# Morning Brief

2025-12-18

## 오라클발 쇼크에 기술주 조정 뉴욕 3대지수 하락 마감

### 국내 증시 Comment

**코스피 4,000pt 회복:** 마이크론 실적 대기 속 반등하며 삼성전자(+4.96%), SK하이닉스(+3.96%) 등 코스피 대형주 상승. 코스피(+1.43%), 코스닥(-0.55%) 혼조 마감. 업종별로는 반도체, 미디어 업종이 상승하였으며 호텔/레저, 기계 업종이 하락하는 모습 보임. 스페이스X 상장 기대감 및 무인 로보택시로 테슬라 신고가 경신. 이에 국내 2차전지 업종도 상승.
**정책 수혜주:** 이재명 대통령 탈모 건강보험적용 언급하며 TS트릴리온(+29.77%) 등 탈모치료제 관련 테마주 상승. 반면, 민간 카지노 사업 운영 구조에 대해 비판. 파라다이스, 롯데관광개발 등 카지노 관련주 약세

### 해외 증시 Comment

**오라클발 기술주 조정:** 오라클 데이터센터 건설에 블루아울캐피탈 사모신용펀드 자금 지원을 하지 않기로 결정하면서 오라클발 AI거품론 우려 확대. 이에 나스닥 중심으로 하락 전환하며 뉴욕 3대지수 하락 마감. 최근 신고가를 경신하던 테슬라(-4.6%)는 과대광고 이슈가 부각되면서 30일간 판매 중단 판결 소식 전해지면서 하락. 가상자산은 변동성 확대되며 8만 5천달러 기록. 이에 가상자산 관련주도 하락하는 모습 보임.
**마이크론 실적 발표**: 장 마감 후 마이크론 매출 136.4억달러(전망치 129.5억달러), EPS 4.78달러(전망치 3.95달러) 모두 상회. 매출 가이던스 183~191억달러(143.8억달러), EPS 가이던스 8.42달러(전망치 4.71달러) 제시하며 시간외 8%대 급등

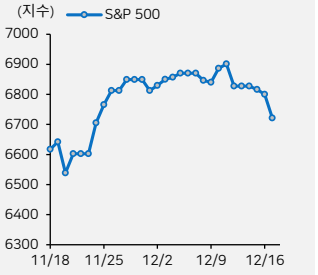
### 금일 국내증시 Comment

**주목할만한 주요 Event**
- 미국 11월 소비자물가지수
- 영국 BOE 통화정책
- 유로존 ECB 통화정책
- 나이키, 페덱스 등 실적 발표

**- 한국 관련 지수 변동**
- 글로벌 위험자산 선호심리 위축 지속되고 있는 가운데 MSCI 한국 ETF -1.05%로 하락 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -0.72%로 약보합 마감
- 오라클 및 브로드컴발 AI 우려 확대 지속되는 가운데 마이크론 실적 발표 경계감 유입되며 필라델피아 반도체 지수 -3.78% 하락 마감
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,479.80원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,474.50원 기록

**마이크론 실적 발표:** 오라클발 AI거품론 우려에도 불구하고 장 마감 이후 마이크론 호실적과 더불어 가이던스 상향 소식에 마이크론 및 필라델피아 반도체 지수 시간외 상승한 점은 국내 삼성전자, SK하이닉스 등 반도체 업종에 우호적인 상황. 코스피 상위 종목의 상승으로 금일 국내 코스피 지수 상승 출발할 것으로 전망. 다만, 트럼프 대통령 오전 11시 대국민 연설 예정. 향후 트럼프 행정부의 경제 정책의 향방을 확인할 수 있을 것으로 예상되며 장중 트럼프 대통령의 연설에 따라 국내 증시 변동성 확대에 유의할 필요 존재

