DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

22 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+0.38%), S&P500 (+0.88%), Nasdaq (+1.31%)

· 미국증시, '트리플 위칭데이'를 맞아 변동성이 확대된 가운데, 산타랠리 기대감 속에 기술주 위주로 저가 매수세가 유입되며 3대 지수 모두 상승 마감

· 해싯 NEC 위원장, 근원 인플레이션이 안정화되고 있으므로 금리를 인하할 여지가 충분하다고 밝힘

· 윌리엄스 뉴욕 연은 총재(26년 투표권o), 기술적 요인으로 11월 CPI가 왜곡되었을 수도 있다고 밝힘

· 해맥 클리블랜드 연은 총재(26년 투표권o), 인플레이션 안정화 또는 고용 악화의 명확한 증거가 나오기 전까지 금리 인하를 멈춰야 한다고 밝힘

· 엔비디아, 중국에 H200 판매 허용을 위한 미 정부 부처간 협의에 들어갔다는 소식에 +3.9% 상승

· AMD, 리사 수 CEO가 중국 상무부 장관을 만났다는 소식에 중국 리스크 완화 기대로 +6.2% 상승

· 오라클, 틱톡에 대한 미국 합작 법인 계약 체결이 완료됐다는 소식이 전해지며 수익성 개선 기대가 유입되자 +6.6% 상승

· S&P500, 기술 +2%, 산업 +0.9% vs 유틸리티 -1.3%, 필수소비재 -0.5%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -11.62% 하락한 14.91 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.483%(+2.3bp), 10yr 4.147%(+2.5bp)

· 미 국채금리, BOJ의 금리 인상 여파에 일본 10년물 국채금리가 2% 상회, 이에 연동되며 상승 마감

· Germany 10yr 2.89%(+4.6bp), Italy 10yr 3.58%(+1.3bp)

▪ FX: JPY 157.75(+1.4%), EUR 1.171(-0.1%), Dollar 98.60(+0.2%)

· 달러 인덱스, BOJ의 추가적 금리 인상 기대감이 후퇴되며 엔/달러 환율이 급등한 영향과 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재의 매파적 발언이 더해지며 상승 마감

▪ Commodity: WTI $56.66(+0.9%), Brent $60.47(+1.1%)

· WTI, 트럼프 대통령이 베네수엘라와의 전쟁 가능성을 배제하지 않는다는 발언에 상승

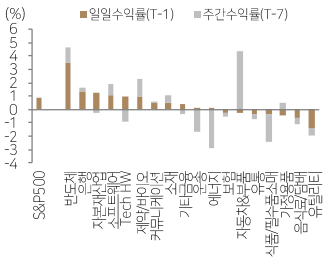
[주요 경제지표 발표]

· 미국 12월(최종) 미시간대 소비자심리지수 52.9 (예상 53.5 직전 53.3)

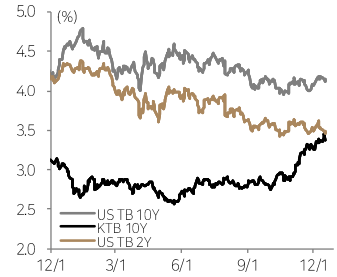
[금일 주요 스케줄]

· 한국 12월 ~20일까지 수/출입 YoY (예상 -/- 직전 8.2%/3.7%)

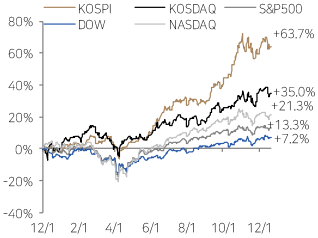
S&P500 업종별 수익률 추이

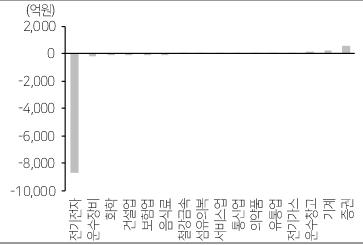


국채 수익률 추이



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*	81,711	-1,816	69	2,049	9,159	30,150	27,468
미수금*	1,010	70	-4	-4	82	20	137
신용잔고*	27,109	-186	-53	560	4,250	11,530	11,401
MMF*	222,623	-696	6,604	-1,510	3,080	32,532	55,663
채권형*	216,686	-430	312	-5,465	-11,239	37,635	47,539
주식형_(국내)*	117,712	68	-61	-81	-26	-1,584	-1,405
주식형_(해외)*	108,432	-3	-27	-2	-1,038	-1,788	-1,440
외국인		-747	-3,117	-4,313	-8,664	-11,608	-10,880
개인		-141	2,596	-3,353	-1,267	-15,166	-14,634
기관		854	378	7,593	10,166	17,200	16,488
투신		-25	-414	-265	-596	-3,072	-2,998
연기금		-41	-24	111	-1,013	4,867	4,454
금융투자		964	1,256	7,778	16,356	28,884	28,349
보험		-47	-134	-301	-2,083	-4,530	-4,535
프로그램 차익		-83	298	1,399	2,552	63,410	2,024
프로그램 비차익		-284	-1,732	-4,759	-11,741	-20,925	-19,520

