DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

23 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+0.47%), S&P500 (+0.64%), Nasdaq (+0.52%)

· 미국증시, 거래량이 제한된 가운데 연말 산타랠리 기대감 유입되며 기술주 중심으로 상승 마감

· 마이런(투표권o), 연준이 추가 금리인하를 하지 않으면 경기 침체 위험에 직면할 것이라고 밝힘

· 슈나벨 ECB 이사, 특별한 돌발 변수만 없다면 정책금리는 상당 기간 안정적 수준에서 유지될 것이라고 전망

· 690억달러 규모 미국채 2년물 신규 발행 입찰. 응찰률 2.54배(이전: 2.68배), 낙찰금리 3.499%(이전: 3.489%)

· 테슬라, 웨이모에 비해 기술적인 우위를 보여준 사례를 바탕으로 콜옵션 매수세가 유입되며 +1.6% 상승

· 엔비디아, 내년 2월부터 중국으로 H200 수출할 것이라는 소식이 알려지자 +1.5% 상승

· 디웨이브 퀀텀, CES 2026에 참석해 양자 어닐링 컴퓨팅 기술과 하이브리드 양자-고전 솔버를 선보일 예정이라고 발표하자 +20.0% 상승

· S&P500, 소재 +1.4%, 금융 +1.2%, 산업 +1.1% vs 필수소비재 -0.4%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -5.50% 하락한 14.09 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.507%(+2.3bp), 10yr 4.163%(+1.6bp)

· 미 국채금리, BOJ 금리인상 여파로 일본 10년물 국채금리가 2%를 상회한 가운데, 베스 해맥 총재의 "내년 봄까지 금리를 동결해야 한다"는 매파적 발언이 더해지며 상승

· Germany 10yr 2.9%(+0.3bp), Italy 10yr 3.6%(+0.4bp)

▪ FX: JPY 157.05(-0.4%), EUR 1.176(+0.4%), Dollar 98.26(-0.3%)

· 달러 인덱스, 일본 외환 당국이 구두 개입이 아닌 실개입을 단행할 수 있다는 점을 시사한 여파에 엔화가 강세를 보이며 소폭 하락

▪ Commodity: WTI $57.92(+2.2%), Brent $61.97(+2.5%)

· WTI, 미국이 베네수엘라의 원유 수출길을 전면 봉쇄하며 공급 차질 우려에 상승 마감

[주요 경제지표 발표]

· 한국 12월 ~20일까지 수/출입 YoY (예상 6.8%/0.7% 직전 8.2%/3.7%)

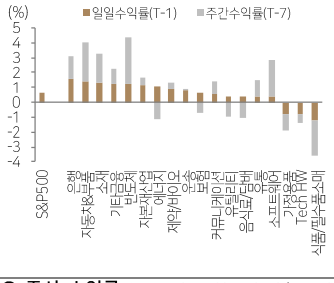
[금일 주요 스케줄]

· 미국 3분기(2차) GDP 성장률 QoQ (예상 3.2% 직전 3.8%)

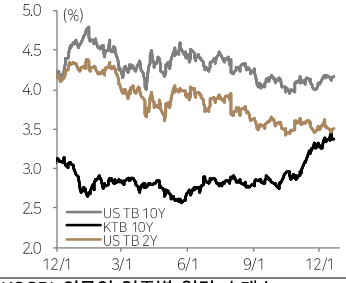
· 미국 10월(잠정) 내구재 주문 MoM (예상 -1.5% 직전 0.5%)

· 미국 10월(잠정) 광공업생산 MoM (예상 0.1% 직전 0.1%)

