DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

25 Nov. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+0.44%), S&P500 (+1.55%), Nasdaq (+2.69%)

· 미국증시, 구글의 제미나이 3.0이 AI 산업 수익성에 긍정적인 영향으로 작용. 반도체 및 대형 기술주 중심으로 매수세가 몰리면서 상승 마감

· 월러 연준 이사(투표권 o), "고용 약화 상황에서 인플레는 큰 문제 아니다"라고 밝힘

· 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재(투표권 x), "노동시장은 충분히 취약하고, 12월 금리 인하를 지지한다"고 발언

· 미 상무부, 9월 PCE를 12월 5일에 발표 예정. 25년 3분기 GDP 속보치 발표는 취소

· 알파벳, 제미나이 3.0이 수익성에 긍정적인 영향을 주고 있다는 점에 +6.3% 상승

· 브로드컴, 구글이 제미나이 3.0 모델을 출시한 후 브로드컴과 공동 설계 및 공급한 TPU를 사용했다는 소식에 +11.1% 상승

· 테슬라, 머스크가 테슬라의 차세대 칩 AI5 설계가 완료 단계에 근접했고 AI6 개발도 착수했다 발표하자 +6.8% 상승

· S&P500, 커뮤니케이션 +3.9%, 기술 +2.5% vs 필수소비재 -1.3%, 에너지 -0.3%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -12.42% 하락한 20.52 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.499%(-0.8bp), 10yr 4.027%(-3.7bp)

· 미국 국채금리, 월러 연준 이사가 12월 금리인하 지지를 시사하자 하락 마감

· Germany 10yr 2.69%(-1.1bp), Italy 10yr 3.44%(-0.5bp)

▪ FX: JPY 156.41(-0.7%), EUR 1.151(-0.1%), Dollar 100.20(+0.0%)

· 달러 인덱스, 장 초반 위험자산 선호 심리에 소폭 상승했었으나, 월러 이사의 비둘기파적 발언에 상승폭을 반납하며 강보합 마감

▪ Commodity: WTI $58.93(+1.5%), Brent $63.42(+1.4%)

· WTI, 월러 이사의 비둘기파적 발언에 위험선호 심리가 되살아나며 상승 마감

[주요 경제지표 발표]

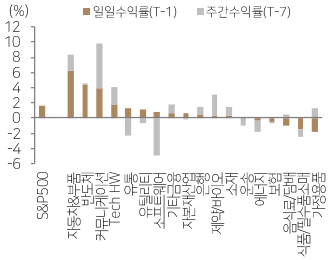
· 미국 10월 시카고 연방 국가 활동 지수 (셧다운으로 지연)

[금일 주요 스케줄]

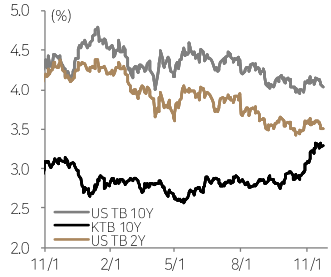
· 미국 9월 FHFA 주택가격지수 MoM (예상 0.2%, 직전 0.4%)

· 미국 9월 생산자물가지수 YoY (예상 2.6%, 직전 2.6%)

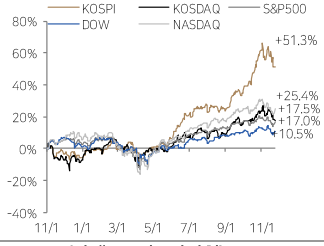
S&P500 업종별 수익률 추이



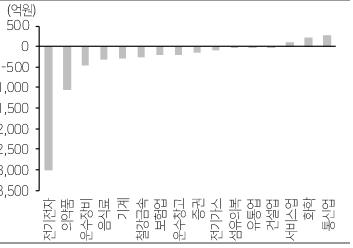
국채 수익률 추이



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*	78,826	614	-3,898	-1,654	12,204	28,517	24,584
미수금*	1,022	6	124	112	99	76	149
신용잔고*	26,525	-77	379	2,487	4,749	9,939	10,817
MMF*	227,651	-356	4,356	10,155	-1,986	27,475	60,691
채권형*	220,808	-78	-1,909	-7,866	-1,765	43,699	51,661
주식형_(국내)*	112,481	-47	87	109	-694	-1,780	-1,313
주식형_(해외)*	102,655	-14	-42	-268	-1,013	-2,008	-1,456
외국인		-796	-4,485	-12,989	-1,175	-13,825	-9,449
개인		-462	2,109	11,319	-6,960	-13,305	-10,855
기관		1,272	2,469	2,252	7,722	16,386	11,417
투신		63	67	-590	-811	-3,153	-2,712
연기금		-23	-23	-1,116	-764	7,341	4,373
금융투자		1,109	2,301	7,325	14,299	25,408	22,840
보험		-14	-7	-718	-2,389	-4,183	-4,235
프로그램 차익		172	178	823	2,253	64,990	1,129
프로그램 비차익		-2,290	-2,189	-10,618	-7,038	-21,027	-17,077

