Morning Brief

2025-12-12

오라클 실적 부진 영향으로 기술주 중심 하락마감

국내 증시 Comment

옵션만기일 변동성 확대 속 하락마감: FOMC 결과를 소화하며 상승 출발한 국내증시는 장 초반 강보합 흐름을 보였지만 시간외 부진한 실적을 발표한 오라클의 영향으로 기관의 대규모 매도세 유입되며 하락 반전. 네마녀의 날을 맞아 변동성이 커졌고 SK하이닉스 등이 투자경고 종목으로 지정됐다는 소식에 투심 약화되며 4,110선 마감

증시 변동성 속 테마주 강세: 동양고속(+29.99%)이 서울고속버스터미널 개발 기대감에 6거래일 연속 상한가 행진을 이어가자 테마성 토지 자산주들이 일제히 재부각 받으며 개발 이슈에 하림지주(+29.99%), 서부T&D(+21.19%) 등 상승 마감

해외 증시 Comment

대형 기술주 부진에도 증시 전반 전약후강 마감: 미 증시는 전일 시간외 부진한 실적을 발표한 오라클(-10.84%) 영향으로 선물 장에서 높은 변동성 보임. 장중에도 대형 기술주 중심 매물 출회되며 급락하는 모습 나타났지만 FOMC 이후 높아진 유동성 공급 기대감 속 전방위적인 순환매 진행되며 기술주 제외 상승마감. 특히 스페이스X 상장 기대감 속 로켓랩(+10.45%) 등 우주관련주 강세 이어졌으며 여행주 등 소외업종 강세 나타났음. 최근 급등세 이어온 귀금속의 상승세도 지속된 점도 특징적

주요기업 실적발표: 장 마감 이후 실적을 발표한 룰루레몬은 양호한 가이던스와 CEO 사임 소식에 10%대 급등. 코스트코의 경우 양호한 실적에도 혼조세 기록 중. 브로드컴은 실적 발표 직후 급등했으나 컨퍼런스콜을 소화하며 반락하는 모습 확인

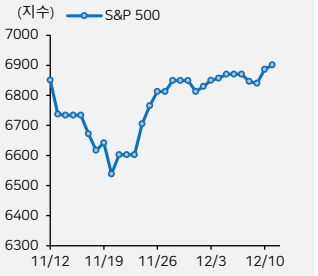
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 마진우려 시사한 브로드컴 시간 외 급락 영향
- 독일 소비자물가지수

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF -1.85% 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -0.47% 하락 마감하면서 오라클 실적 충격에 따른 AI 버블우려 반영
- 오라클 실적 충격에 따른 실망 매물 속 필라델피아 반도체 지수 -0.75% 하락
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,473.00원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,471.90원 기록

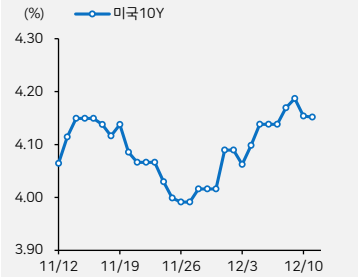
AI 투자심리 위축은 경계할 부분: FOMC를 소화하며 유동성 공급 증가에 대한 기대감 확대. 단, 오라클 실적 발표 이후 AI 버블론에 대한 우려는 지속되고 있는 양상. 장 마감 이후 실적을 발표한 브로드컴도 컨퍼런스콜을 소화하며 급락하는 등 AI 관련 투자심리 위축이 지속되고 있음. 이는 국내 AI 반도체 수급에 부정적 요인. 하지만 전일 선물옵션 만기일 영향으로 반락했던 영향을 고려할 때 국내 증시는 상승출발 전망. 단, AI 투자심리가 위축되고 있다는 점에서 변동성에 유의할 필요

미국 증시



(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,110.6	-0.6	2.0	
KOSDAQ	934.6	0.0	0.5	
S&P 500	6,901.0	0.2	0.6	
DOW	48,704	1.3	1.8	
NASDAQ	23,594	-0.3	0.4	
러셀2000	2,590.6	1.2	2.3	
STOXX600	581.3	0.5	0.4	
반도체(SOX)	7,411	-0.7	2.7	
NIKKEI225	50,149	-0.9	-1.7	

