Morning Brief

2025-11-18

AI 수익성 논란 속 미 증시 하락마감

국내 증시 Comment

반도체 대형주 호조: AI버블 우려 완화와 국내 대기업들의 투자 소식에 상승 출발한 국내증시는 삼성전자발 호재와 외국인 매수세로 SK하이닉스가 8%대 상승하는 등 반도체 업종이 지수를 이끌었고 시가상위 종목 대부분 상승하며 4,080선 마감

반도체 강세: 삼성, 삼성전자(+3.50%)가 일부 메모리칩 공급 가격을 최대 60% 인상했다는 보도에 투자심리 개선되며 상승하였고 삼성그룹이 팽택 P5 공장 건설을 재개했다고 밝히며 2028년부터 본격 가동 전망이라고 하자 반도체 장비주 반등하며 유니셈(+11.94%), 테스(+11.75%) 등 반도체 업종 상승 마감

해외 증시 Comment

AI 수익성 논란 속 미 증시 하락마감 : 미 증시는 알파벳(+3.11%) 중심으로 프리장 강세 보이며 상승 출발. 하지만 제퍼슨 연준 부의장의 발언 속 금리인하 기대감이 후퇴, AI 수익성 논란 지속된 영향으로 전강후약 모습 보이며 하락마감. 특히 델(-8.43%) 등 하드웨어 기업 전반은 반도체 가격 급등에 따른 마진율 위축 가능성 언급되며 급락했으며 이는 금주 엔비디아 실적 발표를 앞두고 시장 경계심리 자극 요인으로 작용

버크셔 알파벳 매수: 지난주부터 13F 기관 포트폴리오 발표를 통해 시장 참여자들의 종목 선택이 주목받고 있음. 이 가운데 지난주 금요일 장 마감 이후 워렌 버핏이 알파벳A를 신규 매수했다는 소식이 나타나며 AI 내 해자를 가지고 있는 알파벳에 대한 관심 증가하는 모습 확인

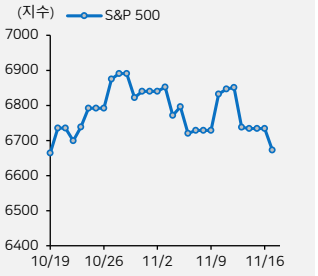
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- NAHB 주택시장지수
- 바이두, 판둬둬, 홈디포 실적발표

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF -1.18% 하락, MSCI 신흥지수 ETF는 -1.18% 하락하며 AI 수익성 논란 반영
- 금주 엔비디아 실적발표를 앞두고 AI 수익성 논란 등 경계감 속 필라델피아 반도체 지수 -1.55% 하락 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1,458.00원 기록한 가운데 야간시장에서 1,460.70원 기록

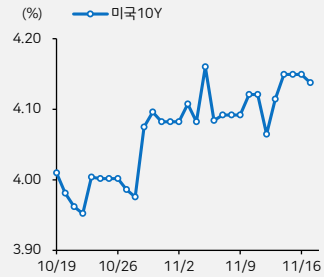
엔비디아 실적발표와 매파적 연준: AI 버블론이 지속적으로 증시에 악영향을 주고 있는 가운데 금주 한국시간 목요일 새벽 실적 발표. 투자자들은 상향된 가이던스 이외에도 지금 부각되고 있는 AI 버블론을 잠식시킬 수 있는 발언에 주목할 것으로 예상. 한편 12월 금리인하 가능성이 50% 이하로 하락한 가운데 셧다운으로 인해 지연되었던 9월 고용지표 발표가 20일 발표될 것으로 예상. 민간업체에서 발표하는 고용지표는 있었지만 시장을 포괄하는 고용지표 발표는 이번 BLS 고용지표이므로 시장이 더욱 주목할 수밖에 없음. 한편 FOMC 의사록과 최근 매파적 발언이 잦은 연준 위원들의 연설에도 주목

