# Morning Brief

2025-11-07

## AI 거품론 우려 재확산, 뉴욕 3대지수 하락 마감

### 국내 증시 Comment

**저가매수세 유입:** 전거래일 급락에 저가매수세 유입되면서 코스피(+0.55%), 코스닥(-0.41%) 혼조 마감. 업종별로 보험사, 전기전자, 은행업종 강세를 보인 반면 미디어, 화장품, 엔터 업종 약세를 보임. 정부 배당소득 분리과세 도입, 주주환원 기대감 유입되며 보험/은행/증권 업종 상승 마감. LG전자(+5.51%) 인도에 아이폰17 생산장비 공급 소식 전해지면서 상승. SK하이닉스(+2.42%) AI 거품론 우려 일부 축소, D램현물 가격 지속적으로 상승하면서 반등 성공
**실적 발표에 하락세:** 달바글로벌(-20.70%), 이 올해 3분기 시장 기대치를 하회하는 실적을 기록하면서 급락, 미래에셋증권(-4.44%) 회계처리 착시에 영업이익 -39.9% 하락하면서 주가도 하락

### 해외 증시 Comment

**AI거품론 우려 재확산**: 오픈 AI CFO 사라 프라이어가 컨퍼런스에서 정부의 담보가 있으면 조달비용을 낮출 수 있다고 언급. 공공자금 지원 요청이 AI거품론 전조 시그널이라는 우려 확대. 이외에도 마이클 버리의 엔비디아, 팔란티어 공매도 숏포지션 이후 위험자산 선호심리 위축되며 뉴욕 3대지수 하락. 가상자산 시장도 약세를 보이고 있는 가운데 일론 머스크의 최대 1조달러 보상 패키지 안건을 중심으로 테슬라(-3.50%) 주주통회 경계감 유입되며 테슬라 하락 마감.
**챌린저 해고자지수 발표:** 10월 챌린저 해고자지수 전월 5.4만건에서 15.3만건으로 급등. 기업들의 AI도입과 비용절감 영향으로 구조조정 가속화된 것으로 보임

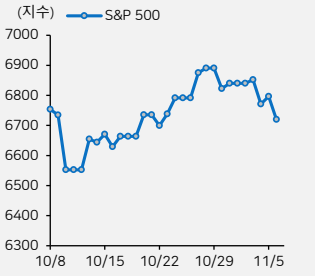
### 금일 국내증시 Comment

**주목할만한 주요 Event**
- 일본 9월 가계지출
- 중국 10월 외환보유고
- 미 연준 제퍼슨 연준 이사 연설
- KKR, Honda motoer ADR 등 주요기업 실적 발표

**한국관련 지수 변동**
- MSCI 한국 ETF -3.22% 급락, MSCI 신흥지수 ETF는 -0.74% 약보합 마감
- AI 기술주 엔비디아, 팔란티어 조정에 기술주 투심 위축. 필라델피아 반도체지수 -2.39% 하락 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1,447.70원 기록한 가운데 야간시장에서 1,449.30원 기록

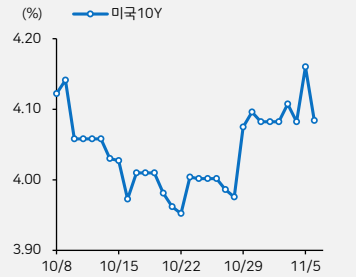
**국내 증시 하락 출발 전망:** 최근 미국 AI거품론 경계감 유입되며 기술주 중심의 매도세가 나타나고 있음은 국내 증시에 비우호적인 상황. 시장 변동성 확대되는 상황에서 VIX지수는 19.50(+8.27%) 기록하며 위험자산 선호심리 위축되는 중. MSCI 한국 ETF(-3.22%) 하락한 점과 필라델피아 반도체지수(-2.39%)가 하락한 점은 금일 국내 증시에 하락 압력으로 작용할 것. 원/달러 환율 1,440원대로 높은 레벨 유지하고 있는 가운데 야간시장에서 소폭 상승하여 1,450원을 목전에 두고 있다는 점도 부담스러운 상황. 금일 국내 증시 하락 출발할 것으로 전망

