Morning Brief

2025-12-15

브로드컴발 기술주 조정, 뉴욕 3대지수 하락 마감

국내 증시 Comment

코스피 4,160pt선 마감: 오라클 실적 실망을 선반영한 가운데 반도체 설계기업인 브로드컴의 호실적으로 위험자산 선호심리 확대되며 삼성전자(+1.49%), SK하이닉스(+1.06%) 등 코스피 대형주 상승하며 코스피(+1.38%) 상승 4,160pt선 마감. 업종별로는 건설, 운송, 증권 업종이 강세를 보였으며 보험, IT하드웨어 업종이 약세를 보임.

중소형 건설주 상승세 지속: 정부 주택 공급 확대 정책에 대한 기대감 확대되며 건설주의 상승세 지속. 특히, 공공주택 중심의 정부 공급 대책이 상지건설, 일성건설 등 중소형 건설사에 수혜가 나타날 것이라는 기대감 확대

해외 증시 Comment

브로드컴발 AI 회의론 확대: 오라클 실적발표 실망 지속되는 가운데 브로드컴은 AI사업 매출이 비AI사업 매출보다 총마진이 작다고 언급. 브로드컴(-11.4%)의 2026년 AI 매출 전망치 발표를 보류하면서 AI거품론 우려 확대되며 기술주 낙폭 확대. 특히, AMD(-4.8%), 마이크론(-6.7%) 등 AI 관련주의 낙폭이 커지면서 필라델피아 반도체 지수 -5.10% 급락 마감. 콘스텔레이션 에너지(-7.1%), 비스트라(-2.6%) 등 AI 데이터센터 관련주도 하락 마감

미 국채금리 30년물 상승: 12월 FOMC 기준금리 이후 2026년 금리 인하 한차례 전망되고 있는 가운데 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재의 매파적 발언으로 미 국채금리 30년물 상승하며 9월 이후 최고치 기록

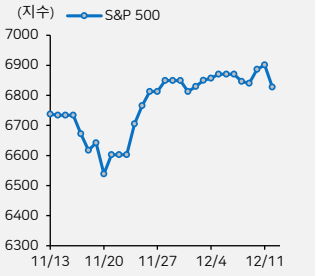
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 중국 11월 산업생산
- 중국 11월 소매판매
- 일본 4분기 단칸 제조업지수
- 유로 10월 산업생산

한국관련 지수 변동
- 글로벌 위험자산 선호심리 위축, MSCI 한국 ETF -2.41% 하락 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -1.17% 하락 마감
- 오라클 실적 충격과 더불어 브로드컴발 AI 우려 확대 지속 필라델피아 반도체 지수 -5.10% 하락
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,473.70원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,477.00원 기록

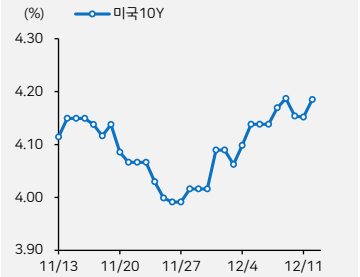
AI 투자심리 위축 지속: 12월 FOMC 기준금리 인하 이후 2026년 추가 금리인하 기대가 1회로 축소되며 위험자산 선호심리 위축. 이에 미 연준 베스 해맥 연은 총재의 매파적 발언도 부담으로 작용. 오라클 실적발표와 브로드컴의 AI 매출 전망치 발표 보류로 AI 관련주의 투심 위축. 이로 인해 필라델피아 반도체 지수(-5.10%) 급락한 점은 국내 증시에 비우호적인 상황. 브로드컴발 AI 우려 확대로 국내 증시 하락 출발할 것으로 전망. 금주 17일 마이크론의 실적 발표가 국내 증시에 주요 변수일 것으로 예상

미국 증시



(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,167.2	1.4	1.6	
KOSDAQ	937.3	0.3	1.4	
S&P 500	6,827.4	-1.1	-0.6	
DOW	48,458	-0.5	1.0	
NASDAQ	23,195	-1.7	-1.6	
러셀2000	2,551.5	-1.5	1.2	
STOXX600	578.2	-0.5	-0.1	
반도체(SOX)	7,034	-5.1	-3.6	
NIKKEI225	50,837	1.4	0.7	

