DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

17 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.62%), S&P500 (-0.24%), Nasdaq (+0.23%)

· 미국증시, 11월 실업률 상승(4.6%)과 10월 소매판매 부진에 따른 경기 둔화 우려로 다우지수는 하락했으나, 기술주는 저가 매수세가 유입되며 소폭 상승

· 케빈 해싯 NEC 위원장, 향후 금리를 인하할 여력이 충분하다고 밝히면서도, 중앙은행은 데이터에 근거해 판단해야 한다며 독립성을 강조

· 케빈 해싯 NEC 위원장, 최근의 실업률 증가세는 전직 연방 공무원들이 새로운 일자리를 찾으며 나타난 현상이라고 밝힘

· 라파엘 보스틱 보스턴 연은 총재(투표권x), 기준금리 인하가 경제 성장을 자극하지만, 이미 높은 수준에 있는 인플레이션을 더 악화시킬 것이라고 전망

· 테슬라, 독일 기가팩토리 배터리 셀 투자 확대 소식에 미즈호가 목표주가를 상향 조정하자 +3.1% 상승

· 메타플랫폼, AI 광고 본격화, AI 안경 품질 향상, 인스타그램 릴스의 TV 진출 소식에 +1.5% 상승

· 아이온큐, 제프리스가 매수 의견과 100달러 목표주가를 제시하며 커버리지를 시작하자 +7.8% 상승

· S&P500, 기술 +0.3%, 재량소비재 +0.3% vs 에너지 -3.0%, 헬스케어 -1.3%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -0.12% 하락한 16.48 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.489%(-1.2bp), 10yr 4.147%(-2.5bp)

· 미 국채금리, 11월 실업률이 4년여 만에 최고치를 기록하고 유가가 급락하며 하락 마감

· Germany 10yr 2.84%(-0.8bp), Italy 10yr 3.54%(+0.3bp)

▪ FX: JPY 155.23(-0.4%), EUR 1.175(+0.1%), Dollar 98.21(-0.1%)

· 달러 인덱스, 11월 실업률 상승에 소폭 하락

▪ Commodity: WTI $55.14(-3.0%), Brent $58.82(-2.9%)

· WTI, 우크라이나 종전 협상 타결 시 러시아산 원유 공급이 재개될 것이란 우려에 급락

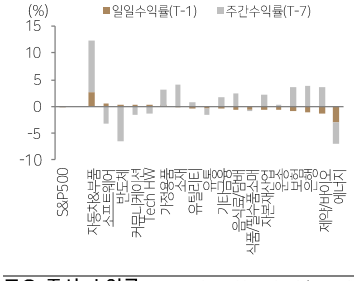
[주요 경제지표 발표]

· 미국 11월 비농업부분고용자수 변동 64k (예상 50k 직전 -105k)
· 미국 11월 실업률 4.6% (예상 4.5% 직전 -)
· 미국 10월(추정) 소매판매 MoM 0.0% (예상 0.1% 직전 0.1%)

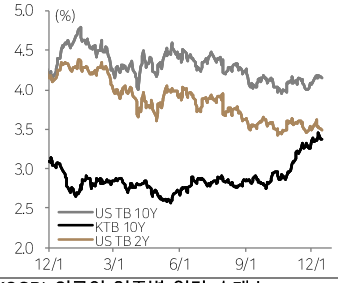
[금일 주요 스케줄]

