DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

4 Dec. 2025

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (+0.86%), S&P500 (+0.30%), Nasdaq (+0.17%)

· 미국증시, ADP 민간 고용 부진에 12월 연준의 금리인하 기대감이 확대되고 우량주 및 전통 산업 위주로 매수세가 유입되며 3대 지수 모두 상승 마감

· ADP에 따르면 11월 미국의 민간기업 고용이 전월 대비 3.2만명 감소. 특히 종업원 50명 미만 소형 사업체 고용이 크게 줄어 11월 고용 감소를 주도

· 베센트 미 재무장관, 주택 등 일부 산업의 부진을 고려하면 기준금리 인하가 필요하다고 주장

· 라가르드 ECB 총재, 유로존 물가가 안정되어 당분간 금리동결 기조 유지할 가능성을 시사

· MS, 일부 언론에서 AI 관련 제품의 판매 목표를 낮췄다는 보도에 -2.5% 하락

· 엔비디아, MS의 수익성 논란에 더해 젠슨황과 트럼프 간 수출통제 논의 대상 품목이 H20이라 밝히자 -1.0% 하락

· 테슬라, 트럼프 행정부가 내년 초 로봇 개발을 우선시하는 행정명령을 할 것이라는 보도에 +4.1% 상승

· S&P500, 에너지 +1.8%, 금융 +1.3% vs 기술 -0.4%, 유틸리티 -0.3%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 -3.07% 하락한 16.08 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.484%(-2.5bp), 10yr 4.061%(-2.5bp)

· 미 국채금리, 미국 민간 고용이 전월 대비 3.2만 명 감소하며 예상 밖의 부진을 보이자 12월 금리인하 기대감이 확대되며 하락

· Germany 10yr 2.75%(-0.2bp), Italy 10yr 3.44%(-0.5bp)

▪ FX: JPY 155.88(+0.3%), EUR 1.163(+0.1%), Dollar 98.88(-0.5%)

· 달러 인덱스, 미국 민간 고용 부진과 영국 재정 우려 완화에 따른 파운드화 강세가 겹치며 하락

▪ Commodity: WTI $59.12(+0.8%), Brent $62.8(+0.6%)

· WTI, 미국 원유 재고의 예상 밖 증가 소식에도 불구하고, 우크라이나 종전안 합의 불발 소식이 맞물리며 소폭 상승

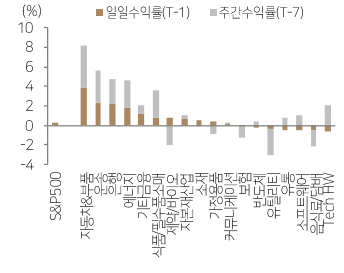
[주요 경제지표 발표]

· 미국 11월 ADP취업자 변동 -32k (예상 10k, 직전 47k)

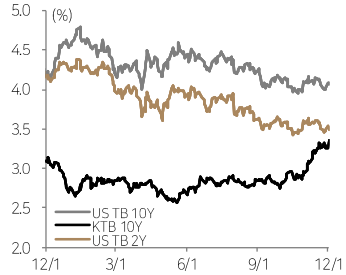
[금일 주요 스케줄]

· 미국 11월 ISM 서비스 지수 (예상 52.0, 직전 52.4)

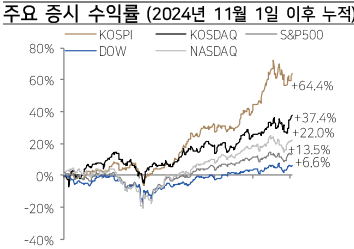
S&P500 업종별 수익률 추이

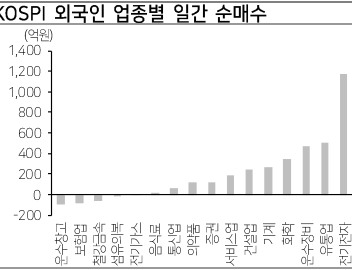


국채 수익률 추이



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*	77,067	-3,109	1,445	-8,390	11,608	24,731	22,825
미수금*	922	15	-108	-114	8	4	50
신용잔고*	26,569	210	152	1,263	4,552	10,091	10,861
MMF*	220,371	5,654	157	7,066	-9,392	22,431	53,411
채권형*	219,220	-45	-1,545	-7,647	-6,419	41,307	50,073
주식형_(국내)*	119,666	12	35	179	-555	-1,459	-1,167
주식형_(해외)*	107,977	15	74	-247	-1,058	-1,894	-1,397
외국인		283	-156	-11,933	-916	-12,199	-9,083
개인		-898	-1,469	6,240	-9,812	-15,541	-14,156
기관		736	1,787	6,212	11,021	17,568	14,464
투신		38	103	316	-590	-2,743	-2,496
연기금		63	-100	-411	-908	6,746	4,248
금융투자		487	1,831	6,743	17,341	26,732	25,728
보험		14	-44	-176	-2,343	-4,202	-4,272
프로그램 차익		-49	424	720	3,155	63,846	1,737
프로그램 비차익		1,105	274	-8,044	-6,003	-19,411	-17,088