미국 국채 10년물 금리

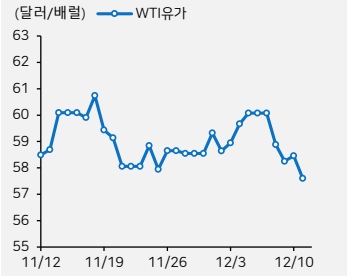


(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.370	0.0bp	-0.1bp	
미국2Y	3.536	-0.7bp	1.3bp	
미국10Y	4.152	-0.2bp	5.4bp	
영국10Y	4.484	-2.0bp	5.0bp	
독일10Y	2.845	-1.1bp	7.5bp	
호주10Y	4.719	-7.9bp	2.6bp	
일본10Y	1.920	-3.0bp	-1.0bp	
브라질10Y	13.78	-4.8bp	54.0bp	
중국10Y	1.840	0.0bp	0.0bp	

FX

(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1471.9	0.1	-0.1	
DXY	98.3	-0.4	-0.7	
EUR	1.17	0.4	0.8	
GBP	1.34	0.0	0.5	
JPY	155.57	-0.3	0.3	
CNY	7.06	-0.1	-0.2	
AUD	0.67	-0.2	0.8	
EM통화	46.28	0.0	-0.5	
비트코인	92909	0.5	0.8	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	57.6	-1.5	-3.5	
천연가스	4.2	-7.9	-16.4	
유럽 천연가스	26.8	0.8	-1.0	
금	4285.5	2.1	1.7	
은	63.9	5.9	12.5	
구리(HG)	5.43	2.9	2.6	
코코아	6235.0	1.1	14.7	
철광석	106.2	-0.4	-1.5	
소맥	535	0.6	-1.2	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	06 Dec	220.0	236.0	192.0

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

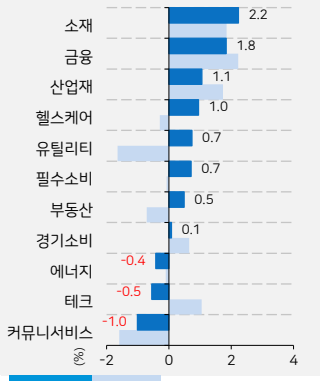
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	독일 소비자물가지수(MoM, %)	Nov	-0.2	-	-0.2
독일	독일 소비자물가지수(YoY, %)	Nov	2.3	-	2.3

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
노르웨이안크루즈	NCLH	US	6.8	9.3		소프트뱅크그룹	9984	JP	-7.7	-5.4	
카니발	CCL	US	5.9	7.8		리비안	RIVN	US	-6.1	-9.0	
달러 제너럴	DG	US	5.4	5.9		신에츠 공업	4063	JP	-3.9	-5.3	
다임러 AG	DTGGe	DE	4.8	2.4		SK하이닉스	000660	KR	-3.7	4.2	
퓨마	PUMG	DE	4.5	0.5		SK이노베이션	96770	KR	-3.7	-0.3	
바스프	BASFn	DE	3.3	4.2		스냅	SNAP	US	-3.5	-1.5	
지멘스	SIEGn	DE	3.1	3.8		에코프로	086520	KR	-3.4	23.3	
나이키	NKE	US	3.0	3.1		에코프로비엠	247540	KR	-3.2	10.1	
HCA헬스케어	HCA	US	2.9	-1.1		인텔	INTC	US	-3.1	-2.4	
UBS	UBS	SW	2.6	10.0		삼성SDI	006400	KR	-3.0	1.8	
골드만삭스	GS	US	2.5	8.7		무라타	6981	JP	-2.9	-4.1	
디즈니	DIS	US	2.4	5.7		LG화학	051910	KR	-2.8	-2.8	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	689.17	0.2	0.7
QQQ	나스닥100	625.58	-0.3	0.4
VGK	유럽증시	83.23	0.8	1.5
VWO	EM증시	54.44	-0.2	0.5
TLT	US장기국채	88.19	-0.1	-0.4
LQD	회사채	110.84	-0.1	-0.1
HYG	하이일드	80.72	0.0	0.0
EMB	EM국채$	96.31	0.1	-0.2
USO	원유	69.25	-1.8	-3.0
GLD	금	393.24	1.1	1.6
DBA	농산품	26.64	0.6	0.7
VNQ	리츠	89.56	0.4	-0.5

