Morning Brief

2025-11-20

대형 기술주 중심 강세로 미 증시 상승마감

국내 증시 Comment

엔비디아 실적 앞둔 경계감: 미국 기술주 약세와 통화정책 불확실성으로 국내 증시는 장 초반 외국인 매도세에 3,850선까지 밀리기도 하였으나 개인과 기관의 저가 매수세 들어오며 낙폭 축소. 엔비디아 실적과 FOMC 회의록 발표 앞두고 위험회피 심리 확산되며 장중 등락 거듭하다 하락 마감

여행주 강세: 중일 갈등 격화에 따라 한국 관광산업의 반사이익 수혜 기대감이 지속되는 가운데 다른 업종들로도 매기가 확산되며 에어부산(+4.36%), 제주항공(+4.33%) 등 항공 업종과 한국화장품(+5.06%), 에이피알(+4.42%) 등 화장품 업종 상승 마감

해외 증시 Comment

대형 기술주 중심 강세 속 미 증시 상승마감: 미 증시는 엔비디아 실적 발표를 앞둔 경계심리 속 높은 변동성 보인 가운데 일부 대형 기술주 강세 영향으로 상승마감. 특히 엔비디아(+2.85%)는 중국 수출 제한 우려 완화 기대감 영향으로 증시 상승을 주도했으며 알파벳(+2.82%)역시 신규 모델이 우수하다는 소식 속 급등. 이외 빅테크의 경우 수익성 우려 반영되며 혼조세 보임. 한편 FOMC 의사록에서 다수의 의원이 올해 금리동결이 적절하다는 발언을 한 것 역시 시장압력으로 작용

엔비디아 실적: 시간외로 실적을 발표한 엔비디아는 매출과 EPS 모두 서프라이즈 기록. 특히 데이터센터 매출이 예상치 493억을 상회한 512억을 기록하며 AI 기대감 확산. 가이던스 상향 및 AI 산업 우수성 언급하며 시간외 5% 대 상승 중

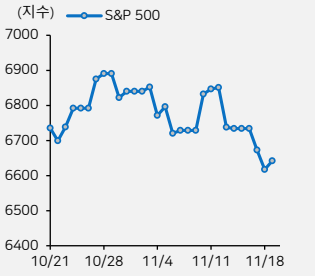
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 엔비디아 실적 호조
- (장전) 월마트 실적
- 미국 고용보고서

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF -1.12 하락, MSCI 신흥지수 ETF는 -0.35% 하락하며 AI 수익성 논란 반영
- 중국 수출 완화 기대 영향 속 엔비디아 실적발표를 앞두고 필라델피아 반도체 지수 +1.82% 상승 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1,465.60원 기록한 가운데 야간시장에서 1,468.50원 기록

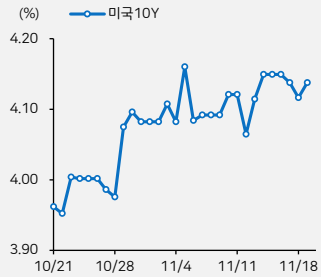
엔비디아 실적호조와 매파적 연준: AI 버블론이 지속적으로 증시에 악영향을 주었던 가운데 금일 시간외 실적을 발표한 엔비디아는 슈퍼 서프라이즈 기록. 이는 최근 조정받던 국내 증시 반등요인으로 작용할 전망. 한편, 금일 FOMC 의사록 등 12월 금리인하 가능성이 50% 이하로 하락한 가운데 셧다운으로 인해 지연되었던 9월 고용지표 발표가 20일 발표될 것으로 예상. 민간업체에서 발표하는 고용지표는 있었지만 시장을 포괄하는 고용지표 발표는 이번 BLS 고용지표이므로 시장이 더욱 주목할 수밖에 없음.

미국 증시



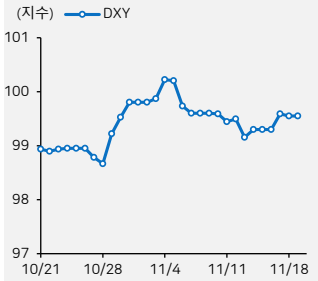
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,929.5	-0.6	-5.3	
KOSDAQ	871.3	-0.8	-3.9	
S&P 500	6,642.2	0.4	-3.0	
DOW	46,139	0.1	-4.4	
NASDAQ	22,564	0.6	-3.6	
러셀2000	2,347.9	0.0	-4.2	
STOXX600	561.7	0.0	-3.9	
반도체(SOX)	6,670	1.8	-5.8	
NIKKEI225	48,538	-0.3	-4.9	

