DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

19 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+0.14%), S&P500 (+0.79%), Nasdaq (+1.38%)

· 미국증시, 예상치를 하회한 11월 CPI 결과에 인플레이션 우려 완화, 위험선호심리 회복한 영향으로 기술주 중심으로 매수세 유입되며 3대 지수 모두 상승 마감

· 라가르드 ECB 총재, 유럽은 향후 금리에 대해 정해진 경로를 가지고 있지 않다고 밝힘

· 닉 티미라오스 WSJ 기자, 노동통계국(BLS)이 11월 CPI 산출에 적용한 2개월 평균 물가 수치에서 10월 임대료와 OER을 0으로 처리했다고 밝힘

· 트럼프 대통령, 차기 연준 의장 후보 3~4명과 대화 중이며 몇 주 내에 결과를 발표하겠다고 밝힘

· 마이크론, 예상을 상회한 실적과 향후 전망에 대해 강한 성장을 발표하자 +10.2% 상승

· 엔비디아, 마이크론의 HBM 전량 판매를 발표하자 GPU 등 수요 증가 이슈를 반영하며 +1.9% 상승

· 알파벳, 인도 Axis Bank와 인도의 즉시 결제망인 UPI를 기반으로한 신용카드 출시 소식에 +1.9% 상승

· S&P500, 재량소비재 +1.8%, 커뮤니케이션 +1.5% vs 에너지 -1.4%, 필수소비재 -0.7%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -4.54% 하락한 16.82 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.456%(-2.7bp), 10yr 4.114%(-3.9bp)

· 미 국채금리, 11월 CPI YoY(2.7%)가 예상치(3.1%)를 크게 하회하자 인플레이션 우려가 다소 완화되며 하락 마감

· Germany 10yr 2.85%(-1.4bp), Italy 10yr 3.54%(-0.8bp)

▪ FX: JPY 155.69(+0.6%), EUR 1.174(-0.1%), Dollar 98.44(+0.1%)

· 달러 인덱스, 예상치를 하회한 CPI에 장중 급락했으나, 셧다운 여파에 따른 왜곡 가능성이 부각되고, BOE의 금리 인하 결정에 따른 파운드 약세에 낙폭을 만회하며 강보합 마감

▪ Commodity: WTI $56.01(+0.1%), Brent $59.7(+0.0%)

· WTI, 미국과 베네수엘라 간 지정학적 긴장이 지속되며 강보합 마감

[주요 경제지표 발표]

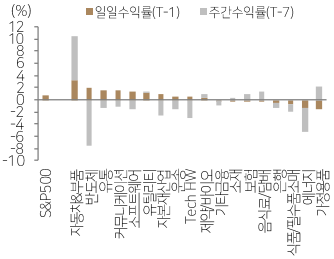
· 미국 11월 소비자물가지수 YoY 2.7% (예상 3.1% 직전 -)

[금일 주요 스케줄]

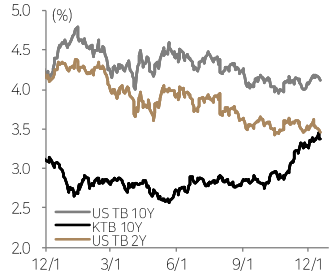
· 미국 11월 기존주택매매 MoM (예상 1.2% 직전 1.2%)

