Kiwoom Morning Letter

2025/11/25

Korea Market

주요지수(pt,%)	Close	11/24	11/21	11/20
KOSPI	3,846.06	-0.19	-3.79	+1.92
대형주	3,963.25	-0.10	-4.06	+1.95
중형주	3,661.22	-0.82	-2.12	+1.73
소형주	2,413.65	-0.49	-1.59	+1.50
KOSDAQ	856.44	-0.87	-3.14	+2.37
코스피 개인(억원)		-4,619	+22,695	-13,817
코스피 외국인(억원)		-7,957	-28,308	+7,448
코스피 기관(억원)		+12,719	+4,935	+7,566
코스피 거래대금(십억원)		21,411	14,167	15,144

Global Indices

지수등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	3,846.06	-0.19	-5.95	-4.87
Ishares MSCI KOREA ETF($)	90.30	+1.21	-2.92	-4.25
KOSDAQ	856.44	-0.87	-5.12	-5.12
DOW	46,448.27	+0.44	-0.30	-2.31
NASDAQ	22,872.01	+2.69	+0.72	-3.24
S&P 500	6,705.12	+1.55	+0.49	-2.47
VIX Index(pt)	20.52	-2.91	-1.86	+4.73
Russell 2000	2,414.28	+1.89	+3.11	-4.21
Semiconductor	6,703.20	+4.63	-0.04	-6.48

FICC

Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	2.904	3.2bp	-1.0bp	28.4bp
한국 CD(91일)	2.760	0.0bp	2.0bp	22.0bp
Credit Spread(회사채BBB-,3y)	6.285	-0.6bp	0.6bp	1.7bp
미국 국채(2년)	3.497	-1.1bp	-11.3bp	0.6bp
미국 국채(10년)	4.025	-3.9bp	-11.4bp	4.5bp
미국 장단기Spread(10-2년, bp)	52.79	-2.8bp	-0.1bp	3.9bp
미국 모기지 금리(30년)	6.370	3.0bp	6.0bp	7.0bp
TED Spread(bp)	6.281	0.7bp	4.5bp	-0.4bp
독일 국채(10년)	2.692	-1.9bp	-2.0bp	7.6bp
일본 국채(10년)	1.778	0.0bp	4.2bp	10.5bp

Futures & ETF

KOSPI 200 선물	542.50	+1.20	-24.70	+12.55
프로그램(억원)		+1,630	-23,403	+3,030
차익PR순매수(억원)		+2,945	+2,514	+586
선물순매수(기관/계약)		-10,741	-2,492	-5,172
선물순매수(외국인/계약)		+13,030	+842	+4,967
① KODEX 200(억원)	100,505	+108	-3,690	+665
② TIGER 200(억원)	40,230	+123	-1,598	+673
③ KINDEX 200(억원)	6,102	+51	-290	+132
④ KRX300 총(억원)	645	-2	-28	+16
⑤ 코스닥 150 총(억원)	15,196	-500	-254	+145
⑥ KODEX LEVERAGE(억원)	33,742	+2,107	-777	-1,774
⑦ KODEX INVERSE(억원)	8,990	+66	+298	-81

ETF Flow(백만 USD)	D-1	D-5	D-20	YTD
1. SPY (S&P500)	-231	+7,574	+16,835	-20,146
2. QQQ (Nasdaq)	-3,039	-3,142	-2,243	+14,685
3. AGG (채권종합)	0	+30	-209	+10,618
4. VYM (고배당)	+25	+97	+525	+629
5. VNQ (리츠)	-26	-121	-12	-735
6. EEM (신흥국)	0	0	0	-960
7. ASHR (중국대형주)	0	-88	-88	-1,505
8. EWY (한국)	0	+47	+409	+1,195
9. ESGU (ESG)	-7	-116	+42	-66
10.GLD (금)	+150	-448	-746	+19,115

ETF Flow는 종가기준

상하이종합	3,836.77	+0.05	-3.41	-4.01
스위스	12,654.12	+0.71	-0.01	+0.60
인도	84,900.71	-0.47	+0.79	+0.80
브라질	155,277.56	+0.33	-1.56	+6.23
일본*	48,625.88	-2.40	-3.48	-0.03
홍콩항셍	25,716.50	+1.97	-2.53	-1.70
홍콩 H	9,079.42	+1.79	-2.67	-3.04
대만	26,504.24	+0.26	-3.44	-5.17
태국	1,252.73	-0.13	-2.14	-5.35
베트남	1,667.98	+0.79	+0.82	+0.93
인도네시아	8,570.25	+1.85	+1.82	+5.58
Euro Stoxx 50	5,528.67	+0.25	-1.99	-3.19
영국	9,534.91	-0.05	-1.45	-1.23
독일	23,239.18	+0.64	-1.49	-4.40
프랑스	7,959.67	-0.29	-1.96	-3.39
스페인	15,967.80	+0.92	-1.27	-0.20
포르투갈	8,052.29	-0.04	-2.36	-3.59
그리스	2,065.42	+0.18	+0.48	+2.69
이탈리아	42,298.17	-0.85	-3.36	-1.43
폴란드	109,053.30	+0.10	-1.41	-2.13
호주	8,800.35	+1.31	-1.29	-5.90
캐나다	30,604.35	+0.85	+1.76	+1.09
아르헨티나*	2,761,615.00	-3.12	-7.72	+32.97
칠레	49,285.32	+0.19	+2.23	+7.40
남아공	102,549.10	+0.37	-2.14	+1.17

(*) 2025.11.24 휴장

Currency(△)				
달러/원	1,476.10	+5.12	+14.57	+43.67
달러/원 NDF(1개월물)	1,473.90	+1.10	+16.85	+43.95
100엔/원	940.73	+0.33	+0.42	+3.66
달러인덱스(pt)	100.194	+0.01	+0.61	+1.41
달러/엔	156.89	-0.01	+1.63	+4.01
유로/달러	1.1521	0.000	-0.007	-0.012
달러/위안(역외)	7.106	+0.000	-0.004	+0.010

