Morning Brief

2025-12-05

종목별 차별화 현상 나타나며 미 증시 혼조세 마감

국내 증시 Comment

코스피 전약후강 마감: 미국 증시 상승에도 MS발 악재에 하락 출발한 국내증시는 반도체 업종 중심으로 외국인의 매도세 집중되며 장중 한때 3,980선까지 밀리기도 하였으나 미국발 호재에 자동차, 로봇 업종 등으로 순환매 전개되며 개인과 기관의 매수세에 힘입어 4,020선 마감

로봇 업종 강세: 미국 러트닉 상무부 장관이 최근 주요 로봇기업 CEO들과 만나 산업 육성을 논의했고 내년에 로봇 관련 행정명령 발령까지 검토중이라는 보도에 두산로보틱스(+7.82%), 로보티즈(+12.72%) 등 로봇 업종 강세 마감

해외 증시 Comment

중소형주 중심 강세마감: 미 증시는 메타버스부문 삭감을 발표한 메타(+3.43%) 강세 및 수출규제 완화 기대감 속 엔비디아(+2.16%) 상승하며 증시를 견인. 단, 국채금리 상승 등을 경계하며 여타 대형주는 상대적으로 부진. 한편, 젠슨황 CEO의 긍정적 발언 속 SMR(+13.46%) 등 원자력, IONQ(+12.56%) 등 최근 급락했던 테마주 중심 반등 나타났으며 미 정부의 핵심 광물투자 시사하자 MP(+5.26%) 등 광물 관련주의 상승도 동반

코스트코 급락과 달러 제너럴의 급등: 월간 매출 부진으로 전일 코스트코(-2.86%)와 실적 호조 영향으로 달러 제너럴 (+14.01%)은 급등. 중/고소득층 대상으로 하는 코스트코와 저소득층을 대상으로 필수품을 판매하는 달러 제너럴의 차이가 의미하는 것은 고소득층 조차 가성비 소비로 전환하고 있음을 의미

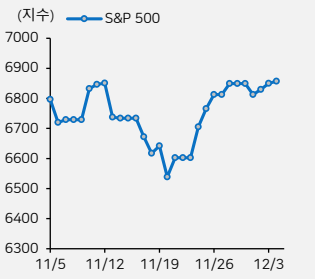
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 미국 9월 PCE 물가지수
- MS 주주총회
- 미국 뇌전증 학회
- 미시건대 소비자심리지수(잠정치)

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF -1.22% 하락 마감했으며 MSCI 신흥지수 ETF는 -0.02% 약보합 마감하면서 국내 증시는 AI 수익성 문제 영향으로 부진한 흐름 지속
- 엔비디아 강세 영향에도 인텔 등 부진 영향으로 필라델피아 반도체 지수 -0.89% 하락
- 서울 외환시장 달러-원 환율은 1,473.50원으로 마감한 가운데 야간 시장에서는 1,473.60원 기록

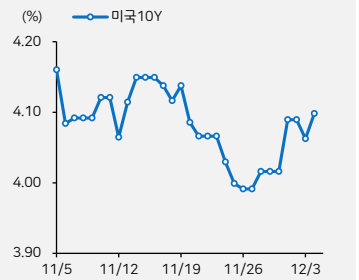
종목 차별화 지속되는 장세: 케빈 헤셋 연준 의장 임명 기대감이 확산되는 등 12월 금리인하 기대감은 높아진 상황. 단, 일본 국채금리 상승세가 지속되고 있고 금리인하 기대감이 대형주 전반 확산되기 보다는 AI 수익성 우려 속 오히려 최근 급락했던 중소형 테마주로 수급이 옮겨가는 상황. 이는 AI 테마 훈풍 속 반도체 중심 강세 이어오던 국내 증시에는 부담 요인. 특히 엔비디아의 반등에도 기타 반도체 기업 전반이 부진한 모습 보이는 등 차별화되는 모습도 나타나고 있어 변동성 불가피. 다음주 AI 사이클의 핵심 기업인 오라클과 브로드컴 실적을

