Kiwoom Morning Letter

2025/12/15

Korea Market

주요지수(pt,%)	Close	12/12	12/11	12/10
KOSPI	4,167.16	+1.38	-0.59	-0.21
대형주	4,294.74	+1.31	-0.80	-0.13
중형주	3,914.02	+1.35	+0.59	-0.79
소형주	2,587.05	+1.09	+1.26	-0.28
KOSDAQ	937.34	+0.29	-0.04	+0.39
코스피 개인(억원)		-14,625	+3,922	-889
코스피 외국인(억원)		+469	+3,650	+3,737
코스피 기관(억원)		+14,184	-7,753	-3,003
코스피 거래대금(십억원)		16,546	20,308	12,626

Global Indices

지수등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	4,167.16	+1.38	+1.64	+3.88
Ishares MSCI KOREA ETF($)	92.67	-2.41	-1.73	-1.49
KOSDAQ	937.34	+0.29	+1.36	+4.39
DOW	48,458.05	-0.51	+1.05	+2.11
NASDAQ	23,195.17	-1.69	-1.62	+1.42
S&P 500	6,827.41	-1.07	-0.63	+1.33
VIX Index(pt)	15.74	+0.89	+0.33	-4.09
Russell 2000	2,551.46	-1.51	+1.19	+7.07
Semiconductor	7,033.57	-5.10	-3.58	+3.15

FICC

Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	3.093	-0.8bp	9.9bp	14.9bp
한국 CD(91일)	2.830	0.0bp	0.0bp	11.0bp
Credit Spread(회사채BBB-,3y)	6.328	0.6bp	1.9bp	5.3bp
미국 국채(2년)	3.522	-1.8bp	-3.8bp	-8.4bp
미국 국채(10년)	4.184	2.7bp	4.9bp	3.6bp
미국 장단기Spread(10-2년, bp)	66.19	4.6bp	8.7bp	11.9bp
미국 모기지 금리(30년)	6.330	1.0bp	-7.0bp	-4.0bp
TED Spread(bp)	11.600	2.5bp	7.3bp	12.1bp
독일 국채(10년)	2.857	0.7bp	5.9bp	13.7bp
일본 국채(10년)	1.954	2.4bp	0.7bp	24.4bp

Futures & ETF

KOSPI 200 선물	589.05	+9.15	-5.45	+0.10
프로그램(억원)		+3,412	-4,659	-2,225
차익PR순매수(억원)		+4,367	-2,187	-31
선물순매수(기관/계약)		-8,506	-5,473	+857
선물순매수(외국인/계약)		+10,072	+3,682	-75
① KODEX 200(억원)	110,970	+1,495	-1,314	-1,926
② TIGER 200(억원)	45,258	-297	-779	+1,302
③ KINDEX 200(억원)	6,763	+103	-64	+24
④ KRX300 총(억원)	699	+4	-5	+1
⑤ 코스닥 150 총(억원)	18,111	-188	+290	+19
⑥ KODEX LEVERAGE(억원)	33,844	+1,344	-631	-2,882
⑦ KODEX INVERSE(억원)	7,834	-109	+118	+142

ETF Flow(백만 USD)	D-1	D-5	D-20	YTD
1. SPY (S&P500)	+4,601	+5,730	+19,544	-2,298
2. QQQ (Nasdaq)	+2,577	-237	-825	+20,076
3. AGG (채권종합)	+30	+30	-20	+10,568
4. VYM (고배당)	-39	+157	+570	+1,059
5. VNQ (리츠)	+107	+165	+260	-391
6. EEM (신흥국)	0	0	0	-960
7. ASHR (중국대형주)	0	+117	+30	-1,388
8. EWY (한국)	0	+143	+489	+1,614
9. ESGU (ESG)	-149	-96	-70	-20
10.GLD (금)	+320	+401	+701	+20,863

ETF Flow는 종가기준

상하이종합	3,889.35	+0.41	-0.34	-2.53
스위스	12,887.48	-0.13	+0.09	+0.87
인도	85,267.66	+0.51	-0.52	+0.40
브라질	160,766.37	+0.99	+2.16	+2.29
일본	50,836.55	+1.37	+0.68	-0.87
홍콩항셍	25,976.79	+1.75	-0.42	-2.24
홍콩 H	9,079.35	+1.62	-1.29	-3.39
대만	28,198.02	+0.62	+0.78	+2.74
태국	1,254.10	+0.04	-1.63	-2.39
베트남	1,646.89	-3.06	-5.42	+0.70
인도네시아	8,660.50	+0.46	+0.32	+3.47
Euro Stoxx 50	5,720.71	-0.58	-0.06	+0.47
영국	9,649.03	-0.56	-0.19	-0.51
독일	24,186.49	-0.45	+0.66	+1.30
프랑스	8,068.62	-0.21	-0.57	-1.24
스페인	16,854.40	-0.17	+0.99	+3.11
포르투갈	8,001.36	+0.09	-2.40	-3.02
그리스	2,104.21	-0.08	-0.03	+2.18
이탈리아	43,513.95	-0.43	+0.19	-1.09
폴란드	113,797.30	+0.30	+3.47	+1.89
호주	8,983.33	+1.19	+0.64	+0.86
캐나다	31,527.39	+0.54	+0.69	+3.96
아르헨티나	2,979,065.00	-0.05	-3.79	-0.19
칠레	52,202.08	+1.76	+1.76	+4.73
남아공	105,735.30	+1.06	+0.89	+1.13

Currency(△)				
달러/원	1,477.71	+5.90	+8.38	+17.79
달러/원 NDF(1개월물)	1,472.73	+3.48	+1.00	+26.33
100엔/원	948.34	+2.35	+0.12	+7.49
달러인덱스(pt)	98.399	+0.05	-0.59	-0.90
달러/엔	155.81	+0.05	+0.48	+1.26
유로/달러	1.1740	-0.000	+0.010	+0.012
달러/위안(역외)	7.054	+0.001	-0.017	-0.054