미국 국채 10년물 금리

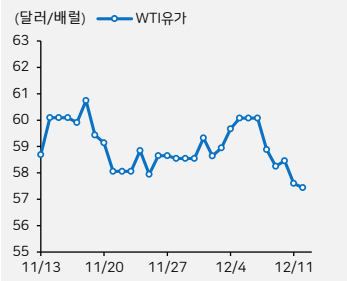


(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.390	2.0bp	1.5bp	
미국2Y	3.523	-1.3bp	-4.0bp	
미국10Y	4.185	3.3bp	4.7bp	
영국10Y	4.515	3.1bp	3.9bp	
독일10Y	2.860	1.5bp	6.1bp	
호주10Y	4.734	1.5bp	4.6bp	
일본10Y	1.950	3.0bp	0.0bp	
브라질10Y	13.62	-16.5bp	4.5bp	
중국10Y	1.840	0.0bp	0.0bp	

FX

(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1477.0	0.3	0.3	
DXY	98.4	0.1	-0.6	
EUR	1.17	0.0	0.8	
GBP	1.34	-0.1	0.3	
JPY	155.81	0.2	0.3	
CNY	7.05	0.0	-0.2	
AUD	0.67	-0.2	0.2	
EM통화	46.35	-0.1	-0.1	
비트코인	90218	-2.9	1.2	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	57.4	-0.3	-4.4	
천연가스	4.1	-2.8	-22.2	
유럽 천연가스	27.7	3.3	1.5	
금	4300.1	0.3	2.1	
은	61.4	-4.0	5.0	
구리(HG)	5.28	-2.6	-1.8	
코코아	6226.0	-0.1	10.3	
철광석	106.1	-0.2	-1.1	
소맥	529	-1.0	-1.5	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

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

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

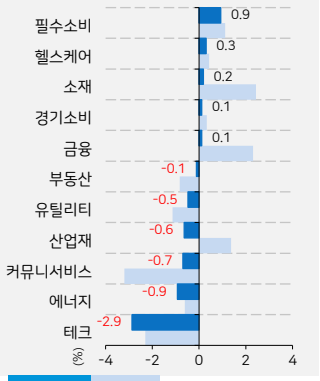
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	도매물가지수 (YoY, %)	Nov	-	-	1.1
중국	주택가격 (YoY)	Nov	-	-	-2.2
중국	고정 자산투자 (YoY, %)	Nov	-2.3	-	-1.7
중국	산업생산 (YoY, %)	Nov	5.0	-	4.9
중국	소매판매 (YoY, %)	Nov	2.8	-	2.9

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
리비안	RIVN	US	12.1	2.6		마이크론	MU	US	-6.7	1.7	
중국생명보험	2628	CN	5.5	0.3		로블록스	RBLX	US	-6.2	-8.1	
신에츠 공업	4063	JP	4.9	0.6		서클 인터넷	CRCL	US	-5.8	-2.5	
도요타	7203	JP	4.8	7.5		AMD	AMD	US	-4.8	-3.3	
현대모비스	012330	KR	4.7	4.1		캐터필라	CAT	US	-4.4	-0.9	
GE	GE	US	3.9	5.6		스냅	SNAP	US	-4.3	-7.6	
소프트뱅크그룹	9984	JP	3.9	-7.2		인텔	INTC	US	-4.3	-8.7	
POSCO홀딩스	5490	KR	3.7	2.7		TSMC	TSM	TW	-4.2	-0.9	
퓨마	PUMG	DE	3.2	3.1		아이온큐	IONQ	US	-4.2	-4.4	
크래프톤	259960	KR	3.1	0.6		도쿄 일렉트론	8035	JP	-3.4	-4.9	
키엔스	6861	JP	3.1	3.8		엔비디아	NVDA	US	-3.3	-4.1	
닌텐도	7974	JP	2.9	-6.2		농업은행	1288	CN	-3.0	-2.1	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	681.76	-1.1	-0.6
QQQ	나스닥100	613.62	-1.9	-1.9
VGK	유럽증시	82.69	-0.6	0.8
VWO	EM증시	53.94	-0.9	-0.8
TLT	US장기국채	87.34	-1.0	-0.9
LQD	회사채	110.17	-0.6	-0.6
HYG	하이일드	80.57	-0.2	-0.2
EMB	EM국채$	96.26	-0.1	-0.1
USO	원유	68.81	-0.6	-4.3
GLD	금	395.44	0.6	2.3
DBA	농산품	26.52	-0.5	0.0
VNQ	리츠	89.45	-0.1	-0.5

