Morning Brief

2025-12-11

FOMC 소화하며 미 증시 급반등

국내 증시 Comment

FOMC 앞둔 경계심리 속 약보합 마감: FOMC를 하루 앞두고 경계심리 속 국내증시는 장중 뚜렷한 방향성을 찾지 못한채 상승과 하락을 반복한 가운데 개별 호재에 따른 종목별 차별화 흐름 연출되며 약보합 마감. 코스닥은 정부의 활성화 정책 확대 가능성과 유동성 개선 기대감 지속되며 바이오텍 중심 강보합 마감

SK하이닉스 강세: 삼성SDI(+2.42%)가 미국 에너지 인프라 기업과 약 2조원대 ESS용 LFP 배터리 공급 계약을 체결했다는 소식에 상승하였고 SK하이닉스(+3.71%)가 미국 증시에 자사주를 ADR 형식으로 상장하는 방안을 검토 중이라는 보도에 기업가치 재평가 가능성 제기되며 상승 마감

해외 증시 Comment

유동성 공급 증가 기대감 속 급등: 미 증시는 FOMC를 앞둔 경계감 속 높은 변동성 보임. 26년 인하 횟수가 1회에 그칠 가능성 높아진 것은 부담이나 금리인하에 이어 단기채 400억달러 QE에 들어간다는 소식에 시장은 급반등하는 모습 보임. 투자에 따른 수익성 부담과 장 마감 이후 오라클 실적에 대한 경계감 속 기술주는 상대적으로 부진했으며 유동성 공급 증가에 은행주와 중소형주 중심 강세가 특징적이었음

오라클 실적발표 후 급락: 장 마감 이후 AI 버블론의 중심에 있는 오라클은 실적을 발표한 이후 -10% 이상 급락 중. 매출이 예상치를 하회했으며 투자 지속에 따른 잉여현금흐름 감소 등 시장이 우려하던 요인들에 대한 뚜렷한 해답이 부재한 상황이 시간의 급락으로 연결

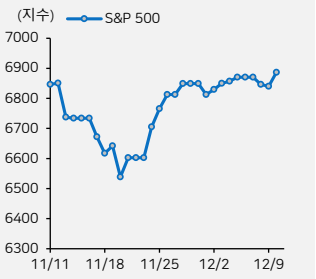
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 한국 선물옵션 만기일
- (장전) 시에나 실적발표
- (장후) 브로드컴, 코스트코, 룰루레몬 실적발표

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +1.23% 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 +1.12% 상승 마감하면서 유동성 공급 증가 기대감 반영
- 유동성 공급 증가 기대감 속 필라델피아 반도체 지수 +1.29% 상승
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,470.40원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,470.80원 기록

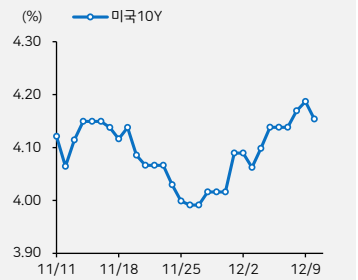
무난한 FOMC와 오라클 시간 외 급락: 26년 금리인하 1회를 시사했지만 QE 시작 등 유동성 공급 기대감 속 FOMC는 시장 우려보다 완화적이었다는 평가. 단기적인 유동성 압박해소는 국내 증시에 긍정적으로 작용. 메모리 사이클 기대감 속 마이크론(+4.47%)이 급등하는 등 필라델피아 반도체지수 강세 등을 고려할 때 금일 국내증시는 상승출발 전망. 단, 시간 외로 오라클이 실적을 발표한 이후 AI 버블론에 대한 경계감 재차 확산되는 상황. 이에 국내 증시는 상승출발한 이후 AI 버블론을 소화하며 변동성에 노출될 수 있어 유의할 필요. 특히 내일 브로드컴 실적발표가 예정되어 있어 주목