Commodity(%)				
WTI(NYMEX,근월물)	57.44	-0.28	-4.39	-2.05
두바이유(현물)	61.53	-0.89	-3.25	-4.22
금(COMEX,근월물)	4,328.30	+0.35	+2.01	+2.30
천연가스(NYMEX,근월물)	4.113	-2.79	-22.23	-15.07
BDI(Baltic Dry Index)	2,205.00	-3.88	-19.14	+3.76
D램 DDR5 16Gb(4800/5600)*	27.0	-0.66	-3.84	+9.17
브렌트유(ICE,근월물)	61.12	-0.26	-4.13	-4.38
CRB상품지수	298.29	-0.83	-1.85	-1.44
은(COMEX,근월물)	61.96	-2.51	+6.20	+22.49
커피(ICE)**	369.30	-1.83	-1.48	-1.32
철근선물(SHFE, AC)	3,068.00	-0.07	-1.92	-1.92
천연고무(TSR20,12연속월)	173.10	+0.70	+1.58	+1.35
원당(NYBOT/ICE,근월물)**	15.10	+1.68	+2.03	+4.57
소맥(CBOT,근월물)**	529.25	-0.80	-1.21	-4.16
대두(CBOT,근월물)**	1,086.75	-1.45	-2.62	-6.05
옥수수(CBOT,근월물)**	440.75	-1.29	-0.90	-3.24

(*) D램 DDR5 16Gb(4800/5600)는 Bloomberg 기준 (**) 센트(¢) 기준

Korea Comment

지수

12일(금) 코스피는 브로드컴 어닝 서프라이즈로 AI 거품론 우려가 진정되며 상승 마감(KOSPI 1.38%, KOSDAQ 0.29%). 미국 증시에서 다우존스지수가 사상 최고치를 경신하고 브로드컴이 시장 전망치를 웃도는 4분기 실적과 내년 1분기 전망치를 발표하면서 국내 증시도 상승 압력 수용. 삼성전자(1.49%), SK하이닉스(1.06%) 등 반도체 업종이 동반 상승했고, 현대차(2.03%), 두산에너빌리티(3.10%), HD현대중공업(2.50%) 등 대형주가 강세. 건설(4.81%), 증권(3.36%), 운송장비·부품(3.07%) 등 기의 모든 업종이 상승했으나 보험은 삼성화재 급락 영향으로 6.67% 하락. 외국인과 기관이 각각 419억원, 1조4천194억원 순매수하며 4거래일 만에 반등, 지난달 13일 이후 약 한 달 만에 최고치 기록.

수급

이날 기관과 외국인은 각각 14,184억원, 469억원 순매수를 기록한 반면, 개인은 14,625억원 순매도를 기록. 프로그램 매매에서 차익거래는 +4,367억원, 비차익거래는 -955억원을 기록해 총 3,412억원 순매수를 기록.

NEWS

- 올해 드론 수출 368억원, 1년새 58%↑ …수출국 13→30개국으로
- 국내 AI 모델에 수능 수학 풀게 했더니…대부분 낙제
- 최수연 대표 약속 지켰다…네이버 AI 검색 20% 돌파
- AI·미래사업 새판 짜는 4대 그룹…내년 사업전략 수립 박차

Global Comment

해외

12일(금) 미국 증시는 브로드컴의 AI 산업에 대한 희의적 전망이 기술주 전반의 투자심리를 위축시키며 하락 마감. (다우 -0.51%, S&P500 -1.07%, 나스닥 -1.69%). AI 마진 우려가 부각되며 성장주 중심의 조정이 나타났고, 전통 산업·방어주로 자금이 일부 이동.

브로드컴 CEO가 AI 매출의 낮은 마진과 2026회계연도 AI 매출 가이던스 보류를 언급하면서 AI 기대가 후퇴. 이에 AI·반도체 투매가 확산됐고 필라델피아 반도체지수는 5.10% 급락. 기술(-2.87%)과 에너지(약 -1%)가 약세를 보인 반면, 필수소비재는 1% 가까이 상승하며 방어적 성격이 부각.

브로드컴은 11.43% 급락했고 엔비디아도 AI 수출 관련 불확실성으로 동반 약세. TSMC·ASML·AMD·어플라이드머티리얼즈·인텔 등도 4% 안팎 하락. 오라클은 데이터센터 완공 지연 보도로 4.47% 추가 하락. 반면 애플은 강보합, 테슬라는 2.70% 상승. JP모건체이스·비자·존슨앤드존슨·홈디포·P&G·유나이티드헬스는 1% 안팎 상승했고 코카콜라·맥도널드·보잉·버라이즌도 2% 안팎 강세.

NEWS

- 내년 美 경기침체 온다면 S&P500 20% 하락 전망
- 中, '사상 최대' 철강 수출 억제…내년부터 허가제 도입
- '금리 인하 반대' 시카고 연은 총재 "인플레 추가 진전 정체"
- 코인베이스, 예측시장 진출…'애브리싱 앱' 변모

FICC Comment

금리

국고채 금리는 장기물 위주로 하락. 전일 국고채 발행 만기 물량 발표에 따라 장기물 비중을 일부 축소했던 점이 이날도 영향이 이어짐. 국고 50년물 입찰이 양호하게 진행된 점도 강세 요인. 국고 3년물은 3.1% 수준을 상단으로 인식되며 외국인의 선물 순매수로 소폭 하락. 국고 10년물은 수급불균형에 상승.

환율

12일(금) 달러/원 환율은 상승 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 주말을 앞두고 한산한 거래 속에 매우 좁은 범위에서 등락하며 결제수요 우위에 강보합세로 거래 종료, 전장대비 0.70원 오른 1,473.70원 기록.

