DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

20 Nov. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+0.10%), S&P500 (+0.38%), Nasdaq (+0.59%)

· 미국증시, 장중 엔비디아 실적 앞두고 저가 매수에 힘입어 3대 지수 일제히 상승 마감

· 미 노동부, 10월 고용보고서 발표 취소. 셧다운으로 인해 10월 고용 관련 일부 자료 수집이 불가능했던 것이 원인

· 10월 FOMC 의사록 공개. "많은 참가자, 연내 동결 적절", "몇몇 참가자, 10월 인하에도 반대", "몇몇 참가자, 12월 금리 인하 적절 평가" 등의 서로 다른 의견 존재

· 160억 달러 규모 미국채 20년물 신규 발행 입찰 수요 부진. 응찰률 2.41배(이전: 2.73배), 낙찰금리 4.706%(이전: 4.506%)

· 엔비디아, 장 마감 후 발표한 실적에서 매출 570.1억 달러 기록하며 컨센서스 552억 달러를 상회하자 시간 외 거래에서 +6%대 상승

· 브로드컴, 브로케이드 X 디렉터와 G820 56포트 스위치 출시하자 +4.1% 상승

· 알파벳, 제미나이 3.0에 대한 시장의 호의적인 반응과 루프 캐피탈이 구글의 제미나이3 출시로 +2.8% 상승

· S&P500, 기술 +0.9%, 커뮤니케이션 +0.7% vs 에너지 -1.3%, 유틸리티 -0.8%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -4.29% 하락한 23.63 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.587%(+1.5bp), 10yr 4.129%(+1.5bp)

· 미국 국채금리, 10월 고용보고서 발표 취소와 10월 FOMC 의사록에서 "다수의 참가자가 연내 금리 동결이 적절하다고 제안"한 매파적 내용이 맞물리며 일제히 상승

· Germany 10yr 2.71%(+0.5bp), Italy 10yr 3.45%(-0.1bp)

▪ FX: JPY 157.04(+1.0%), EUR 1.153(-0.5%), Dollar 100.20(+0.6%)

· 달러 인덱스, 10월 고용보고서 발표 취소, 매파적인 10월 FOMC 의사록 내용에 12월 금리 동결 가능성 상승 등 여파로 100포인트 상회

▪ Commodity: WTI $59.52(-2.0%), Brent $63.58(-2.0%)

· WTI, 미국의 우크라이나전 종식 시도 보도에 지정학적 리스크가 완화되며 2%대 급락

[주요 경제지표 발표]

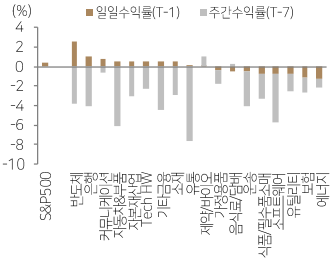
· 미국 8월 무역수지 $59.6b (예상 -$60.4b, 직전 -$78.2b)

[금일 주요 스케줄]

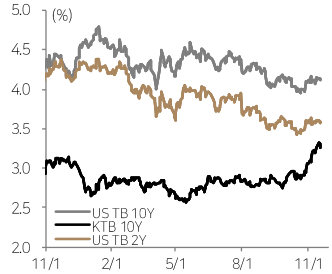
· 미국 11월 필라델피아 연준 경기 전망 (예상 1.0, 직전 -12.8)

· 미국 10월 기존주택매매 (예상 4.08m, 직전 4.06m)