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

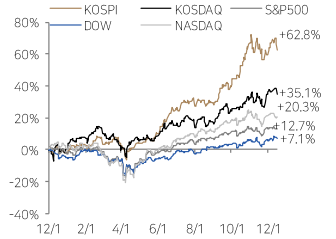
S&P500 업종별 수익률 추이



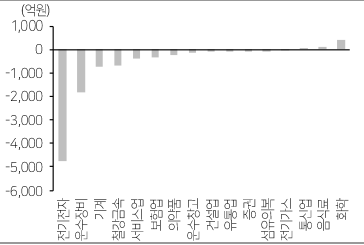
국채 수익률 추이



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*	82,865	1,223	3,479	396	7,937	29,292	28,622
미수금*	1,047	32	112	136	149	161	174
신용잔고*	27,174	12	49	1,405	4,825	12,034	11,466
MMF*	221,434	5,415	3,886	2,139	-6,594	31,183	54,474
채권형*	216,180	-194	-1,402	-8,107	-11,710	37,268	47,033
주식형_(국내)*	120,088	-44	-235	-9	-238	-1,647	-1,409
주식형_(해외)*	109,661	-12	-31	-20	-1,121	-1,790	-1,434
외국인		-1,035	-1,209	-4,276	-7,296	-11,360	-9,758
개인		1,241	1,503	-2,104	-1,909	-14,003	-14,569
기관		-231	-368	6,426	9,411	15,762	15,399
투신		-246	-498	-74	-490	-3,074	-2,883
연기금		14	218	166	-790	5,414	4,608
금융투자		148	404	6,317	15,124	26,950	26,849
보험		-61	-164	-250	-2,047	-4,468	-4,470
프로그램 차익		-240	-52	929	2,578	62,290	1,880
프로그램 비차익		-769	-1,465	-3,811	-10,680	-21,239	-18,698