해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 강보합 마감. 파운드화의 약세 속에 일부 연준 위원의 비둘기 발언 등의 영향이 상충되며 강보합권 마감. 대부분 매파적인 발언을 내놓은 가운데 내년 투표권이 있는 필라델피아 연은 총재가 노동시장 약화에 조금 더 우려하고 있다고 발언한 점이 달러 강세 압력을 제약시킴.

상품

12일(금) WTI 가격은 하락 마감. 공급과잉 우려 속 뉴욕증시의 약세 등에 따른 위험회피 성향이 강화된 점도 유가 하락 요인. 전일 발표된 IEA 보고서에서 내년 원유 공급이 수요를 상회할 것으로 예상했으며, 공급 과잉 우려가 부각. 여기에 나스닥이 장중 2% 하락하는 등 금융시장 전반적으로 위험 회피 성향이 강화. 연준 위원들의 매파적인 발언도 더해짐.

금 가격은 강보합 마감. 장중 상승폭이 확대되기도 했으나, 장 후반 들어 상승폭을 되돌리며 소폭 상승에 그침. 연준 위원들의 매파적인 발언으로 금리 인하 기대가 다소 제약된 영향.

Korea Sector Index

MKF 500	Close	D-1	D-5	D-20
	9,135.04	+1.19	+1.30	+4.33
에너지	7,814.58	+2.69	+1.01	-0.14
화학	15,656.68	+0.93	+1.50	-3.92
금속 및 광물	6,312.58	+2.22	+5.76	+10.60
건설	5,783.93	+5.16	+3.29	+12.75
조선	18,760.07	+1.46	+4.52	-1.33
운송	4,465.12	+3.88	+3.44	+5.42
자동차 및 부품	21,245.29	+2.62	-0.79	+12.50
내구소비재 및 의류	7,879.69	+0.80	-1.64	+6.02
소비자 서비스	4,633.49	+0.64	+2.63	+11.98
미디어	1,731.18	+1.45	+2.00	+1.21
유통	4,270.55	+0.96	+0.30	+2.84
음식료 및 담배	8,163.23	+0.17	-1.09	-0.36
생활용품	28,252.57	-0.62	-2.38	+1.93
제약 및 바이오	22,711.93	-0.85	+1.08	-3.46
은행	4,975.95	+1.16	-2.70	-1.14
기타금융	105.22	+1.67	+0.97	-1.39
증권	5,540.76	+3.89	+0.61	-3.39
보험	19,500.10	-9.03	-3.26	-1.02
소프트웨어	5,254.46	+0.89	-1.85	-2.06
하드웨어	2,453.43	-0.48	+3.49	+7.79
반도체	42,383.15	+1.26	+1.97	+7.43
디스플레이	506.74	+0.15	-5.41	-4.17
통신서비스	1,028.75	+1.69	-0.95	+1.45
유틸리티	2,057.79	+1.88	-3.91	+4.51

수급(외국인/기관,억원)

MKF 500	기관순매수 D-1	기관순매수 D-5	외국인순매수 D-1	외국인순매수 D-5
에너지	+560	+168	+990	+1,286
화학	+87	+52	-188	+96
금속 및 광물	+455	+467	+322	+421
건설	+826	+1,320	+426	+32
조선	+235	+2,899	+332	-1,464
운송	+461	+291	+188	+556
자동차 및 부품	+846	+11	-254	+43
내구소비재 및 의류	+86	-233	-5	-199
소비자 서비스	-14	+190	-125	-120
미디어	+196	-29	-82	-59
유통	+220	+95	-169	-143
음식료 및 담배	-113	-1,187	-418	-538
생활용품	+47	-152	-177	-315
제약 및 바이오	-282	-800	+524	+2,244
은행	+817	-1,564	-695	+238
기타금융	+53	+20	-11	-30
증권	+751	-555	+315	+938
보험	-225	-453	-278	-359
소프트웨어	+245	-677	+268	-1,075
하드웨어	-53	+2,617	-2,735	-907
반도체	+5,064	-2,417	-1,188	+7,431
디스플레이	+6	-235	-17	+72
통신서비스	+205	-212	72	-1
유틸리티	+161	-1,056	+257	+258

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1	D-5	D-20
에너지	692.03	-0.93	-0.61	-0.01
소재	568.07	+0.19	+2.44	+2.28
산업재	1,323.34	-0.64	+1.37	+2.91
경기소비재	1,936.82	+0.11	+0.33	+2.40
필수소비재	879.34	+0.93	+1.11	+2.14
헬스케어	1,791.00	+0.30	+0.43	+0.69
금융	911.66	+0.11	+2.31	+3.59
IT	5,645.84	-2.87	-2.30	-0.85
커뮤니케이션스	446.19	-0.69	-3.20	+5.61
유틸리티	432.45	-0.47	-1.14	-3.80
부동산	256.27	-0.11	-0.82	-0.33

Risk Factors

Kiwoom Bubble Index	Close	D-1	D-5	D-20
	0.90	+0.03	-0.26	-0.07
(*)시장 과열/위축 국면을 측정하는 지수로 ±4를 기준으로 함				
Citi Economic Surprise US	16.60	-5.20	+6.10	+6.30
TED Spread*	121.19	+2.36	+5.94	+23.76
US Libor-OIS Spread*	122.46	+0.78	+2.18	+15.35
기업어음/T-bill Spread*	17.55	-2.29	-0.34	+7.64
Baa/10년 국채 Spread*	171.34	-2.98	-5.85	-4.74
US 지방채AAA*/10년채 Spread*	-151.16	-0.98	-5.85	-6.74
VIX	14.85	-0.92	-0.93	-5.15
JP Morgan EMBI Spread	235.85	-3.18	+0.25	-2.57
Put/Call Ratio CBOE	0.59	0.00	+0.09	-0.06
BEI 10year	140.01	-0.06	+0.05	+0.12

※ Bubble Index는 각 항목의 표준정규화된 값들의 합.

