Morning Brief

2025-11-27

추수감사절 앞두고 뉴욕 3대 지수 일제히 상승 마감

국내 증시 Comment

구글 AI 랠리: 미국 AI랠리 지속과 함께 12월 추가 금리인하 기대감 확대되며 코스피(+2.67%), 코스닥(+2.49%) 상승 마감. 대부분의 업종이 상승하였으며 업종별로 화학, IT가전, 철강 업종이 강세를 보임. 특징적인 점은 석유화학 업계 자율 구조조정 소식에 화학 업종 강세. 구글의 제미나이3 호평과 더불어 TPU에 대한 기대감 유입되며 반도체 업종 강세. 이외에도 리튬가격 반등과 함께 LG화학의 전고체 배터리 성능 향상 기술 개발 소식에 2차전지 업종 강세 보임.
네이버-두나무 빅딜: 네이버파이낸셜과 두나무의 포괄적 주식 교환 추진과 관련하여 두나무 1주당 네이버파이낸셜 3주 교환이 유력해지면서 네이버(+4.15%) 강세

해외 증시 Comment

12월 추가금리 인하 기대감 지속: 추수감사절 휴장을 앞두고 12월 추가금리 인하 기대감 지속되며 뉴욕 3대지수 일제히 상승 마감. 특징적인 점은 AI 반도체 칩 경쟁 속에 젠슨황 CEO가 TPU보다 엔비디아의 반도체칩이 한세대 앞이라고 언급. 이에 엔비디아(+1.37%) 저가매수세 유입되며 상승. 브로드컴(+3.26%)은 골드만삭스의 목표주가 상향 소식에 상승한 반면, 알파벳(-1.08%)은 최근 상승세에 차익실현 매물 출회하며 하락
가상자산 시장 반등: 위험자산 선호심리 확대에 가상자산 시장도 반등하는 모습 보임. 비트코인 가격은 9만달러선을 회복하였으며 이더리움도 3천달러선 회복. 비트마인(+9.79%), 코인베이스(+4.27%) 등 가상자산 관련주도 상승

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 한국 11월 금리결정
- 유로 11월 소비자신뢰지수
- 유로 11월 기업체감지수
- 미국 휴장(추수감사절)

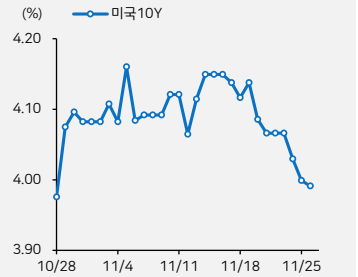
한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF 1.96% 상승 마감, MSCI 신흥지수 ETF는 +0.72% 강보합 마감
- 필라델피아 반도체 지수는 엔비디아와 브로드컴의 상승세로 +2.76% 상승 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1,465.60원 기록한 가운데 야간시장에서 1,468.30원 기록

TPU 밸류체인 차익실현 매물 출회 유의: 엔비디아 CEO 젠슨황이 엔비디아 AI 반도체칩이 TPU보다 앞서있다고 언급하며 엔비디아 상승. 반면 알파벳이 하락한 점은 최근 급등했던 TPU 관련주(이수페타시스, ISC, 리노공업, 원익홀딩스, 삼성전자 등)의 차익실현 매물이 출회할 수 있을 것으로 예상. 12월 추가 금리인하에 대한 기대감 확대와 더불어 가상자산 시장이 반등하고 있다는 점은 위험자산 선호심리가 지속되고 있음을 시사. 추수감사절 앞두고 미 증시 기술주 강세와 12월 금리인하 기대감 확대는 연말 랠리를 기대하게 만들고 있음. 금일 국내증시 우호적인 유동성 환경에서 상승 출발할 것으로 전망.