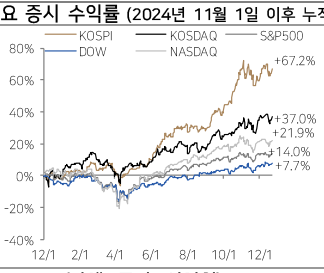
S&P500 업종별 수익률 추이

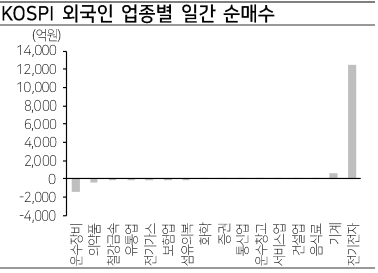


국채 수익률 추이



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*	81,034	-676	-2,907	1,007	8,483	29,683	26,792
미수금*	954	-56	-97	-53	26	52	81
신용잔고*	27,034	-74	-61	440	4,176	11,279	11,326
MMF*	219,819	-2,804	2,905	-6,480	277	30,434	52,859
채권형*	215,513	-1,173	-595	-5,945	-12,412	39,858	46,366
주식형_(국내)*	118,492	-7	-47	-134	-33	-1,537	-1,412
주식형_(해외)*	109,728	0	-19	-18	-1,037	-1,759	-1,440
외국인		1,114	-1,043	-1,113	-8,288	-9,589	-9,766
개인		-2,671	-1,496	-6,913	-3,268	-18,767	-17,306
기관		1,605	2,463	7,948	11,702	18,928	18,093
투신		-34	-395	-257	-546	-3,070	-3,032
연기금		23	-118	81	-958	4,697	4,477
금융투자		1,622	3,270	8,241	17,603	30,690	29,971
보험		-23	-149	-337	-1,969	-4,540	-4,558
프로그램 차익		314	218	1,210	2,773	64,355	2,339
프로그램 비차익		-968	-2,559	-3,411	-13,214	-20,820	-20,488