*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	4,020.55	0.7	(3.5)	4.3	16.7	70.3	67.6
KOSDAQ	915.27	1.5	(2.4)	5.9	6.0	46.0	35.0
DOW	48,134.89	0.4	(0.7)	5.2	4.8	13.7	13.1
S&P500	6,834.50	0.9	0.1	4.5	3.5	16.5	16.2
NASDAQ	23,307.62	1.3	0.5	5.6	4.1	20.3	20.7
영국_FTSE100	9,897.42	0.6	2.6	3.7	6.6	13.8	21.1
독일_DAX	24,288.40	0.4	0.4	5.2	2.3	21.5	22.0
프랑스_CAC40	8,151.38	0.0	1.0	2.1	3.6	11.5	10.4
일본_NIKKEI225	49,507.21	1.0	(2.6)	(0.6)	8.8	25.8	22.9
대만_TWSE	27,696.35	0.8	(1.8)	4.8	7.0	20.9	20.2
홍콩_HS	25,690.53	0.8	(1.1)	1.9	(1.8)	28.6	28.1
중국_Shanghai	3,890.45	0.4	0.0	1.4	1.5	13.7	16.1
인도_SENSEX30	84,929.36	0.5	(0.4)	(0.4)	3.4	5.9	8.7
베트남_VN	1,704.31	1.6	3.5	3.0	2.6	34.6	34.5
브라질_BOVESPA	158,473.02	0.3	(1.4)	2.4	9.1	30.8	31.7
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,811.29	0.6	(2.4)	(5.8)	9.2	46.7	47.5
화학	4,547.99	0.7	(6.1)	(6.6)	12.1	26.0	31.5
철강	2,151.91	(0.1)	(1.0)	(3.8)	2.6	15.6	20.3
건설,건축관련	1,537.73	0.1	(1.3)	5.4	0.5	47.6	49.7
기계	9,203.37	2.5	(2.6)	(2.4)	19.3	185.1	179.1
조선	8,926.25	4.6	(3.8)	(5.9)	4.6	142.0	103.6
운송	1,743.72	0.6	0.5	7.7	(5.7)	16.6	19.2
자동차	11,693.14	2.0	(0.8)	11.7	22.7	39.4	34.4
화장품,의류,완구	5,109.51	0.2	0.7	0.7	(2.9)	38.7	38.8
호텔,레저서비스	2,295.07	0.9	0.8	0.1	(4.4)	31.2	37.5
소매(유통)	2,084.36	(1.6)	0.9	1.3	5.6	32.6	37.9
필수소비재	6,975.14	0.7	1.7	(0.8)	(4.2)	23.0	24.7
건강관리	10,750.84	0.7	0.4	10.5	23.5	29.5	23.1
은행	2,668.30	1.2	0.8	2.7	5.3	45.7	54.5
증권	2,243.91	2.4	3.1	1.2	(1.2)	67.4	70.2
보험	10,170.41	1.4	(8.8)	4.5	1.1	(0.3)	41.4
소프트웨어	7,005.00	2.0	(2.0)	(3.2)	(6.4)	14.1	20.7
IT하드웨어	1,362.58	(0.2)	(8.6)	3.9	29.2	105.1	90.5
반도체	18,052.69	(1.1)	(1.8)	1.6	39.7	231.1	131.0
IT가전	1,923.99	0.6	(9.5)	(7.1)	17.0	6.3	13.5
디스플레이	716.59	0.7	(4.2)	(4.0)	(8.6)	24.4	23.3
통신서비스	372.86	1.1	2.3	2.8	0.7	10.0	15.0
유틸리티	1,412.73	1.7	(0.6)	(0.1)	23.3	90.6	95.3
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,211.13	3.5	1.1	3.4	6.2	47.2	42.8
Tech H/W	5,189.51	1.0	(0.9)	4.1	6.4	14.9	14.5
소프트웨어	5,420.84	1.1	0.8	4.3	(3.9)	8.3	11.1
은행	611.85	1.4	0.3	10.2	5.4	32.7	29.8
보험	815.07	(0.2)	(0.3)	2.9	(0.1)	3.7	2.1
