DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

15 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.51%), S&P500 (-1.07%), Nasdaq (-1.69%)

· 미국증시, 브로드컴 호크 탄 CEO의 "AI 매출이 비 AI 매출보다 총마진이 낮다"는 발언에 AI 수익성 우려가 재부각되고, 오라클 등 기술주 악재가 겹치며 나스닥 1.7% 급락
· 트럼프 대통령, 케빈 해싯 NEC 위원장 또는 케빈 워시 전 연준 이사 중 한 사람을 연준 의장에 임명할 예정이라고 밝힘
· 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재(투표권x), 인플레이션 압력 완화를 위해 약간 더 제약적인 통화정책을 선호한다고 밝힘
· 애나 폴슨 필라델피아 연은 총재(투표권x), 인플레이션보다 노동시장 리스크를 더 우려하고 있다고 밝힘
· 오라클, 일부 데이터센터 완공이 2028년으로 미뤄질 것이라는 소식에 -4.5% 하락
· 브로드컴, AI 반도체 부문을 제외한 기존 사업의 부진과 마진율 둔화로 인해 -11.4% 하락
· 리비안, AI 자율주행 추진 및 맞춤형 칩 출시 기대감에 +12.1% 상승
· S&P500, 필수소비재 +0.9%, 헬스케어 +0.3% vs 기술 -2.9%, 에너지 -0.9%
· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +5.99% 상승한 15.74 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.522%(-1.8bp), 10yr 4.184%(+2.7bp)

· 미 국채금리, 연준 위원들(굴스비, 슈미드, 해맥)의 매파적 발언으로 인플레이션 경계감이 부각되며 장기물 중심으로 상승
· Germany 10yr 2.86%(+1.4bp), Italy 10yr 3.55%(+0.6bp)

▪ FX: JPY 155.59(-0.3%), EUR 1.174(+0.4%), Dollar 98.40(+0.1%)

· 달러 인덱스, 영국 GDP 성장률 부진에 따른 파운드화 약세와 연준 위원들의 매파적 발언에 강보합 마감

▪ Commodity: WTI $57.44(-0.3%), Brent $61.12(-0.3%)

· WTI, IEA의 내년 공급 과잉 전망 유지와 기술주 급락에 따른 위험회피 심리가 겹치며 하락 마감

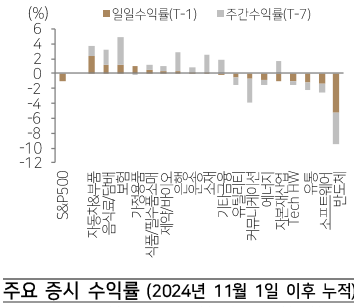
[주요 경제지표 발표]

· 한국 11월 수출/입물가지수 YoY 7.0%/2.2% (예상 -/- 직전 4.8%/0.5%)

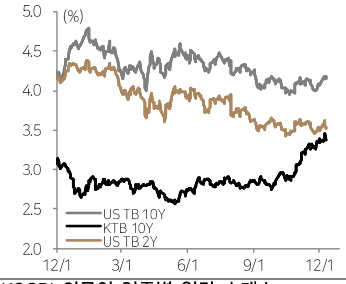
[금일 주요 스케줄]

· 중국 11월 소매판매 YoY (예상 2.9% 직전 2.9%)
· 중국 11월 광공업생산 YoY (예상 5.0% 직전 4.9%)