*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	4,105.93	2.1	0.4	6.8	18.4	69.8	71.1
KOSDAQ	929.14	1.5	(1.0)	8.5	6.3	40.4	37.0
DOW	48,362.68	0.5	(0.1)	4.6	4.6	12.9	13.7
S&P500	6,878.49	0.6	0.9	4.2	3.5	16.0	16.9
NASDAQ	23,428.83	0.5	1.6	5.2	4.2	19.7	21.3
영국_FTSE100	9,865.97	(0.3)	1.2	3.5	6.1	12.5	20.7
독일_DAX	24,283.97	(0.0)	0.2	4.5	2.3	22.0	22.0
프랑스_CAC40	8,121.07	(0.4)	(0.0)	2.0	3.0	10.0	10.0
일본_NIKKEI225	50,402.39	1.8	0.5	3.7	10.5	28.0	25.1
대만_TWSE	28,149.64	1.6	1.0	6.2	7.2	22.1	22.2
홍콩_HS	25,801.77	0.4	0.7	0.3	(2.7)	30.3	28.6
중국_Shanghai	3,917.36	0.7	1.3	2.1	2.5	14.1	16.9
인도_SENSEX30	85,567.48	0.8	0.4	0.8	4.7	8.0	9.5
베트남_VN	1,751.03	2.7	6.4	5.0	5.1	39.6	38.2
브라질_BOVESPA	158,141.66	(0.2)	(2.7)	1.8	8.7	29.5	31.5
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,853.90	0.9	(3.5)	(1.2)	11.7	53.8	48.8
화학	4,636.11	1.9	(5.0)	(0.1)	16.3	37.0	34.1
철강	2,175.88	1.1	(3.7)	0.4	4.0	22.8	21.6
건설,건축관련	1,555.51	1.2	(3.9)	8.6	2.3	57.9	51.4
기계	9,241.02	0.4	(4.8)	4.4	17.8	198.4	180.3
조선	8,864.21	(0.7)	(6.0)	(2.7)	4.4	148.4	102.2
운송	1,759.99	0.9	(2.5)	9.4	(2.0)	20.7	20.3
자동차	11,693.81	0.0	(3.3)	12.0	24.8	41.4	34.4
화장품,의류,완구	5,121.65	0.2	1.0	0.5	(2.6)	42.1	39.2
호텔,레저서비스	2,314.95	0.9	0.4	1.5	(3.7)	38.6	38.7
소매(유통)	2,095.40	0.5	0.1	1.8	4.8	38.2	38.7
필수소비재	6,973.39	(0.0)	1.4	(1.4)	(3.8)	24.5	24.6
건강관리	10,715.96	(0.3)	(0.7)	10.6	21.5	33.2	22.7
은행	2,713.32	1.7	1.3	4.9	6.7	53.3	57.1
증권	2,249.26	0.2	(0.5)	4.5	0.2	74.0	70.6
보험	10,407.96	2.3	2.4	7.3	3.6	3.7	44.7
소프트웨어	7,062.43	0.8	(2.1)	(3.0)	(5.7)	18.7	21.7
IT하드웨어	1,377.44	1.1	(6.0)	8.9	30.6	117.2	92.6
반도체	18,915.38	4.8	1.5	14.4	47.4	243.9	142.0
IT가전	1,949.82	1.3	(8.8)	(2.2)	21.7	10.6	15.0
디스플레이	706.71	(1.4)	(5.8)	(3.0)	(9.9)	27.6	21.6
통신서비스	370.93	(0.5)	0.1	2.0	0.4	11.8	14.4
유틸리티	1,412.45	(0.0)	(2.4)	1.7	25.9	95.4	95.2
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,310.64	1.2	3.2	5.2	7.3	45.6	44.5
Tech H/W	5,147.41	(0.8)	(0.6)	1.5	6.0	11.9	13.6
소프트웨어	5,441.33	0.4	2.5	5.3	(4.2)	8.1	11.6
은행	621.67	1.6	1.5	11.0	6.3	32.3	31.9
보험	820.47	0.7	(0.7)	2.7	(0.6)	3.1	2.8
기타금융	1,530.44	1.2	1.1	6.8	2.0	10.3	10.5
자동차&부품	260.58	1.4	2.6	23.5	11.8	19.2	23.6
유통	5,328.52	0.4	1.1	2.5	(0.0)	1.5	3.6
식품/필수품소매	1,015.13	(1.2)	(2.4)	2.2	2.3	5.1	7.7
음식료/담배	840.48	0.4	(1.0)	(0.3)	0.4	4.4	5.4
가정용품	746.28	(0.8)	(1.2)	(3.3)	(5.1)	(15.4)	(14.9)
자본재산업	1,560.64	1.2	0.5	5.7	4.6	24.5	26.3
소재	579.13	1.4	1.9	6.2	2.5	7.9	9.3
에너지	679.15	1.1	(1.1)	(0.1)	(3.5)	6.3	3.7
운송	1,100.68	0.9	0.0	6.3	4.1	12.1	11.9
제약/바이오	1,565.39	0.9	0.5	1.3	22.9	21.1	20.6
커뮤니케이션	448.98	0.6	0.8	4.0	5.3	30.3	31.4
유틸리티	431.86	0.4	(1.0)	(3.1)	(2.1)	12.0	12.2
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	298.69	1.2	1.1	1.1	(2.1)	2.6	0.7
BDI	1,979.00	(4.4)	(10.2)	(13.0)	(12.4)	99.9	99.1
WTI (Cushing, $/Barrel)	58.01	2.4	2.1	(0.1)	(11.7)	(16.2)	(19.1)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	62.02	2.6	2.4	(2.1)	(8.8)	(18.9)	(16.9)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	61.32	2.1	0.1	(1.3)	(11.1)	(17.8)	(18.4)
탄소배출권(€/MT)	85.80	0.5	0.9	6.4	12.3	16.4	19.9
금($/oz)	4,445.90	1.9	3.2	9.0	17.7	70.2	68.3
은($/oz)	68.02	1.8	8.1	36.3	47.2	127.6	132.6
구리($/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)	3.99	0.1	(0.6)	(13.0)	40.6	9.0	9.7
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,480.2	0.2	0.8	0.3	5.7	1.4	0.1
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	1.1
달러 인덱스	98.26	(0.3)	(0.0)	(1.9)	0.4	(9.2)	(9.4)
달러/유로	1.1762	0.4	0.1	2.1	0.3	13.2	13.6
엔/달러	157.05	(0.4)	1.2	0.1	5.7	(0.4)	(0.1)
위안/달러	7.04	(0.1)	(0.2)	(0.9)	(1.1)	(3.1)	(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 (%)	3.507	2.3	0.5	1.0	(11.4)	(77.2)	(73.5)
미국채_10y (%)	4.163	1.6	(1.0)	13.8	2.4	(43.5)	(40.6)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.227	(0.9)	(2.6)	0.0	(13.3)	(11.3)	(11.2)
독일국채_10y (%)	2.897	0.3	4.5	20.6	19.0	52.1	53.3
북미 투자등급채(bp)	111.230	(0.6)	(1.5)	(9.6)	(5.3)	(8.9)	(8.7)
북미 투기등급채(bp)	339.232	(3.0)	(4.9)	(23.1)	14.6	15.0	10.9
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	88,192.64	(0.0)	3.0	(5.9)	(20.5)	3.6	(5.9)