(*)Spread값은 두 변수의 발표일자가 다른 관계로 각각의 최근치를 이용해 산출

Event	국가	지표		전망(실제)	이전치
12.12	독일	CPI YoY	11월	-0.2%	-0.2%
		경상수지	10월	14.8b	15.8b
	일본	산업생산 YoY	10월	1.6%	1.5%
12.15	미국	뉴욕 제조업지수	12월	11.3	18.7
	중국	소매판매 YoY	11월	2.9%	2.9%
		산업생산 YoY	11월	5.0%	4.9%
		고정자산(농촌제외) YTD YoY	11월	-2.3%	-1.7%
		실업률	11월	5.1%	5.1%
12.16	미국	비농업고용 변동	11월	50k	119k
		실업률	11월	4.5%	4.4%
		시간당 평균 임금	11월	0.3%	0.2%
		NAHB 주택시장지수	12월	39	38

기관 매매 상위		외국인 매매 상위	
순매수	순매도	순매수	순매도
삼성전자	효성중공업	비에이치아이	이수페타시스
SK하이닉스	삼성생명	삼성에피스홀딩스	삼성전자
두산에너빌리티	KODEX 코스닥150레	삼성전자우	KB금융
KODEX 레버리지	KODEX 200선물인버	효성중공업	삼성화재
한화에어로스페이스	알테오젠	한화에어로스페이스	현대모비스
현대모비스	한화오션	일동제약	하림지주
KB금융	KODEX 인버스	POSCO홀딩스	삼성전기
현대건설	삼성SDI	한국전력	한미반도체
LS	KODEX 코스닥150	LS마린솔루션	에코프로
현대차	이수페타시스	레인보우로보틱스	올릭스

한국 DR 가격

	Close	D-1	환산가격	국내가격
KB금융지주(ADR)	85.1	-0.27	125,654	126,200
신한지주(ADR)	53.1	+0.04	78,375	77,800
LG디스플레이(ADR)	4.2	-2.76	12,492	12,530
한국전력(ADR)	16.7	-0.36	49,257	49,750
우리금융그룹(ADR)	56.3	-0.98	27,710	27,600
KT(ADR)	18.7	+1.03	55,223	52,700
SK텔레콤(ADR)	20.3	+0.69	269,764	53,900
LG전자우(GDR)	17.6	0.00	51,974	51,400
삼성전자(GDR)	1,779.0	-2.47	105,070	108,500
삼성SDI(GDR)	52.0	-0.76	153,560	307,500

