Morning Brief

2025-11-28

미 증시 추수감사절 휴장, 유럽 증시는 혼조 마감

국내 증시 Comment

AI랠리 지속: 미 증시에서 AI랠리와 기술주 강세에 위험자산 선호심리 지속되며 코스피(+0.66%), 코스닥(+0.31%) 강보합 마감. 업종별로는 비철/목재, 미디어/교육, 반도체 업종이 강세를 보였으며 소프트웨어, 철강, 호텔/레저 업종이 약세를 보임. 전일 미 증시에서 알파벳은 차익실현 매물 출회하였으나 엔비디아 및 마이크로소프트 상승하며 SK하이닉스(+3.63%) 등 반도체 업종 상승. AI랠리 지속에 AI 데이터센터에 대한 기대감 유입되며 LS Electric(+4.12%), 대원전선(+3.70%) 등 전력기기 업종 상승

한국 기준금리 동결: 한국은행 11월 금통위에서 수도권 부동산 문제와 더불어 외환시장 변동성 확대에 2.50%로 기준금리 동결. 달러-원 환율은 1,460원대 초반으로 하락

해외 증시 Comment

미 증시 추수감사절로 휴장: 미 증시 추수감사절로 27일 휴장한 가운데 유럽증시는 미 증시 휴장으로 거래량 급감하며 변동성이 축소된 상태로 혼조 마감하는 모습 보임. 범유럽지수 유로STOXX는 -0.04%, 프랑스 CAC 지수는 +0.04%, 독일 DAX 지수+0.18%, 영국 FTSE는 +0.02% 보합세 보임. 최근 미국 12월 추가금리 인하와 더불어 러-우 종전에 대한 기대감으로 유럽 증시 상승세를 보였으나 반도체 및 기술주 차익실현 매물 출회와 유로존 서비스 심리지수가 시장 예상치를 상회하면서 소비재 업종 중심으로 상승.

가상자산 시장 회복: 최근 12월 추가금리에 대한 기대감 유입되며 가상자산 시장도 낙폭 일부 회복하는 모습 보임. 비트코인은 9만 1000달러선까지 회복하며 위험자산 선호심리 지속되고 있는 모습

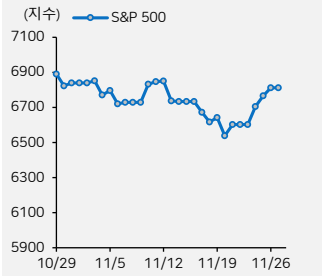
금일 국내증시 Comment

'Today's Key Point
- 한국 10월 산업생산
- 한국 10월 소매판매
- 일본 11월 도쿄 소비자물가
- 독일 11월 소비자물가

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF, MSCI 신흥지수 ETF 추수감사절로 미 증시 휴장
- 필라델피아 반도체 미 증시 휴장
- 원/달러 환율 1,464.90원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,462.70원으로 마감

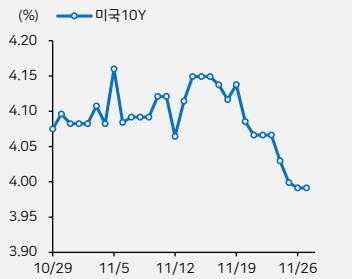
국내 증시 거래량 감소 전망: 미 증시 전거래일(27일) 추수감사절 휴장과 더불어 금일 조기폐장할 예정. 미 증시 휴장으로 뚜렷한 상승 재료 부재한 가운데 유럽 증시는 보합세로 마감한 점을 고려했을 때 국내 증시도 금일 거래량 감소하며 변동성 축소될 것으로 전망. CME 페드워치툴은 12월 금리인하 가능성을 86.9%로 보고 있는 가운데 유동성 확대 기대감 지속되고 있음은 국내 증시 하방을 지지할 것으로 전망. 최근 가상자산 시장의 회복세도 위험자산 선호심리가 지속되고 있음을 시사. 다만, 유럽 증시에서 반도체 및 기술주 단기 차익실현 매물 출회에 유의할 필요는 있을 것으로 보임