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

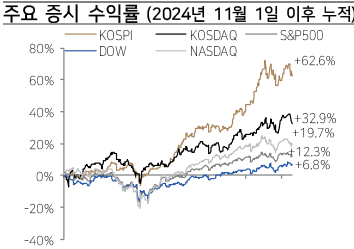
S&P500 업종별 수익률 추이

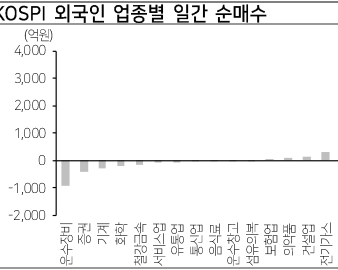


국채 수익률 추이



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*	83,526	-826	2,960	-2,419	9,920	30,974	29,284
미수금*	941	27	-108	27	33	48	68
신용잔고*	27,294	197	118	945	4,598	11,927	11,586
MMF*	223,318	687	8,385	2,644	-674	33,815	56,359
채권형*	217,116	593	29	-4,739	-11,166	38,079	47,969
주식형_(국내)*	119,590	22	-228	-156	-137	-1,711	-1,473
주식형_(해외)*	109,937	5	-27	-9	-1,070	-1,794	-1,438
외국인		-28	-2,004	-4,298	-7,598	-10,992	-9,814
개인		-337	525	-3,517	-1,876	-14,831	-15,243
기관		335	1,378	7,800	9,748	16,158	16,070
투신		-20	-421	-100	-520	-3,063	-2,922
연기금		-29	162	214	-916	5,113	4,551
금융투자		379	1,954	7,498	15,615	27,554	27,608
보험		5	-71	-235	-2,008	-4,461	-4,460
프로그램 차익		213	156	1,259	2,796	62,243	2,107
프로그램 비차익		121	-1,709	-5,035	-11,869	-20,458	-19,236

