DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

26 Nov. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+1.43%), S&P500 (+0.91%), Nasdaq (+0.67%)

· 미국증시, 메타의 알파벳 TPU칩 투자 검토 소식에 따른 알파벳을 중심으로한 AI 랠리와 9월 소매판매, PPI 부진에 기인한 12월 금리인하 기대감이 맞물리며 3대 지수 모두 상승

· 마이런(투표권 o) 연준 이사, 실업률의 상승을 인식해야 하며, 큰 폭으로 금리를 인하해야 한다고 밝힘

· 트럼프 대통령의 경제참모이자 '강성 비둘기'로 평가되는 케빈 해싯이 차기 연준 의장 후보로 거론

· 우크라이나 대표단이 미국의 잠재적 평화협정 조건에 동의. 이로 인해 WTI(서부텍사스산원유)는 -1.3%대 하락 마감

· 엔비디아, 구글이 제미나이 3.0을 자체 칩을 이용해 양호한 결과를 내놓자 경쟁 심화 여파에 -2.6% 하락

· 노보노디스크, 2형 당뇨병 환자를 대상으로 한 비만 치료제 아미크레틴 임상시험에서 탁월한 효과를 보였다는 소식에 +4.7% 상승

· S&P500, 헬스케어 +2.2%, 재량소비재 +1.9% vs 에너지 -0.7%, 유틸리티 -0.3%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -9.55% 하락한 18.56 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.459%(-3.8bp), 10yr 3.996%(-2.9bp)

· 미국 국채금리, 부진한 경제지표와 '비둘기파' 성향의 케빈 해싯 연준 의장설이 겹치며 12월 금리인하 기대가 확산되자 하락

· Germany 10yr 2.67%(-2.0bp), Italy 10yr 3.4%(-1.2bp)

▪ FX: JPY 156.05(-0.5%), EUR 1.157(+0.4%), Dollar 99.80(-0.3%)

· 달러 인덱스, 부진한 경제지표와 '비둘기파' 성향의 케빈 해싯 백악관 국가경제위원회 위원장이 차기 연준 의장으로 유력하다는 소식 등이 겹치며 약세 연출

▪ Commodity: WTI $57.95(-1.5%), Brent $62.64(-1.2%)

· WTI, 우크라이나 전쟁 휴전 기대감과 OPEC+의 공급 증가 이슈 등이 맞물리며 수요 둔화 우려에 하락

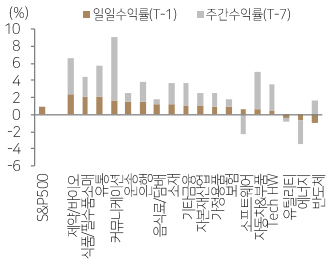
[주요 경제지표 발표]

· 미국 9월 생산자물가지수 YoY 2.7% (예상 2.6%, 직전 2.6%)

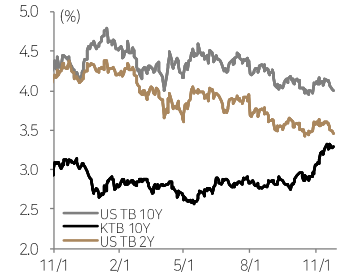
[금일 주요 스케줄]

· 미국 10월 미결주택매매 MoM 1.9% (예상 0.2%, 직전 0.0%)

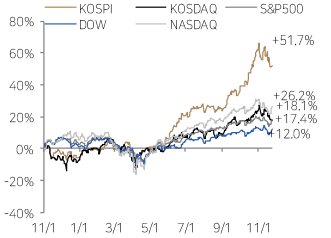
S&P500 업종별 수익률 추이

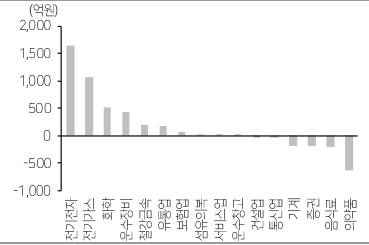


국채 수익률 추이



주요 증시 수익률 (2024년 11월 1일 이후 누적) KOSPI 외국인 업종별 일간 순매수





Liquidity (잔액, 증감, 십억원)

