Morning Brief

2025-12-03

비둘기파 연준의장 부임 기대감에 미 증시 상승 마감

국내 증시 Comment

코스피 아웃퍼폼: 코스피, 외인 현선물 동반 매수세 및 기관의 현물 매수세로 상승 마감. 반도체 업종은 중일관계 악화에 따른 수혜 부각으로 상승. 이외 금융, 조선 등 업종도 동반 강세. 러트닉 상무부장관이 소셜미디어를 통해 한국에 대한 자동차 관세 15%를 확정하는 소식을 밝히면서 불확실성 해소로 현대차(+4.52%), 기아(+4.19%) 등 자동차 업종 상승. 로보티즈(+8.23%), 레인보우로보틱스(+4.47%) 등 로봇업종도 강세

11월 소비자물가: 11월 소비자물가 전년동기비 +2.4% 상승으로 전월 수치를 유지. 환율 상승으로 인한 수입물가 압박과 석유류가격, 식료품가격 상승 등이 물가상승압력으로 작용. 특히 환율로 인한 수입물가 상승과 석유류가격 추이를 지속 모니터링할 필요

해외 증시 Comment

기술주 중심 상승: 미 증시 기술주 중심 상승 마감. 최근 AI 버블론과 단기 유동성 경색에 따른 가상자산 급락 등으로 심리 좋지 않았으나 호재성 이슈 유입으로 상승. 1)보우먼 연준 부의장이 암호화폐를 금융 시스템 내로 편입하겠다는 의지 피력, 2)트럼프의 케빈 헤셋 연준 임명 가능성 언급, 3)젠슨 황의 엔비디아 GPU 및 AI 시장에 대한 긍정적 발언 등이 투심에 우호적 영향을 끼침. 인텔(+8.65%)은 27년 애플 칩 생산 가능성에 대한 기대감 반영되며 큰 폭 상승했으며 엔비디아 GPU 관련 종목 중심으로 상승. 보잉(+10.15%)은 컨퍼런스에서 26년 현금흐름 +로 전환할 것이라는 발표에 급등

가상자산 회복: 비트코인(+6.0%) 등 암호화폐, 트럼프의 케빈 헤셋 연준 의장 임명 가능성 발언과 보우먼 부의장의 암호화폐 관련 긍정적 발언을 소화하며 상승

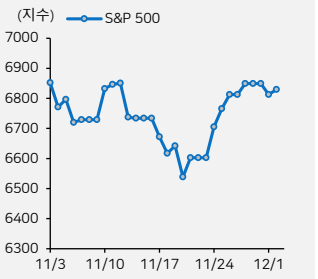
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 한국 3분기 GDP성장률
- ISM 서비스업 지수
- ADP 민간고용
- 세일즈포스 실적발표

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF +1.60% 상승 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 +0.04% 강보합 마감하면서 국내 증시 신흥국대비 아웃퍼폼
- 엔비디아 GPU 체인 중심 상승과 인텔 급등 등 반영하면서 필라델피아 반도체 지수 +1.84% 상승
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,468.40원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,469.40원 기록

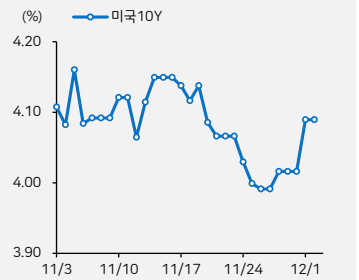
12월 금리인하 기대감 확대: 연준 내 투표권 행사할 수 있는 인사들의 성향을 비교해보면 매파가 좀 더 우위인 모습이나 12월 금리인하 가능성은 85%로 반영되어 있어 높은 편. 트럼프의 케빈 헤셋 차기 연준 의장 임명 가능성은 시장에 호재로 판단. 대표적 비둘기파로 지속적 금리인하를 주장할 가능성이 높기 때문. 한편 국내에도 미국의 금리인하가 필요한 순간. 상단 레벨을 터치하고 있는 국고채 금리의 하락이 나타나고 안정화되어야 외인의 채권수급은 물론, 주식 수급도 개선되는 모습을 보일 수 있을 것

미국 증시



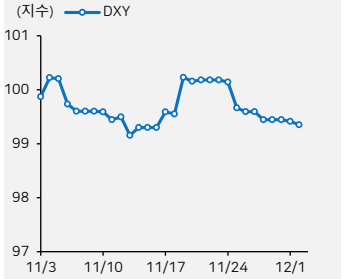
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,994.9	1.9	3.6	
KOSDAQ	928.4	0.7	8.5	
S&P 500	6,829.4	0.2	0.9	
DOW	47,474	0.4	0.8	
NASDAQ	23,414	0.6	1.7	
러셀2000	2,465.0	-0.2	0.0	
STOXX600	575.7	0.1	1.3	
반도체(SOX)	7,149	1.8	6.5	
NIKKEI225	49,303	0.0	1.3	

