Morning Brief

2025-12-16

AI기술주 조정 지속으로 뉴욕 3대지수 약보합 마감

국내 증시 Comment

AI 거품론 우려 확대: 미 연준 위원들의 매파적 발언에 이어 미 증시 기술주 급락으로 코스피(-1.84%) 하락 마감. 업종별로는 비철/목재, 소매(유통), 건강관리 업종이 상승했으며 반도체, IT하드웨어 업종이 하락하는 모습 보임. 오라클 데이터센터 건설 지연과 브로드컴의 2026년 AI 매출 전망치 발표 지연으로 AI 거품론에 대한 우려 확대되며 삼성전자(-3.49%), SK하이닉스(-2.98%) 등 코스피 대형주 하락하며 지수 하락 견인.

신세계푸드 공개매수에 급등: 최대주주인 이마트(55.47%)의 신세계푸드 공개매수 통한 상장폐지 추진 소식에 신세계푸드(19.2%) 급등

해외 증시 Comment

미 증시 순환매 장세: 브로드컴 및 오라클 실적 발표 이후 AI 기술주의 조정 속 헬스케어 , 유틸리티, 임의 소비재 업종으로 순환매 나타남. AI 기술주 조정 지속되는 가운데 아이온큐, 스트래티지 등 양자컴퓨터 및 가상자산 관련주도 일제히 하락하는 모습 보임. 반면 테슬라(3.56%) 텍사스에서 무인 로보택시 테스트 소식에 상승.

BOJ ETF 매각 소식: BOJ(일본은행) 12월 추가금리 인상 가능성 확대되고 있는 가운데 1월부터 5,340억 달러 ETF 매각 소식에 글로벌 유동성 축소 우려 확대. 백악관에서 차기 미 연준의장으로 유력했던 캐빈헤셋 위원장 반대 의견 나오면서 폴리마켓에서 케빈 워시 임명 가능성 확대. 미 연준의 통화정책에 대한 불확실성 확대되며 비트코인 8만 6천대로 하락

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 미국 11월 비농업고용지수
- 미국 10월 소매판매
- 미국 ADP 주간고용
- 주요국 12월 구매관리자지수

한국관련 지수 변동
- 글로벌 위험자산 선호심리 위축 지속되고 있는 가운데 MSCI 한국 ETF +0.06% 보합 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -0.29% 약보합 마감
- 오라클 실적 충격과 더불어 브로드컴발 AI 우려 확대 지속 필라델피아 반도체 지수 -0.61% 약보합 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,471.00원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,468.60원 기록

위험자산 선호심리 위축: 일본은행(BOJ)의 12월 추가금리 인상 가능성과 1월부터 5,340억 달러 ETF 매각 소식에 유동성 축소 우려 확대. 오라클 및 브로드컴발 AI 거품론 우려 확대로 필라델피아 반도체 지수(-0.61%) 약세 지속. 일본은행의 통화정책과 더불어 미 증시의 기술주 조정은 국내 증시에 비우호적으로 작용할 것으로 예상. 금일 국내 증시 글로벌 위험자산 선호심리 위축으로 하락 출발 전망. 금일 발표될 11월 비농업 고용지표가 향후 미 연준의 통화정책 방향에 영향을 줄 것으로 예상되며 비농업지표 발표에 유의할 필요 존재

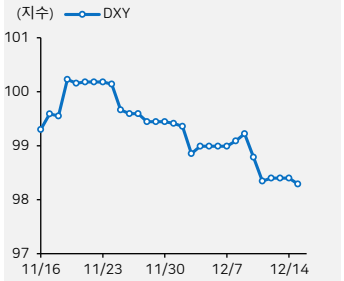
미국 증시

(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,090.6	-1.8	-1.5	
KOSDAQ	938.8	0.2	1.2	
S&P 500	6,816.5	-0.2	-0.4	
DOW	48,417	-0.1	1.4	
NASDAQ	23,057	-0.6	-2.1	
러셀2000	2,530.7	-0.8	0.4	
STOXX600	582.5	0.7	0.7	
반도체(SOX)	6,990	-0.6	-5.2	
NIKKEI225	50,168	-1.3	-0.8	