*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	3,994.51	(1.5)	(2.8)	(0.3)	15.4	64.5	66.5
KOSDAQ	901.33	(1.1)	(3.6)	1.1	5.2	36.3	32.9
DOW	47,951.85	0.1	(1.5)	3.9	4.0	13.3	12.7
S&P500	6,774.76	0.8	(1.8)	2.0	2.1	15.4	15.2
NASDAQ	23,006.36	1.4	(2.5)	2.0	2.3	18.6	19.1
영국_FTSE100	9,837.77	0.6	1.4	3.3	6.8	12.7	20.4
독일_DAX	24,199.50	1.0	(0.4)	4.0	2.8	21.9	21.5
프랑스_CAC40	8,150.64	0.8	0.8	2.1	4.6	10.8	10.4
일본_NIKKEI225	49,001.50	(1.0)	(2.3)	1.0	8.8	25.1	21.6
대만_TWSE	27,468.53	(0.2)	(2.0)	0.2	7.4	18.8	19.2
홍콩_HS	25,498.13	0.1	(0.1)	(1.3)	(3.2)	25.0	27.1
중국_Shanghai	3,876.37	0.2	0.1	(1.4)	0.0	13.9	15.7
인도_SENSEX30	84,481.81	(0.1)	(0.4)	(1.3)	2.8	4.7	8.1
베트남_VN	1,676.98	0.2	(1.3)	1.3	0.7	32.9	32.4
브라질_BOVESPA	158,163.42	0.5	(0.6)	1.8	8.0	31.0	31.5
KOSPI Sector Index	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
에너지	4,782.05	(2.7)	(4.3)	(5.2)	8.8	47.2	46.6
화학	4,517.38	(5.8)	(8.0)	(6.4)	14.1	25.0	30.7
철강	2,153.59	(2.9)	(2.6)	(1.5)	2.8	15.5	20.4
건설,건축관련	1,535.78	(1.1)	0.3	6.6	0.2	46.2	49.5
기계	8,974.60	(2.9)	(5.1)	(1.7)	16.3	171.7	172.2
조선	8,536.68	(3.1)	(8.4)	(7.4)	(1.1)	126.5	94.7
운송	1,732.63	(1.6)	0.6	8.4	(7.2)	15.1	18.4
자동차	11,459.85	(1.6)	(4.0)	9.1	21.8	36.6	31.8
화장품,의류,완구	5,099.09	(2.0)	1.5	3.4	(1.1)	37.8	38.6
호텔,레저서비스	2,274.63	0.6	0.6	5.5	(4.3)	29.5	36.3
소매(유통)	2,117.78	(0.8)	4.0	4.9	8.8	34.6	40.2
필수소비재	6,928.47	(0.4)	1.2	(1.8)	(3.9)	19.7	23.8
건강관리	10,672.35	(0.9)	0.6	10.8	23.3	27.4	22.2
은행	2,636.87	(0.6)	(0.4)	1.1	3.7	45.9	52.7
증권	2,191.83	0.8	(0.2)	0.2	(2.1)	62.9	66.2
보험	10,033.72	(1.7)	(0.5)	2.8	(0.1)	(0.1)	39.5
소프트웨어	6,869.69	(0.6)	(4.4)	(3.2)	(6.6)	11.8	18.3
IT하드웨어	1,365.73	(1.9)	(8.3)	6.4	31.0	105.5	90.9
반도체	18,249.09	(0.1)	(2.6)	5.9	46.8	232.7	133.5
IT가전	1,912.73	(6.5)	(10.8)	(6.4)	19.5	6.3	12.8
디스플레이	711.38	(2.1)	(5.9)	(3.5)	(7.7)	23.5	22.4
통신서비스	368.91	(1.0)	0.4	1.6	0.4	6.3	13.7
유틸리티	1,389.44	(4.8)	(3.1)	1.4	20.5	81.9	92.0
S&P500 Sector Index	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
반도체	7,930.74	2.1	(7.5)	(3.8)	2.6	41.6	37.9
Tech H/W	5,138.17	0.4	(2.9)	1.4	6.7	14.4	13.4
소프트웨어	5,363.73	1.4	(1.5)	0.8	(5.7)	7.6	10.0
은행	603.57	(0.4)	(0.8)	7.0	4.1	31.3	28.1
보험	816.78	(0.2)	1.0	3.7	(0.2)	4.4	2.4
기타금융	1,506.05	(0.0)	(0.9)	5.4	0.5	10.4	8.8
자동차&부품	257.62	3.2	7.2	18.8	10.2	13.5	22.2
유통	5,322.70	1.6	(1.3)	2.6	(0.1)	2.8	3.5
식품/필수품소매	1,030.81	(0.7)	(1.2)	6.4	2.6	5.8	9.3
음식료/담배	842.26	(0.4)	1.4	0.8	0.2	4.0	5.7
가정용품	755.56	(1.4)	2.1	0.7	(4.3)	(14.6)	(13.9)
자본재산업	1,522.96	0.9	(2.5)	2.3	2.2	23.3	23.2
소재	568.81	(0.1)	0.3	4.8	0.5	6.2	7.4
에너지	671.44	(1.4)	(3.9)	(1.8)	(2.8)	5.0	2.5
운송	1,090.46	0.5	(1.5)	5.4	2.6	11.4	10.9
제약/바이오	1,536.97	0.2	0.7	0.9	19.9	19.1	18.4
커뮤니케이션	444.17	1.5	(1.1)	3.9	3.6	29.4	30.0
유틸리티	435.88	1.1	0.3	(2.7)	(0.5)	15.4	13.2
Commodity	Inx/Price	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Reuters CRB	293.21	(0.2)	(2.5)	(2.0)	(3.2)	1.0	(1.2)
BDI	2,071.00	(6.0)	(14.8)	(8.4)	(7.5)	96.7	108.4
WTI (Cushing, $/Barrel)	56.01	0.1	(2.8)	(5.8)	(13.8)	(19.9)	(21.9)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	59.70	0.0	(2.6)	(5.8)	(14.0)	(20.0)	(20.0)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	59.79	(1.1)	(3.7)	(6.7)	(12.1)	(19.1)	(20.4)
탄소배출권(€/MT)	84.81	(0.4)	1.1	4.2	12.5	20.2	18.5
금($/oz.)	4,339.50	(0.2)	1.3	6.3	16.2	67.4	64.3
은($/oz.)	64.59	(2.5)	1.0	27.0	47.5	122.0	120.9
구리($/ton)	11,727.20	1.2	1.4	9.4	13.8	32.8	35.5
알루미늄($/ton)	2,857.81	0.9	0.7	3.2	8.0	14.6	13.1
천연가스($/MMBtu)	3.91	(2.8)	(7.6)	(14.1)	36.8	9.1	7.6
FX Market	Price	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
원/달러	1,473.4	(0.1)	0.1	(0.0)	4.6	0.0	(0.4)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	2.2
달러 인덱스	98.44	0.1	0.1	(1.7)	(0.1)	(10.0)	(9.3)
달러/유로	1.1741	(0.1)	0.4	1.8	0.0	13.4	13.4
엔/달러	155.69	0.6	(0.2)	(0.9)	4.6	(1.0)	(1.0)
위안/달러	7.04	(0.0)	(0.2)	(1.1)	(0.9)	(3.0)	(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 (%)	3.456	(2.7)	(8.5)	(7.7)	(20.0)	(78.6)	(78.6)
미국채_10y (%)	4.114	(3.9)	(4.3)	2.9	(5.6)	(45.5)	(45.5)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.241	(0.1)	(2.2)	(1.2)	(14.3)	(9.8)	(9.8)
독일국채_10y (%)	2.849	(1.4)	0.7	13.4	7.6	48.5	48.5
북미 투자등급채(bp)	111.994	(0.4)	1.3	(7.9)	(2.8)	(4.0)	(7.9)
북미 투기등급채(bp)	346.117	(2.0)	6.5	(14.9)	23.1	35.0	17.8
Crypto Currency	Price	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Bitcoin($)	85,204.24	(0.9)	(5.5)	(6.3)	(21.8)	(0.3)	(9.1)

