Morning Brief

2025-12-17

11월 고용지표 소화하며 뉴욕 3대지수 혼조 마감

국내 증시 Comment

코스피 4,000pt 이탈: 오라클 및 브로드컴발 AI 기술주 조정 지속되는 가운데 일본은행(BOJ) 추가 금리인상 가능성과 1월 부터 5,340억달러 ETF 매각 소식에 유동성 축소 우려 확대. 이에 위험자산 선호심리 위축되며 코스피(-2.24%), 코스닥(-2.42%) 하락 마감. 경기방어 업종인 음식료, 담배, 통신 업종이 강세를 보였으며 전기/전자 업종이 약세를 보임. 특징적인 점은 이재명 정부 탈모 치료제에 대한 건강보험 급여 적용 검토 소식에 탈모 치료제 관련주들이 강세를 보임

고려아연 급락: 고려아연(-13.51%) 미국 테네시주에 11조 규모의 제련소 건설하기로 의결했으나 전일 5%대 상승을 모두 반납한 채 낙폭 확대

해외 증시 Comment

나스닥 상승 전환: 미국 11월 고용지표 소화한 가운데 테슬라 상승으로 나스닥 강보합 전환하며 뉴욕 3대 지수 혼조 마감. 테슬라(+3.07%) 무인 로보택시에 대한 기대감으로 상승세 지속하며 신고가 경신. 로보택시 사이버캡은 26년 4월 양산 예정. 마이크론(-2.10%)은 실적 발표를 앞두고 경계감 유입되며 하락.

미국 11월 고용지표: 미국 11월 비농업고용지표 시장 예상치(4.5만명) 상회하는 6.4만명 기록. 다만, 11월 실업률 4.6%로 4년만에 최고치 기록하며 고용둔화 우려 지속. 고용둔화 우려 지속되고 있으나 12월 추가금리 인하 이후 1월 추가 금리인하 가능성은 CME Fedwatch에 따르면 24.4%로 낮은 상황.

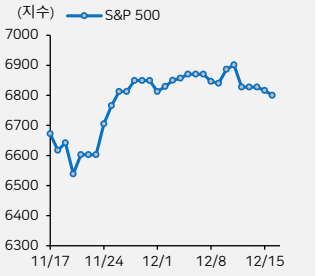
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 일본 11월 무역수지
- 미국 30년 모기지금리
- 독일 12월 Ifo 기업환경지수
- 마이크론 실적발표

- 한국 관련 지수 변동
- 글로벌 위험자산 선호심리 위축 지속되고 있는 가운데 MSCI 한국 ETF -1.29%로 하락 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -0.63%로 약보합 마감
- 오라클 및 브로드컴발 AI 우려 확대 지속되는 가운데 마이크론 실적발표 경계감 유입되며 필라델피아 반도체 지수 -0.46% 약보합 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,477.0원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,473.0원 기록

마이크론 실적 발표: 마이크론 실적 발표 경계감 유입되며 마이크론(-2.10%) 하락했으며 필라델피아 반도체 지수 역시 약보합한 점은 국내 증시에 비우호적인 상황. 다만, 전일 마이크론 실적 발표에 대한 경계감 유입되며 코스피 4,000pt 이탈한 점은 마이크론 실적발표에 대한 경계감이 선반영된 부분도 있음. 금일 마이크론 실적발표에 유의 필요. 17일 트럼프 대국민 연설 예고하며 경제 정책 발표 예상. 지난 1년에 대한 경제 정책 성과와 향후 경제 정책에 대해서 언급할 것으로 전망.

미국 증시

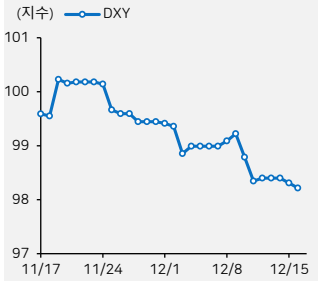


(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,999.1	-2.2	-3.5	
KOSDAQ	916.1	-2.4	-1.6	
S&P 500	6,800.3	-0.2	-0.6	
DOW	48,114	-0.6	1.2	
NASDAQ	23,111	0.2	-2.0	
러셀2000	2,519.3	-0.4	-0.3	
STOXX600	579.8	-0.5	0.4	
반도체(SOX)	6,958	-0.5	-5.6	
NIKKEI225	49,383	-1.6	-2.5	