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

▶ Korea Stocks

업종	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	외국인(억원) 1D	외국인(억원) 5D	기관(억원) 1D	기관(억원) 5D
반도체	삼성전자	108,900	+1.49	+0.46	+12.04	-928	-1,503	+3,304	-2,600
	SK하이닉스	571,000	+1.06	+4.96	+1.96	-141	+8,640	+1,448	+1,376
전기	LG전자	96,400	+1.80	-3.31	+6.87	+36	-140	+26	-171
전자	삼성전기	272,000	+0.93	+3.42	+27.70	-283	-336	+173	+100
	LG이노텍	294,500	0.00	+3.51	+21.44	-11	+106	+79	+271
	LG디스플레이	12,520	+0.32	-5.65	-5.08	-17	-21	+5	-149
이차전지	LG에너지솔루션	445,500	-0.11	+4.58	-3.78	-132	-934	+115	+1,309
	삼성SDI	308,000	0.00	+0.16	-2.22	-56	-659	-181	-199
이차전지	포스코케미칼	221,500	-0.23	+7.52	+5.73	-45	-430	-8	+579
소재	에코프로비엠	176,000	+1.27	+10.21	+16.87	-63	+946	+182	+585
	엘앤에프	128,400	+1.10	+4.05	-3.82	-35	-550	-20	+273
	SK아이이테크놀로지	30,250	+0.50	+3.77	-3.82	-12	-45	+17	+75
	SKC	108,600	-4.23	-1.27	-5.97	-54	-115	-41	-59
	롯데에너지머티리얼즈	36,000	-2.04	-10.34	-2.57	+33	+79	-37	-154
자동차	현대차	301,500	+2.03	-4.29	+10.64	-168	-1,243	+381	+225
	기아	125,800	+2.36	+1.78	+7.52	+165	+1,026	+151	+99
부품	현대모비스	377,500	+4.72	+4.14	+26.68	-341	-302	+465	+693
	한온시스템	3,605	-2.30	-4.76	-7.56	-1	+76	-37	-140
	HL만도	52,700	+0.96	-10.98	+42.82	-47	-42	-55	-449
타이어	한국타이어앤테크놀로지	61,500	+3.71	-2.07	+3.36	+115	+449	-96	-436
철강	POSCO홀딩스	319,500	+3.73	+2.73	+1.75	+330	+468	+334	-54
	현대제철	31,650	+3.60	+0.48	-1.56	-40	-63	+75	+70
금속	고려아연	1,518,000	-1.17	+11.70	+33.74	-49	-110	+62	+459
화학	LG화학	371,500	+1.64	-2.62	-8.83	+49	-69	-19	-405
	롯데케미칼	74,400	+2.76	+2.06	-12.68	-4	-30	+23	+12
	금호석유	123,700	+1.98	+3.86	+1.48	-7	+48	+26	+32
	SK이노베이션	113,900	+1.42	-0.61	-7.17	-30	-78	+32	-226
정유	S-Oil	81,600	+1.24	+1.37	-4.78	-5	+36	+37	+41
조선	HD현대중공업	573,000	+2.50	+7.30	-2.22	+226	+286	+121	+564
	한화오션	114,100	+0.88	+5.16	-11.62	-11	-1,142	-239	+382
	삼성중공업	26,300	+1.94	+3.34	0.00	+28	-641	+134	+473
기계	HD현대일렉트릭	866,000	+2.36	+4.09	+5.10	+314	+958	-37	-290
	두산밥캣	62,300	+4.71	+4.18	+8.92	-11	-35	+124	+169
우주항공/	한화에어로스페이스	961,000	+6.31	+7.37	+0.63	+510	+1,956	+657	+129
방산	현대로템	186,400	+4.02	+2.42	-5.24	+39	-225	+232	+470
	한국항공우주	115,100	+5.02	+8.38	+11.64	+206	+493	+172	+89
건설	삼성E&A	25,400	+2.63	-2.12	-2.50	-17	+38	+56	-118
	현대건설	78,000	+5.98	+3.86	+24.20	+187	-171	+408	+987
	GS건설	20,600	+4.94	+1.23	+10.63	-14	-97	+105	+101
건자재	한일시멘트	20,350	+0.74	+10.72	+13.56	-4	-19	+21	+83
	KCC	438,000	+3.06	+2.10	+7.62	+7	+65	+49	+18
부동산	롯데리츠	4,070	-0.85	-1.93	+3.96	+2	-1	-5	+0
항공	대한항공	22,600	+2.26	+1.57	+3.20	+57	+115	+74	-33
육운	현대글로비스	182,300	-0.16	+1.67	+9.42	+18	+346	-4	-140
	CJ대한통운	95,300	+1.82	-2.26	+0.85	-5	+25	+14	-26
해운	팬오션	4,055	+0.12	-5.26	+8.86	+6	+15	-11	-46
제약/	삼성바이오로직스	1,692,000	+1.38	+3.11	-5.84	-89	+508	+196	-101
바이오	셀트리온	186,800	+0.05	+1.91	-4.74	-187	-266	+135	+43
	SK바이오사이언스	52,200	-0.76	-3.33	-4.40	-22	-47	+4	+9
	SK바이오팜	133,200	-1.84	-0.60	+3.82	+62	+222	-57	-181
	유한양행	117,000	+0.86	-0.26	-6.40	-41	-141	+36	-228
	한미약품	445,500	-1.00	+4.58	-5.81	-69	-145	+18	+192
화장품	LG생활건강	263,000	+1.54	-3.49	-10.54	-32	-311	+21	-33
	아모레퍼시픽	121,800	0.00	-2.01	-4.40	-17	-74	+4	-49
	에이피알	247,500	-2.37	-2.75	+12.76	-62	+275	-34	-1
생활소비재	코웨이	86,200	+0.35	-1.93	-5.07	-22	-43	+20	+5
의류	F&F	73,300	+1.10	+0.96	-2.53	-1	+38	+5	-3
	미스토홀딩스	42,950	0.00	-3.59	+7.11	+9	+28	+3	-28
담배	KT&G	141,600	0.00	-0.98	-0.77	+46	+513	-14	-640
음식료	CJ제일제당	209,000	+1.70	-1.88	-7.73	+5	-164	+15	-139
	오리온	103,800	+2.17	-0.29	-1.52	-21	-90	+56	+32
	농심	430,000	-0.12	-0.35	+1.78	-3	+25	-12	-27
	삼양식품	1,273,000	-0.24	-1.85	-3.56	-71	-246	+21	-290
유통	이마트	82,200	+3.92	-0.12	+4.18	+20	+53	+9	-53
	BGF리테일	110,100	+0.46	-0.72	+0.09	-9	-5	+8	-1
	신세계	257,000	+0.39	+6.20	+19.26	-50	-158	+48	+266
인터넷/	NAVER	244,500	+0.41	-2.00	-3.55	+144	-135	+3	-779
게임	카카오	59,800	+1.01	-2.76	-2.61	+86	-183	+35	-554
	엔씨소프트	195,000	+0.98	-8.02	-15.77	+53	+323	-36	-440
	크래프톤	249,000	+3.11	+0.61	-7.78	-28	+73	+68	-80
	넷마블	50,200	+2.14	-0.99	-9.06	+4	-11	+3	-60
	카카오게임즈	15,950	-0.06	-4.55	-3.80	-7	-9	+4	-13
통신	SK텔레콤	54,000	+1.12	-0.74	+0.19	+75	-133	-60	-49
	KT	52,600	+2.53	-0.94	+4.99	-0	-5	+253	+22
	LG유플러스	15,090	+1.00	-1.37	-3.02	-3	+137	+12	-185
엔터	하이브	299,500	+1.70	+3.28	+0.67	-16	-79	+49	+35
	CJ ENM	61,600	+0.33	-1.12	-5.52	-2	-4	+1	-27
미디어	스튜디오드래곤	38,950	-0.13	+0.26	-1.77	-5	-5	+3	-14
광고	제일기획	23,050	+1.32	+1.10	+4.77	+6	+63	+10	-26
레저	강원랜드	17,980	+1.30	+0.33	+3.99	+66	+89	-59	-96
은행	KB금융	126,100	+1.04	-3.52	-2.63	-454	-824	+423	+264
	신한지주	77,700	+0.78	-3.12	-2.39	-110	+517	+138	-739
	하나금융지주	92,700	+1.20	-2.63	-1.80	-95	+156	+67	-461
	우리금융지주	27,650	+0.55	-2.98	+3.17	-115	+232	+44	-477
	카카오뱅크	21,900	+2.10	-0.45	-0.45	+15	-18	+37	-47
카드	삼성카드	57,300	+3.24	+5.72	+8.32	-13	-34	+53	+114
증권	미래에셋증권	22,200	+3.74	+1.60	-5.13	+133	+198	+123	-109
	한국금융지주	167,400	+6.62	+2.07	-1.36	+38	+449	+237	-316
	삼성증권	80,100	+2.56	-2.08	-0.37	+5	+64	+21	-283
보험	삼성생명	155,500	+1.57	-1.71	+1.24	+253	+551	-296	-623
	삼성화재	489,500	-22.30	-6.23	-1.01	-407	-701	-115	+108
	DB손해보험	122,800	+2.25	-1.92	-7.25	-55	-103	+79	-8
지주	삼성물산	255,000	+1.19	+4.51	+16.17	-10	+400	+85	-108
	LG	84,000	+2.82	-1.87	+1.33	+21	+59	+99	-31
	SK	267,500	+2.29	+1.33	+3.68	+44	+394	+14	-121
신재생	한화솔루션	28,150	+2.18	+1.08	-0.35	+38	-40	+91	+80
	씨에스윈드	46,000	+1.88	+4.43	+6.48	-13	+213	+25	+156
	OCI홀딩스	103,500	+3.60	+2.68	-11.91	-28	-33	+49	+5
전력	한국전력	49,750	+1.95	-4.69	+4.96	+287	+355	+103	-1,171
가스	한국가스공사	42,000	+1.45	-0.94	+1.69	-12	-110	+43	+61
상사	포스코인터내셔널	53,900	+0.56	-1.82	+1.89	-10	-25	-3	+8

