DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

16 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.09%), S&P500 (-0.16%), Nasdaq (-0.59%)

· 미국증시, 브로드컴·오라클발 AI 수익성에 대한 우려로 위험자산 회피 심리가 지속되며 3대 지수 모두 하락 마감

· 윌리엄스 뉴욕 연은 총재(투표권o), 최근 몇 달 동안 고용 하방 위험은 증가, 인플레이션 상방 위험은 줄어들었다고 밝힘

· 마이런 연준 이사(투표권o), 현재의 인플레이션이 공급 수요 역학을 반영하지 않아 과도하게 측정되어 있다고 밝힘

· 테슬라, 텍사스에서 안전요원 없는 로보택시 테스트 진행 소식에 +3.6% 상승

· 애플, 중산층 이하의 구매 감소 가능성과 칩 가격 상승에 따른 마진율 둔화 우려에 -1.5% 하락

· 코스트코, 로스캐피털이 유료 회원 증가세 둔화, 방문객 감소, 경쟁 심화 등으로 투자의견을 매도로 하향 조정하자 -2.7% 하락

· S&P500, 헬스케어 +1.3%, 유틸리티 +0.9% vs 기술 -1.0%, 에너지 -0.8%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +4.83% 상승한 16.50 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.504%(-1.9bp), 10yr 4.174%(-1.0bp)

· 미 국채금리, 하락 출발 후 트럼프 대통령의 측근들 사이에서 해싯 위원장이 차기 의장으로 적합하지 않다는 의견이 제기되고 있다는 소식에 낙폭을 축소

· Germany 10yr 2.85%(-0.4bp), Italy 10yr 3.57%(+0.7bp)

▪ FX: JPY 155.81(+0.1%), EUR 1.174(+0.0%), Dollar 98.29(-0.1%)

· 달러 인덱스, BOE·ECB·BOJ 회의를 앞둔 경계감과 미 국채금리 하락 영향에 약보합 마감

▪ Commodity: WTI $56.65(-1.4%), Brent $60.36(-1.2%)

· WTI, 중국의 11월 소매판매 및 산업생산 부진에 따른 경기 둔화 우려로 하락 마감

[주요 경제지표 발표]

· 중국 11월 소매판매 YoY 1.3% (예상 2.9% 직전 2.9%)

· 중국 11월 광공업생산 YoY 4.8% (예상 5.0% 직전 4.9%)

[금일 주요 스케줄]

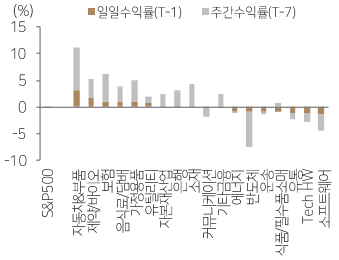
· 미국 11월 비농업부분고용자수 변동 (예상 50k 직전 -)

· 미국 11월 실업률 (예상 4.5% 직전 -)

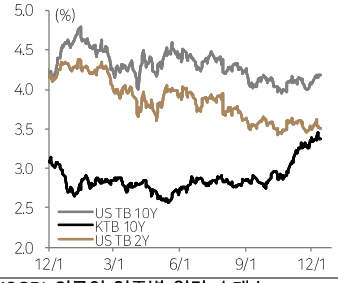
· 미국 10월(잠정) S&P 제조업 PMI (예상 52.1 직전 52.2)

· 미국 10월(잠정) S&P 서비스업 PMI (예상 54.0 직전 54.1)