*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	**서울 외곽부터 풀자…순차적 해제 목소리 힘 실려[토허제 딜레마]③** 정부·서울시는 한강벨트 대비 상승률이 낮은데도 규제지역으로 묶였다며, 노원·도봉·강북 등 토지거래허가구역 외곽부터 단계적 해제를 놓고 대립 중	https://buly.kr/FsJjiOg
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	**로봇이 차 만들고 로봇개가 품질검사…현대차그룹 '제조혁신' 가속** 로봇팔이 차체를 찍어내고, AGV에 실린 부품들은 정해진 동선을 따라 움직임. 차량이 생산될 때마다 가상공간의 공장에서 생산 오류를 사전에 검수	https://buly.kr/8Truf2R
	현대차, 울산 전기차라인 생산 감축…'탈탄소' 브레이크 영향 전동화 전략의 전환이 불가피한 상황에서 혼류 생산하는 울산공장의 생산 속도 조절이 필요하기 때문으로 분석	https://buly.kr/FLZSusC
화장품	**한국콜마, 국립생물자원관과 맞손…자생식물서 화장품 소재 찾는다** 차세대 마이크로바이옴 화장품 개발에 국내 청정 지역에 자생하는 식물 유래 미생물 활용하기 위한 업무협약(MOU) 체결	https://buly.kr/D3fcBGe
의료기기	**탈모 치료된다더니…의료기기 부당광고 376건 적발** 온라인에서 탈모·무좀과 관련된 치료·예방 효과를 과장 광고하거나 불법 해외 구매 알선하는 의료기기, 화장품, 의약외품 등에 대한 부당광고 376건 적발	https://buly.kr/DwFP5Ip
제약/바이오	**올릭스, 'AR RNAi' 탈모 호주 1b/2a상 "첫 환자투여"** 올릭스는 안드로겐수용체 RNAi 후보물질 'OLX104C'의 호주 임상1b/2a상의 다회투여 방식으로 첫 환자투여를 완료했다고 밝힘.	https://buly.kr/6td4kbm
	릴리, '경구 비만치료제 '오르포글리프론' 체중 감량 유지 효과 확인 일라이 릴리의 경구용 GLP-1 타겟 오르포글리프론이 체중유지 효과를 보이며, FDA에 IND 접수를 하였고, 우선심사 바우처를 부여받으며 심사기간 단축 기대	https://buly.kr/EopAuII
음식료	**삼양식품, '해외매출 '2조 클럽'…'불닭' 앞세워 영업이익율 22%** 주요 수출시장에서 불닭볶음면 판매 증가와 고환율 효과까지 더해지며 삼양식품의 4분기 매출, 영업이익 컨센서스가 각각 YoY+39.5%, 70.6% 증가	https://buly.kr/2JpNGNU

서비스

인터넷/게임/레저	**"블로그가 대세" 1030세대 몰렸다…네이버, 역대급 기록** 네이버 블로그 올해 총 3억3000만개 글이 발행되며 역대 최대 규모의 글 발행	https://buly.kr/4Ftj8XU
	넥슨, '바람의 나라' 방치형 게임 상표 출원 바람의나라 키우기'·'바람키우기'·'방치바람' 등 3종의 상표 신규 출원하며 '바람의나라' 지식재산(IP) 기반한 방치형 키우기 게임 제작에 착수	https://buly.kr/7FSboRf
운송	**쿠팡 위기 속 '대항마' 네이버發 연합전선 뜬다** 전통 유통 대기업부터 e커머스, 물류사까지 모두 뭉쳐 셀러·소비자 사이 발생하는 '탈팡족' 흡수를 노리는 모양새	https://buly.kr/1GKqRfH
금융	**보험사 공시이율 인하… 내년 보험료 5~10% 인상 압박** 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	https://buly.kr/9iHDNtQ
	꽉 막힌 주담대… 21개월만에 감소하나 연간 가계대출 총량규제로 대출 문턱이 높아지며, 지난 18일 기준 5대은행 주담대 잔액이 611조 886억원으로 전월 말 대비 1,971억 원 줄어든 규모를 발표	https://buly.kr/2qZf87z

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.