▶ Overseas Stocks

주가등락률(%)		Close	D-1	D-5	D-20
Micron Technology	US	241.14	-6.70	+1.65	-2.31
NVIDIA	US	175.02	-3.27	-4.05	-7.97
Western Digital	US	176.34	-5.80	+4.41	+11.73
TSMC	TA	1,480.00	+0.68	+1.37	+3.50
Apple	US	278.28	+0.09	-0.18	+2.15
BOE Technology	CH	4.14	+0.73	-2.82	+3.50
Tesla	US	458.96	+2.70	+0.87	+13.51
CATL	CH	391.80	+0.72	+0.70	-3.05
Panasonic	JN	2,175.00	+6.91	+17.50	+20.87
Umicore	BE	16.30	+2.84	+3.82	-5.45
Ningbo Shanshan	CH	13.30	+0.45	-2.06	-1.99
Semcorp	CH	55.35	0.00	0.00	-9.11
Mitsubishi Chemical	JN	903.10	+2.37	+6.30	+4.44
Sumitomo Metal Mining	JN	5,952.00	+9.13	+8.24	+14.53
Volkswagen	GE	108.60	+1.35	+1.59	+11.20
Toyota	JN	3,260.00	+4.82	+7.52	+2.52
GM	US	80.89	+0.05	+6.36	+14.71
SAIC	CH	15.72	+1.55	+1.75	-0.57
Denso	JN	2,125.50	+1.38	+6.20	-0.23
Bridgestone	JN	7,308.00	+1.90	+4.40	-0.08
Baosteel	CH	7.19	+1.55	-1.91	-6.26
Nippon Steel	JN	632.00	+3.44	+1.67	+1.41
Glencore	SZ	375.50	-1.96	-1.15	+2.65
BASF	GE	44.84	+0.63	+2.54	+3.15
Dow Chemical	US	23.97	-2.48	+4.40	+4.54
Hengli Petrochemical	CH	18.35	-1.50	-5.22	-6.62
Exxon Mobil	US	118.82	-0.60	+1.96	-0.39
Marathone Petroleum	US	185.77	-0.72	-2.50	-7.11
China CSSC Holdings	CH	34.21	+0.35	+1.30	-0.29
Yangzijiang Shipbuildin	CH	3.49	+0.29	+1.75	+1.16
Mitsubishi Heavy	JN	4,157.00	+2.64	+1.81	-0.41
Eaton	US	331.98	-5.25	-1.68	-5.79
Caterpillar	US	597.89	-4.43	-0.88	+7.92
Raytheon	US	178.66	+0.70	+4.42	+1.76
Lockheed Martin	US	480.25	+1.13	+6.20	+3.11
Boeing	US	204.38	+1.83	+1.23	+5.07
Fluor	US	43.60	-2.83	-0.82	+2.85
Maire	IT	12.43	-0.64	-2.74	-5.11
Saipem	IT	12.96	-0.76	-2.75	-2.72
China National Building	CH	4.87	+0.21	-6.35	-14.11
Taiheiyo Cement	JN	3,824.00	+1.97	+3.38	+1.49
Prologis	US	130.18	-0.29	+1.72	+5.98
Delta Air lines	US	69.81	-1.06	+4.04	+19.52
Air China	CH	8.37	+2.95	+0.97	-4.45
Maersk	DE	14,645.00	-1.41	+10.44	+15.50
COSCO	CH	13.68	-0.29	-1.44	-3.39
Pfizer	US	25.85	+0.19	-0.69	+3.15
Johnson & Johnson	US	211.58	+0.75	+4.78	+7.99
Eli Lilly	US	1,027.51	+1.80	+1.70	+0.22
Merck	US	100.30	+1.30	+0.58	+7.94
Roche	SZ	316.80	-0.35	+1.90	+10.73
Novo Nordisk	DE	321.15	+0.45	+3.73	+3.25
L'Oreal	FR	370.05	-0.51	-0.72	+3.08
Estee Lauder	US	104.10	-1.38	-0.98	+18.05
elf Beauty Inc	US	76.36	-2.09	-6.19	+3.88
Philips	NE	22.74	-1.30	-2.28	-8.23
Nike	US	67.47	-0.40	+2.44	+5.14
Lulu Lemon	CA	204.97	+9.60	+7.87	+20.09
Philip Morris	US	153.65	+1.79	+3.95	-1.15
Nestle	SZ	77.95	+0.04	-1.10	-2.94
PepsiCo	US	150.65	+1.08	+3.88	+3.29
Moutai	CH	1,420.65	+0.61	-0.65	-2.47
AB InBev	BE	54.14	+0.04	+2.69	-1.06
Amazon	US	226.19	-1.78	-1.46	-3.62
Walmart	US	116.70	+1.23	+1.38	+13.88
Alibaba	CH	154.10	+2.32	-0.58	-0.52
Alphabet	US	309.29	-1.01	-3.73	+11.90
Microsoft	US	478.53	-1.02	-0.96	-6.20
Tencent	CH	616.00	+2.41	+0.98	-3.90
Netease	CH	218.40	+4.20	+0.18	-0.46
Take Two	US	241.47	-0.39	-2.59	+2.74
Nintendo	JN	11,730.00	+2.89	-6.16	-12.76
Verizon	US	40.89	+1.67	-1.92	-0.41
China Mobile	CH	104.36	+0.05	-1.05	-2.66
AT&T	US	24.58	+1.15	-2.77	-3.95
Comcast	US	27.23	-1.34	-0.29	-1.02
Walt Disney	US	111.60	+0.13	+5.98	+5.48
NETFLIX	US	95.19	+1.17	-5.04	-14.41
WPP	GB	4.52	+2.23	+4.81	+24.93
Las Vegas Sands	US	65.24	-1.45	-1.52	-0.21
BOA	US	55.14	+1.06	+2.21	+4.81
JPMorgan	US	318.52	+0.36	+1.10	+4.91
Mitsubishi UFJ	JN	2,499.00	+2.48	-1.21	+1.96
HSBC	GB	1,111.80	-0.07	+4.69	+0.67
ICBC	CH	7.97	-0.38	-0.25	-3.39
VISA	US	347.83	+0.64	+5.01	+5.40
Goldman Sachs	US	887.96	-2.53	+3.91	+12.27
CITIC Securities	CH	28.41	+0.42	+1.97	-0.80
Nomura Holdings	JN	1,308.00	+2.27	+9.09	+13.94
Allianz SE	GE	380.40	-0.94	+3.74	+3.48
Ping An Insurance	CH	63.75	+3.66	+5.46	+6.34
AXA	FR	40.38	+1.18	+4.75	+4.91
Mitsui & Co	JN	4,607.00	+1.41	+9.40	+12.28
General Electric	US	299.81	+3.95	+5.59	-1.64
PetroChina	CH	9.53	-1.35	-3.74	-2.95
Enphase Energy	US	32.18	-2.51	+2.98	+12.20
Vestas Wind Systems	DE	171.20	+0.88	+7.17	+10.03
LONGi Green Energy	CH	18.19	+1.73	+0.94	-16.86
Tokyo Electric Power	JN	661.00	+5.54	+2.54	-24.72
Tokyo Gas	JN	6,273.00	+1.23	+6.20	+3.23
Mitsubishi Corporation	JN	3,763.00	+1.13	+0.51	+0.35