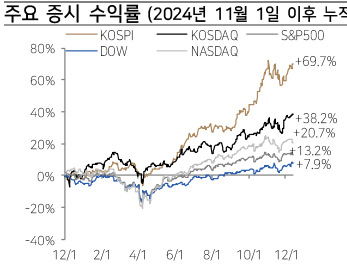
S&P500 업종별 수익률 추이

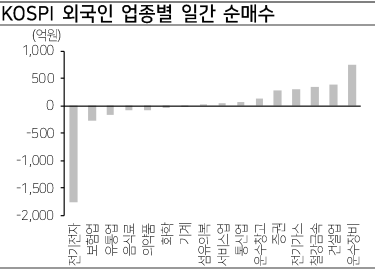


국채 수익률 추이



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*	81,642	1,075	4,235	-1,389	8,754	28,719	27,399
미수금*	1,015	-34	103	-24	124	70	142
신용잔고*	27,162	-15	497	1,407	4,928	11,963	11,454
MMF*	216,019	1,085	-6,654	-1,867	-9,813	25,322	49,059
채권형*	216,374	-713	-2,247	-8,463	-10,895	37,619	47,227
주식형_(국내)*	121,139	-99	-106	-102	-299	-1,598	-1,344
주식형_(해외)*	111,366	-3	-30	-203	-1,014	-1,900	-1,414
외국인		47	1,017	-3,648	-3,715	-10,084	-7,763
개인		-1,462	-1,517	-1,766	-5,515	-16,187	-17,231
기관		1,418	361	5,519	9,587	16,541	16,110
투신		-83	-146	181	-437	-2,855	-2,584
연기금		89	172	56	-901	5,705	4,478
금융투자		1,439	409	5,162	15,446	26,909	27,093
보험		-12	-131	-174	-2,205	-4,395	-4,401
프로그램 차익		-225	-203	695	2,459	62,062	1,726
프로그램 비차익		-261	146	-4,037	-8,725	-20,398	-17,788