미국 국채 10년물 금리



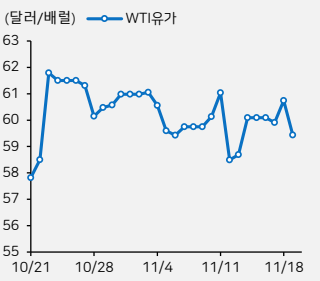
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.285	2.4bp	-1.6bp	
미국2Y	3.595	1.9bp	3.0bp	
미국10Y	4.138	2.1bp	7.3bp	
영국10Y	4.598	4.2bp	20.1bp	
독일10Y	2.710	0.1bp	6.4bp	
호주10Y	4.412	-2.4bp	3.5bp	
일본10Y	1.760	2.0bp	7.0bp	
브라질10Y	13.69	0.0bp	6.0bp	
중국10Y	1.800	0.0bp	0.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1468.5	0.5	0.0	
DXY	99.6	0.0	0.1	
EUR	1.15	-0.4	-0.5	
GBP	1.31	-0.7	-0.6	
JPY	157.15	1.1	1.5	
CNY	7.11	0.0	0.0	
AUD	0.65	-0.4	-0.9	
EM통화	46.12	0.0	-0.2	
비트코인	90535	-2.1	-11.1	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	59.4	-2.1	1.6	
천연가스	4.6	4.1	0.4	
유럽 천연가스	30.9	-2.4	0.0	
금	4077.7	0.4	-3.0	
은	50.8	0.7	-4.8	
구리(HG)	5.01	0.9	-1.6	
코코아	4943.0	-6.1	-12.1	
철광석	104.3	0.0	0.1	
소맥	537	-1.8	0.1	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	소비자물가지수 (MoM, %)	Oct	0.2	0.2	0.1
유로존	소비자물가지수 (YoY, %)	Oct	2.1	2.1	2.1

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

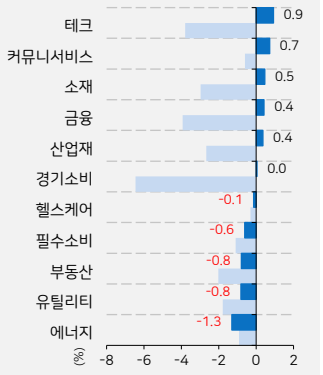
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	미시건대학 소비자신뢰지수 (확정치)	Nov	50.5	-	50.3
미국	비농업 고용자수 (천명)	Sep	50.0	-	22.0
미국	민간 비농업부문 고용변화 (천명)	Sep	62.0	-	38.0
미국	실업률 (%)	Sep	4.3	-	4.3
미국	경제활동 참가율 (%)	Sep	-	-	62.3

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
S-Oil	010950	KR	5.0	2.9		서클 인터넷	CRCL	US	-9.0	-19.2	
다임러 AG	DTGGe	DE	3.1	-0.6		한국전력	015760	KR	-4.5	-0.8	
바스프	BASFn	DE	2.9	-1.5		로블록스	RBLX	US	-4.3	-6.7	
엔비디아	NVDA	US	2.8	-3.8		루시드	LCID	US	-3.8	-24.8	
알파벳C	GOOG	US	2.8	1.9		넷플릭스	NFLX	US	-3.6	-5.0	
현대모비스	012330	KR	2.4	-1.5		현대일렉트릭	267260	KR	-3.6	-7.7	
인텔	INTC	US	2.3	-7.3		모더나	MRNA	US	-3.0	-9.5	
웨스턴 얼라이언스	WAL	US	2.1	-6.1		AMD	AMD	US	-2.9	-13.7	
중국생명보험	2628	CN	2.1	-3.5		에코프로	086520	KR	-2.8	-15.3	
하나금융지주	086790	KR	1.8	-3.9		스냅	SNAP	US	-2.7	-11.7	
TSMC	TSM	TW	1.6	-2.8		아이온큐	IONQ	US	-2.5	-5.6	
HMM	011200	KR	1.6	-5.7		세일즈포스	CRM	US	-2.4	-7.4	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	662.63	0.4	-3.0
QQQ	나스닥100	599.87	0.6	-3.4
VGK	유럽증시	78.98	-0.4	-4.0
VWO	EM증시	53.92	-0.2	-2.5
TLT	US장기국채	88.88	-0.2	-1.4
LQD	회사채	110.38	0.0	-0.6
HYG	하이일드	80.15	0.0	-0.5
EMB	EM국채$	96.12	0.2	-0.4
USO	원유	70.88	-2.2	1.6
GLD	금	374.96	0.2	-2.9
DBA	농산품	26.09	-1.2	-1.2
VNQ	리츠	88.51	-0.8	-2.2