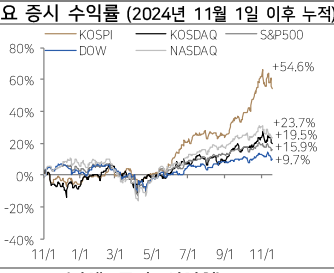
S&P500 업종별 수익률 추이



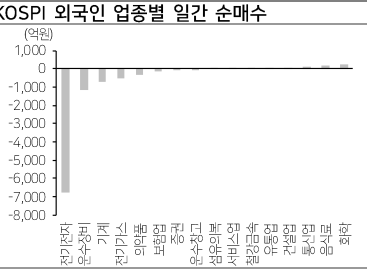
국채 수익률 추이



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*	79,662	-6,283	-3,369	3,124	11,153	28,743	25,419
미수금*	1,015	101	-24	-77	100	1	142
신용잔고*	26,548	199	794	2,967	4,430	9,712	10,840
MMF*	224,133	3,458	6,247	4,435	-8,151	21,646	57,173
채권형*	222,151	296	-2,686	-5,835	349	45,581	53,004
주식형_(국내)*	115,203	-7	-82	-83	-753	-1,827	-1,324
주식형_(해외)*	104,296	-9	-227	-230	-1,015	-2,091	-1,438
외국인		-1,051	-2,452	-10,652	1,774	-11,311	-6,567
개인		445	4,184	9,410	-7,805	-14,486	-11,281
기관		626	-1,696	1,713	5,285	14,695	8,895
투신		89	32	-490	-656	-3,109	-2,733
연기금		6	-79	-1,094	-754	7,871	4,343
금융투자		461	-1,360	6,996	11,877	23,429	20,571
보험		-9	-7	-928	-2,416	-4,193	-4,234
프로그램 차익		-223	-406	652	1,699	66,089	625
프로그램 비차익		-559	-1,010	-8,785	-4,335	-19,085	-14,761