미국 증시



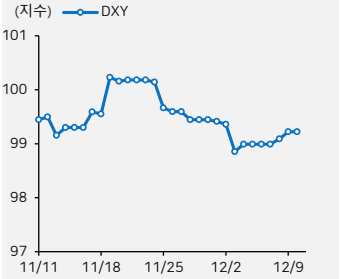
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,135.0	-0.2	2.4	
KOSDAQ	935.0	0.4	0.3	
S&P 500	6,886.7	0.7	0.5	
DOW	48,058	1.0	0.4	
NASDAQ	23,654	0.3	0.9	
러셀2000	2,559.6	1.3	1.9	
STOXX600	578.2	0.1	0.3	
반도체(SOX)	7,467	1.3	2.6	
NIKKEI225	50,603	-0.1	1.5	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.370	-3.7bp	-0.3bp	
미국2Y	3.543	-7.0bp	6.0bp	
미국10Y	4.154	-3.3bp	9.1bp	
영국10Y	4.504	0.1bp	5.8bp	
독일10Y	2.855	0.4bp	11.0bp	
호주10Y	4.798	3.9bp	15.2bp	
일본10Y	1.950	-1.0bp	6.0bp	
브라질10Y	13.77	0.0bp	47.0bp	
중국10Y	1.840	-1.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1470.8	0.1	0.3	
DXY	99.2	0.0	0.4	
EUR	1.17	0.6	0.2	
GBP	1.34	0.6	0.2	
JPY	156.01	-0.5	0.5	
CNY	7.06	0.0	0.0	
AUD	0.67	0.5	1.1	
EM통화	46.28	0.0	-0.4	
비트코인	92409	-0.3	-1.4	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	58.5	0.4	-0.8	
천연가스	4.6	0.5	-8.0	
유럽 천연가스	26.6	-3.2	-5.7	
금	4196.4	-0.2	-0.1	
은	60.4	0.3	4.2	
구리(HG)	5.28	0.7	-0.6	
코코아	6168.0	5.8	13.1	
철광석	106.7	0.3	-1.0	
소맥	531	-0.9	-1.2	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

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

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

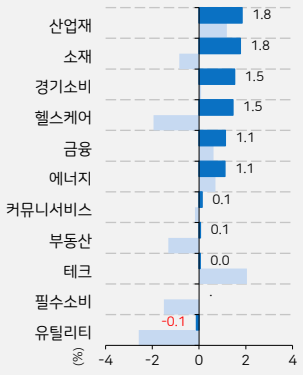
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	06 Dec	222.0	-	191.0

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
웨스턴 얼라이언스	WAL	US	4.8	2.2		아이온큐	IONQ	US	-5.1	6.2	
GM	GM	US	4.7	8.2		로블록스	RBLX	US	-4.7	2.5	
마이크론	MU	US	4.5	12.6		게임스탑	GME	US	-4.3	-4.7	
루시드	LCID	US	4.3	-4.3		넷플릭스	NFLX	US	-4.1	-10.8	
나이키	NKE	US	3.9	0.2		HCA헬스케어	HCA	US	-4.0	-3.7	
델타 항공	DAL	US	3.7	3.6		AMC	AMC	US	-3.1	-3.1	
SK하이닉스	000660	KR	3.7	6.3		소니	6758	JP	-2.9	-4.7	
캐터필라	CAT	US	3.5	4.0		MS	MSFT	US	-2.7	0.2	
페덱스	FDX	US	3.3	5.1		닌텐도	7974	JP	-2.7	-8.5	
존슨&존슨	JNJ	US	3.3	0.6		카카오	035720	KR	-2.6	-2.3	
JP모건	JPM	US	3.2	-0.6		포스코엠텍	009520	KR	-2.3	-0.6	
카니발	CCL	US	3.0	0.9		HMM	011200	KR	-2.2	0.0	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	687.57	0.7	0.5
QQQ	나스닥100	627.61	0.4	0.7
VGK	유럽증시	82.61	1.2	0.7
VWO	EM증시	54.56	0.8	0.9
TLT	US장기국채	88.31	0.4	-0.8
LQD	회사채	111.00	0.5	-0.2
HYG	하이일드	80.73	0.3	0.0
EMB	EM국채$	96.24	0.4	-0.3
USO	원유	70.54	1.0	-0.2
GLD	금	389.05	0.4	0.6
DBA	농산품	26.49	0.3	0.4
VNQ	리츠	89.17	0.4	-1.1