미국 증시



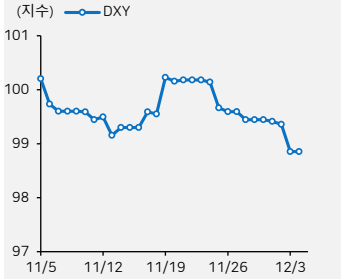
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,028.5	-0.2	1.0	
KOSDAQ	929.8	-0.2	5.7	
S&P 500	6,857.1	0.1	0.7	
DOW	47,851	-0.1	0.9	
NASDAQ	23,505	0.2	1.3	
러셀2000	2,531.2	0.8	1.8	
STOXX600	578.8	0.5	0.7	
반도체(SOX)	7,216	-0.9	4.6	
NIKKEI225	51,028	2.3	1.7	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.371	-0.2bp	1.1bp	
미국2Y	3.524	4.0bp	4.9bp	
미국10Y	4.098	3.6bp	10.7bp	
영국10Y	4.434	-1.2bp	-1.6bp	
독일10Y	2.769	2.4bp	9.3bp	
호주10Y	4.693	4.7bp	19.1bp	
일본10Y	1.930	4.0bp	14.0bp	
브라질10Y	13.30	0.0bp	-16.3bp	
중국10Y	1.840	1.0bp	0.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1473.6	0.5	0.7	
DXY	98.9	0.0	-0.7	
EUR	1.16	-0.2	0.4	
GBP	1.33	-0.2	0.6	
JPY	155.08	-0.1	-0.8	
CNY	7.07	0.1	-0.1	
AUD	0.66	0.1	1.2	
EM통화	46.52	0.1	0.5	
비트코인	92170	-1.7	0.8	

원자재

(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	59.7	1.2	1.7	
천연가스	5.1	1.4	11.1	
유럽 천연가스	27.1	-4.0	-7.8	
금	4211.8	0.3	1.1	
은	56.8	-1.9	7.4	
구리(HG)	5.29	-0.3	3.7	
코코아	5434.0	-0.3	8.8	
철광석	107.9	0.1	3.1	
소맥	541	0.6	2.3	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
유로존	소매판매 (MoM, %)	Oct	0.0	0.0	0.1
유로존	소매판매 (YoY, %)	Oct	1.3	1.5	1.2
미국	신규실업수당 청구건수 (천건)	29 Nov	220.0	191.0	218.0
미국	Challenger 해고자지수 (천명)	Nov	-	71.3	153.1

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

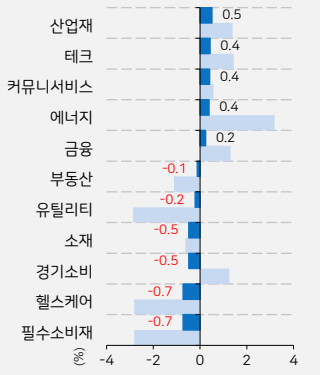
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	근원 PCE 물가지수 (MoM, %)	Sep	0.2	-	0.2
미국	근원 PCE 물가지수 (YoY, %)	Sep	2.9	-	2.9
미국	PCE 물가지수 (MoM, %)	Sep	0.3	-	0.3
미국	PCE 물가지수 (YoY, %)	Sep	2.8	-	2.7
미국	미시건대학 소비자심리지수 (잠정치)	Dec	52.0	-	51.0

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
아이온큐	IONQ	US	12.6	16.8		인텔	INTC	US	-7.4	10.0	
소프트뱅크그룹	9984	JP	9.2	8.1		온세미컨덕터	ON	US	-4.1	10.4	
현대모비스	012330	KR	8.8	14.1		크래프톤	259960	KR	-3.4	-4.9	
키엔스	6861	JP	6.5	4.5		바스프	BASFn	DE	-3.3	-4.1	
현대차	005380	KR	6.4	8.4		마이크론	MU	US	-3.2	-1.6	
다임러 AG	DTGGe	DE	6.1	1.6		SK이노베이션	96770	KR	-2.8	-3.3	
LG전자	66570	KR	5.9	11.0		현대일렉트릭	267260	KR	-2.7	0.0	
루시드	LCID	US	4.4	5.8		언더아머	UAA	US	-2.4	-1.9	
무라타	6981	JP	4.0	6.8		KB금융	105560	KR	-2.2	4.1	
신에츠 공업	4063	JP	3.9	4.8		크라우드 스트라이크	CRWD	US	-2.1	2.3	
세일즈포스	CRM	US	3.7	8.5		필립모리스	PM	US	-2.1	-5.1	
메타	FB	US	3.4	4.4		에코프로	086520	KR	-2.0	11.7	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	684.39	0.1	0.7
QQQ	나스닥100	622.94	-0.1	1.4
VGK	유럽증시	81.99	-0.1	1.2
VWO	EM증시	54.18	0.2	0.1
TLT	US장기국채	88.58	-0.5	-2.3
LQD	회사채	110.97	-0.2	-1.0
HYG	하이일드	80.75	0.1	-0.2
EMB	EM국채$	96.46	-0.1	-0.2
USO	원유	71.39	1.0	1.9
GLD	금	387.13	0.1	1.0
DBA	농산품	26.46	0.3	1.3
VNQ	리츠	89.98	-0.2	-1.2