*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	4,036.30	1.0	1.9	0.8	26.8	62.7	68.2
KOSDAQ	932.01	0.4	6.2	3.3	17.0	36.9	37.4
DOW	47,882.90	0.9	1.6	1.7	4.8	7.1	12.5
S&P500	6,849.72	0.3	1.2	1.2	5.2	13.2	16.5
NASDAQ	23,454.09	0.2	1.9	0.5	7.2	20.4	21.5
영국_FTSE100	9,692.07	(0.1)	0.0	(0.9)	5.1	13.4	18.6
독일_DAX	23,693.71	(0.1)	(0.1)	(1.5)	0.3	16.2	19.0
프랑스_CAC40	8,087.42	0.2	(0.1)	0.2	4.2	9.4	9.6
일본_NIKKEI225	49,864.68	1.1	0.6	(3.2)	18.9	30.2	23.8
대만_TWSE	27,793.04	0.8	1.4	0.3	14.9	21.1	20.7
홍콩_HS	25,760.73	(1.3)	(0.6)	(0.7)	1.3	31.4	28.4
중국_Shanghai	3,878.00	(0.5)	0.4	(2.3)	0.5	18.7	15.7
인도_SENSEX30	85,106.81	(0.0)	(0.6)	2.0	5.4	6.1	8.9
베트남_VN	1,731.77	0.9	3.1	4.6	5.4	38.4	36.7
브라질_BOVESPA	161,755.19	0.4	2.0	7.3	14.2	28.2	34.5
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	4,978.58	2.4	3.0	(2.5)	24.6	50.0	52.7
화학	4,858.05	1.2	6.1	(3.2)	30.6	25.3	40.5
철강	2,165.79	(0.1)	2.7	(1.7)	7.0	6.2	21.1
건설,건축관련	1,532.15	2.8	6.9	1.4	1.5	46.3	49.1
기계	9,294.94	3.4	4.5	(12.5)	28.9	164.1	181.9
조선	8,885.67	1.8	(0.5)	(11.4)	1.6	117.6	102.7
운송	1,707.36	1.3	7.3	2.7	(5.7)	11.9	16.7
자동차	11,013.93	1.0	6.6	3.9	13.5	23.9	26.6
화장품,의류,완구	5,070.31	(0.5)	0.6	(0.2)	(0.2)	40.0	37.8
호텔,레저서비스	2,301.74	1.7	4.9	7.7	5.3	30.1	37.9
소매(유통)	2,111.17	1.3	7.1	14.6	19.8	35.5	39.7
필수소비재	6,993.55	0.5	2.5	2.2	(0.7)	24.5	25.0
건강관리	10,557.38	0.8	4.3	11.4	23.5	29.0	20.8
은행	2,754.06	(1.1)	6.1	6.8	15.8	44.0	59.5
증권	2,254.74	1.5	5.0	(2.5)	11.1	65.7	71.0
보험	10,284.58	(0.0)	5.5	6.5	3.3	0.2	43.0
소프트웨어	7,247.88	1.2	1.1	(6.5)	3.7	25.8	24.9
IT하드웨어	1,446.64	3.3	5.2	12.0	56.0	112.5	102.3
반도체	17,937.11	0.2	5.6	(2.6)	70.0	224.5	129.5
IT가전	2,055.52	0.6	5.4	(7.9)	33.2	8.3	21.2
디스플레이	761.80	2.1	4.2	(11.5)	7.2	22.7	31.1
통신서비스	372.28	2.4	2.9	6.0	2.0	13.9	14.8
유틸리티	1,460.52	1.0	0.6	8.9	26.7	71.0	101.9
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,367.17	(0.2)	2.4	(2.8)	13.2	46.1	45.5
Tech H/W	5,317.43	(0.6)	2.4	3.6	17.6	19.5	17.3
소프트웨어	5,346.90	(0.5)	2.0	(5.4)	(2.8)	6.2	9.6
은행	591.54	2.1	3.6	2.9	5.8	19.8	25.5
보험	794.81	(0.1)	(1.0)	2.3	(2.5)	(6.8)	(0.4)