*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	3,999.13	(2.2)	(3.5)	1.2	15.9	62.3	66.7
KOSDAQ	916.11	(2.4)	(1.6)	4.3	7.5	35.3	35.1
DOW	48,114.26	(0.6)	1.2	3.3	3.7	10.1	13.1
S&P500	6,800.26	(0.2)	(0.6)	1.9	1.6	12.0	15.6
NASDAQ	23,111.46	0.2	(2.0)	1.8	1.4	14.6	19.7
영국_FTSE100	9,684.79	(0.7)	0.4	1.4	5.0	13.0	18.5
독일_DAX	24,076.87	(0.6)	(0.4)	3.9	2.0	20.6	20.9
프랑스_CAC40	8,106.16	(0.2)	0.7	1.7	3.0	11.5	9.8
일본_NIKKEI225	49,383.29	(1.6)	(2.5)	(1.9)	10.3	25.4	22.6
대만_TWSE	27,536.66	(1.2)	(2.3)	2.9	8.2	18.7	19.5
홍콩_HS	25,235.41	(1.5)	(0.8)	(2.7)	(4.9)	24.2	25.8
중국_Shanghai	3,824.81	(1.1)	(2.2)	(2.9)	(0.9)	13.5	14.1
인도_SENSEX30	84,679.86	(0.6)	0.0	0.0	2.0	3.1	8.4
베트남_VN	1,679.18	2.0	(3.9)	1.2	2.7	33.0	32.6
브라질_BOVESPA	158,577.88	(2.4)	0.4	1.0	9.3	28.3	31.8
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,876.90	(2.4)	(2.8)	(7.0)	9.1	43.3	49.5
화학	4,715.95	(3.7)	(4.4)	(6.6)	18.5	23.8	36.4
철강	2,182.48	(3.3)	(2.3)	(1.4)	3.6	12.7	22.0
건설,건축관련	1,531.25	(2.5)	(1.5)	2.8	(2.5)	39.9	49.0
기계	9,358.79	(0.5)	(1.6)	(2.6)	21.8	171.8	183.8
조선	8,887.55	(3.4)	(3.3)	(7.8)	4.1	130.2	102.7
운송	1,748.74	(1.3)	1.1	8.2	(6.5)	13.2	19.5
자동차	11,562.73	(2.3)	(5.6)	7.9	22.9	32.6	32.9
화장품,의류,완구	5,198.76	1.3	0.9	6.2	1.3	39.5	41.3
호텔,레저서비스	2,312.52	0.2	1.1	7.8	0.5	23.4	38.6
소매(유통)	2,120.72	(0.5)	3.4	4.3	11.4	29.1	40.3
필수소비재	7,017.34	2.2	2.4	(0.0)	(3.7)	20.6	25.4
건강관리	10,917.17	(0.6)	4.1	10.6	24.6	27.2	25.0
은행	2,631.87	(0.8)	(2.6)	(1.1)	2.4	30.2	52.4
증권	2,213.52	0.2	(1.0)	(2.8)	(3.8)	56.1	67.9
보험	10,046.17	(0.5)	(1.5)	0.1	(3.3)	(1.1)	39.7
소프트웨어	6,943.92	(2.5)	(5.3)	(5.7)	(5.9)	10.7	19.6
IT하드웨어	1,372.71	(3.5)	(5.9)	5.3	33.4	101.6	91.9
반도체	17,475.54	(2.8)	(6.9)	(4.1)	43.0	226.0	123.6
IT가전	2,029.54	(4.1)	(6.5)	(6.2)	27.6	8.6	19.7
디스플레이	721.47	(2.1)	(6.3)	(5.7)	(0.8)	17.9	24.2
통신서비스	373.18	0.9	1.4	2.5	1.3	4.8	15.1
유틸리티	1,442.49	(0.1)	(2.3)	1.1	25.1	70.1	99.4
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,084.60	0.4	(6.5)	(1.6)	2.6	38.2	40.6
Tech H/W	5,180.32	0.1	(1.4)	2.5	6.0	13.4	14.3
소프트웨어	5,334.28	0.5	(3.1)	(2.5)	(7.6)	3.0	9.4
은행	606.15	(1.0)	3.8	8.7	4.3	25.8	28.6
보험	818.50	(0.9)	3.7	2.9	0.9	1.3	2.6
기타금융	1,507.61	(0.4)	1.7	5.7	(0.6)	6.7	8.9
자동차&부품	261.07	2.8	9.5	19.0	13.8	9.4	23.8
유통	5,250.88	(0.4)	(1.3)	(2.6)	(3.6)	(3.3)	2.1
식품/필수품소매	1,033.89	(0.6)	(0.4)	4.5	3.3	3.9	9.6
음식료/담배	844.63	(0.5)	2.4	1.8	1.4	3.0	6.0
가정용품	755.48	0.1	3.1	0.9	(4.4)	(15.6)	(13.9)
자본재산업	1,543.75	(0.6)	2.2	3.6	2.9	19.9	24.9
소재	567.04	(0.2)	4.0	4.9	(1.7)	2.3	7.0
에너지	666.35	(3.0)	(4.0)	(3.2)	(0.7)	0.7	1.8
운송	1,093.33	(0.6)	0.1	4.6	2.4	9.0	11.2
제약/바이오	1,538.41	(1.3)	3.5	2.0	18.8	17.6	18.5
커뮤니케이션	446.20	0.2	(1.6)	5.3	2.7	25.1	30.6
유틸리티	434.67	(0.4)	0.7	(4.1)	0.4	11.9	12.9
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	2,204.00	(0.0)	(18.2)	2.4	1.5	109.7	121.7
WTI (Cushing, $/Barrel)	55.14	(3.0)	(5.3)	(8.0)	(12.0)	(21.3)	(23.1)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	58.82	(2.9)	(5.0)	(9.4)	(13.0)	(20.7)	(21.2)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	59.98	(2.1)	(4.9)	(7.0)	(8.9)	(18.4)	(20.1)
탄소배출권(€/MT)	85.67	0.8	3.4	5.5	12.1	25.8	19.7
금($/oz.)	4,302.90	(0.1)	2.3	5.6	14.9	62.7	62.9
은($/oz.)	62.70	(0.4)	4.2	23.6	43.2	105.1	114.4
구리($/ton)	11,651.11	1.0	0.1	8.4	17.7	30.8	34.7
알루미늄($/ton)	2,821.51	(0.5)	(1.2)	1.7	6.5	13.5	11.7
천연가스($/MMBtu)	3.91	(2.5)	(14.5)	(10.3)	39.3	18.2	7.6
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,472.8	0.3	0.2	0.8	5.6	(0.0)	(0.4)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	4.1
달러 인덱스	98.21	(0.1)	(1.0)	(1.3)	1.0	(9.2)	(9.5)
달러/유로	1.1753	0.1	1.0	1.4	(0.4)	12.9	13.5
엔/달러	155.23	(0.4)	(0.4)	(0.0)	5.1	(1.0)	(1.3)
위안/달러	7.04	(0.1)	(0.3)	(0.9)	(1.1)	(3.0)	(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 (%)	3.489	(1.2)	(12.6)	(8.3)	(9.7)	(75.3)	(75.3)
미국채_10y (%)	4.147	(2.5)	(4.1)	3.4	4.1	(38.6)	(42.2)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.231	(2.2)	(3.9)	(5.3)	(14.3)	(9.5)	(10.7)
독일국채_10y (%)	2.844	(0.8)	(0.4)	13.8	9.6	44.9	48.0
북미 투자등급채(bp)	112.785	0.1	0.9	(6.5)	(2.6)	(3.5)	(7.1)
북미 투기등급채(bp)	347.554	3.4	8.8	(10.2)	21.0	41.5	19.2
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	87,836.12	1.9	(5.4)	(2.6)	(17.9)	10.0	(6.3)

*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

삼성의 시간 왔다...4분기 D램 1위 탈환 유력 https://buly.kr/8emb4kI
범용 D램 비중 높아 수혜 더 커…ASP 상승폭 30%대 넘을 듯

마이크론 철수 예고... 국내 시장 노크하는 中 SSD 제조사 https://buly.kr/AaqvrjB
화웨이, 소비자용 SSD 출시... 비선호 QLC 낸드 탑재로 초기 반응 '미지근'