### 미국 증시

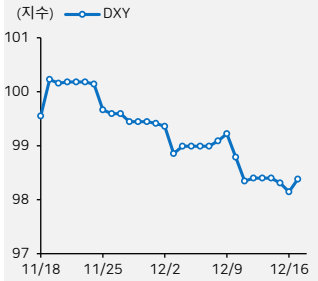



| (pt, %) | 종가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 4,056.4 | 1.4 | -1.9 | |
| KOSDAQ | 911.1 | -0.6 | -2.6 | |
| S&P 500 | 6,721.4 | -1.2 | -2.4 | |
| DOW | 47,886 | -0.5 | -0.4 | |
| NASDAQ | 22,693 | -1.8 | -4.1 | |
| 러셀2000 | 2,492.3 | -1.1 | -2.6 | |
| STOXX600 | 579.8 | 0.0 | 0.3 | |
| 반도체(SOX) | 6,695 | -3.8 | -10.3 | |
| NIKKEI225 | 49,512 | 0.3 | -2.2 | |

### 미국 국채 10년물 금리

| (%, bp) | 종가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---|---|---|---|---|
| 한국10Y | 3.318 | 0.8bp | -5.2bp | |
| 미국2Y | 3.484 | -0.4bp | -5.9bp | |
| 미국10Y | 4.152 | 0.6bp | -0.2bp | |
| 영국10Y | 4.478 | -4.0bp | -2.6bp | |
| 독일10Y | 2.863 | 1.8bp | 0.8bp | |
| 호주10Y | 4.748 | 1.4bp | -5.0bp | |
| 일본10Y | 1.970 | 2.0bp | 2.0bp | |
| 브라질10Y | 13.88 | 22.5bp | 4.7bp | |
| 중국10Y | 1.840 | 6.0bp | 0.0bp | |

### FX




| (Local, %) | 종가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---|---|---|---|---|
| KRW | 1474.5 | 0.1 | 0.3 | |
| DXY | 98.4 | 0.2 | -0.4 | |
| EUR | 1.17 | -0.1 | 0.4 | |
| GBP | 1.34 | -0.3 | -0.1 | |
| JPY | 155.67 | 0.6 | -0.2 | |
| CNY | 7.04 | 0.0 | -0.3 | |
| AUD | 0.66 | -0.4 | -1.1 | |
| EM통화 | 46.29 | 0.0 | 0.0 | |
| 비트코인 | 85984 | -2.1 | -7.0 | |

### 원자재

| (Local,%) | 종가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---|---|---|---|---|
| WTI유가 | 55.9 | 1.2 | -4.3 | |
| 천연가스 | 4.0 | 3.6 | -12.4 | |
| 유럽 천연가스 | 27.4 | 2.2 | 2.8 | |
| 금 | 4347.5 | 1.0 | 3.6 | |
| 은 | 66.2 | 5.6 | 9.7 | |
| 구리(HG) | 5.36 | 1.4 | 1.7 | |
| 코코아 | 5978.0 | -0.3 | -3.1 | |
| 철광석 | 106.6 | 0.2 | 0.0 | |
| 소맥 | 506 | -0.6 | -4.7 | |

### 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

| 국가 | 지표명 | 기간 | 전망치 | 발표치 | 이전치 |
|---|---|---|---|---|---|
| 독일 | IFO 기업환경지수 | Dec | 88.2 | 87.6 | 88.0 |
| 독일 | IFO 현재평가지수 | Dec | 85.8 | 85.6 | 85.6 |
| 독일 | IFO 미래기대지수 | Dec | 90.5 | 89.7 | 90.5 |
| 유로존 | 소비자물가지수 (MoM, %) | Nov | -0.3 | -0.3 | 0.2 |
| 유로존 | 소비자물가지수 (YoY, %) | Nov | 2.2 | 2.1 | 2.2 |

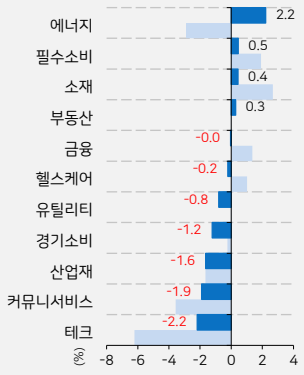
### 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