기타금융	1,483.85	1.2	1.7	1.5	(1.3)	3.8	7.2
자동차&부품	238.80	3.8	6.0	1.1	27.6	27.9	13.3
유통	5,422.40	(0.4)	0.9	(4.8)	(4.0)	4.9	5.4
식품/필수품소매	1,046.20	0.8	4.7	5.0	2.7	6.4	10.9
음식료/담배	834.92	(0.5)	(1.2)	3.2	(1.9)	(0.8)	4.7
가정용품	760.44	0.4	(0.6)	0.9	(8.4)	(17.3)	(13.3)
자본재산업	1,517.08	0.7	0.9	0.2	4.0	14.7	22.7
소재	559.39	0.5	1.1	4.3	(2.6)	(5.4)	5.6
에너지	696.59	1.8	3.5	4.4	4.8	(2.9)	6.4
운송	1,100.94	2.3	4.8	4.4	4.7	3.4	11.9
제약/바이오	1,547.85	0.7	(2.5)	10.0	19.1	14.6	19.3
커뮤니케이션	454.70	0.1	(0.3)	7.7	6.7	34.3	33.1
유틸리티	442.72	(0.3)	(1.4)	(1.8)	5.4	8.9	15.0
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	302.26	0.5	2.7	(0.6)	0.7	5.9	1.9
BDI	2,845.00	10.1	23.2	45.3	36.8	119.2	186.2
WTI (Cushing, $/Barrel)	59.12	0.8	2.0	(2.4)	(5.6)	(13.7)	(17.6)
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	62.80	0.6	(0.5)	(1.1)	(6.9)	(15.7)	(15.9)
Dubai (Fateh, $/Barrel)	63.68	0.3	2.7	(1.5)	(4.6)	(12.6)	(15.2)
탄소배출권(€/MT)	81.79	(0.0)	0.1	0.4	6.6	23.7	14.3
금($/oz.)	4,202.70	0.4	1.5	6.1	15.0	58.4	59.1
은($/oz.)	58.21	0.4	14.2	23.1	42.4	84.7	99.0
구리($/ton)	11,214.18	(0.9)	3.6	5.5	14.0	25.1	29.6
알루미늄($/ton)	2,835.37	(1.1)	2.4	(0.6)	8.0	8.6	12.2
천연가스($/MMBtu)	5.02	3.6	13.4	15.5	60.9	64.8	38.1
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,466.1	(0.2)	(0.2)	1.7	5.6	2.1	(0.8)
원/100엔	913.2	0.2	0.4	(2.0)	1.6	3.0	6.5
달러 인덱스	98.88	(0.5)	(0.7)	(1.3)	1.1	(7.5)	(8.9)
달러/유로	1.1625	0.1	0.5	1.2	(0.7)	10.8	12.3
엔/달러	155.88	0.3	(0.1)	1.4	5.7	1.6	(0.8)
위안/달러	7.06	(0.1)	(0.2)	(0.9)	(1.0)	(2.5)	(2.9)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	2.990	(3.0)	11.5	27.8	56.3	10.3	39.3
국고채_10년 (%)	3.345	(1.0)	7.0	28.5	53.0	31.0	47.5
미국채_2y (%)	3.484	(2.5)	0.8	(14.6)	(6.0)	(76.1)	(75.8)
미국채_10y (%)	4.061	(2.5)	6.7	(9.8)	1.6	(33.7)	(50.8)
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.252	0.9	1.2	(5.9)	(10.2)	(6.3)	(8.7)
독일국채_10y (%)	2.746	(0.2)	7.6	7.4	9.6	49.0	38.2
북미 투자등급채(bp)	114.233	(0.4)	(3.1)	(3.0)	(6.8)	(2.4)	(5.7)
북미 투기등급채(bp)	345.389	0.4	(10.1)	2.0	(1.7)	35.2	17.1
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	93,461.51	2.0	2.8	(5.4)	(23.4)	11.6	(0.3)