미국 국채 10년물 금리

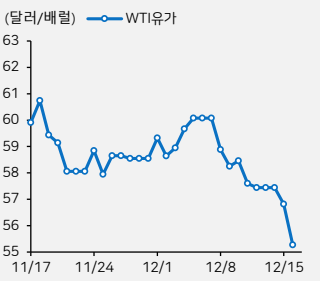
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.310	-6.5bp	-9.7bp	
미국2Y	3.488	-1.6bp	-12.6bp	
미국10Y	4.146	-2.9bp	-4.1bp	
영국10Y	4.518	1.9bp	1.5bp	
독일10Y	2.845	-0.4bp	-0.6bp	
호주10Y	4.734	0.5bp	-2.5bp	
일본10Y	1.950	-1.0bp	-1.0bp	
브라질10Y	13.65	12.1bp	-11.6bp	
중국10Y	1.780	2.0bp	-7.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1473.0	0.3	0.2	
DXY	98.2	-0.1	-1.0	
EUR	1.17	-0.1	1.0	
GBP	1.34	0.4	0.9	
JPY	154.71	-0.3	-1.4	
CNY	7.04	-0.1	-0.3	
AUD	0.66	-0.2	-0.2	
EM통화	46.29	-0.2	0.0	
비트코인	87788	1.8	-5.3	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	55.3	-2.7	-5.1	
천연가스	3.9	-3.1	-15.0	
유럽 천연가스	26.8	-2.4	-2.6	
금	4304.5	-0.1	2.3	
은	62.7	-0.4	4.2	
구리(HG)	5.29	-1.0	0.9	
코코아	5998.0	3.0	2.9	
철광석	106.4	0.2	0.1	
소맥	510	-2.2	-5.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	소매판매 (MoM, %)	Oct	0.1	0.0	0.1
미국	비농업 고용자수 (천명)	Nov	50.0	64.0	-105.0
미국	민간 비농업부문 고용변화 (천명)	Nov	45.0	69.0	52.0
미국	실업률 (%)	Nov	4.4	4.6	4.4
미국	경제활동 참가율 (%)	Nov	-	62.5	62.4

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

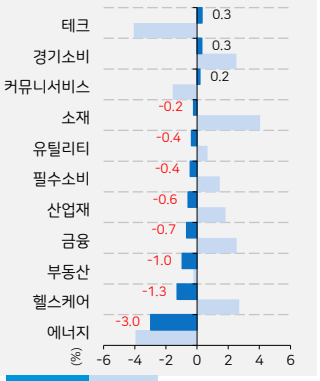
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	IFO 기업환경지수	Dec	88.2	-	88.1
독일	IFO 현재평가지수	Dec	85.8	-	85.6
독일	IFO 미래기대지수	Dec	90.5	-	90.6
유로존	소비자물가지수 (MoM, %)	Nov	-0.3	-	0.2
유로존	소비자물가지수 (YoY, %)	Nov	2.2	-	2.2

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
서클 인터넷	CRCL	US	10.0	-6.6		에코프로	086520	KR	-8.1	-14.0	
아이온큐	IONQ	US	7.8	-8.8		에코프로비엠	247540	KR	-7.9	-9.1	
UBS	UBS	SW	4.9	8.5		포스코퓨처엠	003670	KR	-7.5	-6.3	
블랙베리	BB	US	3.3	-0.5		LG에너지솔루션	373220	KR	-5.5	-5.7	
테슬라	TSLA	US	3.1	10.0		포스코엠텍	009520	KR	-5.3	-4.0	
퓨마	PUMG	DE	2.4	12.3		SK하이닉스	000660	KR	-4.3	-6.4	
머크그룹	MRCG	DE	2.3	2.6		리비안	RIVN	US	-4.3	1.1	
스냅	SNAP	US	1.5	-6.9		중국생명보험	2628	CN	-4.1	1.8	
메타	FB	US	1.5	0.0		신에츠 공업	4063	JP	-4.1	-0.3	
아디다스	ADSGn	DE	1.4	5.4		LG화학	051910	KR	-4.1	-6.7	
달러 제너럴	DG	US	1.2	7.1		네이버	035420	KR	-3.7	-6.7	
언더아머	UAA	US	1.2	0.9		카카오페이	377300	KR	-3.6	-6.7	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	678.87	-0.3	-0.6
QQQ	나스닥100	611.75	0.2	-2.1
VGK	유럽증시	83.05	-0.2	1.8
VWO	EM증시	53.48	-0.6	-1.2
TLT	US장기국채	87.88	0.5	-0.1
LQD	회사채	110.55	0.2	0.1
HYG	하이일드	80.66	0.1	0.2
EMB	EM국채$	96.65	0.3	0.8
USO	원유	66.17	-2.5	-5.3
GLD	금	395.89	0.0	2.2
DBA	농산품	26.25	-0.3	-0.6
VNQ	리츠	89.07	-0.7	0.2

