DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

18 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.47%), S&P500 (-1.16%), Nasdaq (-1.81%)

· 미국증시, 오라클 데이터센터의 핵심 투자자인 블루아울의 이탈 소식에 AI 과잉 투자 및 수익성 우려가 심화되며 3대 지수 하락 마감

· 윌러 연준 이사(투표권o), 연준의 정책금리가 중립금리보다 50~100bp 높아 기준금리 인하 기조를 유지해야 한다고 밝힘. 또한 과도한 조치 없이도 완만한 속도로 정책을 운용할 수 있는 위치에 있다고 강조

· 보스틱 보스턴 연은 총재(투표권x), 물가가 고용보다 더 우려스럽다고 밝힘. 12월 금리인하 결정은 아슬아슬했다고 설명

· 엔비디아, 아마존이 OpenAI에 대한 투자와 함께 자체 칩 사용을 논의하고 있다는 소식에 -3.8% 하락

· 오라클, 미시간주에 계획된 100억 달러 규모의 데이터센터 프로젝트에서 블루아울 캐피털과의 자금 협력이 결렬되었다는 소식에 -5.4% 하락

· 마이크론, 장 마감 후에 EPS가 4.78달러를 기록하며 예상(3.9달러)을 큰 폭으로 상회하는 등 대부분의 수치가 예상을 상회하자 시간 외 거래에서 +8.6% 상승

· S&P500, 에너지 +2.2%, 필수소비재 +0.5% vs 기술 -2.2%, 커뮤니케이션 -1.9%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +6.92% 상승한 17.62 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.483%(-0.4bp), 10yr 4.151%(+0.6bp)

· 미 국채금리, 베네수엘라 긴장 고조에 따른 유가 반등에도 불구하고, 윌러 이사의 "고용 시장은 연약하다"는 비둘기파적 발언과 영국 국채금리 약세 여파에 보합권 마감

· Germany 10yr 2.86%(+1.9bp), Italy 10yr 3.57%(+0.7bp)

▪ FX: JPY 154.72(-0.3%), EUR 1.175(-0.1%), Dollar 98.41(+0.3%)

· 달러 인덱스, 기술주 급락에 따른 위험자산 회피 심리에 상승했으나, 윌러 이사의 비둘기파적 발언에 상승폭은 제한

▪ Commodity: WTI $56.87(+2.9%), Brent $60.58(+2.8%)

· WTI, 트럼프 대통령의 베네수엘라 유조선 봉쇄령에 따른 공급 차질 우려가 부각되며 상승

[주요 경제지표 발표]

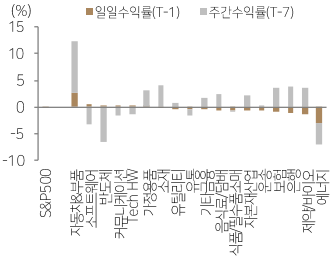
· 유럽 11월(최종) 소비자물가지수 YoY 2.1% (예상 2.2% 직전 2.2%)

[금일 주요 스케줄]

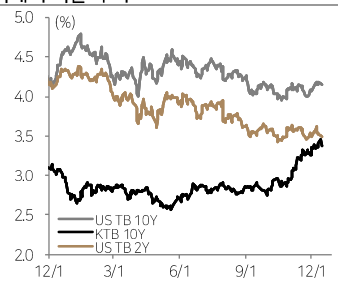
· 미국 11월 소비자물가지수 YoY (예상 3.1% 직전 -)

· 미국 12월 필라델피아 연준 경기 전망 (예상 2.3 직전 -1.7)

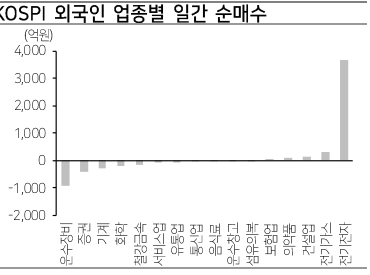
S&P500 업종별 수익률 추이



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*	84,353	1,488	3,777	1,768	11,327	31,544	30,110
미수금*	913	-133	-38	-6	-16	29	41
신용잔고*	27,097	-77	-6	1,096	4,501	11,845	11,389
MMF*	222,631	1,198	5,471	263	-3,908	32,456	55,672
채권형*	216,523	343	-760	-7,076	-11,766	37,545	47,376
주식형_(국내)*	117,287	-86	-260	-95	-202	-1,733	-1,495
주식형_(해외)*	109,389	-9	-37	-29	-1,110	-1,799	-1,443
외국인		-28	-1,611	-4,822	-7,665	-10,562	-9,786
개인		-337	1,254	-1,942	-1,264	-14,947	-14,906
기관		335	267	6,786	9,156	15,950	15,734
투신		-20	-421	-124	-533	-3,073	-2,902
연기금		-29	173	184	-905	5,236	4,580
금융투자		379	886	6,690	15,135	27,307	27,229
보험		5	-99	-237	-2,044	-4,469	-4,465
프로그램 차익		14	-59	943	2,636	62,157	1,894
프로그램 비차익		-659	-2,012	-4,469	-11,573	-21,124	-19,357