### 미국 증시



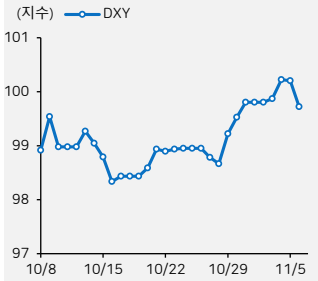

| (pt, %) | 종가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 4,026.5 | 0.6 | -1.5 | |
| KOSDAQ | 898.2 | -0.4 | 0.8 | |
| S&P 500 | 6,720.3 | -1.1 | -1.5 | |
| DOW | 46,912 | -0.8 | -1.3 | |
| NASDAQ | 23,054 | -1.9 | -2.2 | |
| 러셀2000 | 2,418.8 | -1.9 | -1.9 | |
| STOXX600 | 567.9 | -0.7 | -1.2 | |
| 반도체(SOX) | 7,018 | -2.4 | -2.7 | |
| NIKKEI225 | 50,884 | 1.3 | -0.9 | |

### 미국 국채 10년물 금리



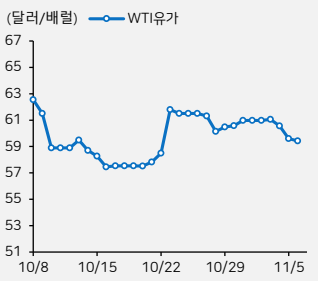

| (%, bp) | 종가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---|---|---|---|---|
| 한국10Y | 3.157 | 4.3bp | 11.5bp | |
| 미국2Y | 3.556 | -7.6bp | -5.1bp | |
| 미국10Y | 4.084 | -7.6bp | -1.2bp | |
| 영국10Y | 4.434 | -2.6bp | 0.9bp | |
| 독일10Y | 2.657 | -1.4bp | 2.0bp | |
| 호주10Y | 4.367 | 5.1bp | 6.5bp | |
| 일본10Y | 1.680 | 2.0bp | 4.0bp | |
| 브라질10Y | 13.82 | 1.7bp | -7.4bp | |
| 중국10Y | 1.750 | 1.0bp | 0.0bp | |

### FX




| (Local, %) | 종가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---|---|---|---|---|
| KRW | 1449.3 | 0.5 | 1.0 | |
| DXY | 99.7 | -0.5 | 0.2 | |
| EUR | 1.15 | 0.5 | -0.2 | |
| GBP | 1.31 | 0.7 | -0.1 | |
| JPY | 153.06 | -0.7 | -0.7 | |
| CNY | 7.12 | -0.1 | 0.1 | |
| AUD | 0.65 | -0.4 | -1.2 | |
| EM통화 | 45.82 | 0.0 | -0.3 | |
| 비트코인 | 101087 | -2.5 | -6.0 | |

### 원자재




| (Local,%) | 종가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---|---|---|---|---|
| WTI유가 | 59.4 | -0.3 | -1.9 | |
| 천연가스 | 4.4 | 3.0 | 10.1 | |
| 유럽 천연가스 | 31.5 | -0.9 | 1.6 | |
| 금 | 3979.9 | 0.0 | -0.5 | |
| 은 | 47.8 | -0.1 | -1.3 | |
| 구리(HG) | 4.95 | -0.4 | -2.6 | |
| 코코아 | 6185.0 | -3.3 | 2.1 | |
| 철광석 | 105.1 | 0.3 | -0.6 | |
| 소맥 | 536 | -3.5 | 2.1 | |

### 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

| 국가 | 지표명 | 기간 | 전망치 | 발표치 | 이전치 |
|---|---|---|---|---|---|
| 미국 | Challenger 해고자지수 (천명) | Oct | - | 153.1 | 54.1 |
| 유로존 | 소매판매 (MoM, %) | Sep | 0.2 | -0.1 | -0.1 |
| 유로존 | 소매판매 (YoY, %) | Sep | 1.0 | 1.0 | 1.6 |
| 미국 | 미시건대학 소비자심리지수 (잠정치) | Nov | 53.2 | - | 53.6 |
| 미국 | 미시건대학 소비자평가지수 (잠정치) | Nov | 59.2 | - | 58.6 |

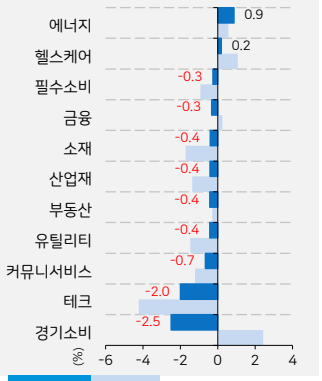
### 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