Commodity(%)				
WTI(NYMEX,근월물)	58.84	+1.34	-1.70	-3.19
두바이유(현물)	62.11	-0.37	-4.15	-5.00
금(COMEX,근월물)	4,130.80	+0.36	+0.51	+1.93
천연가스(NYMEX,근월물)	4.549	-0.68	+4.31	+13.81
BDI(Baltic Dry Index)	2,275.00	+0.22	+7.06	+14.26
D램 DDR5 16Gb(4800/5600)*	28.5	-0.73	+15.31	+119.37
브렌트유(ICE,근월물)	63.39	+1.33	-1.26	-2.33
CRB상품지수	295.98	+0.14	-2.11	-2.31
은(COMEX,근월물)	51.36	-0.01	+1.30	+9.13
커피(ICE)**	376.55	+1.92	-0.01	+2.06
철근선물(SHFE, AC)	3,091.00	+0.23	+0.19	-0.35
천연고무(TSR20,12연속월)	171.70	+0.18	-0.41	-0.75
원당(NYBOT/ICE,근월물)**	14.82	+0.27	+0.14	+2.49
소맥(CBOT,근월물)**	535.00	-0.88	-4.21	-1.29
대두(CBOT,근월물)**	1,121.25	-0.33	-3.11	+3.34
옥수수(CBOT,근월물)**	437.25	-0.06	-2.40	-1.58

(+) D램 DDR5 16Gb(4800/5600)는 Bloomberg 기준 (**) 센트(¢) 기준

Korea Comment

지수

- 24일(월) 외국인이 장초반 순매수세를 보였으나 장중 순매도로 돌아서며 3,846.06로 하락 마감(KOSPI -0.19%, KOSDAQ -0.87%). 기관은 8천965억원 순매수하였으나, 개인과 외국인은 각각 4천528억원, 4천242억원 순매도로 대응. 12월 미국 기준금리 인하 기대에 상승한 뉴욕 증시에 덩달아 상방 압력을 받고, 저가 매수세 유입되며 3,900선을 넘었으나 생산자물가지수 공개를 앞둔 경계감과 원/달러 환율 상승 전환하며 투자 심리 위축된 영향. 삼성전자(2.00%)는 9만6천원대를 회복한 반면 SK하이닉스(-0.19%)는 하락 마감. 우크라이나 전쟁 종식 가능성에 두산밥캣(5.52%), HD현대건설기계(5.64%), HD현대인프라코어(4.22%) 등 재건주는 강세, 반면 현대로템(-4.27%), 한화에어로스페이스(-1.61%) 등 방산주는 약세.

수급

- 이날 기관은 12,719억원 순매수를 기록한 반면, 외국인과 개인은 각각 7,957억원, 4,619억원 순매도를 기록. 프로그램 매매에서 차익거래는 +2,945억원, 비차익거래는 -1,316억원을 기록해 총 1,630억원 순매수를 기록.

NEWS

- IMF, '잠재성장률 3%' 달성 위해 '구조개혁 노력 지속' 제언
- 9월말 보험사 대출잔액 4조원 감소…연체율 소폭 하락
- 韓-튀르키예, 원자력 협력 MOU…"시노트 원전 수주 발판"
- 국민연금 급여 예산 상향…투자기업 중대재해 평가지표 강화

Global Comment

해외

- 24일(월) 미국 증시는 기술주 반등에 강세 마감(DOW +0.4%, S&P500 +1.6%, NASDAQ +2.7%). 지난주 AI 거품론 우려로 하락세를 보였던 매그니피센트 7을 비롯한 기술주가 일제히 상승하며 시장 주도. 구글 모회사 알파벳이 최신 AI 모델 제미나이 3 출시 호평에 6% 이상 급등하며 상승 견인. 엔비디아 2.1%, 아마존 2.5%, 애플 1.6%, 메타 3.2%, 마이크로소프트 0.4%, 테슬라 6.8% 상승. 브로드컴 11.1%, AMD 5.5%, 팔란티어 4.8% 등 AI 관련 종목으로 열기 확산.

- 존 윌리엄스 뉴욕연방은행 총재와 차기 연준 의장 후보 크리스토퍼 월러 연준 이사가 주말 금리 인하 기대감을 높이는 발언. 지난주 실업률이 예상을 상회한 4.4%를 기록하며 파월 의장에게 금리 인하 명분 제공. CME 페드워치툴은 다음달 10일 연준의 기준금리 인하 확률을 전주 대비 높아진 84.9%로 전망.

- 가상화폐 비트코인은 24시간 전 대비 약 1.8% 오른 8만8000달러 선을 기록했으나 여전히 9만달러 선을 하회하며 주식시장의 광범위한 반등에는 미치지 못해 신중한 시장 분위기 지속.

NEWS

- "美 은행들 '낙인효과' 우려해 연준 유동성 대출 이용 꺼려"
- 독일 11월 ifo 기업환경지수 88.1로 악화…경기 전망 후퇴
- 트럼프 "美관세 수입, 폭증할 것…대법원 판결 기대하고 있어"
- 中, 올해 금 ETF 자금 폭증…전 세계 2위 규모

FICC Comment

금리

- 국고채 금리는 초장기물을 제외하고 상승. 오전 중 전일 미국채 금리 하락에 연동되어 하락세를 보이던 국고채금리는 오후 들어 단기구간 중심으로 상승 마감. 뉴욕연은 총재의 발언으로 미 연준 금리 인하 기대가 확대되었으나 달러/원 환율이 1,470원 선까지 오르자 금리도 상승 전환. 다만 크레딧물 중심 매수세 유입되며 금리 상승 폭은 제한.

