DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

27 Nov. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+0.67%), S&P500 (+0.69%), Nasdaq (+0.82%)

· 미국증시, 12월 금리인하 기대가 유지되는 가운데 델의 AI 서버 주문의 호실적과 오라클에 저가 매수세가 유입되면서 AI 관련 업종들이 강세를 보이며 지수 상승을 견인

· 미 연준, 11월 경기동향 보고서(베이지북) 공개. 고용이 소폭 감소했고, 약 절반의 지역에서 노동 수요의 악화가 발생했다고 언급. 추가적으로 K자형 경제의 양상 지적

· 블룸버그 통신, 케빈 해싯 NEC 위원장이 차기 연준 의장 후보들 중에서 가장 유력하다고 밝힘

· 엔비디아, 젠슨 황이 구글의 TPU 칩보다 엔비디아의 칩이 한세대 앞서 있다고 주장하자 +1.4% 상승

· 델, 양호한 실적과 가이던스 발표 및 DRAM·NAND 가격 급등에도 가격 인상을 통해 마진 개선을 이어가겠다는 점이 부각되며 +5.8% 상승

· 오라클, 도이치뱅크가 최근 주가 하락은 펀더멘털 대비 과도하며 기업 가치를 반영하지 못했다고 강조하자 +4.0% 상승

· S&P500, 유틸리티 +1.3%, 기술 +1.3% vs 커뮤니케이션 -0.5%, 헬스케어 -0.3%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -7.38% 하락한 17.19 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.477%(+1.8bp), 10yr 3.992%(-0.4bp)

· 미국 국채금리, 신규 실업수당 청구 건수 감소(경기 견조)와 연속 신청 건수 증가(고용 불안)가 엇갈리며 휴장을 앞두고 혼조세 마감

· Germany 10yr 2.67%(-0.1bp), Italy 10yr 3.39%(-0.3bp)

▪ FX: JPY 156.05(-0.5%), EUR 1.157(+0.4%), Dollar 99.59(-0.1%)

· 달러 인덱스, 미국 주간 고용 지표 호조에 상승 압력을 받았으나, 영국 재정 우려 완화에 따른 파운드화 강세에 하락

▪ Commodity: WTI $58.59(+1.1%), Brent $63.05(+0.9%)

· WTI, 미국 원유 재고가 예상보다 증가했으나, OPEC+ 회의 연기 소식에 공급 증가 우려가 완화될 수 있다는 기대가 부각되자 상승

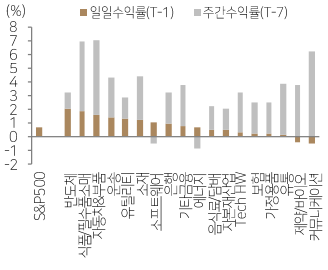
[주요 경제지표 발표]

· 미국 9월 내구재 주문(잠정) MoM 0.5% (예상 0.5%, 직전 3.0%)

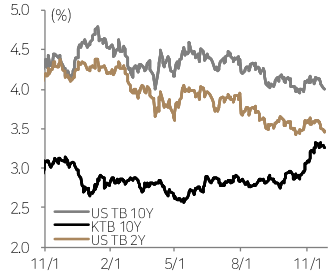
[금일 주요 스케줄]