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	6.45	20.6	72.5
PPLT	메탈	167.77	3.0	8.5
VNM	베트남	17.85	2.5	-4.3
PALL	팔라듐	146.11	1.9	6.3
ARKF	핀테크	48.90	1.6	-3.2
ARKK	혁신기업	80.14	1.2	-2.9
JETS	항공/여행/호텔	28.75	0.8	4.6
IBUY	이커머스	75.43	0.6	0.6
BLOK	블록체인	58.45	0.4	-8.0
MGK	인터넷	409.45	0.4	-1.8
SKYY	클라우드	129.89	0.4	-3.5
AGG	채권 종합	100.10	0.2	0.3

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
EWZ	브라질	31.60	-5.9	-3.5
EWJ	일본	80.85	-4.7	-3.0
EWT	대만	61.12	-4.7	-7.0
ILF	남미	30.28	-4.0	-1.8
EWY	한국	89.52	-3.5	-6.3
EWW	멕시코	68.28	-3.1	-1.4
XLE	에너지	43.81	-3.1	-4.1
UNG	천연가스	12.10	-2.9	-14.2
EWU	영국	42.73	-2.3	-0.3
IEFA	EAFE	88.34	-2.3	-0.7
MCHI	중국	59.70	-1.9	-2.7
AAXJ	아시아(일본제외)	89.97	-1.8	-3.0

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	69	-2.5	-3.6		-6.7	17.1	-214	-5.0	0.3	-160
화학	-4.3	105	-4.3	-6.4		-7.6	36.0	-467	-12.5	-13.0	-773
비철/목재	-10.3	41	-10.3	-4.7		-17.1	-24.2	-373	-21.9	-6.1	-478
철강	-3.3	39	-3.3	-1.3		-9.6	8.0	-266	-6.0	-5.9	-168
건설	-2.6	47	-2.6	0.0		-7.7	-38.4	-198	-4.3	49.5	-110
기계	-1.2	191	-1.2	-0.7		-14.4	-6.4	-1646	1.0	17.7	118
조선	-3.4	182	-3.4	-6.3		-8.8	-36.4	-785	-1.2	39.4	-105
상사/자본재	-2.4	245	-2.4	-5.7		-7.7	8.5	-1098	2.7	3.5	391
운송	-1.3	70	-1.3	0.3		-4.0	14.4	-171	2.5	-2.3	106
자동차	-2.3	186	-2.3	-3.6		-4.6	-5.1	-524	-5.0	-10.3	-567
화장품/의류/완구	0.8	75	0.8	1.5		13.1	16.3	514	17.6	21.1	692
호텔/레저	-0.4	14	-0.4	0.5		-16.7	-38.8	-123	52.3	96.5	385
미디어/교육	-1.0	36	-1.0	1.6		-12.8	-35.8	-263	7.4	17.3	152
소매(유통)	-0.3	22	-0.3	2.3		3.6	8.7	43	9.7	33.2	115
필수소비재	3.0	66	3.0	3.9		2.6	-18.2	90	16.4	-23.0	566
건강관리	-1.1	375	-1.1	0.8		-7.5	7.1	-1497	4.1	-5.6	811
은행	-0.8	191	-0.8	-1.9		4.3	6.2	613	-7.1	-20.2	-1002
증권	0.2	75	0.2	-0.3		-10.4	8.4	-380	25.8	5.4	948
보험	-0.6	77	-0.6	-2.0		-6.7	-14.6	-275	8.4	-1.2	341
소프트웨어	-2.5	161	-2.5	-4.4		-12.8	-22.4	-1319	-3.1	-11.5	-318
IT하드웨어	-3.4	81	-3.4	-5.3		11.7	-11.5	642	-10.7	-10.7	-587
반도체	-2.9	1076	-2.9	-5.7		-7.1	-5.1	-5785	-1.3	-8.6	-1103
IT가전	-4.5	182	-4.5	-5.4		-7.7	-20.7	-585	-17.4	6.5	-1320
디스플레이	-1.9	15	-1.9	-4.3		-8.6	-6.3	-78	-2.2	-66.0	-20
통신서비스	0.9	32	0.9	1.3		3.8	3.6	71	1.2	-7.8	22
유틸리티	-0.1	49	-0.1	-1.1		-4.3	7.8	-92	4.5	-43.9	97

-15.0 -10.0 -5.0 0.0 5.0

* 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.