*는 D-1 일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준, 주식형 잔액은 총자산기준, 매매추이는 KOSPI 기준

	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
KOSPI	4,056.41	1.4	(1.9)	3.2	18.8	66.1	69.1
KOSDAQ	911.07	(0.6)	(2.6)	4.6	7.8	35.8	34.3
DOW	47,885.97	(0.5)	(0.4)	3.9	3.4	10.2	12.6
S&P500	6,721.43	(1.2)	(2.4)	1.6	1.0	11.1	14.3
NASDAQ	22,693.32	(1.8)	(4.1)	1.2	0.5	12.9	17.5
영국_FTSE100	9,774.32	0.9	1.2	2.8	5.7	13.3	19.6
독일_DAX	23,960.59	(0.5)	(0.7)	3.4	1.2	20.5	20.3
프랑스_CAC40	8,086.05	(0.2)	0.8	1.7	3.3	11.0	9.6
일본_NIKKEI225	49,512.28	0.3	(2.2)	1.7	9.3	26.7	22.9
대만_TWSE	27,525.17	(0.0)	(3.1)	3.6	6.8	18.3	19.5
홍콩_HS	25,468.78	0.9	(0.3)	(1.4)	(4.1)	26.4	27.0
중국_Shanghai	3,870.28	1.2	(0.8)	(1.9)	0.2	13.7	15.5
인도_SENSEX30	84,559.65	(0.1)	0.2	(0.7)	2.3	3.4	8.2
베트남_VN	1,673.66	(0.3)	(2.6)	1.5	1.0	32.4	32.1
브라질_BOVESPA	157,327.27	(0.8)	(1.1)	0.5	7.4	26.2	30.8
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,915.28	0.8	(3.5)	(3.0)	11.5	48.0	50.7
화학	4,795.31	1.7	(3.2)	(1.4)	21.7	28.8	38.7
철강	2,218.17	1.6	0.4	1.7	6.7	16.1	24.0
건설,건축관련	1,553.04	1.4	0.9	8.1	(1.1)	45.3	51.1
기계	9,237.97	(1.3)	(2.5)	0.1	17.0	178.6	180.2
조선	8,812.07	(0.8)	(7.1)	(6.6)	2.5	129.6	101.0
운송	1,761.35	0.7	1.0	11.4	(5.8)	16.0	20.4
자동차	11,641.10	0.7	(3.1)	11.4	23.9	35.4	33.8
화장품,의류,완구	5,200.51	0.0	2.3	7.7	1.5	40.3	41.3
호텔,레저서비스	2,261.77	(2.2)	(2.0)	3.9	(1.8)	27.2	35.5
소매(유통)	2,134.35	0.6	3.4	5.9	11.6	33.2	41.3
필수소비재	6,953.97	(0.9)	1.6	(0.1)	(3.3)	19.1	24.3
건강관리	10,768.77	(1.4)	1.3	11.4	23.2	27.7	23.3
은행	2,652.36	0.8	(1.2)	2.4	3.4	37.8	53.6
증권	2,173.97	(1.8)	(2.1)	(0.1)	(4.5)	57.2	64.9
보험	10,202.95	1.6	(0.4)	4.7	(1.0)	1.0	41.8
소프트웨어	6,914.52	(0.4)	(5.3)	(2.9)	(6.1)	9.7	19.1
IT하드웨어	1,392.79	1.5	(6.1)	12.0	33.3	109.1	94.7
반도체	18,272.82	4.6	(1.3)	4.6	43.4	236.9	133.8
IT가전	2,044.81	0.8	(4.6)	(1.2)	28.7	11.2	20.6
디스플레이	726.72	0.7	(5.0)	0.5	(8.5)	22.2	25.1
통신서비스	372.80	(0.1)	1.2	4.3	1.7	6.4	14.9
유틸리티	1,459.91	1.2	0.1	3.2	26.1	91.7	101.8
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	7,769.80	(3.9)	(10.5)	(3.3)	0.1	34.9	35.1
Tech H/W	5,116.10	(1.2)	(3.5)	1.5	5.2	11.3	12.9
소프트웨어	5,288.44	(0.9)	(2.8)	(1.4)	(7.3)	2.1	8.4
