DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

12 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+1.34%), S&P500 (+0.21%), Nasdaq (-0.25%)

· 미국증시, 오라클의 자본지출 전망 상향에 따른 AI 과잉 투자 우려로 기술주는 약세를 보였으나, 경기 민감주로 매수세가 쏠리는 순환매 장세가 나타나며 다우지수는 상승 마감

· 미 백악관, 트럼프 대통령은 전 거래일 연준의 금리 인하를 반기며, 금리와 관련해 추가 조치가 필요해 보인다고 밝힘

· 연준, 12일 1~4개월물 약 82억달러 규모의 RMP를 시작. 15일에는 약 68억달러 규모의 4~12개월물을 매입할 계획이라고 발표

· 220억 달러 규모 미국채 30년물 신규 발행 입찰 수요 양호. 응찰률 2.36배(이전: 2.29배), 낙찰금리 4.773%(이전: 4.694%)

· 오라클, 매출 부진과 늘어난 자본지출로 영업이익률이 떨어지고 단기 실적 전망도 약화됐다는 평가에 -10.8% 하락

· 알파벳, 샘 알트만이 제미나이 3의 영향은 예상보다 작았으며 새로운 모델이 탑재 된 ChatGPT를 발표한다 언급하자 -2.3% 하락

· S&P500, 소재 +2.2%, 금융 +1.8% vs 커뮤니케이션 -1.0%, 기술 -0.6%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -5.14% 하락한 14.96 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.53%(-0.8bp), 10yr 4.147%(0.0bp)

· 미 국채금리, 오라클발 위험자산 회피 심리와 주간 실업수당 청구 건수의 4년 반 만에 최대 급증 소식(예상 22.0만 건 -> 발표치 23.6만 건)에 안전자산 선호 심리가 유입되며 단기물 중심으로 하락

· Germany 10yr 2.84%(-0.8bp), Italy 10yr 3.53%(-0.6bp)

▪ FX: JPY 156.02(-0.5%), EUR 1.17(+0.6%), Dollar 98.32(-0.5%)

· 달러 인덱스, 고용지표 악화 영향으로 하락

▪ Commodity: WTI $57.82(-1.1%), Brent $61.58(-1.0%)

· WTI, 우크라이나 종전 협상에 관망세가 이어지는 가운데, 오라클발 AI 과잉 투자 우려에 위험 선호 심리가 약화되며 하락 마감

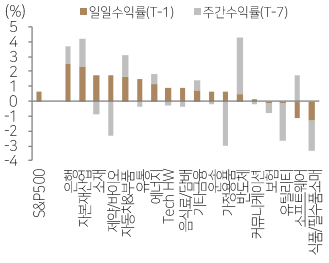
[주요 경제지표 발표]

· 미국 12월 6일 주간 신규 실업수당 청구 건수 236k (예상 220k 직전 192k)

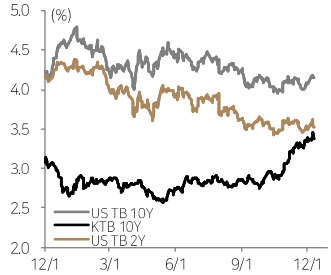
[금일 주요 스케줄]

· 한국 11월 수출/입물가지수 YoY (예상 -/- 직전 4.8%/0.5%)

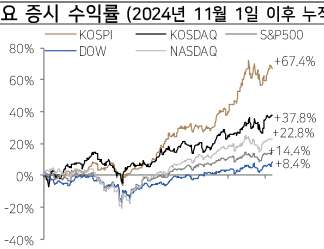
S&P500 업종별 수익률 추이

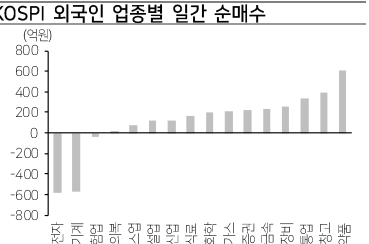


국채 수익률 추이



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*	80,566	-9	3,602	-2,543	9,555	28,054	26,324
미수금*	1,048	97	103	-53	165	116	175
신용잔고*	27,176	73	583	1,293	4,905	11,532	11,468
MMF*	214,934	-2,226	-6,072	-1,927	-9,134	24,063	47,974
채권형*	217,087	-196	-1,878	-8,919	-9,885	38,274	47,940
주식형_(국내)*	122,008	-10	-32	36	-277	-1,506	-1,245
주식형_(해외)*	110,509	-5	-35	-213	-1,031	-1,890	-1,411
외국인		365	1,971	-4,121	-3,762	-10,205	-7,810
개인		392	-2,171	-746	-4,052	-14,834	-15,768
기관		-775	96	5,010	8,168	15,191	14,692
투신		-20	22	278	-354	-2,609	-2,501
연기금		-17	88	-78	-990	6,015	4,389
금융투자		-688	-181	4,592	14,008	24,844	25,655
보험		-23	-113	-149	-2,193	-4,286	-4,389
프로그램 차익		-1	126	960	2,796	61,964	1,952
프로그램 비차익		-181	-311	-4,073	-7,971	-20,290	-17,527