기타금융	1,512.08	0.4	(0.3)	6.9	1.3	10.3	9.2
자동차&부품	256.89	(0.3)	4.4	21.1	14.4	14.0	21.8
유통	5,306.59	(0.3)	(0.4)	4.1	0.3	2.1	3.1
식품/필수품소매	1,027.30	(0.3)	(2.1)	3.2	2.4	6.1	8.9
음식료/담배	836.95	(0.6)	(0.5)	0.3	0.5	4.8	5.0
가정용품	751.95	(0.5)	0.5	(0.6)	(4.0)	(15.1)	(14.3)
자본재산업	1,542.71	1.3	(0.3)	5.5	4.3	24.5	24.8
소재	571.40	0.5	0.6	7.0	2.2	7.8	7.9
에너지	671.90	0.1	(2.9)	(0.7)	(3.6)	6.1	2.6
운송	1,091.34	0.1	(1.6)	8.0	1.9	12.2	11.0
제약/바이오	1,551.58	1.0	1.3	2.4	23.2	21.3	19.6
커뮤니케이션	446.45	0.5	0.1	5.6	4.8	30.2	30.7
유틸리티	430.03	(1.3)	(0.6)	(3.5)	(0.9)	13.3	11.7
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	295.10	0.6	(1.1)	(0.8)	(2.7)	1.0	(0.5)
BDI	2,023.00	(2.3)	(8.3)	(11.1)	(10.4)	107.3	103.5
WTI (Cushing, $/Barrel)	56.66	0.9	(1.4)	(4.2)	(12.8)	(18.4)	(21.0)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	60.47	1.1	(1.1)	(3.3)	(13.8)	(20.4)	(19.0)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	60.07	0.5	(2.4)	(3.6)	(12.4)	(18.2)	(20.0)
탄소배출권(€/MT)	85.38	0.7	1.9	6.2	12.9	19.3	19.3
금($/oz)	4,361.40	0.5	1.4	7.4	16.7	65.9	65.1
은($/oz)	66.85	3.5	8.9	32.9	49.6	125.4	128.6
구리($/ton)	11,886.23	1.0	3.0	10.3	17.2	34.4	37.4
알루미늄($/ton)	2,904.85	1.2	2.4	5.4	9.6	14.4	15.0
천연가스($/MMBtu)	3.98	1.9	(3.1)	(11.0)	37.2	6.3	9.7
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,477.5	0.3	(0.0)	0.4	4.8	0.5	(0.1)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	2.4
달러 인덱스	98.60	0.2	0.2	(1.6)	0.5	(9.5)	(9.1)
달러/유로	1.1710	(0.1)	(0.3)	1.7	0.1	13.6	13.1
엔/달러	157.75	1.4	1.2	0.9	5.5	0.3	0.3
위안/달러	7.04	(0.0)	(0.2)	(0.9)	(1.0)	(2.9)	(3.2)
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	2.3	(3.9)	(2.4)	(16.0)	(75.6)	(75.8)
미국채_10y (%)	4.147	2.5	(3.7)	8.4	(2.8)	(41.2)	(42.2)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.236	(0.6)	(4.0)	(1.5)	(14.5)	(10.4)	(10.3)
독일국채_10y (%)	2.894	4.6	3.8	19.2	14.9	53.0	53.0
북미 투자등급채(bp)	111.845	0.1	(1.4)	(9.4)	(4.3)	(4.3)	(8.1)
북미 투기등급채(bp)	342.232	(3.0)	(0.5)	(21.4)	16.0	32.7	13.9
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	88,334.56	0.2	0.7	2.2	(18.0)	5.1	(5.7)