환율

- 24일(월) 달러/원 환율은 상승 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 외국인 투자자의 증시 이탈이 지속되는 가운데 네고 물량과 꾸준한 결제 수요가 환율 상승을 견인.
- 해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 보합, 연준 월러 이사의 비둘기적 발언으로 약세 압력을 받기도 했으나, 연준 통화정책에 대한 불확실성이 지속되면서 전반적으로 보합권에서 등락.

상품

- 24일(월) WTI 가격은 상승 마감. 러-우 평화협상 진행과 이에 따른 미국의 러시아 제재 완화 기대에도 상승. 미 연준의 12월 금리 인하 기대가 높아지면서 금융시장 내 투자 심리가 개선된 영향. 또한 트럼프 미 대통령과 시진핑 중국 국가주석 간 통화가 이루어진 가운데 이와 관련해 트럼프 대통령이 긍정적인 대화가 오갔다는 점을 언급한 것도 금일 유가 상승에 영향.
- 한편, 금은 금융시장 내 투자 심리 개선에도 상승. 지난주 뉴욕 연은 총재에 이어 월러 연준 이사의 발언으로 미 연준의 금리 인하 기대가 높아진 영향. 관련 소식에 미국 채권금리가 하락한 점도 금 가격에 긍정적.

Korea Sector Index

MKF 500	Close	D-1	D-5	D-20
에너지	8,404.12	+0.03	-6.07	-4.35
화학	7,399.77	-1.82	-7.69	-5.98
금속 및 광물	14,539.97	-2.06	-10.19	-12.96
건설	5,429.93	-2.94	-4.17	-6.72
조선	4,983.98	-0.08	-3.85	-9.93
운송	18,283.45	+0.52	-4.99	-12.55
자동차 및 부품	4,060.89	-1.20	-3.39	-11.08
내구소비재 및 의류	18,116.75	-1.08	-3.67	-0.41
소비자 서비스	7,250.83	-2.08	-3.20	-0.93
미디어	4,533.96	-0.42	+5.60	+2.22
유통	1,673.09	-0.70	-2.08	-9.72
음식료 및 담배	4,207.38	-2.19	-0.64	+8.14
생활용품	8,293.23	-0.63	+0.06	+5.24
제약 및 바이오	29,528.55	-0.13	+6.57	+0.98
은행	22,775.31	-0.36	-2.50	+7.04
기타금융	4,781.88	-0.59	-3.41	+1.37
증권	106.34	+1.18	-0.18	-0.46
보험	5,292.96	+0.51	-4.99	-8.04
소프트웨어	18,605.67	-0.01	-3.47	-3.99
하드웨어	5,277.85	-0.08	-1.48	-1.71
반도체	2,118.69	-1.24	-8.17	-7.67
디스플레이	38,092.17	+1.12	-8.34	-4.78
통신서비스	487.55	+0.34	-5.85	-14.22
유틸리티	1,020.69	+1.12	+1.00	+1.43
	1,984.53	-0.15	-2.60	+8.81

수급(외국인/기관,억원)

MKF 500	기관순매수 D-1	기관순매수 D-5	외국인순매수 D-1	외국인순매수 D-5
에너지	-55	+469	+37	-22
화학	-201	-635	+147	+42
금속 및 광물	+170	+822	-380	-743
건설	+38	-95	-53	+119
조선	-201	-120	+555	+1,527
운송	-220	-536	+79	+328
자동차 및 부품	+457	+909	-651	-481
내구소비재 및 의류	+54	+213	-290	-318
소비자 서비스	+85	+1,149	-74	-149
미디어	+15	+355	-145	-819
유통	+37	+829	+14	+219
음식료 및 담배	+155	+1,236	-334	+192
생활용품	+588	+1,866	+34	+876
제약 및 바이오	+1,102	+1,480	-1,256	-1,422
은행	+1,046	+2,998	-1,155	-3,509
기타금융	+21	+25	-38	+40
증권	+133	+160	-236	-816
보험	+144	+285	-190	-742
소프트웨어	+519	+232	-373	-888
하드웨어	+346	-471	+161	-542
반도체	+8,907	+11,011	-3,166	-31,266
디스플레이	+7	-127	-14	-45
통신서비스	-5	+68	269	+487
유틸리티	+47	-97	-105	+199

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1	D-5	D-20
에너지	677.75	-0.32	-1.55	+0.14
소재	546.85	+0.28	+1.19	-2.53
산업재	1,267.86	+0.28	-0.36	-3.84
경기소비재	1,852.46	+1.86	-0.66	-4.48
필수소비재	856.08	-1.32	+0.08	-2.56
헬스케어	1,808.19	+0.47	+2.36	+6.00
금융	862.23	+0.46	+0.88	-2.77
IT	5,601.06	+2.49	-0.95	-5.14
커뮤니케이션스	448.87	+3.94	+5.90	+2.63
유틸리티	450.48	+1.12	-0.64	-3.18
부동산	258.11	+0.19	+0.68	-3.98

Risk Factors

Kiwoom Bubble Index	Close	D-1	D-5	D-20
	0.45	+0.06	+0.38	-1.38
(*)시장 과열/위축 국면을 측정하는 지수로 ±4를 기준으로 함				
Citi Economic Surprise US	9.60	-1.40	-0.60	-0.20
TED Spread*	103.79	+0.55	+4.13	-0.26
US Libor-OIS Spread*	114.45	+2.52	+8.73	+4.18
기업어음/T-bill Spread*	14.87	+0.41	+1.00	+1.24
Baa/10년 국채 Spread*	185.52	+3.85	+9.38	+19.47
US 지방채AAA*/10년채 Spread*	-134.98	+3.85	+11.38	+2.97
VIX	20.52	-2.91	-1.86	+4.73
JP Morgan EMBI Spread	246.94	0.00	+7.56	+1.74
Put/Call Ratio CBOE	0.56	0.00	-0.20	+0.10
BEI 10year	139.52	+0.04	-0.43	+0.08

※ Bubble Index는 각 항목의 표준정규화된 값들의 합.