*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	4,110.62	(0.6)	2.0	(1.4)	22.9	67.4	71.3
KOSDAQ	934.64	(0.0)	0.5	1.8	12.0	37.8	37.8
DOW	48,704.01	1.3	1.8	0.9	5.8	10.3	14.5
S&P500	6,900.99	0.2	0.6	0.7	4.6	13.4	17.3
NASDAQ	23,593.86	(0.3)	0.4	0.8	6.0	17.8	22.2
영국_FTSE100	9,703.16	0.5	(0.1)	(1.1)	5.1	12.2	18.7
독일_DAX	24,294.61	0.7	1.7	1.1	2.6	19.6	22.0
프랑스_CAC40	8,085.76	0.8	(0.4)	(1.8)	2.9	9.5	9.6
일본_NIKKEI225	50,148.82	(0.9)	(1.7)	(1.8)	13.0	30.2	24.5
대만_TWSE	28,024.75	(1.3)	0.8	0.4	10.0	21.7	21.7
홍콩_HS	25,530.51	(0.0)	(1.6)	(5.7)	(3.5)	30.5	27.3
중국_Shanghai	3,873.32	(0.7)	(0.1)	(3.9)	1.6	15.1	15.6
인도_SENSEX30	84,818.13	0.5	(0.5)	0.4	3.7	4.1	8.5
베트남_VN	1,698.90	(1.2)	(2.2)	4.1	2.0	33.6	34.1
브라질_BOVESPA	159,316.20	0.2	(3.1)	1.1	9.4	22.9	32.5
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,929.56	(1.4)	(1.0)	(7.5)	15.6	45.0	51.2
화학	4,841.15	(1.4)	(0.3)	(3.9)	25.2	20.4	40.0
철강	2,174.32	(1.7)	0.4	(3.0)	3.5	6.1	21.5
건설,건축관련	1,558.72	1.8	1.7	5.4	(0.3)	41.6	51.7
기계	9,447.60	(0.1)	1.6	(2.6)	22.8	178.7	186.5
조선	9,281.76	(0.4)	4.5	0.0	7.8	127.7	111.7
운송	1,735.05	0.8	1.6	3.3	(7.2)	10.8	18.6
자동차	11,788.31	(1.2)	7.0	8.3	22.1	34.8	35.5
화장품,의류,완구	5,072.84	1.0	0.0	5.0	(1.7)	37.9	37.8
호텔,레저서비스	2,277.68	0.8	(1.0)	8.7	(0.1)	23.4	36.5
소매(유통)	2,064.88	1.4	(2.2)	3.4	11.0	27.7	36.7
필수소비재	6,860.45	0.2	(1.9)	(0.5)	(1.5)	19.5	22.6
건강관리	10,711.08	1.0	1.5	10.5	22.8	23.7	22.6
은행	2,646.27	(0.1)	(3.9)	(4.4)	5.7	35.9	53.2
증권	2,177.18	(0.9)	(3.4)	(9.7)	(3.5)	59.4	65.1
보험	11,150.65	10.6	8.4	1.9	8.1	8.8	55.0
소프트웨어	7,146.84	(0.5)	(1.4)	(6.4)	(0.6)	17.8	23.1
IT하드웨어	1,490.21	0.1	3.0	13.3	50.2	117.0	108.4
반도체	18,387.22	(1.9)	2.5	(1.3)	60.3	233.5	135.3
IT가전	2,126.24	(0.9)	3.4	(3.9)	38.6	10.0	25.4
디스플레이	748.03	(1.1)	(1.8)	(7.0)	6.1	21.3	28.7
통신서비스	364.45	(0.8)	(2.1)	0.2	(0.2)	0.7	12.4
유틸리티	1,421.18	(0.9)	(2.7)	1.7	18.5	63.5	96.4
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,571.71	(1.3)	1.7	(0.0)	14.2	49.8	49.1
Tech H/W	5,294.10	(0.1)	0.2	2.1	14.8	17.7	16.8
소프트웨어	5,446.37	0.1	0.9	(2.6)	(3.2)	4.7	11.7
은행	608.41	1.6	2.0	3.5	5.5	25.0	29.1
보험	808.84	2.5	1.8	1.0	0.1	0.4	1.4
기타금융	1,520.28	1.8	2.4	1.8	0.0	6.6	9.8
자동차&부품	240.31	(0.8)	(1.0)	4.0	6.6	8.8	14.0
유통	5,393.03	(0.1)	0.6	(4.0)	(2.6)	(0.6)	4.8
식품/필수품소매	1,043.45	1.8	0.4	5.0	2.2	4.5	10.7
음식료/담배	830.99	(0.1)	0.3	(0.3)	(1.6)	0.6	4.3
가정용품	739.86	0.3	(2.1)	(2.7)	(10.3)	(17.3)	(15.6)