미국 증시



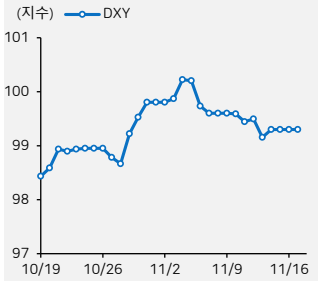
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,089.3	1.9	0.4	
KOSDAQ	902.7	0.5	1.6	
S&P 500	6,672.4	-0.9	-2.3	
DOW	46,590	-1.2	-1.6	
NASDAQ	22,708	-0.8	-3.5	
러셀2000	2,341.4	-2.0	-4.7	
STOXX600	571.7	-0.5	-0.2	
반도체(SOX)	6,706	-1.5	-6.3	
NIKKEI225	50,324	-0.1	-1.2	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.302	-1.1bp	12.4bp	
미국2Y	3.613	0.7bp	1.9bp	
미국10Y	4.138	-1.2bp	1.7bp	
영국10Y	4.533	-4.2bp	7.1bp	
독일10Y	2.712	-0.4bp	4.7bp	
호주10Y	4.474	4.5bp	7.5bp	
일본10Y	1.730	3.0bp	3.0bp	
브라질10Y	13.65	0.0bp	-5.7bp	
중국10Y	1.800	0.0bp	0.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1460.4	0.5	0.2	
DXY	99.3	0.0	-0.3	
EUR	1.16	-0.3	0.3	
GBP	1.32	-0.1	-0.1	
JPY	155.24	0.5	0.7	
CNY	7.11	0.1	-0.2	
AUD	0.65	-0.7	-0.7	
EM통화	46.14	-0.3	0.1	
비트코인	91806	-3.4	-13.1	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	59.9	-0.3	-0.4	
천연가스	4.4	-4.5	0.5	
유럽 천연가스	31.4	0.5	1.1	
금	4068.3	-0.5	-1.1	
은	50.6	0.1	0.9	
구리(HG)	5.00	-1.0	-1.7	
코코아	5264.0	-0.4	-13.7	
철광석	104.4	0.5	0.4	
소맥	544	3.2	1.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	NAHB 주택가격지수	Nov	37.0	-	37.0

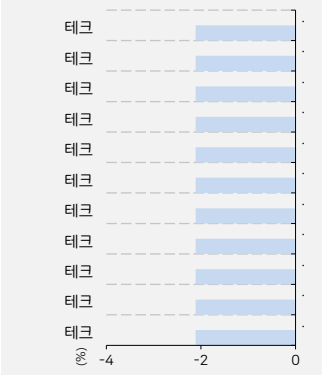
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	15 Nov	-	-	5.9

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
SK하이닉스	000660	KR	8.2	0.0		루시드	LCID	US	-9.1	-24.9	
도쿄 일렉트론	8035	JP	4.6	-2.6		코인베이스글로벌	COIN	US	-7.1	-17.0	
한국전력	015760	KR	4.0	6.6		서클 인터넷	CRCL	US	-6.5	-26.4	
삼성전자	005930	KR	3.5	0.0		언더아머	UAA	US	-6.0	-4.9	
알파벳C	GOOG	US	3.1	-1.7		오리엔탈랜드	4661	JP	-5.7	-3.6	
소프트뱅크그룹	9984	JP	2.8	-8.6		웨스턴 얼라이언스	WAL	US	-5.5	-7.2	
S-Oil	010950	KR	2.7	11.4		AMC	AMC	US	-4.8	-11.8	
에코프로비엠	247540	KR	2.5	0.4		스냅	SNAP	US	-4.6	-5.9	
현대일렉트릭	267260	KR	1.9	-2.0		델타 항공	DAL	US	-4.5	-4.8	
존슨&존슨	JNJ	US	1.9	5.9		노르웨이안크루즈	NCLH	US	-4.2	-7.9	
LG전자	66570	KR	1.3	2.0		GM	GM	US	-3.7	-4.4	
아이온큐	IONQ	US	1.3	-13.7		블랙베리	BB	US	-3.5	-10.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	665.67	-0.9	-2.3
QQQ	나스닥100	603.66	-0.9	-3.1
VGK	유럽증시	80.07	-1.2	-1.1
VWO	EM증시	54.22	-1.1	-1.9
TLT	US장기국채	89.09	0.2	-0.5
LQD	회사채	110.32	0.1	-0.4
HYG	하이일드	80.09	-0.2	-0.6
EMB	EM국채$	95.99	0.0	-0.3
USO	원유	71.30	-0.1	-0.5
GLD	금	371.65	-1.1	-1.8
DBA	농산품	26.43	1.3	-0.7
VNQ	리츠	88.85	-0.8	-1.5