*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	3,929.51	(0.6)	(5.3)	1.2	25.5	53.2	63.8
KOSDAQ	871.32	(0.8)	(3.9)	(0.9)	12.1	18.8	28.5
DOW	46,138.77	0.1	(4.4)	(1.0)	1.6	6.6	8.4
S&P500	6,642.19	0.4	(3.0)	(0.9)	2.7	12.3	12.9
NASDAQ	22,564.23	0.6	(3.6)	(0.8)	4.7	18.8	16.8
영국_FTSE100	9,507.41	(0.5)	(4.1)	(0.1)	2.7	15.2	16.3
독일_DAX	23,162.92	(0.1)	(5.0)	(4.1)	(3.7)	19.9	16.3
프랑스_CAC40	7,953.77	(0.2)	(3.5)	(3.1)	2.7	10.6	7.8
일본_NIKKEI225	48,537.70	(0.3)	(4.9)	(1.6)	13.9	22.8	20.5
대만_TWSE	26,580.12	(0.7)	(4.9)	(4.2)	10.9	13.0	15.4
홍콩_HS	25,830.65	(0.4)	(4.1)	(0.8)	1.9	30.3	28.8
중국_Shanghai	3,946.74	0.2	(1.3)	0.8	5.9	14.3	17.8
인도_SENSEX30	85,186.47	0.6	0.9	1.0	3.9	9.8	9.0
베트남_VN	1,649.00	(0.7)	1.1	(1.8)	2.2	35.5	30.2
브라질_BOVESPA	155,498.55	(0.7)	(1.4)	7.3	11.7	21.3	29.3
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	5,043.92	(0.5)	(2.1)	9.7	27.4	48.2	54.7
화학	4,828.61	(0.7)	(2.5)	6.2	23.6	8.1	39.7
철강	2,186.99	0.2	1.9	3.1	1.0	(1.5)	22.3
건설,건축관련	1,440.73	0.2	(1.4)	(3.0)	(3.9)	31.0	40.2
기계	9,127.24	(1.1)	(6.5)	2.5	31.4	162.9	176.8
조선	9,218.96	(2.3)	(0.3)	(1.2)	20.8	164.6	110.3
운송	1,598.32	1.1	(3.1)	(3.7)	(13.2)	6.9	9.3
자동차	10,506.91	0.6	(1.8)	0.6	11.6	22.6	20.8
화장품,의류,완구	4,933.56	2.2	3.4	(0.2)	(3.6)	27.3	34.1
호텔,레저서비스	2,156.88	(0.9)	4.6	(2.0)	(3.8)	19.0	29.2
소매(유통)	2,019.12	0.2	4.4	10.0	10.1	21.9	33.6
필수소비재	7,057.76	1.4	4.4	3.5	4.0	26.6	26.1
건강관리	9,627.96	(0.4)	3.2	5.7	11.6	6.1	10.2
은행	2,609.33	0.8	(2.3)	3.1	8.4	36.5	51.1
증권	2,186.94	0.5	(5.0)	(4.7)	10.2	56.1	65.9
보험	9,762.38	0.2	(7.4)	(2.3)	6.0	(2.8)	35.7
소프트웨어	7,099.48	(0.3)	(6.1)	(4.1)	(1.7)	24.2	22.3
IT하드웨어	1,283.65	3.3	(0.7)	13.4	44.7	72.7	79.5
반도체	17,236.44	(1.4)	(7.8)	5.6	61.3	201.7	120.5
IT가전	2,044.33	(1.3)	(6.8)	3.7	21.4	2.4	20.6
디스플레이	737.32	2.0	(7.5)	(12.1)	4.4	14.4	26.9
통신서비스	362.95	1.6	(0.4)	(0.4)	(5.7)	10.1	11.9
유틸리티	1,369.85	(3.1)	(4.5)	3.9	18.0	66.0	89.3
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,242.04	2.6	(3.9)	2.8	9.9	41.0	43.4
Tech H/W	5,066.22	0.5	(2.3)	2.7	14.8	20.6	11.8
소프트웨어	5,318.58	(0.8)	(4.9)	(6.7)	(2.4)	8.8	9.0
은행	564.34	1.0	(4.0)	2.0	0.8	15.6	19.7
보험	787.36	(1.1)	(1.6)	(0.3)	(4.4)	(5.3)	(1.3)
기타금융	1,428.28	0.5	(4.4)	(3.7)	(5.8)	1.4	3.1
자동차&부품	216.88	0.6	(6.1)	(7.2)	14.3	17.6	2.9
유통	5,186.31	0.1	(7.7)	(1.0)	(5.0)	5.1	0.8
식품/필수품소매	968.54	(0.8)	(2.6)	(5.6)	(1.5)	3.4	2.7
음식료/담배	835.36	(0.6)	0.3	(2.7)	(3.1)	1.2	4.8
가정용품	750.11	(0.4)	(1.3)	(4.4)	(8.6)	(16.6)	(14.5)
자본재산업	1,488.81	0.5	(3.0)	(1.1)	(0.1)	15.1	20.4
소재	542.93	0.5	(3.0)	(3.1)	(6.9)	(5.8)	2.5
에너지	683.67	(1.3)	(0.9)	1.6	2.0	(5.7)	4.4
운송	1,034.93	(0.6)	(3.6)	(0.9)	0.9	(1.7)	5.2
제약/바이오	1,523.38	0.0	1.1	9.0	17.2	18.7	17.4
커뮤니케이션	427.37	0.7	(0.6)	1.2	7.3	28.8	25.1
유틸리티	447.76	(0.8)	(1.8)	(2.4)	3.8	10.0	16.3
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	299.24	(1.4)	(1.1)	0.4	0.3	4.5	0.8
BDI	2,260.00	2.0	11.3	8.0	10.5	38.9	126.7
WTI (Cushing, $/Barrel)	59.52	(2.0)	1.8	1.7	(5.9)	(13.6)	(17.0)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	63.58	(2.0)	1.4	1.6	(6.6)	(12.8)	(14.8)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	63.55	(1.5)	(2.0)	1.9	(5.9)	(11.8)	(15.4)
탄소배출권(€/MT)	80.66	(0.7)	(1.5)	2.8	12.3	19.3	12.7
금($/oz.)	4,071.20	0.1	(3.4)	0.7	20.1	53.5	54.2
은($/oz.)	50.93	0.8	(4.7)	6.8	31.9	64.3	74.2
구리($/ton)	10,684.17	(0.6)	(1.1)	0.9	9.6	20.2	23.5
알루미늄($/ton)	2,744.19	(1.1)	(3.7)	(1.4)	3.9	5.6	8.6
천연가스($/MMBtu)	4.57	4.6	0.8	32.5	68.2	43.2	25.8
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,467.8	0.4	(0.1)	2.6	5.3	2.8	(0.7)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	4.0
달러 인덱스	100.20	0.6	0.7	1.3	2.0	(5.9)	(7.6)
달러/유로	1.1525	(0.5)	(0.6)	(0.7)	(1.0)	9.6	11.3
엔/달러	157.04	1.0	1.5	3.3	6.5	4.3	(0.1)
위안/달러	7.11	0.1	0.0	(0.2)	(1.0)	(1.0)	(2.2)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	2.865	(4.2)	4.3	26.0	42.3	(5.7)	26.8
국고채_10년 (%)	3.260	(4.2)	6.8	35.5	40.3	16.5	39.0
미국채_2y (%)	3.587	1.5	1.9	14.3	(2.1)	(59.2)	(65.4)
미국채_10y (%)	4.129	1.5	6.0	18.0	(10.5)	(9.6)	(44.0)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.278	(0.6)	(1.0)	(1.1)	(16.1)	(3.1)	(6.1)
독일국채_10y (%)	2.711	0.5	6.8	14.9	1.2	62.5	34.7
북미 투자등급채(bp)	120.137	(0.8)	3.7	3.3	2.5	0.7	0.2
북미 투기등급채(bp)	361.630	(3.3)	15.4	9.5	23.9	47.4	33.3
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	89,598.78	(3.1)	(5.7)	(16.7)	(22.6)	6.5	(4.4)

*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	BOE, 아이폰17용 OLED 공급 사실상 무산…삼디 수혜 전망 LTPO 등 기술적 성능 못 맞춰...삼성디스플레이로 물량 이관	https://buly.kr/H6iqyhL
	퀄컴 "에이전틱 AI에 필요한 것은 더 강력한 NPU" "GPU 의존, 배터리 구동시간 줄일 것... 저전력 NPU가 최적"	https://buly.kr/FhOn8BA