*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	3,846.06	(0.2)	(5.9)	(4.9)	19.8	54.9	60.3
KOSDAQ	856.44	(0.9)	(5.1)	(5.1)	7.3	20.5	26.3
DOW	46,448.27	0.4	(0.3)	(2.3)	2.0	4.9	9.2
S&P500	6,705.12	1.5	0.5	(2.5)	3.8	12.3	14.0
NASDAQ	22,872.01	2.7	0.7	(3.2)	6.6	20.4	18.4
영국_FTSE100	9,534.91	(0.1)	(1.5)	(1.2)	3.7	15.9	16.7
독일_DAX	23,239.18	0.6	(1.5)	(4.4)	(3.3)	20.6	16.7
프랑스_CAC40	7,959.67	(0.3)	(2.0)	(3.4)	3.3	10.0	7.8
일본_NIKKEI225	48,625.88	(2.4)	(3.5)	(0.0)	13.6	25.6	20.7
대만_TWSE	26,504.24	0.3	(3.4)	(5.3)	9.0	16.7	15.1
홍콩_HS	25,716.50	2.0	(2.5)	(1.7)	2.0	31.4	28.2
중국_Shanghai	3,836.77	0.0	(3.4)	(4.0)	0.3	11.6	14.5
인도_SENSEX30	84,900.71	(0.4)	(0.1)	0.8	5.1	10.0	8.7
베트남_VN	1,667.98	0.8	0.8	0.9	(0.8)	35.8	31.7
브라질_BOVESPA	155,277.56	0.3	(1.6)	6.2	9.8	20.3	29.1
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,824.31	(1.8)	(5.7)	(1.5)	24.0	46.6	47.9
화학	4,542.79	(2.1)	(10.1)	(10.7)	16.3	7.1	31.4
철강	2,114.97	(2.4)	(4.4)	(8.2)	(1.7)	(2.0)	18.2
건설,건축관련	1,432.94	0.0	(2.5)	(8.4)	(5.4)	33.0	39.5
기계	8,778.91	(0.8)	(7.7)	(8.4)	22.5	141.2	166.2
조선	9,156.37	0.5	(4.0)	(6.5)	14.4	133.1	108.9
운송	1,606.13	(0.1)	(1.8)	(4.3)	(11.2)	12.1	9.8
자동차	10,324.90	(1.1)	(4.0)	(0.3)	9.1	18.9	18.7
화장품,의류,완구	5,051.87	(0.8)	3.4	1.6	(3.0)	35.7	37.3
호텔,레저서비스	2,265.90	(0.6)	9.6	4.3	0.5	29.7	35.8
소매(유통)	2,001.26	(2.8)	0.3	8.0	9.4	27.7	32.4
필수소비재	7,027.11	(0.6)	1.3	3.9	1.7	23.6	25.6
건강관리	10,482.68	8.2	4.9	16.1	21.1	20.2	20.0
은행	2,572.23	(0.6)	(4.9)	3.1	7.5	35.8	49.0
증권	2,163.25	0.5	(7.6)	(5.3)	7.7	56.5	64.1
보험	9,693.54	(0.0)	(5.5)	(4.0)	2.7	(0.4)	34.7
소프트웨어	7,274.32	(0.1)	(1.4)	0.5	2.6	32.6	25.3
IT하드웨어	1,292.10	2.2	4.5	9.8	48.2	85.1	80.7
반도체	16,720.43	1.1	(3.3)	(0.7)	56.6	202.4	113.9
IT가전	1,930.39	(3.2)	(10.8)	(10.2)	18.1	(2.2)	13.9
디스플레이	732.17	0.5	(6.1)	(11.1)	5.2	16.0	26.0
통신서비스	367.69	1.1	0.7	1.6	(3.5)	12.0	13.4
유틸리티	1,382.38	(0.4)	(0.0)	4.8	14.7	70.4	91.1
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,244.49	4.3	0.3	(3.6)	13.1	44.0	43.4
Tech H/W	5,165.76	1.8	2.2	0.8	15.8	21.2	14.0
소프트웨어	5,206.33	0.7	(4.9)	(11.2)	(5.5)	5.1	6.7
은행	562.90	0.5	0.9	(1.5)	(0.5)	12.6	19.4
보험	795.41	(0.5)	(0.0)	1.3	(3.5)	(7.0)	(0.3)