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

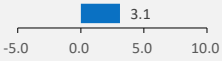
티커		종가	1D	1W
REMX	희토류	72.08	2.7	4.3
BDRY	SHIPPING	8.80	2.3	5.1
XLU	유틸리티	89.56	0.9	-0.1
XBI	중소형 바이오텍	114.83	0.7	4.3
IBB	바이오텍	165.26	0.7	3.6
VNM	베트남	17.66	0.4	5.7
INDA	인도	54.65	0.1	0.9
AGG	채권 종합	100.02	0.0	-0.1
LIT	전기차	63.73	-0.1	2.2
XLV	헬스케어	151.70	-0.1	3.0
XLC	통신 서비스	111.18	-0.1	-1.9
PDBC	원자재 종합	13.64	-0.1	-1.0

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	3.23	-3.9	-31.0
KRE	지방은행	58.63	-3.8	-4.4
KBE	은행	55.19	-3.6	-4.3
JETS	항공/여행/호텔	23.99	-3.5	-4.6
ITB	홈빌더	94.09	-3.1	-4.8
EWT	대만	63.16	-3.1	-3.9
UNG	천연가스	14.12	-3.0	0.1
ARKF	핀테크	48.29	-2.9	-9.5
BLOK	블록체인	58.18	-2.7	-12.4
SKYY	클라우드	128.81	-2.4	-7.7
BOTZ	로봇/AI	34.32	-2.4	-6.2
SIL	은 채굴	66.69	-2.4	-1.5

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	2.3	90	2.3	2.1		2.8	8.8	113	0.5	36.0	19
화학	-0.4	109	-0.4	1.5		-5.7	-0.6	-349	0.1	26.0	8
비철/목재	-2.0	36	-2.0	4.3		-3.9	-12.8	-68	0.1	24.2	2
철강	0.0	40	0.0	2.5		-3.7	27.0	-101	0.1	4.4	2
건설	1.1	45	1.1	1.0		7.4	9.5	178	-0.5	4.7	-12
기계	0.8	209	0.8	-2.8		-2.7	-18.8	-335	-4.0	-46.2	-498
조선	1.0	183	1.0	2.1		0.0	-16.8	-2	-1.3	-17.6	-111
상사/자본재	3.0	235	3.0	1.6		2.4	-18.4	303	3.7	7.9	478
운송	-1.2	65	-1.2	-3.0		-3.4	2.8	-135	-4.0	-5.5	-159
자동차	-0.4	172	-0.4	0.4		-1.0	32.1	-103	-2.7	4.3	-276
화장품/의류/완구	-0.2	70	-0.2	0.2		-0.9	44.1	-33	-1.4	-6.1	-53
호텔/레저	3.7	13	3.7	0.7		40.0	46.9	261	33.3	15.9	217
미디어/교육	-0.5	35	-0.5	-2.1		-15.8	-118.4	-315	3.3	-46.0	65
소매(유통)	1.7	21	1.7	4.4		9.1	76.9	99	6.2	119.7	67
필수소비재	1.0	65	1.0	2.1		3.9	40.9	134	7.0	14.7	242
건강관리	0.2	355	0.2	7.8		-3.0	34.0	-578	0.8	31.5	158
은행	-1.6	193	-1.6	-1.0		-6.1	-24.0	-883	3.1	28.4	441
증권	-2.8	78	-2.8	-3.2		-12.4	-33.5	-483	-13.6	6.3	-531
보험	-2.1	78	-2.1	-5.5		-2.1	-11.1	-85	-4.1	15.8	-169
소프트웨어	-0.2	165	-0.2	-1.7		-5.2	5.7	-550	-3.9	-6.0	-414
IT하드웨어	3.4	78	3.4	0.7		17.2	44.9	842	-3.8	-27.7	-185
반도체	5.3	1125	5.3	0.0		8.7	-24.3	6858	1.4	-2.8	1074
IT가전	0.0	193	0.0	0.0		-7.1	-28.6	-529	-2.2	15.7	-161
디스플레이	-1.3	16	-1.3	-4.8		-4.7	0.4	-44	-13.6	-88.0	-128
통신서비스	-0.3	31	-0.3	-0.1		0.5	27.8	9	-1.0	11.9	-18
유틸리티	3.1	48	3.1	4.5		19.2	-25.3	394	5.5	20.7	114



* 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.