자본재산업	1,562.51	1.1	2.2	1.8	5.9	20.4	26.4
소재	567.01	2.2	1.8	1.3	(1.6)	(0.2)	7.0
에너지	698.51	(0.4)	(0.1)	1.2	2.1	1.9	6.7
운송	1,107.08	0.7	0.5	3.2	4.2	8.9	12.6
제약/바이오	1,526.12	0.9	(0.3)	1.2	17.5	15.0	17.6
커뮤니케이션	449.29	(1.0)	(1.6)	4.5	3.3	25.2	31.5
유틸리티	434.50	0.7	(1.6)	(4.7)	2.0	10.9	12.9
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	300.78	(0.2)	(1.0)	(0.6)	(0.9)	2.6	1.4
BDI	2,294.00	(10.3)	(19.4)	13.0	5.2	98.4	130.8
WTI (Cushing, $/Barrel)	57.82	(1.1)	(3.1)	(1.1)	(9.7)	(17.4)	(19.4)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	61.58	(1.0)	(2.7)	(2.3)	(8.7)	(15.2)	(17.5)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	62.08	(0.8)	(2.2)	(2.4)	(9.7)	(15.4)	(17.3)
탄소배출권(€/MT)	83.90	1.8	1.8	3.1	8.3	25.5	17.2
금($/oz.)	4,277.00	1.9	1.5	1.5	16.0	59.1	61.9
은($/oz.)	63.59	5.3	11.9	18.9	52.4	103.6	117.4
구리($/ton)	11,568.19	0.7	(0.1)	5.8	16.6	29.4	33.7
알루미늄($/ton)	2,838.49	0.5	(1.0)	(1.0)	5.7	10.6	12.3
천연가스($/MMBtu)	4.22	(8.1)	(16.6)	(6.8)	36.2	22.2	16.2
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,471.8	0.1	(0.1)	0.4	6.0	1.0	(0.5)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	5.3
달러 인덱스	98.32	(0.5)	(0.7)	(0.8)	1.0	(9.2)	(9.4)
달러/유로	1.1695	0.6	0.2	0.9	(1.0)	12.4	13.0
엔/달러	156.02	(0.5)	0.5	0.8	6.1	(0.8)	(0.8)
위안/달러	7.06	(0.2)	(0.2)	(0.6)	(0.9)	(3.0)	(2.9)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	3.085	0.3	4.8	17.5	66.5	47.0	48.8
국고채_10년 (%)	3.370	(8.2)	0.5	10.8	54.0	61.0	50.0
미국채_2y (%)	3.530	(0.8)	0.7	(6.1)	(3.4)	(80.2)	(71.2)
미국채_10y (%)	4.147	0.0	4.9	2.8	4.2	(44.2)	(42.2)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.263	(0.8)	(0.9)	(3.8)	(13.0)	(9.1)	(7.6)
독일국채_10y (%)	2.842	(0.8)	7.2	15.5	11.8	52.2	47.8
북미 투자등급채(bp)	110.585	0.2	(2.8)	(5.8)	(6.3)	(6.7)	(9.3)
북미 투기등급채(bp)	340.237	(0.8)	(2.3)	(6.0)	6.2	31.5	11.9
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	92,999.89	0.7	4.0	9.3	(19.1)	12.0	(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	**HD한국조선해양, 암모니아 운반선 2척 수주…3,542억원** 총수주 금액은 3,542억원. 이번에 수주한 선박은 HD현대중공업에서 건조해 2028년 하반기까지 순차적으로 인도할 예정	https://buly.kr/2JpKMIM
건설/부동산	**내년 입주 예정 오피스텔 물량 1만 1762채…16년 만에 가장 적어** 내년 입주 예정인 전국 오피스텔은 1만1762채로 집계. '10년 이후 최저치이며 역대 최대 공급이 이뤄진 2019년(11만549채)의 10분의 1 수준	https://buly.kr/1xzoOyG
철강	**정부, 캐나다 철강 규제 강화에 WTO·FTA 위반 소지 우려 표명** 정부가 캐나다의 철강 수입 규제 강화 조치에 대해 WTO·FTA 위반 가능성을 지적, 한국산 철강에 대한 우호적 조치를 요청	https://buly.kr/1vTbhL