2025³â 11¿ù 25ÀÏ ¸¶°¨±âÁØ

구분	잔액	1D	1W	1M	3M	1Y	YTD
고객예탁금*	80,195	1,983	-5,749	-285	11,921	30,276	25,953
미수금*	982	-33	69	73	102	58	109
신용잔고*	26,516	-87	166	2,478	4,828	9,943	10,808
MMF*	222,623	-5,384	1,949	5,128	-6,713	23,503	55,664
채권형*	220,564	-322	-1,292	-8,110	-3,802	43,613	51,417
주식형_(국내)*	112,956	43	46	-1	-628	-1,721	-1,270
주식형_(해외)*	103,178	-11	-38	-302	-926	-1,956	-1,467
외국인		-2	-3,935	-12,991	-883	-13,815	-9,451
개인		-28	843	11,291	-7,164	-12,685	-10,883
기관		32	3,179	2,283	7,737	15,840	11,449
투신		7	117	-582	-835	-3,150	-2,704
연기금		-61	-24	-1,178	-841	7,221	4,312
금융투자		20	2,749	7,345	14,404	24,896	22,859
보험		10	-0	-708	-2,386	-4,193	-4,225
프로그램 차익		183	463	1,005	2,452	64,595	1,311
프로그램 비차익		-233	-3,108	-10,852	-6,662	-21,261	-17,310