(*)Spread값은 두 변수의 발표일자가 다른 관계로 각각의 최근치를 이용해 산출

Event	국가	지표		전망(실제)	이전치
11.24	독일	IFO 기업환경	11월	88.1	88.4
11.25	미국	PPI YoY	9월	-	2.8%
		댈러스 연준 제조업 활동	11월	-	-5
	독일	GDP QoQ	3Q	-	0.0%
	한국	소비자심리지수	11월	-	109.8
11.26	미국	컨퍼런스보드 소비자기대지수	11월	93.4	94.6
		신규 실업수당 청구건수	11월	226k	220k
		MNI 시카고 PMI	11월	44	43.8
	일본	선행지수 CI	9월	-	108
		공작기계 수주 YoY	10월	-	16.8%
11.27	EU	소비자기대지수	11월	-	-14.2
	중국	산업생산 YoY	10월	-	21.6%

기관 매매 상위		외국인 매매 상위	
순매수	순매도	순매수	순매도
SK하이닉스	삼성에피스홀딩스	한화에어로스페이스	SK하이닉스
삼성전자	KODEX 코스닥150레	삼성전자	NAVER
삼성바이오로직스	한화에어로스페이스	엔씨소프트	삼성에피스홀딩스
KODEX 레버리지	KODEX 200선물인버	SK텔레콤	삼성바이오로직스
에이피알	현대로템	HD한국조선해양	KB금융
NAVER	펩트론	현대로템	셀트리온
KB금융	TIGER 코리아AI전력기	로보티즈	펩트론
삼성전기	효성중공업	한화시스템	현대차
신한지주	한화시스템	효성중공업	하나금융지주
하나금융지주	LG화학	대한전선	두산에너빌리티
HL만도	TIGER 미국S&P500	LG화학	POSCO홀딩스

한국 DR 가격

	Close	D-1	환산가격	국내가격
KB금융지주(ADR)	83.4	+0.63	123,033	120,500
신한지주(ADR)	53.4	+1.19	78,758	76,500
LG디스플레이(ADR)	4.3	+1.67	12,595	12,150
한국전력(ADR)	17.2	+2.75	50,735	48,200
우리금융그룹(ADR)	53.8	+0.52	26,444	25,900
KT(ADR)	17.8	0.00	52,594	50,100
SK텔레콤(ADR)	20.1	+0.60	266,138	54,000
POSCO(ADR)	52.3	-2.15	308,541	300,000
LG전자우(GDR)	16.0	0.00	47,196	46,300
삼성전자(GDR)	1,669.0	+3.79	98,462	97,000
삼성SDI(GDR)	47.6	-2.66	140,407	281,500