산업재

조선/기계/방산	한-UAE, '100년 동행' 공동선언…AI·원전·방산 협력 고도화 양국 정상은 '특별 전략적 동반자 관계'를 영구적이며 불가역적인 수준으로 심화시키기로 함	https://buly.kr/jaNYx0
건설/부동산	토허구역 묶인 서울, 전세가 급등 부메랑 서울 21개 구 전세가격이 규제 이후 3.2% 상승. 경기도 신규 토허구역의 전세가격은 확대 시행일 전 대비 2.3% 상승	https://buly.kr/2feiM7x
철강	"철강 관세 50%, 트럼프에 로비 생각할 만큼 절박" 이강덕 포항시장은 지난 9월 미국 워싱턴DC 백악관 앞에서 동맹국인 한국에 대한 철강 관세 부과를 멈춰주세요라고 쓴 현수막을 들고 1인 시위	https://buly.kr/EduF3SP

소비재

자동차/모빌리티	기아 新 '니로·셀토스', 내년 1월 양산…전동화 선택지 확대 현재 개발 중인 신형 니로(프로젝트명 SG2 PE)와 신형 셀토스(SP3)의 양산 시점을 내년 1월 중으로 확정	https://buly.kr/GZyZWLK
	현대車 러시아 재진출? 현지상표권 다시 등록 러시아 공장을 매각할 당시 설정한 재매입 옵션 행사 기한이 약 한 달 앞으로 다가온 만큼 최종 결정에 관심	https://buly.kr/3j9FumB
화장품	CJ올리브영, 내년 5월 美 1호 매장 연다…'K뷰티' 확산 거점으로 올리브영이 2026년 5월 중 미국 캘리포니아주 패서디나에 미국 1호 매장을 개점할 예정이라 밝히며 K-뷰티의 현지기반으로서의 기대감	https://buly.kr/6XnNw2T
의료기기	원텍, 레이저 의료기기 파스텔프로 UAE에서 허가 획득 원텍이 자사 레이저 의료기기 '파스텔프로'가 아랍에미리트(UAE)에서 의료기기 허가를 신규로 획득	https://buly.kr/44ymCX5
제약/바이오	셀트리온, ADC 신약개발사 '트리오어' 플랫폼 기술 도입 셀트리온은 ADC 신약개발 협력사로 트리오어의 'TROCAD' 기술 도입계약을 체결하여, 최대 6개 타겟의 독점적 개발 및 실시권을 확보함	https://buly.kr/74XesSw
	한미약품, 국내 첫 '이부프로펜' 성분 종합감기약 '맥시부펜연질캡슐' 3종 출시 한미약품이 국내 최초 '이부프로펜' 성분을 적용한 일반의약품 감기약 3종을 출시하여 복약편의성과 구매 편의성 기대	https://buly.kr/AllZTbk
음식료	농심, 신라면 최초 글로벌 앰배서더로 '에스파' 발탁 신라면 글로벌 앰배서더로 에스파를 발탁하여 글로벌 시장에서의 K-푸드 대표 브랜드 이미지를 적극 소통하고자 하는 의지를 밝힘	https://buly.kr/8IwxkBv

서비스

인터넷/게임/레저	엔씨 '아이온2', 출시 첫날 긴급 라이브…"논란 된 BM 삭제·어시스트 모드 도입" 서버 오류 사과 및 즉각적인 개선안 발표	https://buly.kr/CM0OUgs
	'네이버-두나무 빅딜' 속도…내주 이사회 '교환비율 1대 3' 가닥 이사회 개최 이달 26일 전후 유력 "디지털자산법과 맞물려 시너지"	https://buly.kr/9MRVoqd
운송	中 '일본 여행 자제령'에… 항공권 50만장 무더기 취소 항공권 환불로 인한 손실은 수십억 위안에 이를 것으로 추산. 중국 국영 3대 항공사 등은 예약된 항공권에 대해 무료 환불과 일정 변경을 허용	https://buly.kr/AllZDRE
금융	금소법 과징금 거래금액 기준으로 산정…부과율 1~100%로 세분화 금융소비자보호법 위반에 따른 과징금 산정 기준이 금융상품 거래금액 중심 산정으로 변화. 과징금 부과기준율은 위반 정도 따라 1~100% 차등 적용	https://buly.kr/3YEVGDC
	하나은행, 올해 주담대·전세대출 대면 신청 문닫았다 하나은행, 올해 실행되는 주택담보대출과 전세자금 대출 신규 접수를 제한하기로 결정	https://buly.kr/ESzU4of

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.