소비재

자동차/모빌리티	**자율주행 비상' 현대차그룹, 연구개발 조직 수장 나란히 교체** 테슬라가 첨단 주행 보조기능인 감독형 FSD를 도입하는 등 국내외 미래 차 경쟁이 격화하는 가운데 세대교체를 통해 분위기 쇄신에 나선 것	https://buly.kr/613Ex9t
	기아, '디 올 뉴 셀토스' 세계 최초 공개…6년만에 선보이는 2세대 모델 기아 글로벌 SUV 라인업의 핵심 모델로 대담하고 진보적인 브랜드 정체성을 가장 잘 보여주며 지속가능한 모빌리티 솔루션을 만들어 가겠다는 기아의 의지가 담	https://buly.kr/4Ftf950
화장품	**코스맥스, 유효성분 전달 극대화한 전달체로 신기술 인증** '피부밝기 개선을 위한 지방산 도입을 통해 계면이 강화된 자가조립 나노선달체' 제조기술로 신기술 인증	https://buly.kr/8phMd3V
의료기기	**의료기기 제조업체 행정처분, '공장 가동 전면 중단' 사라지나** '전 제조업무정지' 처분에서 '해당 품목 업무정지'로 합리화, 경미한 위반사항에 대해서는 시정 기회 부여하는 '경고' 제도 도입 검토	https://buly.kr/AaqwRFu
제약/바이오	**생물보안법 담긴 NDAA 美하원 통과…연방기관, '우려 바이오기업' 계약 제한** 이번 NDAA이 미 하원을 압도적인 표차로 통과하였으며, 타협안의 핵심은 851조 '특정 바이오기술 제공자와 계약 금지 조항'으로 바이오 공급망 전반에 변화가	https://buly.kr/ESzc11y
	한미약품 '아모프렐'·'로수젯', 임상 연구서 유효성 확인 한미약품의 최근 임상연구를 통해 아모프렐과 로수젯이 저용량 복합제로 초기 치료에서 우수한 유효성과 낮은 이상반응 발생 가능성을 입증함	https://buly.kr/GktSlkQ
음식료	**식품군, 생산 효율화 지속…부채 비율은 '중장기적' 관리** 롯데그룹에서 알짜 영업이익을 창출하는 롯데웰푸드는 비핵심자산을 매각하며 유동성 확보, 롯데칠성음료는 서초동 부지 매각을 위해 서울시와 논의 중	https://buly.kr/NkzXud

서비스

인터넷/게임/레저	**네이버, 종이 보증서 없앤 디지털 인증 서비스 출시** 종이 보증서 대신 디지털 형태의 보증서를 발급하여 보관하고, 보증 기간 내 A/S 접수 등이 가능한 네이버 컬렉션에 600개 이상 브랜드 참여	https://buly.kr/882Kj6O
	크래프톤, '스팀 배급사 할인' 참여…할인혜택·출시 예정작 공개 '스팀 배급사 할인' 통해 다양한 타이틀에 대한 할인 혜택과 'PUBG: 블랙버짓', '어센드투제로' 등 출시 예정작 소개	https://buly.kr/4QoQ7tB
운송	**쿠팡 탈퇴 간소화에 '탈팡' 확산…e커머스 판도 바뀌나** e커머스 업계가 탈팡족 확보전에 나섰지만 상품 구성, 배송품질 등 핵심 서비스 경쟁력 강화가 뒷받침돼야 한다는 지적	https://buly.kr/D3fYBr2
금융	**흥국생명, 이지스운용 매각 관련 최대주주·주간사 고소…"입찰 방해·가격 유출 의혹"** 흥국생명, 이지스자산운용 매각 방해 혐의로 최대주주와 주주대표, 매각주간사 측 관계자 등을 경찰에 고소	https://buly.kr/D3fYCNo
	국민성장펀드 '150조 빅펀드' 출범…박현주·서정진 전략위 사령탑 금융위원회, 국민성장펀드 출범식 및 전략위원회 개최. 향후 5년 동안 직접지분투자 15조원, 간접투자 35조원, 인프라투융자에 50조원, 초저리대출에 50조원 투	https://buly.kr/E7A65J6

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.