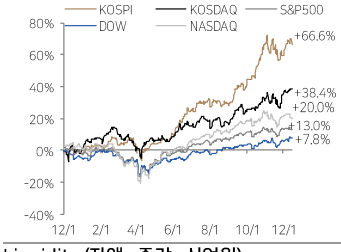
S&P500 업종별 수익률 추이

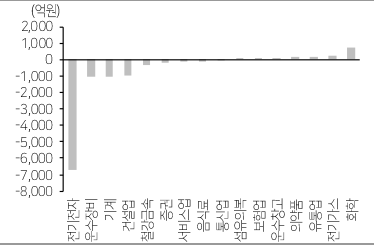


국채 수익률 추이



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*	83,942	2,300	5,805	1,473	11,055	31,280	29,699
미수금*	1,051	36	150	141	161	150	178
신용잔고*	27,095	-67	247	1,326	4,861	12,043	11,387
MMF*	216,915	896	-4,792	-2,380	-8,917	26,319	49,955
채권형*	216,108	-266	-1,858	-8,179	-11,161	36,941	46,961
주식형_(국내)*	123,309	-21	-134	-32	-321	-1,643	-1,365
주식형 (해외)*	111,450	-7	-21	-229	-1,022	-1,893	-1,421
외국인		-960	-265	-3,241	-6,461	-10,876	-8,723
개인		1,421	249	-3,345	-2,613	-14,668	-15,810
기관		-480	-88	6,657	9,222	15,916	15,630
투신		-53	-239	172	-319	-2,889	-2,637
연기금		117	304	152	-766	5,548	4,595
금융투자		-392	158	6,169	14,734	26,665	26,701
보험		-8	-118	-189	-2,040	-4,428	-4,409
프로그램 차익		394	145	1,169	2,779	62,103	2,120
프로그램 비차익		-141	-731	-3,041	-8,963	-20,470	-17,929