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

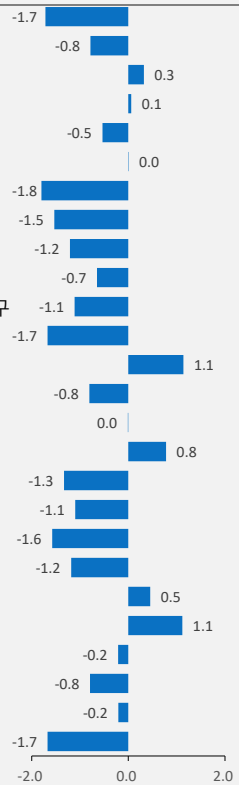
티커		종가	1D	1W
KRE	지방은행	67.05	3.5	3.7
KBE	은행	62.36	3.3	3.5
ITB	홈빌더	102.17	3.2	-3.2
WOOD	목재	71.30	2.4	1.5
COPX	구리 채굴	68.46	2.3	1.5
BDRY	SHIPPING	9.01	2.1	-3.1
JETS	항공/여행/호텔	28.04	2.0	3.4
PAVE	인프라	49.01	2.0	1.0
IJR	중소형	124.09	2.0	1.8
XLB	소재	44.24	2.0	-0.6
XLI	산업	156.06	1.8	1.2
GDX	금 채굴	83.32	1.7	2.8

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
PPLT	메탈	150.62	-2.6	-0.7
PALL	팔라듐	134.46	-2.1	-0.2
VNM	베트남	18.28	-2.0	-2.2
MSOS	대마초	3.67	-1.9	-0.5
URA	우라늄	47.69	-0.9	2.3
EWW	멕시코	69.04	-0.3	0.9
ILF	남미	30.79	-0.1	-2.3
XLU	유틸리티	42.73	0.0	-2.4
MGK	인터넷	417.12	0.1	0.4
BLOK	블록체인	63.60	0.1	2.4
EWZ	브라질	32.77	0.1	-4.2
INDA	인도	53.36	0.2	-0.1

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	-1.7	87	-1.7	0.4		-1.8	31.8	-72	-2.1	-1.9	-87
화학	-0.8	111	-0.8	4.9		-5.0	74.7	-313	0.4	7.4	24
비철/목재	0.3	44	0.3	8.9		3.1	13.3	66	2.2	16.3	45
철강	0.1	40	0.1	2.0		-0.7	0.4	-20	-1.9	-2.0	-51
건설	-0.5	47	-0.5	0.2		-3.9	3.6	-97	0.0	71.6	-1
기계	0.0	212	0.0	2.3		6.7	21.2	850	0.6	20.9	70
조선	-1.8	174	-1.8	4.8		-3.2	-5.3	-265	-1.9	22.9	-154
상사/자본재	-1.5	234	-1.5	2.6		-2.1	10.0	-287	-2.3	11.8	-304
운송	-1.2	69	-1.2	0.9		-0.4	8.5	-19	-0.8	13.6	-33
자동차	-0.7	191	-0.7	8.0		-3.5	59.1	-398	2.1	56.7	238
화장품/의류/완구	-1.1	73	-1.1	-0.9		-4.9	4.6	-193	-0.9	-10.3	-35
호텔/레저	-1.7	13	-1.7	-1.8		-4.9	-14.9	-36	0.5	40.1	3
미디어/교육	1.1	36	1.1	-0.5		-3.7	-18.5	-73	8.0	-14.9	160
소매(유통)	-0.8	20	-0.8	-3.3		1.5	-20.2	16	-1.1	26.3	-12
필수소비재	0.0	64	0.0	-2.2		-1.9	-18.8	-64	-7.5	-33.8	-255
건강관리	0.8	368	0.8	-1.4		2.1	-25.1	409	2.5	-23.0	488
은행	-1.3	192	-1.3	-3.8		0.3	-13.3	49	-3.3	8.7	-473
증권	-1.1	75	-1.1	-2.6		1.8	3.0	65	-5.7	-7.5	-211
보험	-1.6	78	-1.6	-1.9		0.1	2.6	4	-3.1	-9.4	-130
소프트웨어	-1.2	165	-1.2	-0.9		-7.1	3.5	-742	-7.4	-10.2	-770
IT하드웨어	0.5	86	0.5	1.6		5.6	45.9	315	0.3	6.3	17
반도체	1.1	1154	1.1	4.1		7.4	14.1	6187	-1.4	7.5	-1154
IT가전	-0.2	192	-0.2	5.3		-8.5	19.6	-646	0.6	37.1	44
디스플레이	-0.8	16	-0.8	-2.1		-2.1	25.1	-20	-9.1	-37.1	-85
통신서비스	-0.2	31	-0.2	-1.2		-4.0	-3.5	-75	0.4	10.3	8
유틸리티	-1.7	48	-1.7	-1.9		-2.1	21.7	-46	-19.6	-30.5	-422



* 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.