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

	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
KOSPI	4,167.16	1.4	1.6	3.9	22.7	69.8	73.7
KOSDAQ	937.34	0.3	1.4	4.4	10.7	38.7	38.2
DOW	48,458.05	(0.5)	1.0	2.1	5.0	10.3	13.9
S&P500	6,827.41	(1.1)	(0.6)	1.3	2.9	12.8	16.1
NASDAQ	23,195.17	(1.7)	(1.6)	1.4	3.2	16.5	20.1
영국_FTSE100	9,649.03	(0.6)	(0.2)	(0.5)	4.7	11.2	18.1
독일_DAX	24,186.49	(0.4)	0.7	1.3	2.3	19.5	21.5
프랑스_CAC40	8,068.62	(0.2)	(0.6)	(1.2)	2.7	10.6	9.3
일본_NIKKEI225	50,836.55	1.4	0.7	(0.9)	13.6	29.5	26.2
대만_TWSE	28,198.02	0.6	0.8	2.9	11.2	21.3	22.4
홍콩_HS	25,976.79	1.7	(0.4)	(2.2)	(1.7)	30.8	29.5
중국_Shanghai	3,889.35	0.4	(0.3)	(2.5)	0.4	15.1	16.0
인도_SENSEX30	85,267.66	0.5	(0.5)	0.8	3.5	4.6	9.1
베트남_VN	1,646.89	(3.1)	(5.4)	0.7	(0.7)	29.8	30.0
브라질_BOVESPA	160,766.37	1.0	2.2	2.3	10.5	27.5	33.7
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	8,118.75	(5.3)	(4.2)	(1.7)	5.2	43.6	41.2
Tech H/W	5,237.84	(1.1)	(0.5)	1.7	13.5	15.9	15.5
소프트웨어	5,376.93	(1.3)	(1.3)	(1.8)	(5.1)	3.8	10.2
은행	610.27	0.3	2.5	6.5	4.8	26.2	29.5
보험	817.84	1.1	3.8	1.8	0.9	1.7	2.5
기타금융	1,517.30	(0.2)	1.9	2.7	0.2	6.8	9.6
자동차&부품	246.17	2.4	1.4	13.4	11.3	13.0	16.8
유통	5,330.45	(1.2)	(1.0)	(3.0)	(3.5)	(1.1)	3.6
식품/필수품소매	1,049.27	0.6	0.7	5.5	3.6	5.7	11.3
음식료/담배	840.83	1.2	2.0	0.9	0.6	1.0	5.5
가정용품	748.01	1.1	(0.1)	(1.6)	(8.0)	(16.5)	(14.7)
자본재산업	1,547.04	(1.0)	1.7	2.7	3.5	20.3	25.2
소재	568.07	0.2	2.4	2.3	(1.3)	0.7	7.2
에너지	692.03	(0.9)	(0.6)	(0.0)	1.6	1.6	5.7
운송	1,109.51	0.2	0.6	4.8	5.3	9.3	12.8
제약/바이오	1,531.23	0.3	0.6	1.4	17.6	16.1	18.0
커뮤니케이션	446.19	(0.7)	(3.2)	5.6	2.3	25.3	30.6
유틸리티	432.45	(0.5)	(1.1)	(3.8)	1.5	10.5	12.3
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	298.29	(0.8)	(2.5)	(1.3)	(1.0)	1.5	0.5
BDI	2,205.00	(3.9)	(19.1)	3.8	0.1	109.0	121.8
WTI (Cushing, $/Barrel)	57.44	(0.3)	(4.4)	(2.1)	(9.6)	(19.4)	(19.9)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	61.12	(0.3)	(4.1)	(5.1)	(8.3)	(16.9)	(18.1)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	61.53	(0.9)	(3.3)	(4.2)	(10.2)	(15.0)	(18.1)
탄소배출권(€/MT)	83.79	(0.1)	2.2	3.5	8.6	22.7	17.1
금($/oz.)	4,300.10	0.3	2.1	2.5	17.9	61.9	62.8
은($/oz.)	61.36	(4.0)	5.0	15.4	47.1	100.2	109.8
구리($/ton)	11,535.69	(3.0)	(0.9)	6.3	16.2	30.1	33.3
알루미늄($/ton)	2,835.95	(1.3)	(1.1)	0.2	5.9	13.5	12.2
천연가스($/MMBtu)	4.11	(2.8)	(22.2)	(11.5)	39.9	25.4	13.2
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,477.7	0.4	0.3	1.6	5.8	0.6	(0.1)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	5.2
달러 인덱스	98.40	0.1	(0.6)	(0.9)	0.8	(9.0)	(9.3)
달러/유로	1.1738	0.4	0.8	0.9	(0.4)	12.6	13.4
엔/달러	155.59	(0.3)	0.3	0.7	5.1	(1.5)	(1.0)
위안/달러	7.06	(0.0)	(0.2)	(0.6)	(0.9)	(3.2)	(3.0)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	3.100	1.5	7.5	17.3	68.8	53.5	50.3
국고채_10년 (%)	3.370	0.0	(0.5)	10.8	55.8	67.0	50.0
미국채_2y (%)	3.522	(1.8)	(3.8)	(8.4)	(4.9)	(80.6)	(71.9)
미국채_10y (%)	4.184	2.7	4.9	3.6	5.7	(39.9)	(38.5)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.276	1.3	0.6	(2.7)	(11.3)	(7.3)	(6.3)
독일국채_10y (%)	2.856	1.4	5.9	13.7	11.0	53.6	49.2
북미 투자등급채(bp)	113.232	2.6	0.8	(4.5)	(4.1)	(2.3)	(6.7)
북미 투기등급채(bp)	342.779	3.2	4.7	(10.0)	6.5	37.4	14.4
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	90,131.89	(0.1)	(2.7)	1.5	(18.9)	17.0	(3.8)

*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 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

한화, 오스탈 최대주주로 美마스가 탄력…필리와 투트랙 전략 https://buly.kr/BTQkV7L
호주 정부가 한화의 오스탈 지분 인수를 승인하면서, 한화는 기존 필리조선소를 중심으로 한 상선 사업에 더해 함정 분야까지 아우르는 '투트랙 전략'을 본격화

건설/부동산

삼성물산 건설부문, 폴란드 SMR 개발사와 업무 협약 https://buly.kr/1n54iL4
삼성물산, 폴란드 소형모듈원전(SMR) 개발사 '신토스그린에너지'와 유럽 SMR 개발 협력을 위한 업무 협약 체결

철강

첨단산업 성장에…460조 특수강 시장 열린다 https://buly.kr/YflgYJ
범용 철강 제품과 달리 글로벌 특수강 시장은 꾸준한 성장이 예상. 원전과 항공우주, 신재생에너지 등 첨단산업 관련 수요 증가 덕분