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

▶ Korea Stocks

업종	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	외국인(억원) 1D	외국인(억원) 5D	기관(억원) 1D	기관(억원) 5D
반도체	삼성전자	96,700	+2.00	-3.88	-5.20	+339	-3,491	+3,653	+4,443
	SK하이닉스	520,000	-0.19	-14.19	-2.80	-3,835	-28,058	+5,278	+7,281
전기	LG전자	84,000	-2.78	-8.10	-5.62	-128	-141	-32	-44
전자	삼성전기	226,000	+3.91	+4.87	-1.09	-188	-868	+268	+922
	LG이노텍	232,000	+0.43	-5.31	+5.22	-9	+258	+33	-37
	LG디스플레이	12,220	+0.58	-5.34	-14.19	-12	-7	+11	-58
이차전지	LG에너지솔루션	412,000	-3.17	-11.02	-16.77	+142	+806	-110	-513
	삼성SDI	281,000	-2.60	-11.36	-1.40	-20	+199	+34	-516
이차전지	포스코케미칼	186,800	-2.96	-10.62	-23.91	-28	-256	+68	-7
소재	에코프로비엠	138,500	+0.22	-10.30	-19.90	+98	+99	-16	-130
	엘앤에프	111,500	-7.01	-12.34	-20.75	+101	+156	-92	+68
	SK아이이테크놀로지	26,850	-5.46	-14.22	-20.09	-18	-66	-1	-24
	SKC	106,300	+0.38	-9.76	-5.68	+15	-15	+13	-77
	롯데에너지머티리얼즈	41,000	-0.49	+9.19	+49.09	-31	-168	+30	+198
자동차	현대차	257,500	-0.77	-5.16	+1.18	-322	-742	+157	+426
	기아	111,100	-2.54	-5.37	-3.22	-258	-311	+72	+284
부품	현대모비스	293,500	-0.84	-0.17	-3.77	+20	+254	-33	-173
	한온시스템	3,580	+1.27	-5.91	-3.48	+5	+2	-7	-19
	HL만도	41,400	+5.21	+12.04	+11.29	-82	+32	+191	+309
타이어	한국타이어앤테크놀로지	57,800	-0.17	-2.36	+29.74	-15	+116	+26	+67
철강	POSCO홀딩스	302,500	-2.58	-3.82	-5.47	-274	-381	+122	+685
	현대제철	29,100	-2.84	-8.92	-14.41	-4	-19	-20	-76
금속	고려아연	1,078,000	-4.43	-2.27	-2.80	-80	-189	+35	+201
화학	LG화학	358,500	-2.32	-10.82	-11.26	+143	+333	-115	-286
	롯데케미칼	74,500	-4.49	-11.83	+0.68	+2	-31	-34	+11
	금호석유	113,400	-1.82	-5.58	-4.22	-26	-50	+10	+34
	SK이노베이션	111,300	-1.94	-8.99	-15.23	-51	-78	-12	-80
정유	S-Oil	81,500	-9.14	-7.39	+9.99	+74	+102	-107	+273
조선	HD현대중공업	552,000	-0.54	-8.46	-11.54	-83	+130	+88	-214
	한화오션	118,800	-0.83	-9.24	-14.96	-12	-152	-23	+169
	삼성중공업	25,050	-1.18	-4.39	-13.92	+43	+68	-13	-10
기계	HD현대일렉트릭	750,000	-0.13	-10.71	-8.54	-29	-181	+73	+148
	두산밥캣	57,300	+5.52	+1.06	-8.76	-3	+28	+22	-2
우주항공/	한화에어로스페이스	855,000	-1.61	-12.67	-17.71	+361	-1,174	-359	-363
방산	현대로템	175,000	-4.27	-11.08	-25.21	+231	+275	-267	-611
	한국항공우주	103,900	-2.53	-6.56	-0.76	-139	-787	+112	+577
건설	삼성E&A	25,350	+0.40	-3.61	-10.74	+6	+5	+0	+11
	현대건설	59,700	+0.67	-6.57	-13.60	+7	+72	+1	-145
	GS건설	18,630	-0.90	-1.69	-1.95	-17	+35	+5	+24
건자재	한일시멘트	17,830	+1.08	+0.34	-3.47	-0	+6	-1	-4
	KCC	401,500	+0.25	-6.19	-8.65	-3	-65	+25	+78
부동산	롯데리츠	3,965	-0.13	+1.15	+2.99	+11	+22	-1	+3
항공	대한항공	21,000	-1.87	-2.78	-5.83	-101	-156	-7	-72
육운	현대글로비스	158,400	-1.19	-2.94	-6.55	-7	-37	-5	+52
	CJ대한통운	93,000	-1.59	-1.48	+12.32	-2	+28	+5	+27
해운	팬오션	3,665	-2.27	-1.21	-4.93	-22	-16	+3	+24
제약/	삼성바이오로직스	1,789,000	-0.45	-0.45	+0.63	-467	-467	+1,214	+1,214
바이오	셀트리온	182,100	-2.83	-4.11	+2.07	-371	-620	+134	+651
	SK바이오사이언스	51,200	-2.29	-6.23	-2.66	-14	-18	+1	+6
	SK바이오팜	128,300	+1.42	-1.53	+11.37	+33	+364	+2	-163
	유한양행	115,200	-1.29	-6.34	-3.60	-64	-39	+16	-71
	한미약품	446,000	+0.11	-5.91	+4.21	-31	+143	+11	-43
화장품	LG생활건강	289,000	-2.03	0.00	+0.87	-9	+100	-13	+19
	아모레퍼시픽	130,900	-2.60	+2.91	+9.27	+2	+119	+15	+552
	에이피알	247,500	+3.99	+13.27	+2.06	+87	+394	+539	+1,054
생활소비재	코웨이	85,700	-2.83	-2.94	-7.65	-48	-85	+22	+50
의류	F&F	72,900	-4.33	-2.28	+11.98	-20	-32	+11	+65
	미스토홀딩스	41,550	-0.24	+0.12	+6.81	-6	-18	+6	+38
담배	KT&G	146,500	+0.62	+3.10	+7.88	-26	+150	+62	+284
음식료	CJ제일제당	214,500	-1.61	-5.30	-7.94	-96	-333	+5	-31
	오리온	102,300	-2.39	-2.94	+0.29	-95	-105	+13	+59
	농심	454,000	-2.26	-1.73	+4.85	+28	+333	-15	+78
	삼양식품	1,355,000	-1.81	-2.17	+7.54	-105	+119	+73	+812
유통	이마트	77,600	-3.00	-2.39	+4.44	-13	+135	-11	-45
	BGF리테일	110,200	-2.04	-0.81	+6.17	-5	+23	+3	+18
	신세계	216,000	-5.26	-2.70	+21.96	+38	-11	-22	+257
인터넷/	NAVER	261,000	-0.57	+2.35	+3.98	-623	-440	+538	+1,222
게임	카카오	58,800	+0.17	-3.13	-3.45	+24	-566	-45	-387
	엔씨소프트	202,500	+5.85	-10.79	-4.93	+254	-64	+3	-537
	크래프톤	255,000	+0.79	-4.49	-10.53	+7	-4	+8	+2
	넷마블	51,600	-0.58	-4.09	-6.52	-3	+35	-2	-46
	카카오게임즈	15,970	+1.72	-1.72	-0.19	+3	+11	+1	-1
통신	SK텔레콤	54,100	+1.31	+0.93	+0.56	+251	+462	-54	-72
	KT	50,100	+0.40	+0.40	+0.80	-3	-8	+42	+123
	LG유플러스	15,930	+2.12	+2.25	+4.19	+21	+33	+7	+17
엔터	하이브	290,000	-0.68	-1.53	-6.30	-82	-496	+5	+229
	CJ ENM	63,800	-1.09	-3.04	-8.60	-4	-1	+2	+3
미디어	스튜디오드래곤	38,250	-0.78	-2.67	-12.87	-3	-6	-1	-15
광고	제일기획	22,500	+1.35	+1.58	+10.29	-14	-11	+26	+73
레저	강원랜드	17,920	+1.13	+3.58	+4.86	+20	+48	+6	+56
은행	KB금융	120,300	-0.17	-5.13	+1.95	-393	-1,657	+386	+1,129
	신한지주	76,300	-0.91	-2.43	+2.42	-273	-798	+267	+879
	하나금융지주	89,500	-1.65	-3.87	+1.94	-323	-563	+253	+562
	우리금융지주	25,800	-0.58	-2.64	-0.19	-137	-434	+99	+353
	카카오뱅크	21,600	+1.65	-0.46	-7.49	-12	-54	+25	-5
카드	삼성카드	53,500	-0.19	-0.19	+6.36	-16	-71	+17	+102
증권	미래에셋증권	21,200	+0.24	-8.03	-17.83	-66	-182	+4	-117
	한국금융지주	156,200	+2.02	-5.45	-11.50	-43	-2	+27	-136
	삼성증권	79,300	+2.85	-1.37	+0.89	+0	-192	+25	+227
보험	삼성생명	144,800	-1.09	-5.73	-10.62	-73	-199	+49	+70
	삼성화재	473,000	+0.64	-0.73	+4.53	-51	-112	+46	+102
	DB손해보험	120,400	+0.92	-4.52	-10.01	-8	-158	-3	+39
지주	삼성물산	218,000	+0.93	-1.13	+1.16	+41	+321	+27	-92
	LG	77,700	-2.02	-7.06	-6.50	-96	-218	+37	+135
	SK	249,500	+0.20	-6.90	+0.40	+62	+59	+48	+116
신재생	한화솔루션	26,450	-0.94	-5.70	-17.86	-33	-102	+3	+10
	씨에스윈드	39,050	-2.62	-8.12	-12.74	-28	-82	-6	-34
	OCI홀딩스	100,400	-2.05	-10.52	-14.19	+12	+12	-23	-62
전력	한국전력	48,200	+0.10	-2.23	+12.09	-67	+281	+35	-187
가스	한국가스공사	39,900	-0.87	-4.43	-6.78	-20	-62	+11	+36
상사	포스코인터내셔널	51,200	-3.03	-4.12	-10.65	-26	-15	+13	+102