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

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 삼성전자 | 005930 | KR | 5.0 | -0.1 | | 아이온큐 | IONQ | US | -7.7 | -11.3 | |
| 중국생명보험 | 2628 | CN | 4.3 | 5.2 | | AMC | AMC | US | -5.7 | -17.6 | |
| SK하이닉스 | 000660 | KR | 4.0 | -6.1 | | AMD | AMD | US | -5.3 | -10.5 | |
| LG전자 | 66570 | KR | 3.4 | 1.9 | | 테슬라 | TSLA | US | -4.6 | 3.5 | |
| 게임스탑 | GME | US | 3.4 | 4.1 | | 캐터필라 | CAT | US | -4.6 | -8.7 | |
| LG화학 | 051910 | KR | 2.8 | -3.2 | | 서클 인터넷 | CRCL | US | -4.6 | -10.4 | |
| 엑슨모빌 | XOM | US | 2.4 | -1.8 | | 엔비디아 | NVDA | US | -3.8 | -7.0 | |
| 모더나 | MRNA | US | 2.1 | 5.1 | | 크라우드 스트라이크 | CRWD | US | -3.8 | -9.5 | |
| 농업은행 | 1288 | CN | 2.1 | -4.7 | | TSMC | TSM | TW | -3.5 | -10.7 | |
| 에코프로 | 086520 | KR | 2.0 | -11.6 | | 루시드 | LCID | US | -3.4 | -14.3 | |
| 달러 제너럴 | DG | US | 1.8 | 8.8 | | 인텔 | INTC | US | -3.4 | -11.6 | |
| P&G | PG | US | 1.8 | 5.7 | | 코인베이스글로벌 | COIN | US | -3.3 | -11.2 | |

## 자산별 대표 ETF (달러, %)

| 티커 | | 종가 | 1D | 1W |
|---|---|---|---|---|
| SPY | US증시 | 671.40 | -1.1 | -2.4 |
| QQQ | 나스닥100 | 600.41 | -1.9 | -4.3 |
| VGK | 유럽증시 | 82.60 | -0.5 | 0.0 |
| VWO | EM증시 | 53.13 | -0.7 | -2.6 |
| TLT | US장기국채 | 87.80 | -0.1 | -0.6 |
| LQD | 회사채 | 110.43 | -0.1 | -0.5 |
| HYG | 하이일드 | 80.56 | -0.1 | -0.2 |
| EMB | EM국채$ | 96.28 | -0.4 | 0.0 |
| USO | 원유 | 67.98 | 2.7 | -3.6 |
| GLD | 금 | 399.29 | 0.9 | 2.6 |
| DBA | 농산품 | 26.20 | -0.2 | -1.1 |
| VNQ | 리츠 | 89.40 | 0.4 | 0.3 |

## 주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

| 티커 | | 종가 | 1D | 1W |
|---|---|---|---|---|
| UNG | 천연가스 | 12.64 | 4.5 | -11.4 |
| SLV | 은 | 60.26 | 4.4 | 7.5 |
| MSOS | 대마초 | 6.69 | 3.7 | 82.3 |
| PPLT | 메탈 | 172.33 | 2.7 | 14.4 |
| PALL | 팔라듐 | 149.48 | 2.3 | 11.2 |
| REMX | 희토류 | 71.65 | 2.3 | -3.7 |
| XLE | 에너지 | 44.78 | 2.2 | -3.0 |
| PDBC | 원자재 종합 | 13.60 | 1.2 | -1.3 |
| GDX | 금 채굴 | 85.83 | 1.2 | 3.0 |
| GUNR | 천연자원 | 45.38 | 1.1 | 0.0 |
| COPX | 구리 | 33.23 | 1.0 | 0.5 |
| LIT | 전기차 | 63.62 | 1.0 | -2.5 |

## 주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

| 티커 | | 종가 | 1D | 1W |
|---|---|---|---|---|
| BDRY | SHIPPING | 8.42 | -4.0 | -6.6 |
| SOXX | 반도체 | 285.23 | -3.7 | -9.8 |
| URA | 우라늄 | 42.71 | -3.5 | -10.4 |
| ARKK | 혁신기업 | 77.70 | -3.0 | -6.6 |
| ARKX | 우주 | 27.28 | -2.7 | -5.5 |
| ARKF | 핀테크 | 47.68 | -2.5 | -6.2 |
| BLOK | 블록체인 | 57.07 | -2.4 | -10.3 |
| BOTZ | 로봇/AI | 35.00 | -2.2 | -5.5 |
| VGT | 기술 | 730.42 | -2.2 | -6.3 |
| EWZ | 브라질 | 31.00 | -1.9 | -5.4 |
| IVW | 성장 | 119.77 | -1.9 | -3.8 |
| MGK | 인터넷 | 401.80 | -1.9 | -3.7 |