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

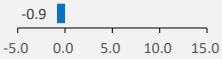
티커		종가	1D	1W
XME	철강	104.88	4.7	4.0
SIL	은 채굴	83.37	4.5	9.4
GDX	금 채굴	86.26	3.5	6.0
EWW	멕시코	71.06	2.9	3.3
SLV	은	57.62	2.8	11.3
URA	우라늄	49.00	2.7	-0.4
PPLT	메탈	154.65	2.7	3.0
MSOS	대마초	3.76	2.5	-4.1
ARKX	우주	29.45	2.0	2.9
XLB	소재	45.12	2.0	2.0
ILF	남미	31.36	1.9	-2.0
XLF	금융	54.87	1.8	2.3

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	13.08	-8.3	-16.5
BDRY	SHIPPING	8.84	-1.9	-4.6
EWY	한국	94.96	-1.9	3.4
ARKK	혁신기업	82.06	-1.3	-0.7
EWT	대만	65.92	-1.3	2.2
ARKF	핀테크	50.39	-0.9	-0.6
SKYY	클라우드	134.42	-0.8	2.4
AAXJ	아시아(일본제외)	93.13	-0.7	0.9
SOXX	반도체	314.52	-0.6	2.7
KWEB	중국테크	37.01	-0.5	-0.3
XLE	에너지	45.96	-0.5	-0.3
CIBR	사이버보안	75.76	-0.4	1.4

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	-1.2	85	-1.2	-0.9		1.6	28.4	65	-7.4	-9.5	-300
화학	-1.7	110	-1.7	4.4		-10.1	65.5	-637	-4.7	-1.5	-293
비철/목재	2.6	45	2.6	12.4		-6.6	6.9	-140	14.4	32.2	304
철강	-1.6	39	-1.6	0.9		8.2	7.7	224	-15.3	-15.3	-418
건설	1.8	47	1.8	3.2		4.5	1.7	113	12.1	83.5	303
기계	0.0	212	0.0	1.7		3.8	19.8	479	7.2	26.5	904
조선	-0.4	173	-0.4	5.3		-22.8	-30.7	-1862	20.7	45.0	1693
상사/자본재	-1.5	231	-1.5	2.0		9.1	19.1	1206	-11.6	-1.4	-1530
운송	0.8	69	0.8	1.5		10.4	10.8	435	-6.6	2.3	-275
자동차	-1.2	189	-1.2	2.5		6.7	51.6	766	-8.6	35.1	-982
화장품/의류/완구	0.8	73	0.8	0.1		6.0	4.8	230	0.3	-5.8	10
호텔/레저	1.7	13	1.7	2.0		-2.9	2.7	-21	13.5	38.7	97
미디어/교육	-0.6	35	-0.6	-0.4		6.0	-12.0	121	-10.5	-24.4	-213
소매(유통)	0.8	21	0.8	-0.9		7.9	-12.6	86	-8.2	2.4	-90
필수소비재	0.5	64	0.5	-1.1		2.8	-14.5	96	-9.0	-39.7	-309
건강관리	0.5	370	0.5	-1.3		4.1	-17.0	801	3.1	-17.4	613
은행	-0.1	192	-0.1	-2.5		11.4	-3.9	1611	-11.1	-8.6	-1561
증권	-0.8	74	-0.8	-2.2		12.0	13.4	438	-18.2	-26.2	-665
보험	10.5	84	10.5	8.3		4.0	4.1	162	-4.8	-13.5	-195
소프트웨어	-0.5	165	-0.5	-1.6		-7.9	-4.9	-818	4.6	-4.4	474
IT하드웨어	0.3	86	0.3	2.6		-16.4	11.7	-917	23.3	31.6	1308
반도체	-1.8	1133	-1.8	2.7		1.6	7.9	1384	-6.5	-2.6	-5519
IT가전	-1.1	191	-1.1	4.2		-11.7	7.4	-890	6.6	38.6	506
디스플레이	-0.7	16	-0.7	-2.5		15.8	28.5	147	-20.4	-55.6	-190
통신서비스	-0.8	31	-0.8	-2.3		6.7	2.9	124	-9.3	1.1	-173
유틸리티	-0.9	48	-0.9	-2.1		18.2	24.6	386	-21.2	-48.3	-449



* 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.