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

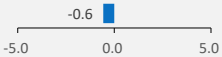
티커		종가	1D	1W
MSOS	대마초	3.92	6.2	14.3
URA	우라늄	49.20	5.5	9.8
BOTZ	로봇/AI	36.88	3.9	5.8
ARKX	우주	28.61	2.8	5.5
ARKK	혁신기업	82.65	2.4	5.3
ICLN	신재생	16.97	2.0	1.0
BLOK	블록체인	63.12	1.7	3.2
ILF	남미	31.99	1.5	3.4
EWZ	브라질	34.72	1.5	3.7
UNG	천연가스	15.66	1.2	9.9
EWJ	일본	83.62	1.2	0.4
XBI	중소형 바이오텍	123.25	1.2	0.3

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
REMX	희토류	70.97	-2.8	-3.5
SLV	은	51.76	-2.5	6.9
ITB	홈빌더	103.34	-2.1	-0.5
PALL	팔라듐	132.28	-1.8	2.1
LIT	전기차	62.23	-1.3	-0.9
EWY	한국	91.87	-1.2	0.3
SOXX	반도체	306.28	-1.0	5.1
PPLT	메탈	150.20	-0.9	3.6
JETS	항공/여행/호텔	26.91	-0.8	2.5
XLV	헬스케어	153.90	-0.8	-2.9
XLB	소재	88.47	-0.6	-0.5
COPX	구리	32.84	-0.6	3.1

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	0.1	86	0.1	2.1		-1.1	23.1	-44	-2.8	-4.3	-114
화학	-1.3	105	-1.3	0.6		-4.0	-9.0	-238	-3.3	19.4	-198
비철/목재	-0.6	40	-0.6	-0.5		-1.8	6.9	-35	0.9	29.0	17
철강	-0.6	39	-0.6	-1.3		-2.9	-7.1	-77	-2.3	8.3	-62
건설	-1.1	46	-1.1	2.4		-20.7	15.9	-518	2.7	37.8	68
기계	0.6	209	0.6	3.1		7.4	18.9	910	4.1	27.5	512
조선	-0.9	164	-0.9	-2.5		-2.6	10.5	-206	-3.8	-32.8	-294
상사/자본재	-0.8	227	-0.8	1.4		-2.5	-5.2	-319	-1.3	10.5	-173
운송	0.1	68	0.1	5.2		-3.0	11.9	-123	4.9	17.9	205
자동차	4.2	184	4.2	8.4		14.1	41.8	1496	22.3	51.1	2362
화장품/의류/완구	-0.3	73	-0.3	-0.6		-7.2	-1.3	-280	-2.1	1.0	-82
호텔/레저	-2.2	13	-2.2	3.1		-4.7	-1.7	-34	-4.3	33.1	-31
미디어/교육	-0.7	35	-0.7	0.4		-3.4	-25.9	-69	-1.8	17.8	-37
소매(유통)	-1.7	21	-1.7	3.7		-6.5	-7.8	-74	-0.1	47.1	-1
필수소비재	-0.6	65	-0.6	-0.5		-7.7	0.3	-270	-4.5	6.1	-157
건강관리	0.3	370	0.3	3.6		-0.2	-9.6	-47	0.0	26.8	-1
은행	-1.4	197	-1.4	2.9		-4.4	-19.4	-645	2.0	28.5	293
증권	-1.2	76	-1.2	1.1		-6.8	-9.2	-255	-0.5	21.4	-17
보험	0.0	79	0.0	1.7		0.7	-1.4	28	-1.0	7.6	-44
소프트웨어	0.3	166	0.3	1.0		0.1	-5.0	7	1.1	-9.0	117
IT하드웨어	-0.6	84	-0.6	3.7		-20.0	8.6	-1107	1.7	20.2	93
반도체	-0.5	1102	-0.5	0.9		-5.6	-4.5	-4551	-0.8	22.5	-665
IT가전	-0.1	180	-0.1	1.7		-0.4	-0.8	-32	1.6	28.7	116
디스플레이	-0.2	16	-0.2	3.3		-0.9	46.4	-8	2.5	12.1	24
통신서비스	0.3	32	0.3	2.8		-1.1	4.3	-20	3.9	26.1	74
유틸리티	-0.6	49	-0.6	-1.4		-1.1	8.5	-24	-4.1	-5.0	-90



* 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.