미국 국채 10년물 금리



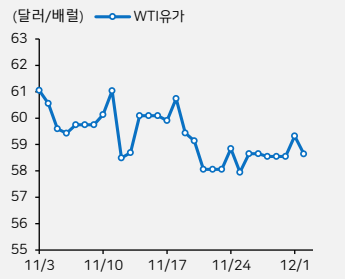
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.350	-3.7bp	8.5bp	
미국2Y	3.511	-2.0bp	5.5bp	
미국10Y	4.089	0.0bp	9.0bp	
영국10Y	4.468	-1.2bp	-2.6bp	
독일10Y	2.750	0.2bp	7.8bp	
호주10Y	4.609	5.3bp	18.2bp	
일본10Y	1.850	-2.0bp	5.0bp	
브라질10Y	13.29	-11.1bp	-26.4bp	
중국10Y	1.830	0.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1468.5	0.0	-0.1	
DXY	99.4	-0.1	-0.3	
EUR	1.16	0.1	0.5	
GBP	1.32	0.0	0.3	
JPY	155.85	0.3	-0.1	
CNY	7.07	0.0	-0.2	
AUD	0.66	0.3	1.5	
EM통화	46.32	0.0	0.4	
비트코인	91622	6.0	5.3	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	58.6	-1.1	1.2	
천연가스	4.8	-1.6	9.4	
유럽 천연가스	28.1	-0.6	-4.5	
금	4186.6	-1.2	1.1	
은	58.0	-0.7	13.8	
구리(HG)	5.16	-1.1	3.2	
코코아	5401.0	-1.0	8.0	
철광석	107.4	0.4	2.7	
소맥	538	1.4	2.0	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	소비자물가지수 (YoY, %)	Nov	2.1	2.2	2.1
유로존	근원 소비자물가지수 (YoY, %)	Nov	2.4	2.4	2.4
유로존	실업률	Oct	6.3	6.4	6.4

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

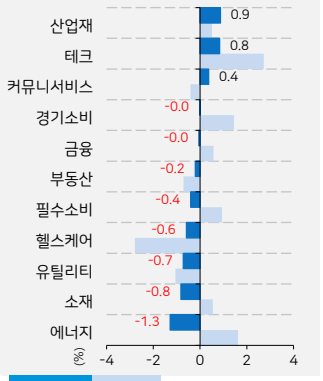
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	산업생산 (MoM, %)	Sep	0.0	-	-0.1
미국	제조업 생산 (MoM, %)	Sep	0.1	-	0.1
미국	ADP 비농업고용 (천명)	Nov	10.0	-	42.0
중국	차이신 서비스 PMI	Nov	-	-	52.6
미국	ISM 비제조업 PMI	Nov	52.1	-	52.4

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



* 1D 기준, 1W 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
바이엘	BAYGn	DE	12.1	10.8		소프트뱅크그룹	9984	JP	-5.2	1.8	
보잉	BA	US	10.1	12.6		퓨마	PUMG	DE	-2.3	27.2	
인텔	INTC	US	8.6	21.3		중국은행	3988	CN	-2.1	-3.8	
현대일렉트릭	267260	KR	4.7	0.1		AMC	AMC	US	-2.1	1.8	
현대차	005380	KR	4.5	3.3		리쿠르트	6098	JP	-2.1	0.8	
KB금융	105560	KR	4.5	8.5		AMD	AMD	US	-2.1	4.4	
현대모비스	012330	KR	4.4	8.0		디즈니	DIS	US	-1.8	1.5	
기아	000270	KR	4.2	5.2		다임러 AG	DTGGe	DE	-1.8	-4.8	
S-Oil	010950	KR	3.7	0.5		로레알	OREP	US	-1.6	1.2	
SK하이닉스	000660	KR	3.7	7.5		닌텐도	7974	JP	-1.5	-1.9	
하나금융지주	086790	KR	3.1	7.2		헨켈	HNKG_p	DE	-1.5	-1.9	
삼성전자	005930	KR	2.6	4.1		포드	F	US	-1.5	-1.6	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	681.53	0.2	1.0
QQQ	나스닥100	622.00	0.8	2.2
VGK	유럽증시	81.49	0.5	1.6
VWO	EM증시	54.13	-0.2	0.5
TLT	US장기국채	88.81	0.0	-1.6
LQD	회사채	110.92	0.1	-0.7
HYG	하이일드	80.62	0.2	-0.3
EMB	EM국채$	96.42	0.4	-0.2
USO	원유	70.20	-1.2	1.4
GLD	금	387.24	-0.6	1.9
DBA	농산품	26.41	0.5	2.2
VNQ	리츠	89.97	-0.4	-0.7