미국 증시

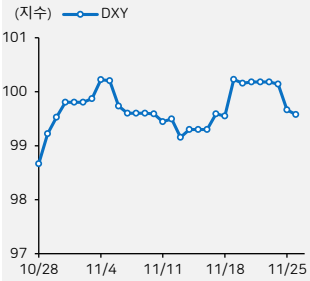
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,960.9	2.7	0.8	
KOSDAQ	877.3	2.5	0.7	
S&P 500	6,812.6	0.7	2.6	
DOW	47,427	0.7	2.8	
NASDAQ	23,215	0.8	2.9	
러셀2000	2,486.1	0.8	5.9	
STOXX600	574.2	1.1	2.2	
반도체(SOX)	6,899	2.8	3.4	
NIKKEI225	49,559	1.8	2.1	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.259	-0.6bp	-2.6bp	
미국2Y	3.475	1.9bp	-12.0bp	
미국10Y	3.991	-0.8bp	-14.6bp	
영국10Y	4.421	-7.2bp	-17.7bp	
독일10Y	2.673	0.1bp	-3.7bp	
호주10Y	4.525	9.8bp	11.4bp	
일본10Y	1.810	1.0bp	5.0bp	
브라질10Y	13.49	-6.5bp	-18.8bp	
중국10Y	1.820	0.0bp	2.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1468.3	-0.1	0.0	
DXY	99.6	-0.1	-0.6	
EUR	1.16	0.2	0.5	
GBP	1.32	0.6	1.4	
JPY	156.47	0.3	-0.4	
CNY	7.08	-0.1	-0.5	
AUD	0.65	0.7	0.6	
EM통화	46.14	0.0	0.0	
비트코인	90190	3.6	-0.4	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	58.7	1.2	-1.3	
천연가스	4.6	3.0	0.2	
유럽 천연가스	29.4	-0.1	-5.1	
금	4165.2	0.6	2.1	
은	52.9	3.9	4.2	
구리(HG)	5.10	2.1	1.9	
코코아	4993.0	-0.1	1.0	
철광석	104.6	0.1	0.4	
소맥	529	0.3	-1.4	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
일본	선행지수 (MoM, %)	Sep	-	1.6	1.0
미국	내구재 수주 (MoM, %)	Sep	0.3	0.5	3.0
미국	근원 내구재 수주 (MoM, %)	Sep	0.2	0.6	0.5
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	22 Nov	225.0	216.0	222.0
미국	30년 모기지 금리 (%)	21 Nov	-	6.40	6.37

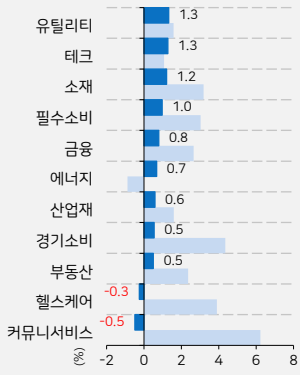
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	GfK소비자신뢰지수	Dec	-23.2	-	-24.1
한국	금융통화위원회 금리결정	Nov	2.50	-	2.50
유로존	소비자 신뢰지수	Nov	97.0	-	96.8
유로존	기업체감지수	Nov	-8.0	-	-8.2
일본	도쿄 CPI ex신선식품 (YoY, %)	Nov	2.7	-	2.8

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



Daily Return 상/하위 (%, 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
에코프로	086520	KR	11.0	5.3		지스케일러	ZS	US	-13.0	-13.7	
포스코퓨처엠	003670	KR	9.6	4.6		세일즈포스	CRM	US	-2.5	-	
LG화학	051910	KR	9.4	1.7		크라우드 스트라이크	CRWD	US	-2.1	-3.7	
에코프로비엠	247540	KR	9.2	4.5		알리바바	9988	CN	-1.9	-1.0	
삼성SDI	006400	KR	7.0	2.7		중국 공상은행	601398	CN	-1.8	-0.9	
퓨마	PUMG	DE	6.9	8.9		중국 공상은행	601398	CN	-1.8	-0.9	
소프트뱅크그룹	9984	JP	5.7	-13.6		바이엘	BAYGn	DE	-1.5	12.4	
SK이노베이션	96770	KR	5.6	0.5		건설은행	601939	CN	-1.3	2.1	
POSCO홀딩스	5490	KR	5.5	1.3		카니발	CCL	US	-1.1	-2.5	
포스코엠텍	009520	KR	5.4	0.7		알파벳C	GOOG	US	-1.0	9.3	
LG에너지솔루션	373220	KR	5.3	-0.5		키엔스	6861	JP	-0.9	0.4	
카카오	035720	KR	5.2	4.8		텐센트	0700	HK	-0.9	-0.5	

* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락순

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	679.68	0.7	2.6
QQQ	나스닥100	614.27	0.9	2.4
VGK	유럽증시	81.00	0.9	2.6
VWO	EM증시	54.11	0.5	0.4
TLT	US장기국채	90.64	0.4	2.0
LQD	회사채	112.05	0.3	1.5
HYG	하이일드	80.95	0.1	1.0
EMB	EM국채$	96.70	0.1	0.6
USO	원유	70.04	1.1	-1.2
GLD	금	383.12	0.8	2.2
DBA	농산품	26.13	1.1	0.2
VNQ	리츠	91.04	0.4	2.9

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SIL	은 채굴	73.40	5.8	7.3
GDX	금 채굴	81.55	4.8	6.8
BLOK	블록체인	61.15	3.9	6.3
SLV	은	48.40	3.7	4.2
MSOS	대마초	3.43	3.3	14.7
UNG	천연가스	14.25	3.0	-3.1
REMX	희토류	73.53	2.9	-0.2
EWZ	브라질	33.47	2.8	3.0
VNM	베트남	18.24	2.8	3.6
SOXX	반도체	291.39	2.8	3.5
COPX	구리 채굴	62.26	2.7	4.0
XME	철강	95.34	2.6	4.4

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
CIBR	사이버보안	72.96	-0.9	-0.6
KWEB	중국테크	37.50	-0.6	0.5
SKYY	클라우드	127.82	-0.5	0.7
MCHI	중국	61.91	-0.5	0.0
KRE	지방은행	63.17	-0.4	5.7
BDRY	SHIPPING	9.20	-0.3	3.4
KBE	은행	59.16	-0.3	5.3
XLV	헬스케어	158.42	-0.2	4.0
XLC	통신 서비스	114.46	0.1	2.9
AGG	채권 종합	100.96	0.2	0.9
EWW	멕시코	67.88	0.2	1.7
IJR	중소형	120.78	0.6	5.9

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	2.1	85	2.1	-2.0		9.0	14.2	351	-1.5	10.5	-56
화학	6.7	105	6.7	1.3		4.7	3.8	256	9.7	-4.5	534
비철/목재	1.9	37	1.9	1.2		3.0	-12.1	51	3.0	21.3	52
철강	4.7	39	4.7	1.0		9.6	-7.4	242	6.6	28.5	166
건설	3.2	45	3.2	3.0		12.5	12.1	294	12.0	13.0	280
기계	3.0	200	3.0	0.4		5.5	-1.8	641	7.8	-6.1	907
조선	1.9	170	1.9	-1.4		19.1	37.8	1494	-10.5	-19.4	-822
상사/자본재	1.6	224	1.6	1.0		-0.1	-26.0	-9	3.6	14.9	449
운송	1.4	65	1.4	0.9		3.6	4.8	141	0.4	0.8	14
자동차	1.8	169	1.8	0.2		1.8	-1.4	176	2.5	12.0	251
화장품/의류/완구	1.1	73	1.1	2.9		5.5	28.3	209	-0.2	57.2	-8
호텔/레저	0.2	13	0.2	2.2		27.5	22.5	192	-20.9	131.5	-146
미디어/교육	1.6	35	1.6	-0.7		6.3	-37.7	121	-0.3	-6.8	-6
소매(유통)	0.8	20	0.8	-1.8		5.9	25.2	63	-3.3	68.5	-35
필수소비재	2.5	65	2.5	-0.7		11.6	9.1	393	4.3	39.9	145
건강관리	2.7	352	2.7	3.4		8.7	-16.6	1620	4.7	4.7	880
은행	2.1	192	2.1	1.7		-2.9	-30.3	-401	5.6	31.4	774
증권	3.7	76	3.7	1.8		1.6	-27.9	57	9.3	14.8	332
보험	3.2	78	3.2	3.1		-2.3	-20.6	-92	5.2	12.3	207
소프트웨어	3.4	165	3.4	4.2		14.7	7.1	1500	8.1	0.9	828
IT하드웨어	2.6	81	2.6	6.2		-20.3	-49.7	-1046	10.4	49.9	535
반도체	2.5	1074	2.5	0.9		-0.1	-40.2	-113	8.4	24.2	6519
IT가전	5.6	183	5.6	1.1		-2.1	17.4	-142	14.5	-2.9	975
디스플레이	3.2	16	3.2	1.2		7.4	-11.2	65	2.0	-20.0	17
통신서비스	0.8	31	0.8	0.5		7.4	31.4	135	5.5	4.8	101
유틸리티	2.6	50	2.6	8.7		10.9	77.4	234	10.5	12.9	226

0.0 5.0 10.0

* 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.