2025. 12. 15

삼성전자, 'HBM3E 12단' 심폐소생… "브로드컴 1순위 공급사 유력"(조선비즈)
SK하이닉스 독점 공급 구도에서 반전
가격 20% 낮춰 더 많은 물량을 공급

범용 D램 품귀가 부른 '가격 역전'…"내년 HBM보다 비싸져"(한국경제)
반도체 제조 HBM 생산 쏠림에 DRAM 공급난 심화
삼성전자와 SK하이닉스도 전략 수정해 HBM 유지하면서 DRAM도 투자

1조 규모 'ESS 수주 2차전' 선정 임박…'화재 안전성' 최대 관건 (아주경제)
두번째 '제2차 ESS 중앙계약시장 사업자 설명회' 개최
내년 2월 우선협상대상자 선정…배터리 3사 경쟁 치열

K배터리 부활 신호탄 쐈다…LG·삼성·SK, 美서 일제히 '잭팟' (핀포인트뉴스)
삼성SDI, 미국서 2조원대 LFP ESS 배터리 수주
LG엔솔, 테슬라와 약 6조원 규모 배터리 공급 계약
SK온, 플랫아이언 에너지와 배터리 공급 파트너십 체결
SK온, 테네시 공장 단독 확보로 북미 ESS 수요 대응 전망

현대차, 브라질서 도요타 제쳤다…남미 핵심시장 존재감 확대(노컷뉴스)
현지 생산·전략 차종 앞세워 점유율 8% 돌파
친환경 투자도 가속

기아, 러시아서 '상표권 2034년' 깜짝 등록…복귀 시동거나(글로벌이코노믹)
러시아 특허청, 기아의 상표권 등록 승인…유효기간 10년 연장해 '장기 포석'
부품·윤활유 등 '애프터 마켓' 겨냥한 움직임

포스코, 일본제철 잔여지분 전량 처분…2270억원 확보(매일경제)
9월 1차 매각 이후 추가매도
양사간 지분관계 모두 정리… 전략적 제휴는 이어갈 방침

美 방위산업서 中 빈자리 파고드는 고려아연… 안티모니·게르마늄 공급(조선비즈)
中, 방위산업 필수소재 '안티모니' 대미 수출 통제
고려아연, 지난 6월 '안티모니' 美 수출 시작… 올해 100t 목표

엔솔 지분 더 푼다는 LG화학…성장·주주가치 균형추 어떻게 맞출까(비즈와치)
LG화학, 엔솔 지분 9.3% 활용…8조 추가 조달 가능

AI 특수 속 전력기기 3사 북미 '격돌'…선두주자 따져보니(비즈와치)
전력기기 3사 북미 성적 동반 레벨업
LS일렉, 배전·초고압 성장에 실적 탄력
HD현대·효성, 초고압 수주로 존재감 강화

HD현대일렉트릭, 북미 최대 수주…"AI 붐에 성장 지속"(뉴시스)
1~3분기 북미 시장 수주액 2.8조
작년 연간 수주액 넘어 역대 최대
美 전력망 교체 수요에 수주 급증