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

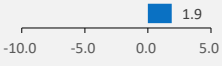
티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	5.80	54.3	49.1
PPLT	메탈	159.03	2.8	6.2
XLP	필수 소비재	79.42	0.8	1.2
EWZ	브라질	33.32	0.5	2.4
XLY	경기 소비재	120.70	0.4	0.8
XLV	헬스케어	154.06	0.3	0.5
ILF	남미	31.43	0.2	2.5
XLF	금융	54.95	0.1	2.4
JETS	항공/여행/호텔	28.28	0.1	3.1
XBI	중소형 바이오텍	123.13	0.1	-0.2
XLB	소재	45.15	0.1	2.4
PALL	팔라듐	136.50	0.0	2.6

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
URA	우라늄	46.05	-6.0	-3.9
SOXX	반도체	299.48	-4.8	-3.2
VNM	베트남	17.49	-4.3	-6.2
BLOK	블록체인	61.07	-3.8	-1.2
REMX	희토류	72.46	-3.4	0.4
VGT	기술	753.93	-2.9	-1.8
EWT	대만	64.10	-2.8	-1.9
UNG	천연가스	12.73	-2.7	-22.2
SLV	은	56.10	-2.6	5.9
ARKX	우주	28.68	-2.6	1.0
XME	철강	102.14	-2.6	2.4
ICLN	신재생	16.60	-2.6	-1.6

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	2.8	71	2.8	1.0		30.1	50.5	1198	11.0	0.6	438
화학	0.4	110	0.4	3.4		-6.5	59.8	-404	0.0	-2.7	-1
비철/목재	-0.2	44	-0.2	8.9		2.1	6.9	46	1.9	32.9	42
철강	3.9	41	3.9	3.1		12.5	23.8	336	16.4	1.0	439
건설	4.2	49	4.2	3.3		28.0	18.6	711	36.5	99.3	925
기계	3.0	199	3.0	2.5		24.2	39.2	3064	13.7	33.8	1736
조선	1.7	193	1.7	4.7		3.3	-22.7	271	5.5	44.5	451
상사/자본재	3.0	258	3.0	3.7		8.2	19.7	1069	16.1	8.7	2096
운송	4.0	72	4.0	4.2		4.5	17.1	190	5.1	3.4	213
자동차	2.5	194	2.5	-0.8		-1.1	42.7	-123	7.6	36.2	861
화장품/의류/완구	0.0	74	0.0	-0.6		-3.8	-2.8	-148	1.7	-0.5	67
호텔/레저	0.7	14	0.7	2.8		-17.8	-23.3	-130	-2.0	25.0	-15
미디어/교육	1.2	36	1.2	1.4		-3.8	-6.6	-75	10.4	-10.9	209
소매(유통)	0.9	21	0.9	0.4		-15.3	-24.2	-168	19.6	10.3	217
필수소비재	0.2	65	0.2	-0.8		-12.0	-27.2	-413	-2.7	-42.6	-94
건강관리	-0.6	371	-0.6	0.5		-0.6	-11.9	-118	-0.6	-19.4	-110
은행	1.2	195	1.2	-2.6		-5.1	-5.1	-714	5.2	-6.2	727
증권	3.8	77	3.8	0.6		9.8	19.9	350	20.5	-13.7	735
보험	-8.8	79	-8.8	-3.2		-6.0	-7.3	-272	-5.5	-10.0	-246
소프트웨어	0.9	166	0.9	-1.5		3.4	-3.6	349	3.0	-2.0	308
IT하드웨어	-1.2	85	-1.2	1.4		-41.6	-48.4	-2341	-3.4	19.2	-194
반도체	1.2	1146	1.2	1.9		-1.3	7.5	-1120	6.1	-0.3	5076
IT가전	0.8	192	0.8	2.4		-1.3	-11.3	-97	2.8	38.4	208
디스플레이	0.5	16	0.5	-3.2		-3.7	10.8	-34	-0.6	-54.7	-6
통신서비스	1.7	32	1.7	-0.9		3.8	3.1	69	11.1	-8.8	204
유틸리티	1.9	49	1.9	-3.0		13.5	34.4	283	10.0	-36.9	211



* 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.