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
PALL	팔라듐	133.93	3.0	5.6
URA	우라늄	45.26	2.4	3.1
SKYY	클라우드	131.22	2.2	2.1
SOXX	반도체	302.84	2.0	6.8
EWZ	브라질	34.03	1.9	4.5
JETS	항공/여행/호텔	26.65	1.7	3.7
ILF	남미	31.50	1.6	3.8
EWY	한국	92.07	1.6	2.5
VNM	베트남	18.65	1.5	5.1
ARKF	핀테크	49.10	1.4	3.1
SLV	은	53.13	1.2	13.8
ARKX	우주	27.06	1.1	0.6

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	3.69	-4.2	11.1
UNG	천연가스	14.96	-1.6	8.2
GDX	금 채굴	81.61	-1.5	4.9
XLE	에너지	90.14	-1.3	1.7
SIL	은 채굴	77.11	-1.2	11.2
XBI	중소형 바이오텍	118.46	-1.2	-2.4
PPLT	메탈	149.70	-1.1	5.9
KWEB	중국테크	37.60	-1.0	-0.4
BDRY	SHIPPING	9.25	-1.0	0.2
XLB	소재	88.37	-0.9	0.6
INDA	인도	53.88	-0.8	-0.7
XLU	유틸리티	87.88	-0.7	-1.0

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	1.7	84	1.7	0.9		5.3	21.1	204	0.1	-5.0	4
화학	0.6	105	0.6	7.8		-0.6	6.0	-34	4.1	17.1	243
비철/목재	-2.0	40	-2.0	11.2		-0.8	4.1	-16	0.0	39.7	1
철강	0.2	39	0.2	2.9		1.1	-10.8	29	-2.5	13.5	-66
건설	1.3	45	1.3	3.9		6.7	21.4	162	1.2	23.9	29
기계	2.3	201	2.3	3.1		5.4	13.2	638	1.7	16.1	194
조선	1.7	163	1.7	-2.2		1.2	23.3	94	0.0	-45.0	4
상사/자본재	0.9	221	0.9	0.1		0.5	-7.4	56	1.4	5.9	172
운송	1.8	67	1.8	5.9		8.4	11.7	340	4.8	8.5	193
자동차	3.9	176	3.9	5.8		13.3	17.2	1335	11.5	28.1	1157
화장품/의류/완구	1.2	73	1.2	2.0		5.8	2.9	226	-4.3	22.6	-167
호텔/레저	1.3	13	1.3	2.8		-20.9	8.0	-149	16.0	27.0	113
미디어/교육	0.8	36	0.8	5.8		-0.6	-21.8	-13	-1.1	16.6	-23
소매(유통)	1.9	21	1.9	4.8		-0.2	3.6	-2	16.4	35.7	181
필수소비재	0.2	65	0.2	2.9		-1.6	-12.1	-55	-3.2	16.1	-112
건강관리	-0.3	364	-0.3	5.7		-3.9	-27.7	-781	-2.5	22.0	-493
은행	3.4	201	3.4	7.1		1.6	-22.2	226	6.7	34.9	954
증권	1.5	76	1.5	3.5		1.4	-18.8	52	0.6	20.3	23
보험	0.2	79	0.2	5.5		2.4	-3.9	100	-0.6	11.8	-25
소프트웨어	0.6	164	0.6	1.0		0.6	-15.0	59	-1.2	-12.8	-122
IT하드웨어	1.3	82	1.3	4.4		18.4	17.4	974	-1.4	38.2	-74
반도체	2.8	1105	2.8	5.5		8.1	-0.8	6435	3.4	34.7	2676
IT가전	1.2	181	1.2	7.2		-0.1	-14.7	-6	5.7	24.9	409
디스플레이	1.6	16	1.6	6.0		12.6	32.6	116	-1.7	2.6	-16
통신서비스	0.0	31	0.0	0.5		0.1	14.5	3	0.0	6.8	0
유틸리티	1.3	49	1.3	-0.4		15.4	53.5	326	-3.3	11.1	-70

-5.0 0.0 5.0

* 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.