*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 https://buly.kr/6By2JUc
5조 가치 세계 3위 웨이퍼社. 두산이 우선협상 대상자로 선정

LPDDR 공급난…삼성·SK, 中업체 '장기계약' 요청받아 https://buly.kr/EopANQ0
오포서 '4개 분기 이상 공급' 제안…AI 서버도 공급부족 부추겨

산업재

조선/기계/방산

한화에어로, 루마니아 생산기지로 유럽 시장 뚫는다 https://buly.kr/GZyjbU6
한화에어로스페이스가 루마니아에 지상 방산 생산거점을 구축하며 북대서양조약기구(NATO) 동부전선 방산 공급망에서 존재감을 키우고 있음

건설/부동산

서울 외곽부터 풀자…순차적 해제 목소리 힘 실려[토허제 딜레마]③ https://buly.kr/FsJjiOg
정부·서울시는 한강벨트 대비 상승률이 낮은데도 규제지역으로 묶였다며, 노원·도봉·강북 등 토지거래허가구역 외곽부터 단계적 해제를 놓고 대립 중

철강

미국 테네시, 고려아연 제련소 투자에 '파격' 인센티브 결정 https://buly.kr/EI4sqta
클락스빌-몽고메리 카운티 산업개발위원회가 고려아연의 미국 통합 제련소에 파격적인 세금 인센티브를 제공

소비재

자동차/모빌리티

김승찬 현대차 국내사업본부장 사임…신임 본부장에 윤효준 전무 https://buly.kr/6iiJmd4
현대차는 윤 본부장의 풍부한 경험과 전문성을 바탕으로 국내 판매 경쟁력을 유지하고, 국내 사업의 안정적 성장과 수익성 제고를 추진할 계획

전동화 속도 줄고 SDV는 격차…딜레마 빠진 현대차 https://buly.kr/APwENlj
유럽과 미국이 전기차 전환 속도를 조절. 미래차 역량 강화를 위해 투자를 단행해 온 현대차그룹은 부담이 커지는 상황

화장품

해외직구 화장품 21% '부적합'…"유해물질 50배 사례도" https://buly.kr/5q8WYmg
온라인 플랫폼에서 판매되는 해외직구 화장품 1080개 검사 결과, 21.3%에 해당하는 제품이 국내 안전기준 부적합

의료기기

AI 의약·의료기기 시대…식약처, 허가 기준 새로 짠다 https://buly.kr/882NJPB
AI 활용 의약품 개발에 필요한 디지털 정보 처리, AI 모델 성능·안전성 확보 방안 등 허가·심사 기준 마련을 추진

제약/바이오

올릭스, 'AR RNAi' 탈모 호주 1b/2a상 "첫 환자투여" https://buly.kr/6td4kbm
올릭스는 안드로겐수용체 RNAi 후보물질 'OLX104C'의 호주 임상1b/2a상의 다회투여 방식으로 첫 환자투여를 완료했다고 밝힘.

릴리, '경구 비만치료제 '오르포글리프론' 체중 감량 유지 효과 확인 https://buly.kr/EopAuII
일라이 릴리의 경구용 GLP-1 타겟 오르포글리프론이 체중유지 효과를 보이며, FDA에 IND 접수를 하였고, 우선심사 바우처를 부여받으며 심사기간 단축 기대

음식료

삼양식품, '해외매출 '2조 클럽'…'불닭' 앞세워 영업이익율 22% https://buly.kr/2JpNGNU
주요 수출시장에서 불닭볶음면 판매 증가와 고환율 효과까지 더해지며 삼양식품의 4분기 매출, 영업이익 컨센서스가 각각 YoY+39.5%, 70.6% 증가

서비스

인터넷/게임/레저

아이온2 허위사실 유포에 강경 대응 나선 엔씨소프트 https://buly.kr/90cADR8
아이온2에 대한 사실과 다른 명예훼손 성격의 콘텐츠 게시한 유튜브 운영자에 대해 허위사실 유포 등 혐의로 고소장 제출

카카오게임즈, SM엔터 IP 기반 게임 '슴미니즈' 글로벌 테스트 성료 https://buly.kr/3YEfo48
SM 엔터테인먼트 IP 기반 게임인 '슴미니즈'의 CBT 결과 긍정적인 지표 확인하며 성공적으로 마무리

운송

롯데택배, 노-사 단체협약 체결로 노동환경 '엄청 바꿨다' https://buly.kr/8Trtaoq
특수고용 차별 철폐를 위한 단체협약 쟁취 선언 이후, 지속적인 교섭요구와 단체협약 쟁취 결의대회 등을 거친 결과

금융

보험사 공시이율 인하… 내년 보험료 5~10% 인상 압박 https://buly.kr/9iHDNtQ
지난달 보험사 17곳의 보장성 보험 공시이율이 2.2%으로 작년 12월(2.36%) 대비 0.16%p 하락하며, 내년 보험료 평균 공시이율이 5~10% 인상 가능성

꽉 막힌 주담대… 21개월만에 감소하나 https://buly.kr/2qZf87z
연간 가계대출 총량규제로 대출 문턱이 높아지며, 지난 18일 기준 5대은행 주담대 잔액이 611조 886억원으로 전월 말 대비 1,971억 원 줄어든 규모를 발표

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.