▶ Overseas Stocks

주가등락률(%)		Close	D-1	D-5	D-20
Micron Technology	US	223.93	+7.99	-7.45	+2.24
NVIDIA	US	182.55	+2.05	-2.17	-1.99
Western Digital	US	150.93	+8.43	-7.09	+16.61
TSMC	TA	1,375.00	-0.72	-4.84	-5.17
Apple	US	275.92	+1.63	+3.16	+4.98
BOE Technology	CH	3.82	-0.26	-3.54	-5.68
Tesla	US	417.78	+6.82	+2.17	-3.68
CATL	CH	370.55	+0.15	-5.18	-3.95
Panasonic	JN	1,737.50	-1.00	-3.45	-5.52
Umicore	BE	14.63	+0.76	-13.07	-13.89
Ningbo Shanshan	CH	12.02	-1.64	-12.01	-8.94
Semcorp	CH	52.45	-5.83	-15.23	+28.21
Mitsubishi Chemical	JN	846.40	+1.04	-2.12	-1.91
Sumitomo Metal Mining	JN	4,721.00	-4.53	-9.16	-7.32
Volkswagen	GE	95.56	+0.89	-0.83	+5.57
Toyota	JN	3,097.00	+1.74	-2.61	-0.96
GM	US	71.00	+0.95	+4.55	+1.92
SAIC	CH	14.79	+0.61	-5.56	-11.33
Denso	JN	2,067.50	+2.40	-2.96	-9.58
Bridgestone	JN	7,222.00	+1.66	-1.26	+6.66
Baosteel	CH	7.17	-1.38	-6.40	+0.42
Nippon Steel	JN	623.00	+0.58	-0.03	-0.30
Glencore	SZ	343.45	+2.52	-5.61	-0.75
BASF	GE	44.33	+1.23	+4.13	+1.40
Dow Chemical	US	22.53	+1.49	+3.97	-9.19
Hengli Petrochemical	CH	18.45	-0.86	-9.51	+9.37
Exxon Mobil	US	115.97	-0.95	-1.45	+0.50
Marathone Petroleum	US	190.18	-0.23	-2.95	-3.08
China CSSC Holdings	CH	35.49	+3.59	+2.42	-0.64
Yangzijiang Shipbuilding	CH	3.33	-0.60	-2.63	-4.03
Mitsubishi Heavy	JN	3,855.00	-6.43	-7.64	-12.90
Eaton	US	330.43	-0.39	-3.59	-12.19
Caterpillar	US	559.60	+1.67	+1.37	+7.05
Raytheon	US	173.21	+2.08	-1.38	-3.05
Lockheed Martin	US	451.06	-2.11	-4.19	-7.08
Boeing	US	179.12	-0.32	-6.62	-19.08
Fluor	US	41.22	+2.92	+0.24	-15.79
Maire	IT	12.79	+1.83	-1.77	-3.76
Saipem	IT	12.68	-2.36	-3.07	-0.43
China National Building	CH	5.31	0.00	-5.01	-6.68
Taiheiyo Cement	JN	3,744.00	+1.74	-0.64	-11.22
Prologis	US	126.45	+0.52	+2.37	+0.02
Delta Air lines	US	60.67	+3.59	+8.81	-0.46
Air China	CH	8.31	-1.66	-4.48	-0.72
Maersk	DE	12,550.00	-0.40	-0.04	-4.02
COSCO	CH	13.49	+0.15	-2.95	+3.93
Pfizer	US	25.22	+0.72	+0.56	+1.86
Johnson & Johnson	US	206.05	+1.05	+3.24	+8.22
Eli Lilly	US	1,070.16	+0.99	+4.74	+29.65
Merck	US	100.40	+2.70	+8.12	+14.76
Roche	SZ	310.90	-1.49	+8.25	+14.64
Novo Nordisk	DE	287.00	-5.79	-8.22	-16.11
L'Oreal	FR	365.30	+1.05	+3.03	-2.51
Estee Lauder	US	93.39	+3.88	+8.48	-8.58
elf Beauty Inc	US	71.25	+1.71	-2.12	-41.98
Philips	NE	23.79	+1.28	-2.26	-4.50
Nike	US	61.93	-1.39	-1.54	-10.39
Lulu Lemon	CA	169.67	+0.89	+3.36	-4.77
Philip Morris	US	151.06	-2.69	-1.11	-4.16
Nestle	SZ	80.54	-0.28	+0.84	+0.54
PepsiCo	US	145.50	-0.57	-1.58	-3.99
Moutai	CH	1,452.00	-1.00	-1.29	+0.14
AB InBev	BE	53.86	-0.99	-0.11	+2.08
Amazon	US	226.28	+2.53	-2.83	+0.92
Walmart	US	104.06	-1.20	+1.08	-1.99
Alibaba	CH	154.50	+4.67	-0.26	-8.20
Alphabet	US	318.58	+6.31	+11.77	+22.57
Microsoft	US	474.00	+0.40	-6.60	-9.47
Tencent	CH	624.50	+2.38	-1.89	-2.04
Netease	CH	216.60	+5.87	-0.82	-6.07
Take Two	US	239.07	+1.53	+2.35	-6.29
Nintendo	JN	13,300.00	+0.19	-1.08	+3.58
Verizon	US	40.21	-2.47	-1.95	+3.58
China Mobile	CH	108.72	+0.22	+1.95	+1.73
AT&T	US	25.62	-1.20	+0.59	+1.91
Comcast	US	26.46	-3.25	-2.79	-9.63
Walt Disney	US	101.94	-2.24	-3.55	-8.72
NETFLIX	US	106.97	+2.55	-3.01	-2.28
WPP	GB	4.00	+10.50	+10.50	-18.53
Las Vegas Sands	US	65.67	+2.11	+1.22	+14.01
BOA	US	51.93	+0.72	+0.87	-1.22
JPMorgan	US	298.00	-0.01	-0.79	-0.81
Mitsubishi UFJ	JN	2,385.00	-0.06	-2.69	+6.76
HSBC	GB	1,048.00	+0.63	-4.15	+4.38
ICBC	CH	8.20	-0.61	+0.37	+4.59
VISA	US	329.30	+0.40	+1.09	-5.20
Goldman Sachs	US	790.71	+2.15	+1.95	+0.87
CITIC Securities	CH	27.39	+0.33	-3.18	-8.30
Nomura Holdings	JN	1,119.50	-0.40	-2.48	+6.72
Allianz SE	GE	362.90	-0.06	+0.19	+2.86
Ping An Insurance	CH	56.55	-0.62	-5.04	+1.62
AXA	FR	38.24	+0.26	0.00	-2.94
Mitsui & Co	JN	3,988.00	-0.94	-2.80	+5.45
General Electric	US	294.05	+2.30	-2.03	-3.23
PetroChina	CH	9.78	-2.49	-0.91	+7.95
Enphase Energy	US	26.78	-0.56	-2.72	-26.08
Vestas Wind Systems	DE	148.45	+0.20	-4.66	+18.67
LONGi Green Energy	CH	18.76	-0.42	-13.51	-0.42
Tokyo Electric Power	JN	817.90	-1.93	-6.85	+9.21
Tokyo Gas	JN	6,081.00	+0.35	+0.07	+15.30
Mitsubishi Corporation	JN	3,658.00	+1.11	-2.45	-0.65