| 국가 | 지표명 | 기간 | 전망치 | 발표치 | 이전치 |
|---|---|---|---|---|---|
| 독일 | 수출 (MoM, %) | Sep | 0.5 | - | -0.5 |
| 독일 | 수입 (YoY, %) | Sep | 0.5 | - | -1.3 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 스냅 | SNAP | US | 9.7 | 5.4 | | 서클 인터넷 | CRCL | US | -11.5 | -18.5 | |
| 다이킨 공업 | 6367 | JP | 7.8 | 7.2 | | 코인베이스글로벌 | COIN | US | -7.5 | -10.1 | |
| 하나금융지주 | 086790 | KR | 7.0 | 8.3 | | AMD | AMD | US | -7.3 | -6.7 | |
| 한국전력 | 015760 | KR | 6.0 | 7.3 | | 세일즈포스 | CRM | US | -5.3 | -6.8 | |
| LG전자 | 66570 | KR | 5.3 | 4.7 | | 네이버 | 035420 | KR | -5.2 | 3.3 | |
| 중국생명보험 | 2628 | CN | 4.9 | 4.8 | | 퓨마 | PUMG | DE | -4.5 | -14.0 | |
| 루시드 | LCID | US | 4.2 | 2.5 | | SAP | SAPG | DE | -4.4 | -3.5 | |
| 알리바바 | 9988 | CN | 4.1 | -4.1 | | 엔비디아 | NVDA | US | -3.7 | -7.3 | |
| AMC | AMC | US | 4.0 | 2.4 | | 테슬라 | TSLA | US | -3.5 | 1.3 | |
| 아이온큐 | IONQ | US | 3.6 | -4.6 | | 카카오 | 035720 | KR | -3.2 | -4.4 | |
| 모더나 | MRNA | US | 3.3 | -13.5 | | 게임스탑 | GME | US | -3.0 | -5.4 | |
| 도요타 | 7203 | JP | 3.3 | -1.4 | | 인텔 | INTC | US | -3.0 | -7.3 | |

## 자산별 대표 ETF (달러, %)

| 티커 | | 종가 | 1D | 1W |
|---|---|---|---|---|
| SPY | US증시 | 670.31 | -1.1 | -1.4 |
| QQQ | 나스닥100 | 611.67 | -1.9 | -2.3 |
| VGK | 유럽증시 | 79.59 | -0.5 | -1.3 |
| VWO | EM증시 | 54.59 | -0.4 | -1.1 |
| TLT | US장기국채 | 89.76 | 0.9 | -0.9 |
| LQD | 회사채 | 110.93 | 0.5 | -0.7 |
| HYG | 하이일드 | 80.26 | 0.0 | -0.7 |
| EMB | EM국채$ | 95.97 | 0.3 | -0.5 |
| USO | 원유 | 70.88 | -0.2 | -1.2 |
| GLD | 금 | 366.07 | -0.1 | -1.1 |
| DBA | 농산품 | 26.11 | -1.7 | -0.6 |
| VNQ | 리츠 | 88.85 | -0.5 | -0.1 |

## 주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

| 티커 | | 종가 | 1D | 1W |
|---|---|---|---|---|
| UNG | 천연가스 | 14.17 | 4.0 | 10.5 |
| BDRY | SHIPPING | 8.50 | 2.4 | 3.0 |
| COPX | 구리 채굴 | 60.04 | 1.2 | -3.3 |
| SIL | 은 채굴 | 63.11 | 1.0 | -6.5 |
| XLE | 에너지 | 88.27 | 1.0 | 0.9 |
| MCHI | 중국 | 63.97 | 1.0 | -0.6 |
| WOOD | 목재 | 69.43 | 0.8 | -0.5 |
| KWEB | 중국테크 | 39.50 | 0.4 | -1.8 |
| AGG | 채권 종합 | 100.24 | 0.4 | -0.4 |
| XME | 철강 | 91.10 | 0.3 | -5.5 |
| EWJ | 일본 | 82.96 | 0.2 | -0.3 |
| XLV | 헬스케어 | 145.94 | 0.2 | 1.1 |

## 주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

| 티커 | | 종가 | 1D | 1W |
|---|---|---|---|---|
| MSOS | 대마초 | 3.91 | -8.6 | -9.1 |
| URA | 우라늄 | 47.14 | -5.8 | -16.1 |
| ARKF | 핀테크 | 51.23 | -5.0 | -7.4 |
| ARKK | 혁신기업 | 80.92 | -4.8 | -5.6 |
| BLOK | 블록체인 | 65.32 | -4.7 | -4.1 |
| ARKX | 우주 | 28.41 | -4.5 | -7.6 |
| EWY | 한국 | 93.51 | -3.2 | -1.8 |
| PALL | 팔라듐 | 125.44 | -3.2 | -5.2 |
| BOTZ | 로봇/AI | 35.98 | -2.8 | -3.8 |
| SOXX | 반도체 | 297.50 | -2.6 | -2.6 |
| IBUY | 이커머스 | 70.49 | -2.6 | -4.0 |
| XLY | 경기 소비재 | 235.49 | -2.3 | 0.7 |