· 미국 연준 베이지북 공개

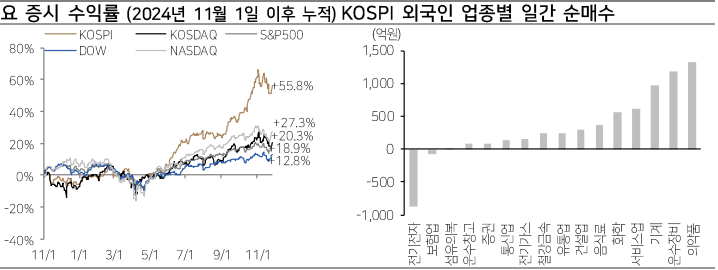
S&P500 업종별 수익률 추이



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*	75,622	-4,573	-4,039	-4,546	8,761	25,198	21,380
미수금*	1,030	48	15	76	135	190	157
신용잔고*	26,417	-99	-131	2,206	4,696	9,892	10,709
MMF*	220,214	-2,409	-3,919	3,014	-11,747	22,188	53,254
채권형*	220,764	201	-1,386	-8,510	-4,056	43,803	51,617
주식형_(국내)*	114,319	69	122	67	-560	-1,653	-1,202
주식형_(해외)*	105,414	-4	-33	-306	-940	-1,961	-1,471
외국인		-2	-2,360	-13,117	-276	-13,016	-8,927
개인		-28	-1,407	10,283	-8,663	-14,869	-12,688
기관		32	3,782	3,277	8,658	17,279	12,677
투신		7	134	-372	-756	-2,974	-2,599
연기금		-61	6	-1,053	-847	7,178	4,348
금융투자		20	3,326	7,691	15,253	26,175	23,897
보험		10	5	-555	-2,374	-4,194	-4,228
프로그램 차익		2	688	1,007	2,479	64,808	1,313
프로그램 비차익		-52	-2,601	-10,904	-6,720	-21,078	-17,362