은행	606.29	0.0	1.3	8.6	4.5	27.1	28.6
보험	818.31	(0.0)	3.7	2.8	0.6	2.2	2.6
기타금융	1,506.69	(0.1)	0.9	6.0	0.0	7.1	8.8
자동차&부품	249.72	(4.3)	3.1	15.8	10.7	1.4	18.4
유통	5,239.47	(0.2)	(3.0)	1.1	(1.8)	(2.8)	1.8
식품/필수품소매	1,037.61	0.4	1.3	6.3	3.6	4.7	10.0
음식료/담배	845.37	0.1	1.6	0.6	0.7	2.8	6.1
가정용품	766.64	1.5	3.9	1.8	(3.0)	(14.1)	(12.6)
자본재산업	1,510.10	(2.2)	(2.3)	2.0	0.6	18.4	22.2
소재	569.49	0.4	2.7	5.4	(1.0)	3.2	7.5
에너지	681.10	2.2	(2.9)	(1.7)	(0.2)	3.7	4.0
운송	1,085.21	(0.7)	(1.2)	4.3	0.3	8.7	10.3
제약/바이오	1,533.41	(0.3)	1.4	0.7	18.7	16.4	18.2
커뮤니케이션	437.71	(1.9)	(3.6)	3.2	1.3	23.5	28.1
유틸리티	431.21	(0.8)	(0.0)	(4.5)	(0.9)	11.4	12.0
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	291.69	(1.3)	(2.6)	(3.3)	(2.0)	0.3	(1.7)
BDI	2,121.00	(3.3)	(17.1)	(4.3)	(3.6)	98.0	113.4
WTI (Cushing, $/Barrel)	56.87	2.9	(2.7)	(6.4)	(10.3)	(19.4)	(20.7)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	60.58	2.8	(2.6)	(4.6)	(12.6)	(18.6)	(18.8)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	60.43	0.8	(3.5)	(4.9)	(9.9)	(17.9)	(19.5)
탄소배출권(€/MT)	85.12	(0.6)	3.3	5.5	12.6	21.3	18.9
금($/oz.)	4,351.40	1.1	3.7	7.0	15.0	65.0	64.8
은($/oz.)	65.99	5.2	9.3	30.6	49.3	117.0	125.7
구리($/ton)	11,582.48	(0.6)	0.8	8.4	17.0	32.1	33.9
알루미늄($/ton)	2,833.17	0.4	0.3	3.2	7.4	15.0	12.1
천연가스($/MMBtu)	4.10	5.6	(10.7)	(6.1)	43.8	21.6	13.0
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,475.1	0.2	0.3	0.5	5.0	(0.2)	(0.2)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	3.0
달러 인덱스	98.41	0.3	(0.4)	(1.8)	0.5	(9.3)	(9.3)
달러/유로	1.1747	(0.1)	1.0	1.4	(0.6)	13.5	13.5
엔/달러	154.72	(0.3)	(1.4)	(0.5)	4.8	(1.6)	(1.6)
위안/달러	7.04	0.0	(0.3)	(1.0)	(1.0)	(3.1)	(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 (%)	3.483	(0.4)	(5.5)	(10.9)	(12.1)	(75.9)	(75.9)
미국채_10y (%)	4.151	0.6	0.4	1.4	0.4	(41.8)	(41.8)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.242	1.0	(2.8)	(3.9)	(13.8)	(9.7)	(9.7)
독일국채_10y (%)	2.863	1.9	1.3	15.2	11.6	49.8	49.9
북미 투자등급채(bp)	112.395	(0.3)	2.0	(8.6)	(2.6)	(2.9)	(7.5)
북미 투기등급채(bp)	348.269	0.6	7.2	(16.7)	22.2	41.9	19.9
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	85,717.29	(2.3)	(5.0)	(6.2)	(19.9)	2.3	(8.5)