기타금융	1,442.22	0.7	1.1	(4.2)	(5.3)	0.6	4.1
자동차&부품	224.06	6.2	2.2	(7.1)	23.7	18.9	6.3
유통	5,264.04	1.2	(2.3)	(2.1)	(3.5)	8.3	2.3
식품/필수품소매	978.84	(1.5)	(1.1)	(3.1)	(0.8)	2.5	3.8
음식료/담배	834.39	(1.0)	0.5	(2.0)	(3.6)	(0.8)	4.7
가정용품	758.03	(1.8)	1.3	(2.8)	(8.1)	(17.9)	(13.6)
자본재산업	1,486.84	0.7	(0.2)	(3.9)	0.7	12.1	20.3
소재	546.85	0.3	1.2	(2.5)	(6.4)	(7.4)	3.2
에너지	677.75	(0.3)	(1.6)	0.1	(1.3)	(8.3)	3.5
운송	1,034.58	(0.1)	(1.0)	(1.8)	0.5	(4.2)	5.2
제약/바이오	1,550.47	0.4	2.8	10.9	19.3	17.7	19.5
커뮤니케이션	448.87	3.9	5.9	2.6	12.1	38.6	31.4
유틸리티	450.48	1.1	(0.6)	(3.2)	5.7	9.4	17.0
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	295.98	0.1	(1.9)	(1.8)	(2.1)	2.9	(0.2)
BDI	2,295.00	1.1	8.0	15.3	13.3	49.3	130.9
WTI (Cushing, $/Barrel)	58.93	1.5	(1.6)	(3.9)	(7.9)	(14.5)	(17.8)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	63.42	1.4	(1.2)	(3.4)	(6.9)	(12.3)	(15.0)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	62.11	(0.4)	(4.2)	(5.0)	(9.2)	(13.9)	(17.3)
탄소배출권(€/MT)	80.61	0.2	0.9	3.7	9.6	17.7	12.6
금($/oz.)	4,131.90	1.3	1.4	3.2	18.5	57.8	56.5
은($/oz.)	51.17	2.5	0.9	9.4	27.3	69.2	75.0
구리($/ton)	10,778.56	0.5	(0.7)	(1.4)	9.7	21.3	24.6
알루미늄($/ton)	2,755.13	(1.0)	(2.7)	(3.7)	5.2	6.6	9.0
천연가스($/MMBtu)	4.52	(1.3)	3.6	31.3	50.8	34.2	24.4
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,476.1	0.3	1.1	3.0	5.9	3.7	(0.2)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	4.6
달러 인덱스	100.20	0.0	0.6	1.4	2.5	(5.2)	(7.6)
달러/유로	1.1513	(0.1)	(0.9)	(1.0)	(1.5)	8.9	11.2
엔/달러	156.41	(0.7)	1.2	2.3	6.4	4.3	(0.5)
위안/달러	7.10	(0.0)	(0.1)	(0.1)	(0.9)	(1.8)	(2.3)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	2.905	3.0	(0.2)	28.5	47.0	(3.7)	30.8
국고채_10년 (%)	3.290	1.5	(1.2)	33.0	43.8	22.8	42.0
미국채_2y (%)	3.499	(0.8)	(11.1)	0.9	(11.8)	(60.5)	(74.3)
미국채_10y (%)	4.027	(3.7)	(11.2)	4.7	(20.2)	(12.6)	(54.2)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.227	(2.4)	(6.8)	(6.0)	(18.6)	(2.6)	(11.2)
독일국채_10y (%)	2.691	(1.1)	(2.0)	7.6	(5.5)	63.2	32.7
북미 투자등급채(bp)	119.600	(1.3)	0.3	7.2	(1.1)	0.3	(0.3)
북미 투기등급채(bp)	358.708	(3.6)	0.9	16.2	24.7	54.0	30.4
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	88,821.95	1.0	(1.9)	(11.4)	(18.7)	4.0	(5.2)