*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

삼성전자, 엔비디아향 HBM4 최종 평가 단계 돌입 https://buly.kr/9BWpnVF
2.5D 패키징 신뢰성 확보 관건...내년 초 성패 윤곽

AWS, HBM 50%늘린 트레이니움3 공개…SK하이닉스 수혜 기대 https://buly.kr/882Hud6
이전 세대 96GB 50% 증가한 144GB HBM3E 탑재

산업재

조선/기계/방산

韓 방산 잘나가는데… 高환율 득될까 실될까 https://buly.kr/GktPs0a
미국 달러 대비 원화 환율이 1470원대를 넘나드는 강(强)달러 추세가 한국 군 당국과 방위산업 업계에 양면적으로 작용

건설/부동산

내년 국토부 예산 62.8조원…SOC·공적주택 공급에 역대 최대 규모 반영 https://buly.kr/FWU7EzP
내년도 국도교통부 예산 올해 예산(58.2조원) 대비 8% 증액된 62.8조원 규모로 확정. SOC 분야에 21.1조원 투입 예정

철강

산업부, 프랑스에 韓 철강물량 최대한 반영해달라…양국 산업협력위 https://buly.kr/4xYe9N9
정부가 프랑스에 유럽연합(EU)의 철강규제 관련 우리나라에 최대한 철강 물량을 배정해달라고 요청

소비재

자동차/모빌리티

현대차·기아, 차세대 모빌리티 로봇 플랫폼 '모베드' 양산형 모델 첫 공개 https://buly.kr/FLZM3aV
'일본 국제 로봇 전시회 2025'에서 차세대 자율주행 모빌리티 로봇 플랫폼 '모베드(Mobile Eccentric Droid, MobED)'의 양산형 모델을 최초 공개

11월 수입차 판매 2만9357대… 친환경차 비중 88% https://buly.kr/FAeb4mi
전년 동월 대비 23.4% 증가한 수치로 11월까지 누적 등록대수는 27만8769대를 기록. 최근 5년 내 가장 높은 누적 판매량

화장품

에스트라, 2025 홀리데이 한정판 출시..."7초에 1개 팔린 크림의 귀환" https://buly.kr/1vQi9S
아모레퍼시픽의 더마 코스메틱 브랜드 에스트라에서 국가별로 디자인과 구성 차별화한 '2025 홀리데이 한정판' 기획세트 출시

의료기기

루닛, RSNA 2025서 연구초록 14편 발표 https://buly.kr/6Bxx2iq
2025 북미영상의학회(RSNA 2025)에서 AI 의료영상 분석 솔루션인 '루닛 인사이트' 활용한 14편의 연구초록 발표

제약/바이오

인벤티지랩, 의료용 대마 장기지속형 주사제 전임상 성공…美FDA 희귀의약품 지정 협의·임상 준비 박차 https://buly.kr/1xzlVSs
인벤티지랩이 유한건강생활과 공동으로 의료용 대마성분인 CBD 기반 장기지속형 소아 희귀 뇌전증 치료제 독성시험 완료하며 FDA 희귀의약품 지정 준비

SK바이오팜, 獨기업과 "3번째" 악티늄-225 공급계약 https://buly.kr/3CP4NBq
SK바이오팜은 독일 Eckert&Ziegler와 악티늄-225 공급계약을 체결함으로써 유럽지역의 악티늄-225 공급망을 선제적으로 구축함

음식료

'농심家 3세' 신상열 힘주는 '펫푸드' 新사업 탄력…반려동물 영양제 B2B로 확대 https://buly.kr/GvoAss7
농심 오너가 펫푸드를 신사업으로 낙점하여, 동물병원에 납품하는 영양제 Vetanic에 대한 상표 등록과 B2B 사업으로 확장하는 모습을 보이고 있음

서비스

인터넷/게임/레저

네이버 "AI 광고 솔루션 '애드부스트 쇼핑' 도입 후 신규 구매자·주문 건수 60% ↑" https://buly.kr/B7bAVZL
AI 광고 솔루션인 '애드부스트 쇼핑' 도입 이후 신규 구매자와 주문 건수 증가하는 등 스마트스토어 성장 지표 개선 확인한 연구 결과 발표

엔씨 '아이온2', 이용자 피드백 반영 대규모 정기 업데이트 실시 https://buly.kr/28uWTxx
PvP 콘텐츠 개선, 주신 스탯 개편 등 이용자 피드백 반영을 포함한 앤씨 신작 아이온2의 정기 업데이트 실시

운송

내부자 거래'로 번진 쿠팡 유출사태…금감원 "필요시 美SEC와 공조" https://buly.kr/FLZM3ch
금융감독원 원장은 내부자 거래 의혹에 대해 "(내부거래 가능성에 대한) 여지가 있을 것 같다"며 "필요하다면 SEC와 공조하겠다"고 밝힘

금융

신한금융, 오늘 회장 선출…진옥동 회장 연임 여부 촉각 https://buly.kr/3j9LWM6
신한금융지주, 4일 차기 회장 후보 선출 예정. 최종 후보군은 진옥동 현 신한금융 회장, 정상혁 신한은행장, 이선훈 신한투자증권 대표 및 외부 후보 1명

우리금융, 임종룡·정진완 등 차기 회장 후보 4명 압축 https://buly.kr/90c4Zzs
우리금융지주, 차기 회장 후보 4명 선정. 임종룡 우리금융지주 회장, 정진완 우리은행장, 외부 후보 2명 포함

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.