*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	3,857.78	0.3	(2.4)	(3.8)	21.3	59.6	60.8
KOSDAQ	856.03	(0.0)	(2.6)	(5.2)	6.8	24.1	26.2
DOW	47,112.45	1.4	2.2	(1.2)	4.0	5.3	10.7
S&P500	6,765.88	0.9	2.2	(1.8)	5.5	13.0	15.0
NASDAQ	23,025.59	0.7	2.6	(3.4)	8.2	20.8	19.2
영국_FTSE100	9,609.53	0.8	0.6	(0.9)	5.4	17.2	17.6
독일_DAX	23,464.63	1.0	1.2	(3.4)	(0.1)	20.8	17.9
프랑스_CAC40	8,025.80	0.8	0.7	(2.3)	4.9	10.9	8.7
일본_NIKKEI225	48,659.52	0.1	(3.3)	(1.3)	14.8	26.3	20.8
대만_TWSE	26,912.17	1.5	0.6	(3.7)	9.8	18.3	16.8
홍콩_HS	25,894.55	0.7	(0.1)	(2.0)	3.6	31.7	29.1
중국_Shanghai	3,870.02	0.9	(1.8)	(3.0)	(0.3)	14.5	15.5
인도_SENSEX30	84,587.01	(0.4)	(0.1)	(0.2)	5.6	6.9	8.3
베트남_VN	1,660.36	(0.5)	0.0	(1.2)	(1.3)	35.2	31.1
브라질_BOVESPA	155,910.19	0.4	(0.7)	6.1	10.4	20.8	29.6
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,832.31	0.2	(7.8)	(5.3)	21.6	50.2	48.2
화학	4,580.65	0.8	(9.2)	(10.8)	14.7	8.8	32.5
철강	2,108.60	(0.3)	(4.7)	(7.2)	(3.5)	0.3	17.9
건설,건축관련	1,433.20	0.0	(3.8)	(9.7)	(6.6)	34.3	39.5
기계	8,898.62	1.4	(7.4)	(8.6)	20.0	150.4	169.9
조선	8,928.57	(2.5)	(7.3)	(15.0)	10.4	133.4	103.7
운송	1,590.54	(1.0)	(1.6)	(6.6)	(12.7)	12.2	8.7
자동차	10,334.00	0.1	(3.6)	(0.4)	8.8	21.2	18.8
화장품,의류,완구	5,039.08	(0.3)	2.9	0.5	(3.7)	39.0	36.9
호텔,레저서비스	2,195.07	(3.1)	2.4	0.8	(2.9)	25.8	31.5
소매(유통)	1,970.44	(1.5)	(3.0)	6.0	6.8	28.0	30.4
필수소비재	6,823.20	(2.9)	(2.8)	1.2	(1.7)	20.8	22.0
건강관리	10,123.06	(3.4)	2.5	7.6	16.3	20.6	15.9
은행	2,596.16	0.9	(2.5)	2.3	7.8	37.9	50.3
증권	2,147.18	(0.7)	(5.7)	(8.7)	4.7	57.6	62.9
보험	9,750.13	0.6	(2.9)	(3.4)	3.0	0.5	35.5
소프트웨어	7,168.48	(1.5)	(2.7)	(2.8)	(0.4)	30.9	23.5
IT하드웨어	1,375.29	6.4	5.5	14.1	53.8	99.0	92.3
반도체	16,978.35	1.5	(6.9)	(2.9)	57.3	213.2	117.2
IT가전	1,949.68	1.0	(9.9)	(9.0)	16.4	(0.5)	15.0
디스플레이	730.83	(0.2)	(4.5)	(13.9)	2.8	17.9	25.8
통신서비스	361.72	(1.6)	(0.6)	(0.2)	(5.0)	11.0	11.5
유틸리티	1,452.46	5.1	1.8	10.6	20.9	83.2	100.8
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,167.95	(0.9)	1.7	(7.5)	13.6	45.6	42.1
Tech H/W	5,193.69	0.5	3.1	1.3	17.5	20.6	14.6
소프트웨어	5,240.52	0.7	(2.2)	(11.5)	(4.3)	5.6	7.4
은행	571.25	1.5	2.3	(0.0)	1.8	13.1	21.2
보험	802.58	0.9	0.8	4.4	(2.5)	(6.5)	0.6
기타금융	1,458.48	1.1	2.6	(2.6)	(3.5)	1.2	5.3
자동차&부품	225.33	0.6	4.5	(8.0)	26.0	23.5	6.9
유통	5,371.42	2.0	3.6	(0.8)	(0.6)	7.9	4.4
식품/필수품소매	999.11	2.1	2.4	(0.1)	1.1	4.6	6.0
음식료/담배	844.77	1.2	0.6	0.3	(2.2)	(0.2)	6.0
가정용품	765.21	0.9	1.6	(1.3)	(7.6)	(17.6)	(12.8)
자본재산업	1,502.98	1.1	1.5	(2.1)	2.8	13.1	21.6
소재	553.54	1.2	2.4	(1.5)	(4.7)	(7.2)	4.5
에너지	673.11	(0.7)	(2.8)	0.5	(2.2)	(7.0)	2.8
운송	1,050.85	1.6	1.0	(0.0)	1.4	(4.9)	6.9
제약/바이오	1,586.90	2.3	4.2	14.3	21.8	19.4	22.3
커뮤니케이션	456.20	1.6	7.5	4.6	14.4	39.8	33.5
유틸리티	448.92	(0.3)	(0.6)	(1.9)	5.7	8.8	16.6
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	294.39	(0.5)	(3.0)	(1.5)	(3.3)	2.2	(0.8)
BDI	2,309.00	1.5	7.2	16.9	14.1	50.2	132.3
WTI (Cushing, $/Barrel)	57.95	(1.5)	(4.6)	(3.7)	(11.6)	(15.7)	(19.2)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	62.64	(1.2)	(3.5)	(2.7)	(9.4)	(13.1)	(16.1)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	62.74	1.0	(2.7)	(2.5)	(9.0)	(13.5)	(16.5)
탄소배출권(€/MT)	81.87	1.6	0.8	4.5	11.8	20.6	14.4
금($/oz.)	4,140.00	1.1	1.8	4.4	16.2	57.9	56.8
은($/oz.)	50.97	1.3	0.9	7.7	24.1	67.6	74.3
구리($/ton)	10,797.88	0.2	0.5	(1.9)	10.2	21.3	24.8
알루미늄($/ton)	2,779.20	0.9	0.1	(3.4)	6.2	8.3	10.0
천연가스($/MMBtu)	4.42	(2.7)	1.2	32.3	47.0	28.9	21.8
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,468.4	(0.5)	0.5	2.5	5.2	2.6	(0.7)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	4.5
달러 인덱스	99.80	(0.3)	0.2	1.1	1.4	(5.9)	(8.0)
달러/유로	1.1570	0.4	(0.1)	(0.7)	(0.6)	9.9	11.7
엔/달러	156.05	(0.5)	0.3	2.6	5.2	2.7	(0.8)
위안/달러	7.08	(0.3)	(0.4)	(0.2)	(1.0)	(2.0)	(2.6)
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 (%)	3.459	(3.8)	(11.4)	(3.1)	(18.1)	(66.6)	(78.3)
미국채_10y (%)	3.996	(2.9)	(11.7)	2.0	(26.5)	(20.5)	(57.3)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.233	0.6	(5.1)	(5.8)	(18.4)	(3.4)	(10.6)
독일국채_10y (%)	2.671	(2.0)	(3.5)	4.9	(11.3)	56.1	30.7
북미 투자등급채(bp)	117.295	(2.3)	(3.7)	5.9	(3.5)	(2.2)	(2.6)
북미 투기등급채(bp)	355.466	(3.3)	(9.5)	17.6	23.6	51.1	27.1
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	86,875.54	(0.1)	2.1	(14.1)	(20.6)	3.2	(7.3)

*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	AWS, 美 정부 AI 인프라에 추가 투자…슈퍼컴퓨팅 구축 목표 2026년 착공 예정…"정부 클라우드 생태계 대폭 확장"	https://buly.kr/9iH3hD7
	3분기 OLED 소재 구매 6.2% 증가…아이폰 수요 성장 견인 "내년 RGB 투 스택 탠덤 OLED용 소재 사용량 빠르게 증가할 것"	https://buly.kr/5fDd8O8