## 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 | 2.7 | 86 | 2.7 | -2.1 | | 5.6 | 17.4 | 214 | 0.1 | -8.5 | 5 |
| 화학 | 0.2 | 107 | 0.2 | -1.7 | | -3.1 | 10.0 | -187 | -2.7 | -34.5 | -160 |
| 비철/목재 | 0.1 | 34 | 0.1 | -6.0 | | 0.7 | -49.1 | 11 | -3.8 | -38.5 | -61 |
| 철강 | -0.1 | 39 | -0.1 | -4.6 | | 3.1 | -14.0 | 83 | -1.7 | -21.1 | -44 |
| 건설 | 0.9 | 45 | 0.9 | -4.7 | | -8.3 | -69.0 | -198 | 5.0 | 4.4 | 120 |
| 기계 | -2.2 | 216 | -2.2 | -3.6 | | -28.5 | -52.2 | -3761 | -0.7 | -10.8 | -91 |
| 조선 | -2.5 | 172 | -2.5 | -11.7 | | -13.7 | -67.5 | -1134 | -0.2 | -26.2 | -19 |
| 상사/자본재 | 2.3 | 229 | 2.3 | -3.2 | | -1.8 | 11.5 | -230 | 7.2 | -6.5 | 902 |
| 운송 | 1.2 | 66 | 1.2 | -4.2 | | -0.5 | -33.1 | -20 | 0.6 | -8.2 | 25 |
| 자동차 | 0.9 | 168 | 0.9 | -1.4 | | 0.6 | -46.1 | 63 | 1.0 | -10.7 | 99 |
| 화장품/의류/완구 | -1.9 | 70 | -1.9 | -2.5 | | -25.7 | -40.5 | -974 | -16.6 | -35.5 | -627 |
| 호텔/레저 | 1.2 | 12 | 1.2 | -2.4 | | 14.6 | 24.1 | 96 | 3.6 | -76.6 | 24 |
| 미디어/교육 | -2.4 | 37 | -2.4 | -4.3 | | -1.0 | 68.3 | -20 | -14.4 | -51.9 | -306 |
| 소매(유통) | 1.6 | 19 | 1.6 | -1.5 | | -2.8 | -48.6 | -28 | 16.4 | -6.7 | 164 |
| 필수소비재 | 0.8 | 64 | 0.8 | 1.4 | | 4.0 | -16.1 | 135 | 6.9 | 14.1 | 232 |
| 건강관리 | -0.4 | 339 | -0.4 | 4.2 | | -0.9 | 7.1 | -166 | 3.6 | 12.3 | 647 |
| 은행 | 3.8 | 192 | 3.8 | 6.3 | | 3.8 | -14.3 | 520 | 8.0 | 26.9 | 1095 |
| 증권 | 1.1 | 79 | 1.1 | -1.3 | | -2.5 | -51.4 | -95 | 0.1 | 9.7 | 3 |
| 보험 | 5.2 | 80 | 5.2 | 5.3 | | 7.8 | 57.9 | 310 | 8.7 | -50.5 | 346 |
| 소프트웨어 | -2.9 | 167 | -2.9 | 0.3 | | -21.3 | -11.4 | -2338 | -9.6 | -9.2 | -1052 |
| IT하드웨어 | 1.9 | 78 | 1.9 | 3.1 | | 10.4 | 34.4 | 518 | 4.3 | 5.9 | 215 |
| 반도체 | 0.2 | 1109 | 0.2 | -1.1 | | -14.0 | -48.8 | -11352 | 7.2 | 4.3 | 5867 |
| IT가전 | 0.7 | 196 | 0.7 | -1.5 | | 0.0 | 42.4 | -1 | 6.9 | -35.0 | 499 |
| 디스플레이 | 1.1 | 16 | 1.1 | -0.8 | | 11.5 | -13.2 | 108 | -4.5 | -10.6 | -42 |
| 통신서비스 | 1.9 | 31 | 1.9 | 1.4 | | 5.2 | -23.4 | 93 | 3.7 | -22.8 | 66 |
| 유틸리티 | 4.4 | 46 | 4.4 | 3.9 | | 17.3 | 33.3 | 334 | 12.7 | -0.7 | 245 |

* 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.