미국 국채 10년물 금리

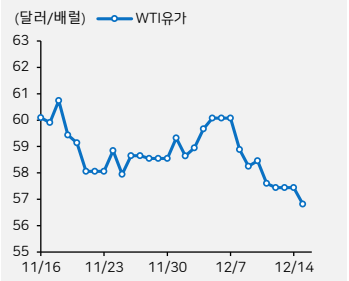
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.375	-1.5bp	-2.4bp	
미국2Y	3.504	-2.0bp	-7.5bp	
미국10Y	4.175	-1.0bp	0.6bp	
영국10Y	4.499	-1.6bp	-2.7bp	
독일10Y	2.850	-1.0bp	-1.6bp	
호주10Y	4.729	-0.5bp	2.1bp	
일본10Y	1.960	1.0bp	0.0bp	
브라질10Y	13.53	-9.3bp	-13.7bp	
중국10Y	1.760	-8.0bp	-9.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1468.6	-0.6	-0.1	
DXY	98.3	-0.1	-0.8	
EUR	1.18	0.1	1.0	
GBP	1.34	0.0	0.4	
JPY	155.21	-0.4	-0.5	
CNY	7.05	-0.1	-0.3	
AUD	0.66	-0.2	0.3	
EM통화	46.38	0.1	0.2	
비트코인	86230	-4.4	-5.6	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	56.8	-1.1	-3.5	
천연가스	4.0	-2.5	-18.3	
유럽 천연가스	27.4	-0.9	2.1	
금	4306.7	0.2	2.9	
은	62.9	2.6	8.9	
구리(HG)	5.34	1.0	-0.5	
코코아	5875.0	-5.6	4.0	
철광석	106.1	0.0	-0.3	
소맥	521	-2.6	-2.8	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	도매물가지수 (YoY, %)	Nov	-	1.5	1.1
중국	주택가격 (YoY)	Nov	-	-2.4	-2.2
중국	고정 자산투자 (YoY, %)	Nov	-2.3	-2.6	-1.7
중국	산업생산 (YoY, %)	Nov	5.0	4.8	4.9
중국	소매판매 (YoY, %)	Nov	2.8	1.3	2.9

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

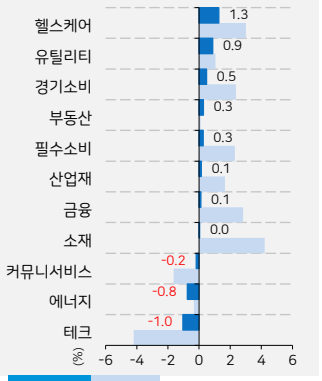
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	소매판매 (MoM, %)	Oct	0.1	-	0.2
미국	비농업 고용자수 (천명)	Nov	50.0	-	119.0
미국	민간 비농업부문 고용변화 (천명)	Nov	45.0	-	97.0
미국	실업률 (%)	Nov	4.4	-	4.4
미국	경제활동 참가율 (%)	Nov	-	-	62.4

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
S-Oil	010950	KR	5.9	8.4		서클 인터넷	CRCL	US	-9.6	-10.1	
핑안보험	601318	CN	5.0	5.8		아이온큐	IONQ	US	-8.5	-15.3	
삼성바이오로직스	207940	KR	4.7	8.8		AMC	AMC	US	-7.1	-15.1	
게임스탑	GME	US	4.1	-5.4		코인베이스글로벌	COIN	US	-6.4	-8.7	
노르웨이안크루즈	NCLH	US	3.8	13.3		소프트뱅크그룹	9984	JP	-6.0	-9.8	
리쿠르트	6098	JP	3.7	6.5		루시드	LCID	US	-5.8	-7.4	
테슬라	TSLA	US	3.6	8.1		현대일렉트릭	267260	KR	-4.2	-1.4	
카니발	CCL	US	3.5	10.0		무라타	6981	JP	-3.8	-3.8	
퓨마	PUMG	DE	3.5	12.3		삼성전자	005930	KR	-3.8	-4.3	
필립모리스	PM	US	3.1	6.8		알리바바	9988	CN	-3.6	-3.1	
신에츠 공업	4063	JP	3.0	3.5		현대모비스	012330	KR	-3.4	0.6	
도요타	7203	JP	2.8	9.5		크라우드 스트라이크	CRWD	US	-3.4	-5.4	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	680.73	-0.2	-0.4
QQQ	나스닥100	610.54	-0.5	-2.2
VGK	유럽증시	83.23	0.7	1.7
VWO	EM증시	53.78	-0.3	-0.8
TLT	US장기국채	87.40	0.1	-0.5
LQD	회사채	110.30	0.1	-0.3
HYG	하이일드	80.61	0.0	0.1
EMB	EM국채$	96.39	0.1	0.5
USO	원유	67.89	-1.3	-3.7
GLD	금	395.80	0.1	2.7
DBA	농산품	26.34	-0.7	-0.2
VNQ	리츠	89.73	0.3	0.6