## 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 | 0.6 | 69 | 0.6 | -1.3 | | -2.4 | 21.3 | -75 | 2.8 | 5.6 | 89 |
| 화학 | 1.6 | 107 | 1.6 | -4.1 | | -4.3 | -29.9 | -253 | 4.9 | -8.2 | 288 |
| 비철/목재 | 0.9 | 42 | 0.9 | -4.1 | | -2.6 | -28.5 | -52 | -2.3 | -10.1 | -45 |
| 철강 | 1.6 | 40 | 1.6 | 0.2 | | -2.9 | -1.9 | -77 | 2.4 | -2.5 | 65 |
| 건설 | 1.2 | 47 | 1.2 | 1.8 | | 6.5 | -14.1 | 163 | 10.3 | 47.1 | 258 |
| 기계 | -1.5 | 189 | -1.5 | -2.3 | | -5.1 | -2.1 | -574 | -2.3 | 14.0 | -263 |
| 조선 | -0.9 | 180 | -0.9 | -5.4 | | -1.6 | -33.2 | -136 | -2.9 | 33.3 | -253 |
| 상사/자본재 | 0.0 | 245 | 0.0 | -4.3 | | -4.5 | 1.1 | -630 | -0.7 | 0.6 | -101 |
| 운송 | 0.7 | 70 | 0.7 | 2.3 | | -0.9 | 11.9 | -36 | 2.9 | 2.6 | 123 |
| 자동차 | 0.6 | 187 | 0.6 | -2.4 | | -4.7 | -1.9 | -518 | 0.5 | -11.1 | 61 |
| 화장품/의류/완구 | 0.0 | 75 | 0.0 | 2.6 | | -8.5 | -4.6 | -337 | 4.2 | 25.4 | 168 |
| 호텔/레저 | -1.8 | 13 | -1.8 | 0.4 | | -14.3 | -70.6 | -105 | 23.2 | 115.3 | 170 |
| 미디어/교육 | 2.0 | 37 | 2.0 | 2.4 | | -15.7 | -53.6 | -318 | 20.4 | 46.7 | 415 |
| 소매(유통) | 0.1 | 22 | 0.1 | 3.3 | | -6.2 | 4.9 | -73 | 5.4 | 43.0 | 64 |
| 필수소비재 | -1.3 | 65 | -1.3 | 2.6 | | -2.4 | -19.8 | -85 | 2.1 | -11.6 | 76 |
| 건강관리 | -1.9 | 368 | -1.9 | -1.8 | | -9.1 | -1.7 | -1789 | -2.6 | 1.8 | -517 |
| 은행 | 0.8 | 193 | 0.8 | 0.2 | | -1.8 | 7.7 | -253 | 2.1 | -16.0 | 290 |
| 증권 | -1.8 | 74 | -1.8 | -1.0 | | -18.9 | -10.2 | -695 | -2.1 | 6.5 | -77 |
| 보험 | 1.5 | 79 | 1.5 | 1.1 | | 0.7 | -12.7 | 30 | 3.5 | 6.7 | 143 |
| 소프트웨어 | -0.5 | 160 | -0.5 | -3.8 | | -3.7 | -25.6 | -376 | -3.7 | -10.5 | -368 |
| IT하드웨어 | 1.0 | 82 | 1.0 | -4.8 | | -4.5 | -31.2 | -240 | 2.0 | -5.7 | 108 |
| 반도체 | 4.5 | 1124 | 4.5 | -2.5 | | 3.4 | -7.5 | 2704 | 3.6 | -5.2 | 2854 |
| IT가전 | 0.3 | 182 | 0.3 | -4.8 | | -3.0 | -28.1 | -214 | 0.1 | -2.2 | 5 |
| 디스플레이 | 0.4 | 15 | 0.4 | -3.1 | | -2.3 | -5.7 | -21 | 0.3 | -46.6 | 2 |
| 통신서비스 | -0.1 | 32 | -0.1 | 1.5 | | -2.8 | 4.6 | -52 | -0.3 | -4.2 | -6 |
| 유틸리티 | 1.2 | 49 | 1.2 | 1.8 | | 12.6 | 23.2 | 269 | 8.5 | -27.7 | 182 |

-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.