소비재

자동차/모빌리티

車 업계, 생산촉진세제 도입에 기대감…개소세 인하 연장도 촉각 https://buly.kr/1cAln5g
경기 둔화, 중국산 자동차 공세로 국내 판매 확대에 어려움을 겪고 있는 완성차 업체의 수익성 개선에 도움이 될 것이란 평가

현대차 새 R&D 본부장에 만프레드 하러 내정… 관심은 송창현 후임 자율주행 담당 수장에 https://buly.kr/1n53lua
아우디와 BMW, 포르셰 등 독일 완성차 업체에서 섀시와 소프트웨어 등의 개발을 담당하고 모빌리티 관련 IT 산업에서도 역량을 발휘한 인물

화장품

무지개맨션, '큐텐(Qoo10) 메가 뷰티 어워즈 2025' 특별상 수상 https://buly.kr/6XnWGOC
실구매 데이터와 전문 심사 결합한 글로벌 뷰티 어워드인 일본 대표 이커머스 플랫폼인 '큐텐제팬 메가뷰티 어워즈'에서 특별상 수상

의료기기

식약처 "자동화시스템 로봇수술기 신속한 제품화 지원" https://buly.kr/FAeeKSm
자동화 시스템 로봇수술기' 신속한 제품화 지원을 위한 허가·심사 가이드라인 발간으로 첨단 로봇기술 적용한 국내 의료기기 개발 지원

제약/바이오

68주만에 32㎏ 체중감량…릴리, 비만약 3상 우수 효과 https://buly.kr/AllhoZI
일라이릴리의 GIP/GLP-1/글루카노 삼중 작용제 레타트루타이드의 임상3상 TRIUMPH-4 연구에서 68주만에 평균 32kg의 체중감소를 보이며 효능을 입증

한올바이오파마, 美 파트너사와 기술반환 논의중 … 기술수출 8년만에 돌려받나 https://buly.kr/5UlyM1X
한올바이오파마의 파트너사 이뮤노반트가 IMVT-1402 개발에 우선순위를 두기 위한 바토클리맙에 대한 기술반환 협의를 한올바이오파마와 진행 중임을 밝힘

음식료

라면·김 매일 먹는 한국인 부럽다…앞다퉈 수입하더니 'K푸드' 대박 https://buly.kr/58TSQa6
올 1~11월까지 라면 수출액은 YoY+21.4%, 김은 YoY+13.3% 증가하며 K푸드 수출액이 103억 7,500만달러로 최대 실적을 기록함

서비스

인터넷/게임/레저

"한국적 맥락 이해 최적화"…카카오, 멀티모달 2종 성능 공개 https://buly.kr/AwgSn2v
한국적 맥락 이해 최적화된 통합 멀티모달 언어모델과 임베딩 모델의 개발 과정과 성능 발표

크래프톤 '노 로우', '더 게임 어워드'서 첫선 https://buly.kr/CWvHcLL
사이버 느와르 분위기 항구 도시 배경의 1인칭 오픈월드 슈터 RPG 게임 신작, '더 게임 어워드 2025'에서 전 세계 최초 공개

운송

대한항공, 한국AEO진흥협회 감사패 받아…"항공 물류 발전" https://buly.kr/C0B0fCV
항공 화물 분야의 스마트 물류 체계 구축에 기여하고 항공 수출입 물류 생태계 발전에 상당한 역할을 한 점을 인정 받음

금융

5대 은행 잔액 41조, 3년 만에 최대… 주담대 셧다운 영향
5대 은행(KB·신한·하나·우리 NH농협)의 11일 기준 개인 마통 잔액은 40.8조원 기록. 11월말(40.1조원) 대비 열흘 남짓만에 6,745억원 증가

하나은행, 신보·기보에 98억원 추가 출연… 생산적 금융 지원 https://buly.kr/5q8VHB0
하나은행, 생산적 금융 계획의 일환으로 신용보증기금과 기술보증기금에 각각 63억원·35억원 출연

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.