산업재

조선/기계/방산	국산 KF-21 전투기에 줄 선 나라들 이재명 대통령의 11월 중동 순방을 계기로 KF-21 '보라매' 전투기의 수출 기대감이 높아지고 있음	https://buly.kr/7bHxTvS
건설/부동산	'잭임순싱 쇼크' 신탁사 3곳 중 1곳 적자…3분기 누적 손실 1530억 14개 부동산신탁사 중 5개 신탁사가 3분기 적자 기록. 누적 영업손실은 1530억원 수준	https://buly.kr/4QoKXs3
철강	美, 철강관세 인하 EU 요구에 디지털 규정 완화 먼저 미국이 유럽연합(EU)산 철강·알루미늄 관세 인하 요구에 디지털 규제 완화를 최우선 조건으로 내세우며 양측의 통상 협상이 다시 긴장 국면	https://buly.kr/BIVsaY2

소비재

자동차/모빌리티	현대차·기아-현대해상, 로보틱스 기반 서비스 고도화 협력 이번 협력은 로보틱스 기술 기반의 서비스 시장이 점차 확대됨에 따라 보험·금융 서비스와 연계해 로봇의 안전한 운영 체계를 고도화하기 위함	https://buly.kr/GktMkYe
	현대차그룹, 막대한 성장 잠재력 인도 공략 박차 인도를 미국 다음으로 큰 전략 시장으로 육성하기 위해 대규모 투자를 예고	https://buly.kr/DaPj60w
화장품	'아마존 1위' 찍은 에이피알, 미용 의료기기로 판 키운다 지난 24일 오전 아마존 블랙프라이데이 뷰티 카테고리에 에이피알의 뷰티브랜드 메디큐브가 베스트셀러에 올랐고, 이를 필두로 전문 미용 의료기기 시장에 진출 목표	https://buly.kr/7bHyCD9
의료기기	'아마존 1위' 찍은 에이피알, 미용 의료기기로 판 키운다 에이피알의 뷰티 브랜드 '메디큐브'가 미국 아마존 블랙프라이데이의 뷰티 카테고리 베스트셀러 1~3위를 휩쓸면서 글로벌 성장세를 다시 한번 입증	https://buly.kr/2UjzXnE
제약/바이오	셀트리온 만성 특발성 두드러기 치료제 '옴리클로', 유럽 주요국 출시 완료 지난 9월 유럽에 출시한 만성 특발성 두드러기 치료제 '옴리클로'가 주요국에서도 출시 완료. 특히, 네덜란드에서 출시와 동시에 입찰 성과를 거두며 시장 선점에 성공	https://buly.kr/DaPjY1i
	로킷헬스케어, '절단'해야 했던 당뇨발에 재생치료…임상시험 승인 로킷헬스케어의 당뇨발 재생플랫폼이 5개국 임상을 통해 안전성 및 82%의 재생효과를 확인, 한국보건의료연구원으로부터 재생치료 임상시험 시작 승인 완료	https://buly.kr/AwgMprv
음식료	오리온, 초코파이 덕에 러시아 누적 매출 2조 오리온이 27년에 생산능력을 2배로 늘려 초코파이를 앞세워 비스킷, 젤리 등 상품을 다양화하여 러시아 시장에서 누적 매출 2조원을 돌파할 것이라는 전망	https://buly.kr/D3fSbRK

서비스

인터넷/게임/레저	앤트로픽, 최신 AI모델 공개…"코딩 실력 GPT·제미나이 능가" 코딩 벤치마크서 경쟁사 이겨…채용 과제서 인간 앞서. 엑셀·PPT·심층조사 등 업무 능력 향상. 개발자·금융 분석가·회계사 등 전문가 타깃	https://buly.kr/2JpEUuF
	네이버파이낸셜·두나무 합병 27일 공식 발표 이해진·송치형 직접 기자회견. 주식 교환 비율 '1대3' 유력	https://buly.kr/CM0QPW5
운송	승객 사라진 괌, 대한항공만 운항…'규제' 때문이었다 대한항공과 계열사인 저비용항공사(LCC)만 과도한 공급을 유지하며 적자 운항을 지속하는 구조가 굳어지는 상황	https://buly.kr/EI4ITFk
금융	삼성증권, 8년 만에 발행어음 인가 눈앞… 메리츠와 외평위 진행중 삼성증권과 메리츠증권, 25일 오전 발행어음 사업 인가를 위한 외부평가위원회 진행	https://buly.kr/EduHBye
	하나은행, 신용대출 일일 한도 관리…주담대·전세대 내년 대출만 가능 하나은행, 비대면 신용대출 접수 제한하며 가계대출 총량 관리 집중. 대표 비대면 신용대출 상품인 '하나원큐 신용대출'에 대해 일별 판매한도 관리 시행	https://buly.kr/7mCivLj

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.