국내
마감시황

2025.12.15.

리서치센터 리포트
바로가기

AI 수익성 우려에 코스피 하락

오라클·브로드컴 실적 발표 이후 AI 수익성 우려 재부상
바이오주 반등에 코스닥은 하락폭 만회

주요 지표 일간 변동

KOSPI	KOSDAQ	KOSPI200
4,090.59pt (-1.84%)	938.83pt (+0.16%)	574.49pt (-2.29%)
달러-원 환율	**韓 10 년물 국채 금리**	**S&P500 선물**
1,471.60 원 (-5.4 원)	3.4030% (-0.6bp)	6,851.00pt (+0.30%)

참고: 발간 시각 기준
자료: KRX

주요 수급 동향

	KOSPI	KOSDAQ	KOSPI200 선물
개인	+14,208 억	+1,886 억	+1,690 억
외국인	-9,599 억	-322 억	-7,030 억
기관	-4,803 억	-1,208 억	+5,372 억

참고: 발간 시각 기준
자료: KRX

KEY DRIVER

- 금일 코스피는 AI 버블 우려가 재차 부각되며 하락했습니다. 지난주 오라클과 브로드컴 실적 발표 이후 AI 수익성에 대한 논쟁이 다시금 불거졌습니다. 美 AI 관련주 하락 여파에 국내시장에서도 반도체, 전력기기 업종이 약세를 보였습니다. 한편, 바이오 업종에 수급이 유입되면서 바이오 비중이 높은 코스닥이 상대적 강세를 나타냈습니다. 이날 KOSPI는 1.84% 내렸고, KOSDAQ은 0.16% 올랐습니다. 금일 KOSPI 거래대금은 약 15.3조원, KOSDAQ은 약 11.2조원을 기록했습니다.
- 외국인은 KOSPI에서 1조원 가까이 순매도했습니다. 이들은 KOSPI에서 화학과 전기/가스 업종을 매수했고, 전기/전자와 운송장비/부품 업종을 매도했습니다. 한편, 기관은 KOSPI를 약 5천억원 가량 순매도했습니다. 이들은 제약과 유통 업종을 매수했고, 전기/전자와 금융 업종을 매도했습니다.
- 업종별로 살펴보면, 내년 1월 중국에서 K팝 콘서트 개최 소식에 엔터주가 올랐습니다. 美 생물보안법 반사 수혜 전망에 국내 바이오주가 강세를 보였습니다. 그 외 유통, 정유주가 상승했습니다. 반면, 대표적인 AI 관련주인 반도체, 전력기기, 원전주가 약세를 보였습니다. 우크라이나가 나토 가입 포기를 시사하며 러·우 종전 기대가 커지자 방산주가 하락했습니다. 그 밖에 조선, 건설주가 내렸습니다.
- 주요 종목 중에선 이마트(+8.76%), 삼성에피스홀딩스(+7.26%), 고려아연(+4.87%)이 올랐고, 현대건설(-6.28%), 한화에어로스페이스(-5.52%), 삼성전자(-3.76%)가 내렸습니다.

Samsung Securities

Compliance Note

본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

삼성증권