Morning Brief

2025-12-19

마이크론 호실적발 기술주 중심의 반등, 뉴욕 3대지수 상승 마감

국내 증시 Comment

AI 과잉 투자 우려 확대: 오라클 데이터센터 건설에 차질 발생하면서 AI 과잉투자 및 수익성 우려 확대. 마이크론 호실적에도 불구하고 위험자산 선호심리 위축되며 코스피(-1.53%), 코스닥(-1.07%) 하락 마감. 업종별로는 증권, 생물공학 업종이 상승하였으며 반도체, 이차전지 업종이 하락하는 모습 보임. 테슬라 과대광고 이슈 부각되며 30일간 판매 중단 판결 소식과 더불어 LG에너지솔루션의 미국 포드와 전기차 배터리 공급 계약 해지 소식에 LG에너지솔루션(-8.9%), 엘엔애프(-8.68%) 등 이차전지 업종이 약세를 보임.
미래에셋벤처투자 급등: 스페이스X 상장 기대감과 주요 포트폴리오 기업 회수 국면 진입으로 미래에셋벤처투자(+29.93%) 상승 마감

해외 증시 Comment

마이크론발 기술주 상승: 미국 11월 소비자물가지수도 시장 예상치를 하회하면서 물가 우려 완화되며 위험자산 선호심리 회복. 오라클 데이터센터 건설 관련 우려에도 불구하고 마이크론의 호실적에 힘입어 기술주 중심 상승하며 뉴욕 3대지수 상승 마감. 마이크론테크놀로지(+10.12%)는 호실적 기록과 더불어 시장 전망치를 상회하는 가이던스를 제시하면서 급등. 더불어 자본지출 확대 소식에 램리서치(+6.27%) 등 장비주도 상승
미국 11월 소비자물가: 미국 11월 소비자물가 전년동기 대비 2.7% 상승하며 시장 예상치(3.1%) 하회. 그러나 10월 임대료와 11월 자가주거비를 0으로 가정했다는 점에서 소비자물가에 대한 신뢰도 하락했으나 위험자산 선호심리는 다소 회복된 모습임

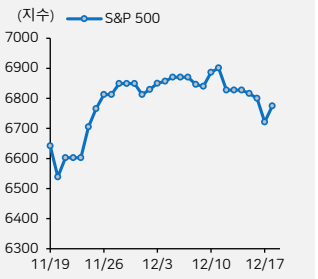
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 일본 11월 소비자물가
- 일본은행(BOJ) 12월 금리결정
- 독일 11월 생산자물가
- 미국 선물옵션 만기일

- 한국 관련 지수 변동
- 기술주 상승과 물가 우려 완화되며 MSCI 한국 ETF +1.68%로 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 +1.14%로 상승 마감
- 마이크론의 호실적 및 가이던스 전망 상회에 힘입어 필라델피아 반도체 지수 +2.51% 상승 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,478.30원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,473.10원 기록

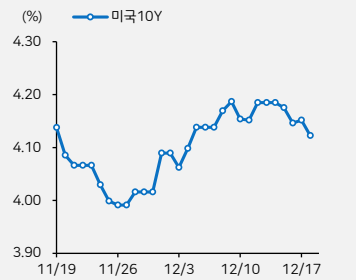
미 증시 기술주 상승: 마이크론 매출 가이던스 183~191억달러(143.8억달러), EPS 가이던스 8.42달러(전망치 4.71달러) 제시. 미 증시는 마이크론의 시장 전망치를 큰 폭으로 상회한 가이던스에 힘입어 기술주 중심으로 강세 보임. 마이크론의 호실적으로 MSCI 한국 ETF(+1.68%) 상승한 점과 필라델피아 반도체 지수(+2.51%) 상승한 점은 국내 증시에 우호적인 상황. 삼성전자, SK하이닉스 등 메모리 반도체를 중심으로 한 코스피 대형주 반등 나타날 것으로 예상. 12월 일본은행(BOJ) 금리인상이 시장에 일부 선반영되었으나 금일 일본은행 금리결정에 유의할 필요 존재.