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

대우건설, 2018년 붕괴사고로 2개월 영업정지…"행정소송 대응" https://buly.kr/7x7bm70
대우건설, 2018년 8월 서울 금천구 가산동 오피스텔 공사장 붕괴 사고에 따른 조처로 2개월 영업정지 처분. 대우건설은 행정 소송 예고

철강

미국 테네시, 고려아연 제련소 투자에 '파격' 인센티브 결정 https://buly.kr/El4sqta
클락스빌-몽고메리 카운티 산업개발위원회가 고려아연의 미국 통합 제련소에 파격적인 세금 인센티브를 제공

소비재

자동차/모빌리티

영국 車 관세 10% 벽 낮아졌다…현대차그룹 전동화 전략 탄력 https://buly.kr/2JpMA7v
원산지 기준이 완화되면서 전기차와 하이브리드차를 중심으로 무관세 혜택을 적용받을 수 있는 차량 범위가 넓어진 영향

현대차, '2026 포터 II' 출시···전방 카메라·편의사양 개선 https://buly.kr/uVlJeJ
전방 충돌방지 보조 기능의 인식 대상을 자전거까지 확대했으며, 일렉트릭 모델은 도로 경계 인식 및 대응 기능도 개선

화장품

각질 잡고, 피부결은 매끄럽게 … 젠지 사로잡은 '화잘먹 대란템' https://buly.kr/2fesLWB
아모레퍼시픽 브랜드 마몽드의 '로즈 리퀴드 마스크' CJ올리브영·다이소·무신사에서 각종 카테고리 판매 1위 랭크

의료기기

원텍, 베트남서 의료기기 인증 획득 https://buly.kr/AaqyUF1
'올리지오 X'의 베트남 보건부(MOH) 인증 획득하며 동남아 시장에서 기술력과 브랜드 신뢰도 재확인

제약/바이오

아델, 사노피에 알츠하이머 후보물질 'ADEL-Y01' 기술수출 https://buly.kr/15Q3WCY
아델은 알츠하이머병 치료제 후보물질 ADEL-Y01의 전세계 독점 개발 및 상업화 관리를 Sanofi에 총 계약규모 $10.4억에 이전하는 라이선스계약을 체결함

FcRn 계열 TED 신약 흔들…아르젠엑스 3상 중단, 한올·에이프릴바이오 주목 https://buly.kr/1RFZTr0
ArgenX가 FcRn차단제 'efgartigimod' 일부 자가면역질환서 성과는 있었지만 TED 임상3상을 중단하며, 복잡한 기전의 적응증에서는 임상결과 판단이 어려움

음식료

불닭·케데헌 타고 날았다…K-라면 수출 2조 돌파 '11년 연속 최고' https://buly.kr/7QNKpfO
2025년 1~11월 누적 라면 수출액은 13억 8,176만 달러(약 2조 390억원)로 15년 이후 11년 연속 사상 최대 수출액을 경신할 전망임

서비스

인터넷/게임/레저

네이버 치지직, 5년간 LCK 중계권 확보…"e스포츠 생태계 키운다" https://buly.kr/882MkpS
네이버가 라이엇 게임즈와 내년부터 5년간 LCK 등 해외 주요 리그 등 중계권과 LCK 공식 스폰서십 권리 등 포함하는 전략적 협약 체결

겨울에는 역시 '신캐'…신규 클래스로 바람몰이 나서는 게임업계 https://buly.kr/GktUoo3
로스트아크, 디아블로 4, 검은사막 모바일 등 주요 게임사 겨울 업데이트로 신규 클래스 공개

운송

홋카이도 지진에 폭설까지…LCC, 日 노선 손님 줄어 '발동동' https://buly.kr/6iilgXN
일본은 연말 성수기를 기대할 수 있는 핵심 노선이지만, 잇단 자연재해로 여행 수요가 급격히 위축될 조짐

금융

저축은행 소유한 금융지주, 대주주 '정기 적격성 심사' 면제된다 https://buly.kr/9tBwZ8G
금융위, 저축은행 대주주인 금융지주회사에 대해 상호저축은행법에 따른 정기 대주주 적격성 심사 면제

키움증권 첫 발행어음…최고 年 3.45% https://buly.kr/FAefzcm
키움증권, 발행어음 사업 인가 한 달 만에 첫 상품 출시. 한국투자, 미래에셋, NH투자, KB증권에 이어 다섯 번째 발행어음 판매사 등극

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.