2025. 11. 25

삼성전자 전영현·노태문 2인대표…기술인재도 발탁(국민일보)
DS부문 전영현 부회장과 DX 부문 노태문 사장 투톱 체제 수립

반도체 슈퍼사이클에…삼성전자·SK하이닉스 법인세 9배 더 냈다(서울경제)
기술인재 발탁하며 경영 안정에 집중
양사 3분기 누적 법인세 6.2조원 납부
삼성전자 +211%, SK하이닉스 +4.516% 급증

'LFP 국산화 선언' LG엔솔, ESS 2차전서 "삼성에 설욕"(뉴스핌)
LG엔솔, LFP 양산 체제 가동하며 ESS 2차전에서 삼성SDI에 정면 승부
국산 LFP가 이번 평가에 유리하게 작용할 것이라는 전망

삼성SDI, '기술 공유' 정례화…차세대 배터리 선점 노린다(뉴스핌)
삼성SDI, 배터리 기술 흐름을 R&D에 즉각 반영 위해 사내 기술 공유 체계 강화
차세대 배터리 선점 노리기 위한 전략

"리튬값 반등, 호재 아냐?" 이차전지 개미 울상…에코프로 3형제 '뚝'(머니투데이)
에코프로 3형제, 리튬값 반등에도 불구하고 주가 하락세

테슬라, 한국 'FSD' 정식 배포…GM '슈퍼크루즈' 희소성 사라지나(블로터)
한국은 7번째로 FSD를 사용할 수 있는 국가로 기록
이번 테슬라의 한국 FSD 배포는 FTA 적용과도 연동

중국차, 글로벌 공략 가속…K-자동차 대응은?(뉴시스)
중국계 자동차 업체, 신흥시장 확대 가속
현지 생산 확대, 가격 경쟁으로 점유율 ↑

포스코홀딩스, 글로벌 리튬 자원 확보에 1.1조 투자…원료 경쟁력 키운다(데일리안)
호주·아르헨티나 우량 리튬 광권 동시 확보로 원료 경쟁력 강화
미네랄 리소스 지분 투자·옵트레 무에르토 염호 추가 인수 추진