미국 증시



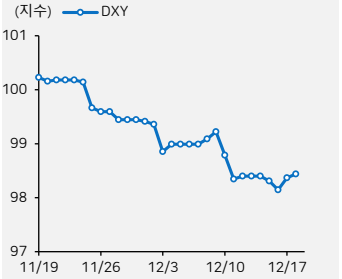
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,994.5	-1.5	-2.8	
KOSDAQ	901.3	-1.1	-3.6	
S&P 500	6,774.8	0.8	-1.8	
DOW	47,952	0.1	-1.5	
NASDAQ	23,006	1.4	-2.5	
러셀2000	2,507.9	0.6	-3.2	
STOXX600	585.4	1.0	0.7	
반도체(SOX)	6,864	2.5	-7.4	
NIKKEI225	49,002	-1.0	-2.3	

미국 국채 10년물 금리



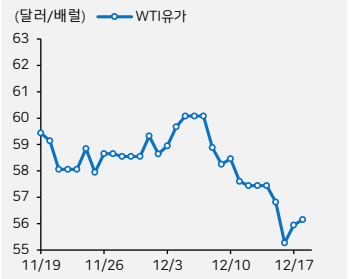
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.311	-0.7bp	-5.9bp	
미국2Y	3.462	-2.2bp	-7.4bp	
미국10Y	4.123	-2.9bp	-2.9bp	
영국10Y	4.480	0.3bp	-0.4bp	
독일10Y	2.848	-1.5bp	0.4bp	
호주10Y	4.740	-0.8bp	2.1bp	
일본10Y	1.970	0.0bp	5.0bp	
브라질10Y	13.88	-0.1bp	9.1bp	
중국10Y	1.770	-7.0bp	-7.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1473.1	-0.1	0.1	
DXY	98.4	0.1	0.1	
EUR	1.17	-0.2	-0.1	
GBP	1.34	0.0	-0.1	
JPY	155.54	-0.1	0.0	
CNY	7.04	0.0	-0.2	
AUD	0.66	0.1	-0.8	
EM통화	46.28	0.2	-0.3	
비트코인	85604	-0.4	-7.9	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	56.2	0.4	-2.5	
천연가스	3.9	-2.9	-7.6	
유럽 천연가스	27.7	1.1	3.2	
금	4339.5	-0.2	1.3	
은	64.6	-2.5	1.0	
구리(HG)	5.37	0.1	-1.1	
코코아	5934.0	-0.7	-4.8	
철광석	106.9	0.3	0.6	
소맥	508	0.3	-5.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	CB 고용동향지수	Nov	-	-	106.8
미국	필라델피아 연은 제조업활동지수	Dec	3.0	-10.2	-1.7
일본	근원 소비자물가지수 (YoY, %)	Nov	3.0	-	3.0
미국	소비자물가지수 (MoM, %)	Sep	0.4	0.3	0.4
미국	소비자물가지수 (YoY, %)	Nov	3.1	2.7	3.0

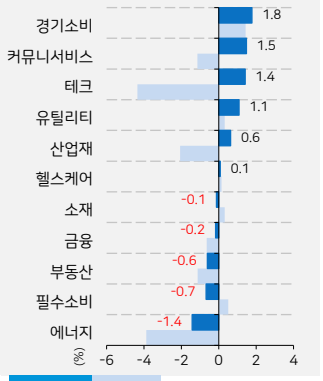
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	GfK소비자신뢰지수	Jan	-23.2	-	-23.2
독일	생산자 물가지수 (MoM, %)	Nov	0.1	-	0.1
독일	생산자 물가지수 (YoY, %)	Nov	-2.2	-	-1.8

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
리비안	RIVN	US	15.0	23.4		LG에너지솔루션	373220	KR	-8.9	-15.1	
마이크론	MU	US	10.2	-3.8		LG화학	051910	KR	-8.5	-8.9	
언더아머	UAA	US	3.9	2.7		포스코퓨처엠	003670	KR	-7.1	-11.9	
테슬라	TSLA	US	3.4	8.2		에코프로비엠	247540	KR	-7.0	-11.3	
GE	GE	US	3.3	4.6		삼성SDI	006400	KR	-6.1	-10.1	
루시드	LCID	US	2.9	-10.8		한국전력	015760	KR	-5.9	-1.2	
UBS	UBS	SW	2.8	8.0		S-Oil	010950	KR	-5.2	-0.1	
TSMC	TSM	TW	2.8	-6.6		SK이노베이션	96770	KR	-5.2	-6.7	
건설은행	601939	CN	2.6	2.5		에코프로	086520	KR	-4.7	-12.8	
리쿠르트	6098	JP	2.5	8.8		현대일렉트릭	267260	KR	-3.9	-6.6	
아마존	AMZN	US	2.5	-1.5		소프트뱅크그룹	9984	JP	-3.8	-6.4	
중국 공상은행	601398	CN	2.3	-0.1		LG전자	66570	KR	-3.4	-1.8	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	676.47	0.8	-1.8
QQQ	나스닥100	609.11	1.4	-2.6
VGK	유럽증시	83.19	0.7	0.0
VWO	EM증시	53.58	0.8	-1.6
TLT	US장기국채	88.22	0.5	0.0
LQD	회사채	110.85	0.4	0.0
HYG	하이일드	80.78	0.3	0.1
EMB	EM국채$	96.70	0.4	0.4
USO	원유	67.19	-1.2	-3.0
GLD	금	398.57	-0.2	1.4
DBA	농산품	26.15	-0.2	-1.8
VNQ	리츠	88.93	-0.5	-0.7