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
UNG	천연가스	14.70	3.4	0.3
URA	우라늄	45.14	3.2	-5.2
REMX	희토류	73.68	2.8	7.7
COPX	구리 채굴	59.85	1.9	-5.5
SIL	은 채굴	68.42	1.8	-2.9
SOXX	반도체	281.61	1.7	-6.0
COPX	구리	31.13	1.1	-1.2
KRE	지방은행	59.79	1.1	-2.8
LIT	전기차	63.15	1.0	1.3
GDX	금 채굴	76.39	1.0	-3.6
KBE	은행	56.19	1.0	-3.1
IVW	성장	119.84	1.0	-3.0

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	2.99	-5.4	-30.8
BLOK	블록체인	57.51	-1.5	-10.2
KWEB	중국테크	37.30	-1.4	-5.1
PALL	팔라듐	126.26	-1.4	-6.0
XLE	에너지	89.88	-1.3	-0.4
EWY	한국	90.56	-1.1	-5.6
EWU	영국	41.73	-1.1	-4.1
ARKF	핀테크	47.45	-1.1	-10.0
PDBC	원자재 종합	13.62	-1.0	-0.5
BDRY	SHIPPING	8.90	-1.0	5.0
XLU	유틸리티	88.47	-0.8	-1.6
MCHI	중국	61.91	-0.8	-4.1

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	87	-0.6	-5.3		2.3	6.5	90	6.5	23.4	260
화학	-1.1	103	-1.1	-6.1		-4.1	-5.0	-239	0.7	14.8	42
비철/목재	3.9	37	3.9	-0.4		-1.0	-17.7	-16	4.1	26.0	70
철강	0.2	39	0.2	-2.5		-2.2	19.4	-58	3.8	7.6	98
건설	0.2	44	0.2	-2.7		3.1	-3.0	73	-0.2	2.2	-4
기계	-0.8	200	-0.8	-6.0		-8.9	-17.0	-1068	3.7	-40.9	446
조선	-2.3	174	-2.3	-0.7		-0.4	12.7	-33	0.0	-23.1	-2
상사/자본재	-1.1	222	-1.1	-6.7		-11.3	-31.2	-1419	7.9	15.7	992
운송	1.1	64	1.1	-4.8		0.5	-1.5	20	2.2	-12.3	84
자동차	0.6	169	0.6	-3.5		0.6	24.3	63	2.6	0.1	258
화장품/의류/완구	1.8	71	1.8	0.6		11.1	38.2	407	10.3	-0.4	376
호텔/레저	-0.3	13	-0.3	3.2		-32.6	-26.1	-224	17.6	60.3	121
미디어/교육	-1.3	35	-1.3	-2.8		-9.9	-136.2	-194	1.4	-32.3	28
소매(유통)	0.6	20	0.6	2.0		8.7	68.0	96	21.9	106.1	240
필수소비재	1.2	65	1.2	1.5		5.6	29.2	192	7.8	20.5	269
건강관리	-1.0	347	-1.0	0.7		-1.8	24.2	-349	1.3	28.2	254
은행	0.7	189	0.7	-5.7		-4.9	-12.3	-672	5.6	16.0	780
증권	0.5	75	0.5	-9.3		-2.5	-37.5	-92	2.2	-8.3	80
보험	0.3	75	0.3	-10.7		-4.6	-12.0	-181	3.7	4.1	145
소프트웨어	-0.2	160	-0.2	-7.0		-1.9	3.0	-194	-0.2	-19.6	-21
IT하드웨어	1.8	76	1.8	-3.9		-9.4	14.2	-457	17.4	-13.7	847
반도체	-1.4	1064	-1.4	-7.5		-8.4	-33.4	-6679	2.1	-9.8	1705
IT가전	-1.2	182	-1.2	-7.7		5.6	-16.1	397	-1.4	2.2	-103
디스플레이	0.1	15	0.1	-7.6		-1.0	-4.3	-8	-0.6	-52.8	-5
통신서비스	1.5	31	1.5	-0.2		7.3	19.8	131	3.6	2.8	65
유틸리티	-3.1	46	-3.1	-2.1		-22.6	-41.3	-474	-9.5	-5.3	-199

(-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.