*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	4,090.59	(1.8)	(1.5)	0.0	20.1	63.6	70.5
KOSDAQ	938.83	0.2	1.2	4.0	10.1	35.9	38.4
DOW	48,416.56	(0.1)	1.4	2.7	4.5	10.5	13.8
S&P500	6,816.51	(0.2)	(0.4)	1.2	2.3	12.6	15.9
NASDAQ	23,057.41	(0.6)	(2.1)	0.7	1.9	15.7	19.4
영국_FTSE100	9,751.31	1.1	1.1	0.8	5.7	13.6	19.3
독일_DAX	24,229.91	0.2	0.8	2.7	3.0	19.7	21.7
프랑스_CAC40	8,124.88	0.7	0.2	0.1	3.8	11.7	10.1
일본_NIKKEI225	50,168.11	(1.3)	(0.8)	(0.4)	11.7	27.7	24.5
대만_TWSE	27,866.94	(1.2)	(1.5)	1.5	8.7	19.8	21.0
홍콩_HS	25,628.88	(1.3)	(0.5)	(2.9)	(4.8)	25.5	27.8
중국_Shanghai	3,867.92	(0.6)	(1.4)	(2.6)	(0.1)	15.0	15.4
인도_SENSEX30	85,213.36	(0.1)	0.1	0.3	3.0	4.8	9.1
베트남_VN	1,646.01	(0.1)	(6.1)	(0.5)	0.7	29.9	29.9
브라질_BOVESPA	162,481.73	1.1	2.7	3.0	11.4	30.4	35.1
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,995.78	(0.7)	(0.1)	(2.3)	15.5	51.3	53.2
화학	4,895.92	0.3	1.4	(3.2)	24.6	29.5	41.6
철강	2,256.77	(0.1)	3.1	2.0	7.3	15.5	26.2
건설,건축관련	1,571.01	(2.9)	(0.3)	6.9	1.1	46.1	52.9
기계	9,406.13	(3.1)	(1.9)	(1.1)	20.8	186.1	185.3
조선	9,197.78	(2.5)	2.1	(3.5)	5.6	142.6	109.8
운송	1,771.46	(1.9)	2.3	8.3	(6.2)	16.5	21.1
자동차	11,833.29	(2.1)	(3.0)	10.0	22.1	36.8	36.1
화장품,의류,완구	5,132.52	1.3	0.6	5.0	(0.3)	42.6	39.5
호텔,레저서비스	2,308.83	0.2	2.7	11.7	0.0	25.4	38.4
소매(유통)	2,131.32	1.9	2.9	6.8	13.1	34.6	41.0
필수소비재	6,868.44	(0.2)	(0.6)	(1.0)	(4.9)	20.5	22.8
건강관리	10,979.55	1.8	5.0	9.9	24.9	29.4	25.7
은행	2,652.29	(0.9)	(3.5)	(2.0)	4.4	36.3	53.6
증권	2,208.76	(2.3)	(1.8)	(5.7)	(1.1)	61.9	67.5
보험	10,100.63	(0.6)	(3.7)	(1.6)	(2.3)	(9.4)	40.4
소프트웨어	7,124.81	(1.2)	(3.0)	(3.4)	(4.3)	14.5	22.7
IT하드웨어	1,423.13	(2.8)	(1.3)	15.1	39.8	116.0	99.0
반도체	17,986.65	(3.4)	(1.4)	4.0	49.0	235.3	130.1
IT가전	2,117.04	(1.0)	(0.0)	(2.2)	33.0	14.2	24.9
디스플레이	736.71	(1.8)	(6.6)	(5.5)	0.8	23.8	26.8
통신서비스	369.99	(0.2)	(1.1)	1.3	0.0	2.9	14.1
유틸리티	1,444.07	(0.3)	(3.3)	4.4	24.8	70.4	99.6
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,055.70	(0.8)	(6.6)	(3.5)	4.5	39.3	40.1
Tech H/W	5,177.25	(1.2)	(1.6)	0.7	9.4	14.5	14.2
소프트웨어	5,309.13	(1.3)	(3.2)	(4.1)	(7.9)	3.2	8.8
은행	612.42	0.4	2.8	7.8	4.8	27.4	29.9
보험	826.14	1.0	5.2	2.8	1.8	1.9	3.5
기타금융	1,514.40	(0.2)	2.3	3.8	(0.2)	7.1	9.4
자동차&부품	254.08	3.2	7.9	16.6	12.6	12.3	20.5
유통	5,270.96	(1.1)	(1.0)	(3.0)	(4.6)	(1.8)	2.5
식품/필수품소매	1,039.91	(0.9)	0.9	4.7	3.5	4.8	10.3
음식료/담배	849.16	1.0	2.8	1.7	1.2	2.5	6.5
가정용품	755.09	0.9	4.0	(0.2)	(6.5)	(15.8)	(13.9)
자본재산업	1,552.94	0.4	2.1	3.1	3.9	20.8	25.6
소재	568.29	0.0	4.2	3.5	(1.5)	1.5	7.3
에너지	686.80	(0.8)	(0.3)	(2.1)	2.2	1.5	4.9
운송	1,100.22	(0.8)	(0.5)	4.1	3.8	9.2	11.9
제약/바이오	1,558.11	1.8	3.6	3.4	19.9	18.0	20.1
커뮤니케이션	445.36	(0.2)	(1.6)	6.3	1.6	26.5	30.4
유틸리티	436.24	0.9	1.0	(3.0)	1.7	11.3	13.3
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	295.50	(0.9)	(2.0)	(2.3)	(1.2)	0.8	(0.4)
BDI	2,193.00	(4.4)	(19.6)	3.2	(0.5)	108.7	120.6
WTI (Cushing, $/Barrel)	56.65	(1.4)	(3.8)	(5.7)	(9.6)	(19.9)	(21.0)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	60.36	(1.2)	(3.4)	(6.0)	(9.3)	(17.6)	(19.1)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	61.26	(0.4)	(3.6)	(5.5)	(8.9)	(16.6)	(18.4)
탄소배출권(€/MT)	85.00	1.4	3.7	6.4	12.1	24.9	18.8
금($/oz.)	4,303.90	0.1	2.8	5.1	17.1	62.3	63.0
은($/oz.)	62.94	2.6	8.9	24.2	48.0	105.0	115.2
구리($/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)	4.01	(2.4)	(18.3)	(12.1)	39.0	24.9	10.5
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,468.9	(0.6)	(0.0)	0.6	5.6	(0.1)	(0.7)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	5.5
달러 인덱스	98.29	(0.1)	(0.8)	(1.3)	1.0	(9.0)	(9.4)
달러/유로	1.1740	0.0	0.8	1.0	(0.1)	12.6	13.4
엔/달러	155.81	0.1	0.3	0.8	5.3	(1.3)	(0.9)
위안/달러	7.05	(0.1)	(0.3)	(0.8)	(1.1)	(3.0)	(3.1)
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 (%)	3.504	(1.9)	(7.1)	(10.7)	(9.9)	(82.3)	(73.8)
미국채_10y (%)	4.174	(1.0)	1.0	3.6	2.8	(45.1)	(39.5)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.255	(2.2)	(1.5)	(4.0)	(11.8)	(9.9)	(8.4)
독일국채_10y (%)	2.852	(0.4)	(0.9)	14.1	10.5	53.2	48.8
북미 투자등급채(bp)	112.824	(0.4)	0.5	(5.8)	(3.4)	(3.2)	(7.1)
북미 투기등급채(bp)	343.481	0.7	2.1	(9.2)	11.2	38.0	15.1
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	85,987.03	(2.8)	(6.9)	(1.2)	(20.3)	3.4	(8.2)