*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

초유의 '메모리 헥사부킹' 예상…D램 점유율 승부 가를 키워드는 '생산능력' https://buly.kr/8IwzGlj
D램 사재기로 펜타부킹 넘어 헥사부킹으로. 메모리 제조업체, 생산물량이 점유율 좌우

중국 반도체기업 약진…YMTC, 글로벌 낸드 시장점유율 첫 10% 돌파 https://buly.kr/H6isJYB
YMTC, 270단 신형 메모리로 삼성 기술력 근접. CXMT, D램 시장 점유율 8%로 높아져. HBM 분야 격차는 여전…5년 늦어

산업재

조선/기계/방산

국산 KF-21 전투기에 줄 선 나라들 https://buly.kr/7bHxTvS
이재명 대통령의 11월 중동 순방을 계기로 KF-21 '보라매' 전투기의 수출 기대감이 높아지고 있음

건설/부동산

10·15 대책에 집값 상승 기대 소폭 꺾여…소비심리 개선 https://buly.kr/HHddmkA
한국은행 11월 주택가격전망 CSI 발표. 11월 주택가격전망 CSI는 119로 전월보다 3p 하락

철강

식어버린 철강 10년 "고부가·탈탄소가 답" https://buly.kr/31UG6ro
국내 철강산업 경쟁력 확보를 위해서는 저성장 구조를 해결하고 저탄소 전환이 시급한 만큼 국가 차원의 전략적 지원이 필수

소비재

자동차/모빌리티

"G90·GV80 등 제네시스 모든 차종에 마그마 심는다" https://buly.kr/Eop1rGA
출범 10주년을 맞은 제네시스는 향후 10년을 이끌 성장동력으로 고성능차 '마그마'를 낙점

현대차·기아, 현대해상과 '로봇 특화 보험' 개발 https://buly.kr/3CP17Qk
로보틱스 기술 기반 서비스 시장이 점차 확대되고 있는 만큼, 보험·금융 서비스와 연계해 로봇의 안전한 운영 체계를 고도화하기 위함

화장품

韓 화장품 쓸래요…K뷰티에 열광하더니 수출액 4배 뛴 나라 https://buly.kr/7FSRs0v
남미 수출액은 2020년 1천530만달러에서 지난해 7천20만 달러로 최근 4년 사이 4배 이상 뛴 K-뷰티 신시장으로 주목받고 있음

의료기기

씨어스테크놀로지, 세계 최대 의료전시회 메디카 2025 참가 https://buly.kr/7x7TZjM
웨어러블 AI 진단 모니터링 기업 씨어스테크놀로지는 17일부터 20일까지 독일 뒤셀도르프에서 열리는 세계 최대 의료기기 전시회 '메디카(MEDICA) 2025' 참가

제약/바이오

SK바팜, 美AES서 '세노바메이트' 3상 "세부결과 공개" https://buly.kr/4mdq8Vk
12월 5일부터 9일까지의 ASE학회에서 지난 9월 Topline에서 '1차충족'을 알린 세노바메이트의 3상 세부결과 및 연구결과 포스터 10건 발표할 예정

40% 약가인하 쇼크…외자사, 위기 속 기회 공존 https://buly.kr/BpG9NAC
보건복지부의 제네릭 산정가를 현행 53.55% 대비 40% 수준으로 인하나는 방안에 대해 오는 28일 안건으로 올려 적용시점, 수준 등 구체적인 안을 발표할 예정

음식료

롯데웰푸드, '식사이론 진국'으로 컵밥 시장 본격 진출 https://buly.kr/3u43Eav
'쉽고 간편하게 즐기는 맛있는 건강(Just EAT, Just ENJOY)'이라는 슬로건을 기반으로 컵밥 브랜드 '식사이론 진국'을 선보인다고 발표

서비스

인터넷/게임/레저

"새로운 20년의 서막"…넥슨, 2025 던파 페스티벌서 '사도 디레지에' 레이드 공개 https://buly.kr/9iH37JL
2025 던파 페스티벌, 내년 6월 '인파이터'·'제국기사' 등 신규 캐릭터 2종 출격

샘 올트먼 "구글이 앞서도 일시적… 초지능 경쟁에서 우리가 승리" https://buly.kr/EI4kcXZ
제미나이 3 돌풍 인정하면서도 '장기전 자신감' 강조. 3분기 매출 20억 달러 이상 추정으로 성장세 여전

운송

대한항공, 1760억원 투입해 신규 '정비 격납고' 세운다 https://buly.kr/FLZIniN
대한항공은 24일 그랜드 하얏트 인천에서 인천국제공항공사와 '첨단복합항공단지 정비 시설(H3) 개발사업 실시 협약'을 체결

금융

9월 말 보험사 대출채권 석 달전보다 4조 줄어 https://buly.kr/6tcvuZj
9월 말 보험회사 대출채권 잔액은 261조4000억원으로 집계. 전 분기말 대비 4조원 감소

STO제도화 속도…국회 정무위 소위 통과 https://buly.kr/AIlbUXs
국회 정무위원회는 24일 법안심사제1소위원회를 열고 자본시장법·전자증권법 개정안을 통과. 토큰증권 입법이 본회의까지 탄력 받을 것으로 전망

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.