*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	**두산, SK실트론 인수 우협 선정…반도체 전·후 공정 완성** 5조 가치 세계 3위 웨이퍼社. 두산이 우선협상 대상자로 선정	https://buly.kr/6By2JUc
	LPDDR 공급난…삼성·SK, 中업체 '장기계약' 요청받아 오포서 '4개 분기 이상 공급' 제안…AI 서버도 공급부족 부추겨	https://buly.kr/EopANQ0

산업재

조선/기계/방산	**한화에어로, 루마니아 생산기지로 유럽 시장 뚫는다** 한화에어로스페이스가 루마니아에 지상 방산 생산거점을 구축하며 북대서양조약기구(NATO) 동부전선 방산 공급망에서 존재감을 키우고 있음	https://buly.kr/GZyjbU6
건설/부동산	**모듈러 건축 특별법 제정 본격화.. 국토부 "공기 단축·안전성 강화"** 국토교통부, '모듈러 건축 활성화 지원에 관한 특별법' 제정. 공공부문 인센티브로 산업 육성 계획	https://buly.kr/613HLey
철강	**미국 테네시, 고려아연 제련소 투자에 '파격' 인센티브 결정** 클락스빌-몽고메리 카운티 산업개발위원회가 고려아연의 미국 통합 제련소에 파격적인 세금 인센티브를 제공	https://buly.kr/El4sqta

소비재

자동차/모빌리티	**현대차그룹 사장단 인사 임박… 생산·R&D 수장 '세대 교체'** 양희원 현대차 연구개발본부장이 용퇴하고 만프레드 하러 현대차 연구개발본부 차량개발담당 부사장이 사장으로 승진해 후임 연구개발본부장을 역임	https://buly.kr/7QNKypp
	현대위아, 내달 하이브리드 엔진 양산…기아 K4 심장 맡는다 멕시코 누에보레온주 몬테레이시 공장에서 하이브리드차용 1.6ℓ 감마 엔진을 생산하기 위한 막바지 작업을 진행 중	https://buly.kr/90c9oC4
화장품	**에이피알, 日 메가와리 등서 대형 실적…매출 전년 比 180%↑** 일본 최대 전자상거래 플랫폼 큐텐 재팬이 개최하는 2025년 4분기 일본 '메가와리' 행사에서 매출 전년 동기 대비 180% 성장하며 일본 내 K뷰티	https://buly.kr/44ywLPH
의료기기	**"바이오 의료기기 글로벌 수출, 임상근거·KOL 네트워크 관건"** 넥스트바이오메디컬 제품 글로벌 수출 성공 노하우로 글로벌 임상 근거과 사업성의 중요성 강조	https://buly.kr/7bI5pUY
제약/바이오	**GSK "이제 유전체", 웨이브 'RNA 플랫폼' 35억弗 딜** GSK는 최근 TCR-T 프로그램을 전면중단하며 새로운 시도로 Wave Sciencse와 전임상 단계의 1개 에셋을 35억달러에 L/I하여 추가 개발할 의지를 보임	https://buly.kr/3NJuPru
	종근당, 바이엘코리아와 '아일리아' 유통·판매 계약 종근당은 바이엘코리아와 VEGF저해 기전의 '아일리아' 8mg, 2mg의 국내 유통 및 영업, 판매계약을 체결함	https://buly.kr/E7A8Fet
음식료	**CJ프레시웨이, 伊 토마토 브랜드 '프라텔리 롱고바디' 유통 확대** CJ프레시웨이가 이탈리아 프리미엄 브랜드 '롱고바디'의 누적 유통량 YoY+234%, 고객수 작년대비 약 5배로 늘어나며 유통 확대에 나선다고 밝힘	https://buly.kr/1n55acO

서비스

인터넷/게임/레저	**"이미지만으로 15초 광고 뚝딱"…네이버, AI 옥외광고로 소상공인 돕는다** AI를 활용해 디지털 옥외광고(DOOH)의 제작과 집행 자동화하는 '애드부스트 스크린' 도입	https://buly.kr/8phOpYI
	엔씨, '아이온2' 신규 업데이트 진행…PvE 던전 보상 상향 등 원정' 신규 난이도 추가, '원정', '초월', '성역' 보상 상향 조정, 클래스 케이 등 '아이온2' 신규 업데이트 진행	https://buly.kr/3CP9RV2
운송	**CJ대한통운, '컨텐츠·물류 연계' 상생 확대…중소상공인 판로 넓혀** 단순 홍보가 아닌 '유통 연계형 콘텐츠'로 기획. 참여사들은 매출 증가뿐 아니라 브랜드 인지도 상승 효과를 체감	https://buly.kr/El4tEh4
금융	**우리은행, 이달 ELS 특화점포 3곳 더 늘린다** 우리은행, ELS, DLS 등 원금손실 가능성이 20% 이상인 고난도 금융투자 상품을 전문적으로 판매하는 특화점포를 서울에 2곳, 지방 주요도시에 1곳 추가	https://buly.kr/3u4BMB7
	은행권 "과징금 자본 규제 과도"… 정부에 완화 건의 은행권, 정부에 과징금의 RWA 반영 시점 및 기간을 일부 완화해 줄 것을 건의. 과징금 RWA 반영 시점을 법원 1심 확정 등으로 변경 요구	https://buly.kr/GktUwCJ

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.