"아파트 지을수록 손해"…도미노 위기 몰린 중견 건설사(뉴시스)
수도권 정비사업 대형 건설사 브랜드 아파트 선호 '뚜렷'
PF 부실·원자잿값 급등·미분양 증가…유동성 위기 '경고등'

구윤철 부총리 "새정부, 해외건설 사업 추진…차별화된 수주모델 마련"(아시아투데이)
12일 대외경제장관회의 개최
한미 FTA 공동위원회 대응 등 논의

CJ대한통운, SSG닷컴 '네오003' 자산 양수 완료…'윈-윈' 모델 구축(탑데일리)
CJ대한통운, 수도권 상급지 물류자산 확보로 성장 기대
SSG닷컴, 자산 매각 통해 건전성 개선…양사 시너지↑
사내 조달능력만으로도 각종 자산 투자가 가능한 수준

셀트리온 "자가면역질환 치료제, 美대형PBM 등재 완료"(뉴시스)
'엡토즈마' 시너지 처방집 선호의약품 등재
'유플라이마' 3대 PBM 중 2곳 처방집 올라

K바이오 '시총 1조' 이유있네…"기술 수출만 18조 넘겨"(뉴스핌)
1조 클럽 1년 새 1.7배 ↑…시총 상위 7곳 바이오株
'로킷헬스케어·프로티나'…상장 첫해 1조 돌파

[단독] 아모레퍼시픽, 中 설화수 매장 30곳 정리…구조조정 속도낸다(더구루)
2선 도시 중심 비효율 매장↓…온라인 전환 가속
"철수 아닌 채널 최적화"…중국 시장 전략 재정비

美 세컴 시장 판도 바꾼 K-뷰티…혁신 성분·가성비 통했다(뉴스1)
올해 상반기 대비 기초화장품 수출액 전년比 16.4% 증가
아마존 세컴 20위권 내 코스알엑스·아누아·이엘베리 포진

'급식 2위' 굳힌 한화의 야워홈…연말까지 LG물량 방어 '만전'(뉴스1)
2030년 매출 5조 겨냥…LG계열사 급식 종료 변수

"LG 물량 귀해, 도전"vs"재계약 시점엔 관리 더 열심"

이마트, 신세계푸드 주식 33만2910주 취득… 지분율 55.47%(머니S)
그룹 내 계열사에 흩어져 있던 지분을 정리해 지배구조를 단순화하고
경영 효율성을 높이려는 의도

미국, 한국산 조미김 관세 면제(뉴시스)
미국이 한국산 조미김에 대한 관세를 기존 15%에서 0%로 하향 조정

"사람처럼 대화" 카카오, 한국 특화·감정 표현 강화한 멀티모달 AI 공개(블로터)
통합 멀티모달 언어모델 Knana-o가 능력을 개선
한국어 음성 벤치마크에서 높은 수준을 기록

엔씨소프트, '아이온2'에서 매크로 돌린 이용자 5인 고소(머니투데이)
게임 내 불법 매크로 프로그램을 사용한 이용자 5인에 고소
매크로 뿐만 아니라 계정 판매와 재화 유통 등 공정성 침해 정황 확인

"반도체부터 서비스까지"…SKT 주도 'K-AI' 정예팀, 5色 경쟁력 뭉쳐(뉴시스)
독자 AI 파운데이션 모델 개발 위해 크래프톤, 리벨리온 등 5사 협력
정확성과 효율성 등 핵심 역량 확보해 AI 3강 위한 풀스택 AI 모델 확장

엔믹스는 강하다 (스포츠경향)
'블루 밸런타인'로 韓 음원 차트 접수
'스피닌 온 잇', 英 NME 선정 '2025 올해 최고의 K팝' 1위

DAY6 흔들고, QWER 터뜨렸다…진짜 '밴드 붐'이 왔다 (YTN)
밴드 붐인 이유: 실리카겔, DAY6 그리고 QWER

수수료 이익 절실…은행권, 내년 방카슈랑스 판매 드라이브 (EBN 산업경제)
가계대출 규제 강화에 비이자이익 확대 중요
판매 비중 규제 추가 완화 기대감에 실적 개선 전망

미래에셋증권, 2년 연속 기후 변화 대응 최고 등급 획득… (시사오늘시사온)
미래에셋증권, 2년 연속 기후 변화 대응 평가서 최고 등급 획득
한국투자증권 인도네시아법인, 지속가능연계채권 인도네시아 증권거래소 상장

4대 금융 사외이사 절반이 교수…외국인 주주 "너무 많다" (매경이코노미)
사외이사 32명 중 15명이 교수
기업인 6명·금융인 4명에 그쳐

BNK금융그룹 자추위, 부산은행 등 4개 자회사 CEO 2차 후보군 선정 (매일일보)
부산은행·BNK캐피탈·BNK투자증권·BNK저축은행 대상
각사 3~5명으로 압축

호반그룹 경영권 위협 대비하나…조원태 한진그룹 회장 보수 '폭등' 배경 (일요신문)
올 상반기 92억 원 넘어 지난해 1년 보수 근접…
호반그룹 지분 추격으로 현금 유동성 강화 해석

'中 경쟁 뒷전' 모듈 가격만 올리는 한화솔루션 (그린포스트)
정부, 국산 태양광 시장 살리겠다 단언… 값비싼 'K-모듈' 외면 이어져
中 모듈보다 최대 100원 비싼 국산 모듈… 업계 리더가 합리적 가격 내야

포스코인터 청산 자회사 해고 논란 … 직원 70여명 '날벼락' (뉴데일리경제)
지난 7월 주총서 해산 의결… 현재 재산 분배
직원들 "모회사 포스코인터, 책임 회피" 반발