최윤범의 '트로이카 드라이브' 순항…고려아연 호실적 견인(비즈와치)
사상 첫 분기 매출 4조원 돌파
신사업 비중 29%로 상승 흐름

SK이노, 연구개발비 '홀쭉'…상반기 적자·리밸런싱에 몸집 줄이기(더팩트)
올해 3분기 R&D 2813억원…전년比 23%↓

60조 CPSP 수주전 본격화…한화오션 한 발 앞서가나(부산일보)
캐나다 차세대 잠수함 건조 프로젝트
지나달 30일 마크 카니 총리에 이어
24일 멜라니 졸리 산업부 장관 방문

구자균 LS일렉트릭 회장 "전력이 국가경쟁력…직류 시대가 온다"(아시아경제)
구자균 회장 '전력은 국가 경쟁력'
직류 전환이 산업 대전환 이끄는 배경

고환율 쇼크 본격화…건설업계 '분양가·재건축 사업성 흔들린다"(뉴스1)
'철근·레미콘' 수입 의존도 높은 원자잿값 불안
"건축비 상승 유발…원자재 조달 비용 완화 필요"

대한항공, 인천공항에 신규 정비격납고 건설(아시아경제)
1760억원을 투입해 인천공항 첨단복합항공단지에 신규 정비격납고 신설
중대형 항공기 2대와 소형 항공기 1대를 동시에 주기·정비할 수 있는 시설
2027년 착공한 뒤 2029년 말 가동할 계획

삼성바이오로직스, 오늘 변경상장…'순수 CDMO' 새출발(MBN)
오늘 변경상장을 통해 인적 분할을 완료
삼성에피스홀딩스 역시 같은 날 재상장해 주식 거래가 가능

셀트리온, ESG 평가 'A등급' 2년연속 지속가능경영 입증(헤럴드경제)
ESG 전략 고도화·개선 노력 성과
KCGS, 모든 부문서 '안정적' 평가

에이피알 에이피알 美서 고공행진…김병훈 대표 "아마존 블프 1~3위 올킬"(뉴시스)
메디큐브 제로모공패드·콜라겐 젤·웹핑 마스크 1~3위 차지
이날 기준으로 메디큐브 제품이 가장 많이 이름을 올린 것으로 나타나

진격의 'C뷰티', K뷰티 집어 삼킬까(비즈워치)
국내 시장서 C뷰티 성장세…수입액 급증
"1020 취향 정조준…SNS 입소문 주효"

'흑자 전환' 컬리에 부는 IPO 기대감…관건은 '신사업' 성과(데일리안)
첫 순이익 흑자로 '두 번째 도약' 명분 확보
새벽배송 규제·수익성 증명이 핵심 과제

파리크라상 물적분할하는 SPC그룹…지주회사 전환 나서나(서울경제)
21일 이사회서 결정…주총도 진행 예정

아이온2, 출시 후 DAU 150만… PC 결제 비중 90%(국민일보)
엔씨소프트의 신작 아이온 2가 19일 출시 이후 DAU 150만명 이상 기록
PC 결제 비중이 90%를 넘어서면서 실제 매출 규모 시장 노출 수치 상회 전망

이해진·송치형, 네이버파이낸셜-두나무 합병 27일 공식 발표(KBS뉴스)
두나무와 네이버파이낸셜이 오는 27일 합병 계획 공식 발표 예정
26일 각각 이사회를 열어 합병안을 의결할 방침

'국중박' 뜨니 이곳도 '껑충'…외국인에 K편의점 위상 커진다(이데일리)
변화된 트렌드에 K편의점 관광 콘텐츠로 '주목'

서버 악성코드 감염됐는데 정부에 보고 안 한 KT(미디어오늘)
지난해 악성코드 감염됐지만 내부 보고로 끝내는 등 심각성 인지 미비
결찰은 KT 관교와 방배 사옥 압수수색을 진행하는 등 수사에 속도

해외 팬덤 먼저 잡아라… K팝 '마이너돔'의 생존법 (조선일보)
지형한 국내 대신 해외로 진출
하이브·SM·JYP·YG 등 4대 기획사가 시장점유율 80% 이상을 차지

스트레이 키즈, 'KARMA' 303만→'DO IT' 4일만 초동 180만 장… (탑스타뉴스)
발매 4일 만에 180만 장을 넘어

'KB증권' 차기 대표 인선에 업계 관심 집중… (내외경제TV)
금융당국, 금융권 CEO 장기집권에 부정적 시선 여전
KB금융그룹차원 세대교체 바람도 김 대표에게 부담

생산적금융 앞둔 금융지주 高환율에 발목잡히나…건전성 관리 비상 (아시아경제)
신한·하나, 직전분기 대비 보통주자본비율 하락
환율 영향으로 풀이돼

KB·신한 '여유', 농협 '압박'…생산적 금융 추진에 자본관리 시험대 (딜사이트)
자체 투자·대출 확대에 RWA 증가 우려
CET1비율 부담, 그룹별 온도차 뚜렷

신한 이선훈號, IB 부문 회복 추격전…발걸음 느린 까닭은 (더팩트)
위탁·일반 수수료 급증 속 3분기 IB 12% '뚝'
메리츠·NH·등 경쟁사 IB 실적과 격차

SPC, 파리크라상 물적분할…지주사 사업·투자부문 분리(한국경제)
SPC그룹, 지주사인 파리크라상 물적 분할
파리크라상은 100% 자회사인 SPC㈜ 합병 절차도 진행

한화솔루션, 美퓨처프루프 지분 전량 매각신설(인베스트조선)
한화솔루션, 미국 관계회사 한화퓨처프루프 지분 전량을 HDE에 매각
지분 처분금액은 1.14조로 이 중 일부는 HDE에 유상증자 방식으로 재출자

한국전력공사, 中企 해외 진출·에너지 절감 '전방위 지원'(서울신문)
한국전력공사, 해외 시장 개척, 스마트공장 구축 등 다각적인 사업 본격 추진
또한, 중소기업의 글로벌 진출과 제조업 및 소상공인에 대한 지원 또한 활발