미국 증시



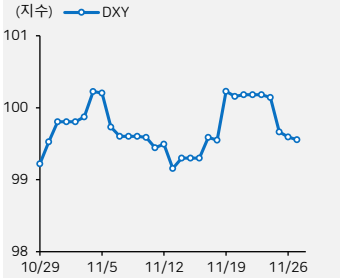
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,986.9	0.7	-0.4	
KOSDAQ	880.1	0.3	-1.3	
S&P 500	0.0	-100.0	-100.0	
DOW	47,427	0.0	3.7	
NASDAQ	23,215	0.0	5.1	
러셀2000	2,486.1	0.0	7.9	
STOXX600	575.0	0.1	2.0	
반도체(SOX)	6,899	0.0	8.6	
NIKKEI225	50,167	1.2	0.7	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.360	10.1bp	6.3bp	
미국2Y	3.475	0.0bp	-5.9bp	
미국10Y	3.991	0.0bp	-9.4bp	
영국10Y	4.450	2.9bp	-13.6bp	
독일10Y	2.677	0.3bp	-4.2bp	
호주10Y	4.502	-2.3bp	3.7bp	
일본10Y	1.790	-2.0bp	-2.0bp	
브라질10Y	13.45	-4.1bp	-22.6bp	
중국10Y	1.840	2.0bp	3.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1462.7	-0.4	-0.6	
DXY	99.6	0.0	-0.6	
EUR	1.16	0.0	0.6	
GBP	1.32	0.0	1.3	
JPY	156.30	-0.1	-0.7	
CNY	7.08	0.0	-0.5	
AUD	0.65	0.3	1.5	
EM통화	46.30	0.0	0.4	
비트코인	91403	1.3	4.8	

원자재

(Local,%)	종가	1W	1M	60D 추이
WTI유가	58.7	-0.8	-2.5	
천연가스	4.6	1.9	36.3	
유럽 천연가스	29.2	-6.3	-7.3	
금	4165.2	2.7	5.0	
은	52.9	5.3	12.3	
구리(HG)	5.10	2.9	-0.7	
코코아	4993.0	-2.3	-16.8	
철광석	104.6	0.4	-0.9	
소맥	529	0.4	0.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	GfK소비자신뢰지수	Dec	-23.2	-23.2	-24.1
한국	금융통화위원회 금리결정	Nov	2.50	2.50	2.50
유로존	소비자 신뢰지수	Nov	97.0	97.0	96.8
유로존	기업체감지수	Nov	-8.0	-9.3	-8.5
유로존	소비자 인플레이션 예상치	Nov	-	23.1	21.9

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

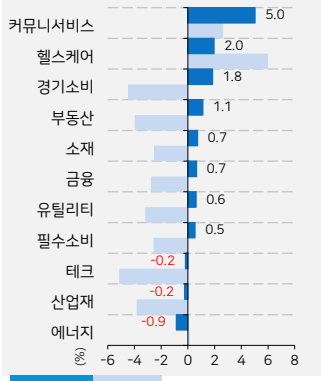
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	수입 물가지수 (MoM %)	Oct	0.0	-	0.2
독일	수입 가격지수 (YoY %)	Oct	-1.6	-	-1.0
독일	소비자 물가지수 (MoM, %)	Nov	-0.3	-	0.3
독일	소비자 물가지수 (YoY, %)	Nov	2.4	-	2.3
독일	실업률 (%)	Nov	6.3	-	6.3

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



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

Daily Return 상/하위 (%, 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
퓨마	PUMG	DE	18.9	29.5		네이버	035420	KR	-4.6	-2.1	
SK하이닉스	000660	KR	3.8	-4.7		S-Oil	010950	KR	-4.0	-13.1	
소프트뱅크그룹	9984	JP	3.6	-12.2		알리바바	9988	CN	-2.7	-2.7	
도쿄 일렉트론	8035	JP	3.2	-1.0		카카오	035720	KR	-2.1	1.0	
인피니온	IFXGn	DE	2.6	8.5		에코프로비엠	247540	KR	-2.0	1.2	
현대모비스	012330	KR	2.2	2.9		에코프로	086520	KR	-1.9	-1.4	
중국생명보험	2628	CN	2.2	1.6		한국전력	015760	KR	-1.7	6.0	
무라타	6981	JP	1.9	4.9		카카오뱅크	323410	KR	-1.6	0.9	
농업은행	1288	CN	1.4	-0.7		크래프톤	259960	KR	-1.5	1.2	
소니	6758	JP	1.3	2.7		POSCO홀딩스	5490	KR	-1.4	-2.6	
다이킨 공업	6367	JP	1.0	3.5		포스코엠텍	009520	KR	-1.4	-0.7	
포스코퓨처엠	003670	KR	1.0	3.5		미츠비시	8306	JP	-1.3	1.2	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1W	1M
SPY	US증시	668.73	2.5	-2.7
QQQ	나스닥100	605.16	3.3	-4.4
VGK	유럽증시	78.89	1.3	-3.2
VWO	EM증시	53.61	0.6	-3.6
TLT	US장기국채	90.01	0.9	-2.2
LQD	회사채	111.36	0.8	-1.4
HYG	하이일드	80.59	0.6	-0.8
EMB	EM국채$	96.35	0.5	-0.7
USO	원유	70.42	0.4	-1.4
GLD	금	380.20	1.4	4.3
DBA	농산품	25.68	-1.0	-1.8
VNQ	리츠	89.81	1.9	-1.2