*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	3,960.87	2.7	0.8	(2.9)	24.3	63.7	65.1
KOSDAQ	877.32	2.5	0.7	(2.7)	9.4	28.7	29.4
DOW	47,427.12	0.7	2.8	(0.4)	4.8	5.7	11.5
S&P500	6,812.61	0.7	2.6	(1.1)	5.7	13.1	15.8
NASDAQ	23,214.69	0.8	2.9	(3.1)	8.0	21.1	20.2
영국_FTSE100	9,691.58	0.9	1.9	(0.7)	5.6	16.8	18.6
독일_DAX	23,726.22	1.1	2.4	(1.6)	0.6	20.9	19.2
프랑스_CAC40	8,096.43	0.9	1.8	(1.3)	4.9	11.6	9.7
일본_NIKKEI225	49,559.07	1.8	1.8	(1.9)	16.6	28.2	23.0
대만_TWSE	27,409.54	1.8	3.1	(3.1)	13.1	21.6	19.0
홍콩_HS	25,928.08	0.1	0.4	(1.6)	3.4	31.6	29.3
중국_Shanghai	3,864.18	(0.2)	(2.1)	(3.8)	(0.1)	16.0	15.3
인도_SENSEX30	85,609.51	1.2	0.5	1.2	7.3	6.9	9.6
베트남_VN	1,680.36	1.2	1.9	(0.3)	(0.1)	36.1	32.6
브라질_BOVESPA	158,554.94	1.7	1.3	7.5	13.0	22.0	31.8
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,929.43	2.0	(2.8)	(2.5)	25.0	55.9	51.1
화학	4,870.60	6.3	0.1	(6.3)	22.7	20.7	40.9
철강	2,209.51	4.8	1.3	(3.2)	3.0	10.3	23.5
건설,건축관련	1,482.97	3.5	3.2	(5.3)	(1.5)	43.4	44.3
기계	9,179.89	3.2	(0.5)	(8.2)	25.6	168.6	178.4
조선	9,095.02	1.9	(3.6)	(11.2)	15.7	144.7	107.5
운송	1,612.24	1.4	2.0	(6.5)	(9.9)	11.5	10.2
자동차	10,512.80	1.7	0.6	2.3	11.7	25.8	20.9
화장품,의류,완구	5,092.14	1.1	5.5	1.0	(3.1)	40.3	38.4
호텔,레저서비스	2,200.98	0.3	1.1	0.1	(4.3)	29.7	31.9
소매(유통)	1,986.98	0.8	(1.4)	6.4	8.2	32.2	31.5
필수소비재	6,995.34	2.5	0.5	3.7	(0.1)	24.5	25.0
건강관리	10,456.61	3.3	8.2	10.4	20.8	27.5	19.7
은행	2,652.32	2.2	2.4	5.1	11.8	42.1	53.6
증권	2,226.84	3.7	2.3	(4.8)	10.1	66.5	68.9
보험	10,053.87	3.1	3.2	0.5	7.3	3.7	39.8
소프트웨어	7,431.28	3.7	4.4	(0.6)	3.6	36.2	28.0
IT하드웨어	1,417.31	3.1	14.0	15.3	57.5	111.4	98.2
반도체	17,411.43	2.6	(0.4)	2.1	62.7	226.9	122.8
IT가전	2,054.97	5.4	(0.7)	(8.9)	22.9	8.0	21.2
디스플레이	751.77	2.9	3.9	(11.7)	5.0	23.4	29.4
통신서비스	364.76	0.8	2.1	0.7	(4.4)	13.5	12.5
유틸리티	1,489.64	2.6	5.3	11.4	28.3	85.6	105.9
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,337.85	2.1	1.2	(8.0)	15.9	48.7	45.0
Tech H/W	5,211.60	0.3	2.9	1.1	14.4	20.0	15.0
소프트웨어	5,294.16	1.0	(0.5)	(10.1)	(3.4)	5.0	8.5
은행	576.87	1.0	2.2	1.6	3.2	14.3	22.4
보험	804.74	0.3	2.2	5.5	(2.7)	(7.1)	0.9
기타금융	1,470.36	0.8	2.9	0.6	(2.5)	1.9	6.2
자동차&부품	228.82	1.5	5.5	(6.8)	26.5	26.5	8.5
유통	5,378.38	0.1	3.7	(0.4)	(0.8)	5.9	4.5
식품/필수품소매	1,017.78	1.9	5.1	3.0	2.0	5.5	7.9
음식료/담배	849.34	0.5	1.7	3.7	(1.0)	0.1	6.6
가정용품	767.17	0.3	2.3	0.9	(7.3)	(18.1)	(12.5)
자본재산업	1,511.11	0.5	1.5	(2.5)	4.1	13.2	22.3
소재	560.22	1.2	3.2	1.5	(3.0)	(5.4)	5.7
에너지	677.66	0.7	(0.9)	0.4	0.8	(6.2)	3.5
운송	1,065.53	1.4	3.0	1.3	2.9	(2.4)	8.3
제약/바이오	1,580.44	(0.4)	3.7	14.6	21.7	18.0	21.8
커뮤니케이션	453.96	(0.5)	6.2	3.0	9.7	38.0	32.9
유틸리티	454.86	1.3	1.6	(0.6)	7.3	8.6	18.2
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	297.85	1.2	(0.5)	(1.0)	(1.6)	3.9	0.4
BDI	2,401.00	4.6	8.3	23.1	20.9	57.0	141.5
WTI (Cushing, $/Barrel)	58.59	1.1	(1.4)	(3.1)	(8.4)	(14.7)	(18.3)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	63.05	0.9	(0.7)	(2.9)	(6.7)	(11.3)	(15.5)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	62.03	(1.1)	(2.4)	(2.9)	(10.9)	(15.8)	(17.4)
탄소배출권(€/MT)	81.68	(0.2)	1.3	3.6	9.6	21.3	14.1
금($/oz.)	4,159.20	0.5	1.9	4.4	15.3	57.6	57.5
은($/oz.)	52.90	3.8	4.0	10.4	27.3	75.7	80.9
구리($/ton)	10,827.52	0.3	1.3	(1.7)	9.2	21.9	25.1
알루미늄($/ton)	2,770.05	(0.3)	0.9	(4.2)	5.5	7.7	9.6
천연가스($/MMBtu)	4.61	4.1	1.3	36.5	50.4	43.8	26.8
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,468.7	0.0	0.1	3.4	5.7	2.5	(0.7)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	5.0
달러 인덱스	99.59	(0.1)	(0.6)	0.4	1.5	(6.2)	(8.2)
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	(0.7)
위안/달러	7.08	(0.1)	(0.5)	(0.3)	(1.1)	(2.1)	(2.7)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	2.895	(0.7)	2.5	22.0	49.8	(4.2)	29.8
국고채_10년 (%)	3.250	(1.5)	(3.2)	27.0	42.8	16.8	38.0
미국채_2y (%)	3.477	1.8	(11.5)	(12.1)	(14.0)	(66.6)	(76.5)
미국채_10y (%)	3.992	(0.4)	(14.5)	(8.4)	(22.5)	(23.4)	(57.7)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.241	0.7	(4.1)	(5.8)	(16.5)	(5.6)	(9.8)
독일국채_10y (%)	2.670	(0.1)	(4.1)	5.0	(6.9)	56.4	30.6
북미 투자등급채(bp)	115.662	(1.6)	(4.2)	3.7	(6.7)	(2.7)	(4.2)
북미 투기등급채(bp)	351.653	(3.8)	(9.3)	13.8	13.2	43.3	23.3
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	90,266.20	3.8	6.0	(10.7)	(17.5)	7.2	(3.7)

*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

SK하이닉스, 3분기 연속 D램 점유율 1위 수성 https://tinyurl.com/3utxymct
HBM 출하 확대가 견인…3위 마이크론 '약진'