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

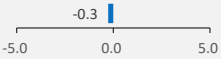
티커		종가	1D	1W
PALL	팔라듐	143.39	5.0	7.1
SLV	은	58.11	3.6	10.2
BDRY	SHIPPING	8.92	2.8	-3.6
PPLT	메탈	162.94	2.5	8.7
XLV	헬스케어	156.10	1.3	3.1
EWU	영국	43.75	1.1	1.6
EWJ	일본	84.87	1.0	2.0
COPX	구리	33.15	1.0	-0.3
XLU	유틸리티	43.22	0.9	1.2
COPX	구리 채굴	68.76	0.9	2.0
XLY	경기 소비재	121.73	0.9	3.2
JETS	항공/여행/호텔	28.51	0.8	3.9

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	5.35	-7.8	47.8
BLOK	블록체인	58.22	-4.7	-6.9
URA	우라늄	44.63	-3.1	-6.7
ARKF	핀테크	48.14	-2.7	-3.6
REMX	희토류	70.63	-2.5	-3.8
UNG	천연가스	12.46	-2.1	-17.3
CIBR	사이버보안	72.52	-1.9	-3.6
ARKX	우주	28.15	-1.8	-1.7
KWEB	중국테크	36.26	-1.7	-3.4
SKYY	클라우드	129.42	-1.7	-3.2
ARKK	혁신기업	79.21	-1.5	-3.4
XME	철강	100.85	-1.3	2.7

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	-0.9	71	-0.9	0.1		-12.6	41.5	-408	4.3	6.9	140
화학	0.0	110	0.0	-1.6		2.9	63.6	181	1.5	2.0	90
비철/목재	3.4	46	3.4	9.9		-9.0	-0.9	-189	-10.7	20.1	-225
철강	-0.1	41	-0.1	1.0		-2.5	23.7	-69	0.9	4.1	25
건설	-2.7	48	-2.7	1.9		-39.8	-2.1	-1048	-4.9	92.8	-130
기계	-2.4	194	-2.4	0.3		-21.2	12.5	-2482	-6.5	23.9	-757
조선	-2.5	188	-2.5	0.1		-4.9	-25.3	-451	-1.3	45.7	-121
상사/자본재	-3.3	251	-3.3	-2.8		-5.1	15.8	-753	-3.4	6.0	-497
운송	-1.9	71	-1.9	2.4		-0.4	19.6	-18	0.1	-1.4	4
자동차	-2.0	190	-2.0	-3.2		-0.1	29.7	-8	-1.3	14.7	-151
화장품/의류/완구	1.1	74	1.1	-0.8		6.3	10.5	244	3.0	4.5	115
호텔/레저	0.2	14	0.2	1.5		-6.2	-24.4	-45	17.5	46.7	129
미디어/교육	0.8	36	0.8	2.9		-22.1	-25.8	-449	15.0	6.2	304
소매(유통)	1.7	22	1.7	3.0		16.4	-0.3	191	13.4	24.7	156
필수소비재	0.2	65	0.2	0.6		-4.6	-24.3	-159	-4.4	-43.0	-152
건강관리	1.3	378	1.3	3.0		4.1	-7.7	795	-0.4	-20.1	-87
은행	-0.9	193	-0.9	-1.8		0.2	-0.5	27	-1.1	-9.5	-164
증권	-2.3	75	-2.3	-1.2		-7.5	19.3	-280	-4.3	-17.7	-160
보험	-0.6	78	-0.6	-1.0		1.7	-6.5	71	0.9	-8.3	36
소프트웨어	-1.2	165	-1.2	-2.5		-0.5	-4.2	-55	-2.5	-5.6	-256
IT하드웨어	-1.7	84	-1.7	-1.0		12.4	-17.3	689	-15.7	1.4	-874
반도체	-3.4	1108	-3.4	-4.1		-6.4	6.2	-5449	-4.1	-3.7	-3509
IT가전	-0.3	191	-0.3	-1.1		2.0	-8.5	150	-0.1	35.5	-5
디스플레이	-1.4	16	-1.4	-3.3		-10.1	1.9	-94	-2.8	-60.7	-26
통신서비스	-0.2	32	-0.2	0.5		-0.7	3.5	-13	2.5	-10.4	47
유틸리티	-0.3	49	-0.3	-2.2		-2.3	33.7	-49	-2.9	-36.2	-63



* 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.