https://buly.kr/8emb4kI

범용 D램 비중 높아 수혜 더 커…ASP 상승폭 30%대 넘을 듯

마이크론 철수 예고… 국내 시장 노크하는 中 SSD 제조사 https://buly.kr/AaqvrjB

화웨이, 소비자용 SSD 출시… 비선호 QLC 낸드 탑재로 초기 반응 '미지근'

산업재

조선/기계/방산

현대로템, 페루와 K2·K808 공급 총괄합의…중남미로 도약 https://buly.kr/1RFX59i

페루 리마에서 페루 육군 및 페루 육군 조병창과 K2 전차 및 K808 차륜형장갑차 공급에 대한 총괄합의서(Framework Agreement)를 체결

건설/부동산

정부, 도심 3년 이상 빈 땅 실태 조사…민간 부지→택지 전환 추진 https://buly.kr/AwgS3rz

정부, 도심에 3년 이상 방치된 부지 파악 착수. 토지 용도 변경, 인허가 취득 지원 계획

철강

美 법원, 고려아연 자회사 페달포인트 측 '집행정지 시도' 기각 https://buly.kr/7FSXS5g

영풍이 추진해온 이그니오 투자 의혹 관련 미국 증거수집 절차의 정당성과 필요성을 재차 공식 인정

소비재

자동차/모빌리티

6년만에 하이브리드 탑재…기아, 2세대 셀토스 첫 공개 https://buly.kr/3j9NpZw

신형 셀토스는 1.6 하이브리드와 1.6 터보 가솔린 총 2개 파워트레인으로 운영. 내년 1분기 중 셀토스를 국내 시장에서 판매할 예정

팰리세이드 美생산 늘릴 수 있을까…현대차 '강성' 노조위원장 당선 https://buly.kr/6iiGVSa

대미 자동차 관세 15% 부과로 미국 현지 생산을 확대, 충격을 완화해야 하는 현대차 입장에서 내년 사업 전략에 변수

화장품

"백악관 대변인도 샀다더니, 대박"…에이피알 미국 블프 '사상 최대 실적' https://buly.kr/9BWsFNt

메디큐브 제로모공패드가 행사기간 동안 '뷰티&퍼스널케어' 및 '스킨케어' 카테고리 1위 유지하는 등 블랙 프라이데이 프로모션에서 역대 최고 실적 기록

의료기기

"한의사도 피부미용 의료기기 활용..경쟁으로 진료권 확대" https://buly.kr/31ULvEA

대한한의사협회에서 레이저 등 에너지 기반 피부미용 의료기기 사용법 등 피부미용 관련 내용을 종합한 보수교육 자료를 제작해 회원 대상 교육 실시 중

제약/바이오

[ESMO ASIA] J&J, 라즈클루즈·리브리반트 병용 꾜 환자서 피부독성 절반↓ https://buly.kr/FLZOZCp

리브리반트와 라즈클루즈(렉라자) 병용요법 임상(COCOON)의 피부부작용 예방전략이 아시아 환자군에서 중증도 이상 피부독성 발생률을 크게 낮추었음을 발표

화이자, 멧세라 인수 이어 中야오파마 GLP-1 후보 도입…비만신약 전략 가속 https://buly.kr/Chq1qxz

화이자가 비만 파이프라인 강화를 위해 중국 Fosun Pharma 산하의 YaoPharma와 GLP-1 경구용 저분자 후보물질인 YP05002의 글로벌 독점 L/O 계약체결

음식료

삼양식품,불닭볶음면 'K-매운맛' 원주에서 집중 생산 https://buly.kr/1GKm60J

삼양식품은 원주캠퍼스 내 액상스프 전용 공장을 추가적으로 구축하기 위해 780억원을 투자하여, 27년 2월까지 신·증축을 완료할 계획

서비스

인터넷/게임/레저

기업용 협업툴 힘싣는 카카오, "80개국에서 50만명이 사용" https://buly.kr/Cskmqxg

보안에 강점을 가진 기업 간 거래 협업툴인 카카오워크 3분기 누적 이용자가 49만5000명에 달하며 SaaS 분야 사업 확장 주

카겜, '찾아가는 프렌즈게임 랜드' 올해 1723명 게임 경험 제공 https://buly.kr/CM0Vud4

사회공헌 프로그램 '찾아가는 프렌즈게임 랜드'를 운영하며 전국 아동, 청소년에게 다양한 게임 기반 체험과 교육 콘텐츠 제공

운송

"HMM 인수, 자금력·네트워크 등 기반 갖춰야 감당 가능" https://buly.kr/Faedadr

최근 동원그룹이 인수 검토에 나서고, 포스코가 자문단을 구성해 사업성 분석 중이라는 사실이 알려지며 관심도 증가

금융

하나증권·신한투자증권, 발행어음 사업자 된다…증선위 통과 https://buly.kr/EduMf3O

증권선물위원회, 하나증권과 신한투자증권의 발행어음 사업 인가 의결. 한국투자증권, NH투자증권, KB증권, 키움증권에 이어 6번째 발행어음 사업 인가 획득

11월 가계대출 4.1조원 증가…현행 스트레스 DSR 반년 연장 https://buly.kr/7x7ZNaX

11월 가계대출 증가액 4.1조원 기록하며 지난 2월 이후 10개월 연속 증가세 지속. 지방 주택담보대출 DSR 규제 유예 방안은 내년 6월까지 연장

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.