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

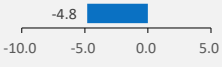
티커		종가	1D	1W
PALL	팔라듐	153.96	3.0	12.8
URA	우라늄	43.96	2.9	-10.3
BDRY	SHIPPING	8.66	2.8	-2.1
ARKX	우주	27.99	2.6	-5.0
SOXX	반도체	292.04	2.4	-7.1
VNM	베트남	17.88	1.9	-2.1
EWW	멕시코	68.75	1.9	-3.3
PPLT	메탈	175.34	1.7	13.4
EWY	한국	90.07	1.7	-5.1
XLY	경기 소비재	122.34	1.5	1.8
CIBR	사이버보안	72.36	1.4	-4.5
EWT	대만	60.87	1.4	-7.7

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	4.89	-26.9	30.1
UNG	천연가스	12.03	-4.8	-8.0
SLV	은	59.32	-1.6	3.0
XLE	에너지	44.13	-1.5	-4.0
IBB	바이오텍	166.19	-0.8	-2.4
SIL	은 채굴	81.96	-0.8	-1.7
XBI	중소형 바이오텍	120.01	-0.8	-2.4
PDBC	원자재 종합	13.52	-0.6	-1.8
XLP	필수 소비재	79.19	-0.6	0.5
GDX	금 채굴	85.67	-0.2	-0.7
XLF	금융	54.54	-0.2	-0.6
XLB	소재	45.17	0.0	0.1

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	-2.5	67	-2.5	-2.6		-3.0	14.0	-94	-1.0	2.2	-31
화학	-5.4	101	-5.4	-7.7		-10.3	-40.7	-615	-3.5	-14.1	-207
비철/목재	-4.0	40	-4.0	-10.3		0.8	-29.1	15	-5.6	-21.7	-111
철강	-2.9	39	-2.9	-1.0		-17.6	-13.1	-481	2.9	-1.0	80
건설	-1.1	47	-1.1	-1.1		-6.8	-19.4	-173	7.4	54.5	187
기계	-2.6	184	-2.6	-4.8		-6.9	-7.7	-769	-6.8	7.0	-755
조선	-3.1	175	-3.1	-8.0		-2.8	-42.5	-240	-3.6	14.9	-309
상사/자본재	-1.1	242	-1.1	-3.9		-3.1	-6.8	-439	-2.2	-2.4	-308
운송	-1.6	69	-1.6	-0.1		0.9	10.0	40	0.8	4.1	34
자동차	-1.6	184	-1.6	-2.8		1.3	-5.8	145	-2.6	-7.3	-294
화장품/의류/완구	-1.9	74	-1.9	-0.1		-10.9	-3.1	-432	4.4	30.6	175
호텔/레저	0.2	13	0.2	-1.0		4.5	-58.6	32	2.1	108.0	15
미디어/교육	-0.3	36	-0.3	2.6		-12.9	-66.1	-266	14.7	66.5	304
소매(유통)	-0.9	21	-0.9	1.5		-9.3	-1.4	-110	5.3	46.3	63
필수소비재	-0.3	65	-0.3	1.7		1.4	-13.1	49	4.5	-1.6	158
건강관리	-0.3	367	-0.3	-2.6		0.3	-6.4	61	1.6	7.3	304
은행	-0.5	192	-0.5	-0.3		-1.5	8.0	-206	0.2	-15.3	23
증권	0.8	75	0.8	0.7		8.1	-5.7	292	6.9	22.6	251
보험	-1.7	77	-1.7	-10.0		-1.4	-13.8	-59	0.6	7.8	25
소프트웨어	-0.6	159	-0.6	-4.0		4.4	-23.0	442	-2.6	-11.5	-265
IT하드웨어	-1.7	81	-1.7	-6.8		4.3	-28.6	229	0.4	-3.2	22
반도체	-0.2	1121	-0.2	-0.9		0.0	-2.8	-6	1.5	-3.7	1215
IT가전	-6.1	168	-6.1	-9.6		-8.9	-38.7	-642	-18.7	-25.4	-1356
디스플레이	-1.5	15	-1.5	-3.9		-1.2	-12.0	-11	-2.5	-37.5	-22
통신서비스	-1.1	31	-1.1	1.2		-0.3	6.4	-6	0.3	-4.9	6
유틸리티	-4.8	47	-4.8	-2.2		-39.8	-5.2	-860	-11.6	-33.2	-250



* 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.