"더 빠르고 더 넓게"…삼성 vs SK하이닉스, 초고속 D램 기술 첫 공개 https://tinyurl.com/an3as926
SK하이닉스, 그래픽·저전력 D램 속도↑…삼성전자, 3.3TB/s HBM4 선봬

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

올해 대기업 공공사업 낙찰액 '반토막'…건설·건자재 부진 영향 https://buly.kr/31UH3mo
건설·건자재 업종 공공사업 낙찰규모 지난해 8.9조원 대비 46.3% 감소한 4.8조원 기록

철강

美, 철강관세 인하 EU 요구에 디지털 규정 완화 먼저 https://buly.kr/BlVsaY2
미국이 유럽연합(EU)산 철강·알루미늄 관세 인하 요구에 디지털 규제 완화를 최우선 조건으로 내세우며 양측의 통상 협상이 다시 긴장 국면

소비재

자동차/모빌리티

4년간 對美투자 260억달러 앞둔 현대차… 원가치 하락에 '복잡한 속내' https://buly.kr/9iH4CYf
원자재·부품 가격 인상 여파로 내수소비 심리가 위축되는 등 환율 효과가 구조적으로 깎여 나가는 구도

현대차그룹, 전기차 ICCU 보증 15년·40만㎞로 ↑…소비자 신뢰 높인다 https://buly.kr/1cAD52O
ICCU 관련 이슈가 장기간 이어진 만큼 그동안 발생했던 논란을 정면으로 해소하겠다는 의지로 풀이

화장품

이노비즈인터, 태국 세븐일레븐 전국망에 K뷰티 첫 유통 개시 https://buly.kr/4FtZiDd
태국 세븐일레븐 매장 7,000여곳에 K뷰티 전문 트레이딩 기업 이노비즈인터를 통해 한국 화장품 전용 판매 코너가 마련

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

코오롱티슈진, 또 대웅 출신 영입…TG-C 상업화 중책 맡겨 https://buly.kr/CB5fqut
코오롱티슈진이 TG-C(옛 인보사)의 글로벌 상업화를 앞두고 전문 인력확충을 위해 어동규 전 대웅이노베이션홀딩스 CEO 출신을 미국출시 총괄을 맡김

셀트리온, '짐펜트라' 크론병 3상 사후분석 "논문 게재" https://buly.kr/BlVswqC
자가면역질환 치료제 짐펜트라의 글로벌 임상3상 사후분석을 통해 크론병 환자 대상으로 염증발생 부위와 상관없이 일관된 치료효과를 입증

음식료

삼양식품, 불닭납작당면 2인분 파우치 형태 출시 https://buly.kr/2JpEvEq
기존의 용기 형태와 달리, 팬 조리 방식을 적용하여 2인분 파우치 형태 제품으로 '오리지널 불닭'과 '로제 불닭' 2종을 출시

서비스

인터넷/게임/레저

네이버-두나무, 한 식구 된다…"차세대 결제 생태계 주도" https://tinyurl.com/m6ae8a4d
주식 교환 비율 1대 2.54...27일 오전 기자 간담회 개최

엔씨 아이온2, 멤버십 구매 계정 27만 돌파…캐릭터 생성 252만 이상 https://tinyurl.com/yc79b9jf
11월 19일 출시 이후 일주일 인포그래픽 공개

운송

환율 10원 오르면 수백억 손실…강달러에 떠는 대한항공 https://buly.kr/90c2PHQ
영업비용 중 가장 큰 비중인 약 30%를 차지하는 유류비는 물론 항공기 리스료, 정비비, 해외 체류비 등 고정 비용을 대부분 달러로 결제하기 때문

금융

9월말 은행 부실채권비율 0.57%…3년 만에 감소세 전환 https://buly.kr/jaQJCj
올해 9월 말 기준 국내 은행의 부실채권비율은 전분기 대비 0.02%p 감소한 0.57% 기록. 부실채권 규모도 전분기 대비 0.2조원 감소한 16.4조원 수준

정부, '큰손' 연기금·공제회 PF 현황 전수조사… "당장 문제될 건 없다" https://buly.kr/8emWRxo
금융당국, 지난달 국민연금, 사학연금 등 연기금 및 주요 공제회 부동산 PF 현황 자료 검토 후 '문제 없음' 결론

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.