주요 ETF Weekly Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1W	1M
MSOS	대마초	3.42	14.4	-22.4
ITB	홈빌더	97.95	4.4	-5.6
JETS	항공/여행/호텔	25.01	4.0	1.3
XBI	중소형 바이오텍	119.58	4.4	6.8
SIL	은 채굴	68.65	0.3	3.5
GDX	금 채굴	77.96	2.1	9.8
BLOK	블록체인	58.42	1.6	-19.0
IJR	중소형	117.09	2.6	-2.8
KRE	지방은행	61.66	3.1	1.2
ARKK	혁신기업	76.79	3.2	-14.0
KBE	은행	57.74	2.8	0.5
IBB	바이오텍	169.71	2.7	7.6

주요 ETF Weekly Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1W	1M
UNG	천연가스	14.41	-2.0	16.8
URA	우라늄	43.29	-4.1	-21.3
XLE	에너지	89.17	-0.8	2.1
CIBR	사이버보안	72.45	-1.3	-7.2
LIT	전기차	60.31	-4.5	-0.1
INDA	인도	54.22	-1.1	-0.6
PDBC	원자재 종합	13.47	-1.1	0.2
REMX	희토류	69.18	-6.1	1.1
MCHI	중국	61.96	0.1	-4.9
KWEB	중국테크	37.52	0.6	-8.6
AAXJ	아시아(일본제외)	91.58	-0.3	-4.2
SKYY	클라우드	126.80	-0.1	-10.2

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	-0.7	84	-0.7	-4.0		3.8	19.6	152	-0.3	11.4	-14
화학	-0.1	105	-0.1	-0.1		4.1	9.4	243	-0.7	-0.7	-42
비철/목재	8.8	40	8.8	10.3		0.8	-5.2	15	13.6	36.2	241
철강	-1.1	39	-1.1	-2.3		-0.5	-7.0	-14	1.1	30.8	30
건설	-0.3	45	-0.3	1.3		-2.0	20.7	-47	0.6	16.0	15
기계	0.7	202	0.7	-1.8		-2.2	-10.2	-260	5.5	7.3	655
조선	-0.6	169	-0.6	-4.7		0.1	28.2	7	-6.3	-25.4	-500
상사/자본재	0.1	224	0.1	-1.4		-9.7	-22.3	-1217	5.9	20.0	738
운송	0.7	65	0.7	0.3		2.2	7.7	88	-0.6	4.6	-25
자동차	1.0	171	1.0	1.4		4.7	0.0	470	2.1	16.0	215
화장품/의류/완구	1.0	73	1.0	1.1		-0.1	26.5	-2	3.7	62.2	143
호텔/레저	-1.0	13	-1.0	-4.5		12.2	36.0	85	-9.2	89.9	-64
미디어/교육	2.2	35	2.2	-0.6		-1.4	-17.5	-27	6.3	4.0	123
소매(유통)	-0.6	20	-0.6	-4.0		-0.9	18.0	-9	-0.3	50.6	-4
필수소비재	0.9	65	0.9	0.2		7.0	21.6	242	7.8	44.6	272
건강관리	-0.2	353	-0.2	0.6		-5.9	-17.0	-1131	-2.1	3.4	-409
은행	-0.5	191	-0.5	1.5		-1.2	-28.6	-169	1.6	33.0	233
증권	-1.0	75	-1.0	-0.6		-0.9	-21.7	-32	-0.2	21.5	-6
보험	0.6	78	0.6	4.1		2.0	-15.0	82	0.0	15.2	1
소프트웨어	-2.2	162	-2.2	0.0		-10.8	3.8	-1141	-13.0	-2.9	-1373
IT하드웨어	0.4	81	0.4	4.5		8.0	-33.4	424	1.4	58.2	71
반도체	1.8	1093	1.8	-0.3		4.6	-30.8	3607	4.1	31.9	3238
IT가전	0.0	183	0.0	-0.3		-5.5	7.5	-390	3.0	11.3	214
디스플레이	1.2	16	1.2	0.9		2.5	7.7	23	7.4	-1.5	67
통신서비스	-0.4	31	-0.4	0.2		-3.2	28.5	-58	0.6	10.7	11
유틸리티	-1.1	50	-1.1	4.2		0.4	77.6	10	0.2	19.1	4

-5.0 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.