*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	**10조 '지방 SOC 뉴딜' 꺼낸 정부…건설경기 회복 신호탄 될까** 국토교통부, '지방 SOC 뉴딜' 추진 방안 보고. 안전 등급 C 이하이거나 준공 30년 이상 된 지방자치단체 소유 시설물을 중심으로 추진 예정	https://buly.kr/1xzr9L8
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	**사장 이어 R&D 수장도 외국인…현대차그룹 '미래차 개발' 승부수** 1년 전 창사 이후 처음 외국인(호세 무뇨스 사장)을 현대차 최고경영자(CEO)로 선임한 데 이어 R&D 총괄에도 외국인을 선임	https://buly.kr/6td4On7
	현대차 코나 일렉트릭, 오스트리아 차량 공유 시장 '정복' 나선다 '코나 일렉트릭'이 오스트리아 공공기관이 운영하는 차량 공유 플랫폼의 파일럿 서비스 차량으로 투입	https://buly.kr/613HUjB
화장품	**해외직구 화장품 21% '부적합'…"유해물질 50배 사례도"** 온라인 플랫폼에서 판매되는 해외직구 화장품 1080개 검사 결과, 21.3%에 해당하는 제품이 국내 안전기준 부적합	https://buly.kr/5q8WYmg
의료기기	**AI 의약·의료기기 시대…식약처, 허가 기준 새로 짠다** AI 활용 의약품 개발에 필요한 디지털 정보 처리, AI 모델 성능·안전성 확보 방안 등 허가·심사 기준 마련을 추진	https://buly.kr/882NJPB
제약/바이오	**오름테라퓨틱, 1450억 CPS 발행 결정.."DAC 개발"** 오름테라퓨틱은 전임상단계의 급성골수성백혈병 후보물질 'ORM-1153'을 포함해 추가 프로그램 개발을 진행하기 위해 제3배정으로 1,450억원의 CPS 발행 결	https://buly.kr/AF1T4LE
	J&J, 리브리반트 SC 美 승인…유한양행 '렉라자' 병용 활용 늘어난다 J&J의 폐암 신약 리브리반트가 SC로도 미국에서 시판허가를 받으며, 렉라자와의 병용요법 활용이 크게 늘어날 것이라는 전망	https://buly.kr/8TrtGCd
음식료	**美서 3400억 벌었다…유일하게 15% 관세 면제 받은 이 K푸드** 미국 백악관이 발표한 상호관세 내역 중 '조미김'이 무관세 품목으로 기재되며 11월 한달 기준 대미 김 수출액 2,450만 달러로 YoY+25.2% 증가하였음	https://buly.kr/3NJupfL

서비스

인터넷/게임/레저	**아이온2 허위사실 유포에 강경 대응 나선 엔씨소프트** 아이온2에 대한 사실과 다른 명예훼손 성격의 콘텐츠 게시한 유튜브 운영자에 대해 허위사실 유포 등 혐의로 고소장 제출	https://buly.kr/90cADR8
	카카오게임즈, SM엔터 IP 기반 게임 '슴미니즈' 글로벌 테스트 성료 SM 엔터테인먼트 IP 기반 게임인 '슴미니즈'의 CBT 결과 긍정적인 지표 확인하며 성공적으로 마무리	https://buly.kr/3YEfo48
운송	**카페24, '매일배송' 도입 브랜드 금요일 주문량 40% ↑** 온라인 사업자는 주말과 공휴일에도 '매일·당일·새벽배송' 등 차별화된 배송 경험을 고객에게 제공	https://buly.kr/4xYjbqv
금융	**해외 부동산 투자 54조로 축소…금융권 리스크 관리 시험대** 올해 6월 말 기준 금융회사의 해외 부동산 대체투자 잔액은 54조5000억원으로 집계되며 전 분기 대비 1조원 감소	https://buly.kr/4xYjpE9
	금감원, 홍콩 ELS 제재심 결론 못내… 조만간 추가 위원회 연다 은행들의 홍콩 H지수 연계 ELS 불완전판매와 관련 제재 논의가 18일 결론을 내지 못하고 추가 제재심 진행 예정	https://buly.kr/2qZe3T7

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.