*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 방산, 美 전방위 공략…바다 이어 본토 상륙 https://buly.kr/DlKbZ9n
15일 외신과 업계에 따르면 한화에어로스페이스는 미국에 155㎜ 곡사포용 모듈러 장약 생산시설을 건설을 추진

건설/부동산

11월 서울 아파트 가격 상승률 0.81%…전월 대비 0.62%포인트↓ https://buly.kr/31UNwmT
서울 아파트 가격 상승률 0.81% 기록하며 전월(1.43%) 대비 0.62%p 감소. 서울 아파트 전세가격은 0.63% 상승해 전월(0.53%p) 대비 상승폭 확대

철강

美제련소 짓는 고려아연 경영진 "한국은 전기료 비싸 수익성 떨어져"... 온산 역할 축소되나 https://buly.kr/2Uk6mxg
고려아연이 미국 현지에 10조원 규모 전략 광물 제련소를 건설하기로 한 가운데, 경영진이 '한국 공장의 수익성 악화'를 그 이유로 언급

소비재

자동차/모빌리티

車 업계, 생산촉진세제 도입에 기대감…개소세 인하 연장도 촉각 https://buly.kr/1cAIn5g
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

리쥬란코스메틱, 세포라 차이나 입점…중국 시장 공략 https://buly.kr/FsJhKcU
파마리서치 프리미엄 더마 코스메틱 브랜드 '리쥬란코스메틱' 세포라 차이나에 공식 입점하며 중국 시장 공략

의료기기

구글 이겼다…쓰리빌리언, 美 유전체 해석 AI 국제대회서 최우수팀 선정 https://buly.kr/6By1NXK
기능 강화와 손실 양방향 변화와 약물 반응성 변화를 높은 정확도로 예측하며 FGFR 변이 기능 예측 챌린지 최우수팀 선정

제약/바이오

GC녹십자, '코로나19 mRNA백신' 1상 "질병청 사업 선정" https://buly.kr/5UlzfAb
GC녹십자는 질병관리청이 주관하는 '팬데믹 대비 mRNA 백신 개발 지원사업' 중 임상1상 연구 지원기업으로 확정되어 연내 후보물질 IND 승인 목표

HK이노엔, 케이캡 일본 사업권·라퀄리아 지분 동시 인수 https://buly.kr/1cAK5fh
HK이노엔은 일본 RaQualia로부터 케이캡의 일본 사업권을 인수하고, 제3자 배정 유상증자를 통해 RaQualia 신주를 인수하는 계약을 체결함

음식료

美 관세 사라진 조미김… 식품사 M&A·합작 잰걸음 https://buly.kr/CB5mwgY
조미김이 K푸드 상위품목 중 유일하게 대미관세 면제 혜택을 받으며, 오리온이 오리온 수협에 출자하며 수산물 수요에 대응하려는 의지를 보임

서비스

인터넷/게임/레저

"이제 업데이트 가능" 카카오톡, 이번주 '친구탭' 복구 https://buly.kr/GktUEjE
이번 주 내에 카카오톡 친구목록 관련 선택권 부여 차원의 업데이트 진행 예정

넷마블 '세븐나이츠 리버스', 내년 상반기 로드맵 공개…한국형 시나리오부터 각성까지 https://buly.kr/E7A7WXN
실시간 결투장과 돌발 레이드 등 신규 콘텐츠와 신규 시나리오 등 내년 상반기까지의 업데이트 계획 발표

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

70년 독점사업자의 변화…수수료 내린 거래소, NXT와 경쟁 본격화 https://buly.kr/DPV5owq
한국거래소, 두 달간 주식 거래 수수료 20~40% 인하. 현행 0.0023%인 단일 수수료에서 지정가주문 0.00134%, 시장가격주문 0.00182% 변경

주담대 변동금리 또 오른다…11월 코픽스 0.24%p↑'껑충' https://buly.kr/7FSZGsR
신규취급액 기준 코픽스 2.81%(MoM +0.24%p) 기록하며 3달 연속 상승. '22년 11월(0.36%p) 이후 3년 만에 최대 상승폭 기록

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.