DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

4 Feb. 2026

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.34%), S&P500 (-0.84%), Nasdaq (-1.43%)

· 미국증시, 3대 지수 하락 마감. 인공지능(AI) 및 반도체 관련주를 중심으로 가격 부담에 따른 매물 출회되며 하락. 장중 일부 가상자산들이 급락한 점도 위험회피 심리 자극. 다만, 장중 낙폭을 빠르게 축소하는 흐름 시현

· 마이런 미 연준 이사, 올해 1%p를 약간 넘는 금리 인하가 필요하다고 밝힘

· 보우먼 미 연준 부의장, 노동시장의 안정화 신호가 일부 관측되나, 명확하지 않아 정책금리를 중립으로 조정할 준비를 해야 한다고 밝힘

· 인튜이트, 엔트로픽의 AI툴 공개로 기존 사업모델 훼손 우려가 부각되며 오펜하이머가 목표주가를 하향 조정하자 -10.9% 하락

· 노보노디스크, 주요 국가에서 오젬픽과 위고비의 독점권이 만료되며 저가 복제약과의 경쟁 심화에 2026년 매출을 5% 하향 조정하자 -14.6% 하락

· 월마트, Wally라는 AI 에이전트를 공급망 관리에 성공적으로 도입하자 유통사 최초로 시총 1조 달러를 돌파하며 +2.9% 상승

· S&P500, 에너지 +3.3%, 소재 +2.0% vs 기술 -2.2%, 커뮤니케이션 -1.3%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +10.16% 상승한 18.00 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.57%(-0.2bp), 10yr 4.266%(-1.2bp)

· 미 국채금리, 전 거래일에 이어 우량등급 기업들의 회사채 발행이 이어졌으나 뉴욕증시가 기술주 급락 속 부진을 보이면서 하락 마감.

· Germany 10yr 2.89%(+2.3bp), Italy 10yr 3.5%(+0.5bp)

▪ FX: JPY 155.77(+0.01%), EUR 1.182(-0.01%), Dollar 97.36(-0.3%)

·달러 인덱스, 케빈 워시가 미 연준 의장으로 지명되며 촉발된 상승 흐름이 진정된 가운데 미 국채 금리 하락에 연동되며 3거래일 만에 하락

▪ Commodity: WTI $63.87(+2.8%), Brent $68(+2.6%)

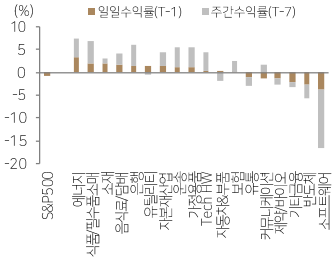
· WTI, 미군이 이란 근해에서 이란의 드론을 격추했다는 소식이 전해지자 지정학적 불안감이 유입되며 상승

[주요 경제지표 발표]

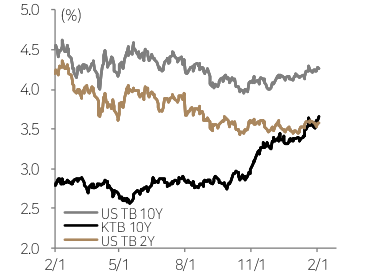
[금일 주요 스케줄]

· 미국 1월 ADP 취업자 변동수(예상 45k 직전 41k)
· 미국 1월 S&P 글로벌 종합 PMI(예상 52.9 직전 52.8)
· 미국 1월 S&P 글로벌 서비스업 PMI(예상 52.5 직전 52.5)

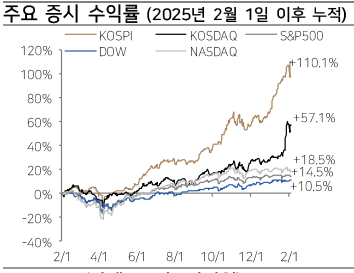
S&P500 업종별 수익률 추이



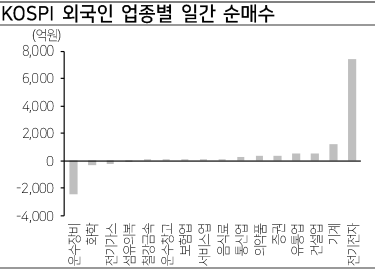
국채 수익률 추이



주요 증시 수익률 (2025년 2월 1일 이후 누적)



KOSPI 외국인 업종별 일간 순매수



Liquidity (잔액, 증감, 십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	3M	1Y	YTD
고객예탁금*	111,297	5,264	17,487	21,775	24,526	55,718	23,467
미수금*	1,030	9	-22	103	-71	143	70
신용잔고*	30,056	162	1,291	2,872	4,819	13,330	3,045
MMF*	226,243	-194	79	25,247	11,163	39,345	32,803
채권형*	217,386	-600	-1,875	3,601	-9,803	39,608	3,645
주식형_(국내)*	156,173	0	-444	-1,301	-1,574	-2,922	-1,456
주식형_(해외)*	119,994	0	49	-220	-347	-1,315	-226
외국인		717	-4,049	-2,342	-8,329	-6,271	-1,697
개인		-2,942	5,754	1,668	-2,211	-20,833	1,243
기관		2,171	-1,788	-2,083	8,073	16,268	-2,330
투신		345	-231	-1,184	-1,605	-4,455	-1,257
연기금		96	-242	-1,816	-2,090	573	-1,835
금융투자		1,451	-600	3,973	15,505	35,981	3,859
보험		-14	-387	-1,522	-2,191	-6,253	-1,584
프로그램 차익*		-700	-664	-1,054	640	65,704	-1,087
프로그램 비차익*		-1,575	-5,585	-2,855	-8,363	-20,129	-2,399

*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	5,288.08	6.8	4.0	16.9	31.3	107.6	25.5
KOSDAQ	1,144.33	4.2	5.7	19.7	27.4	56.3	23.6
DOW	49,240.99	(0.3)	0.5	0.5	4.1	10.5	2.5
S&P500	6,917.81	(0.8)	(0.9)	0.2	1.8	14.6	1.1
NASDAQ	23,255.19	(1.4)	(2.4)	(0.6)	(1.0)	18.3	0.1
영국_FTSE100	10,314.59	(0.3)	1.0	1.9	5.9	18.5	3.9
독일_DAX	24,780.79	(0.1)	(0.5)	(0.4)	3.5	13.1	1.2
프랑스_CAC40	8,179.50	(0.0)	0.3	(0.7)	2.7	2.2	0.4
일본_NIKKEI225	54,720.66	3.9	2.6	5.6	6.3	37.0	8.7
대만_TWSE	32,195.36	1.8	(0.4)	5.3	16.4	41.9	11.2
홍콩_HS	26,834.77	0.2	(1.1)	0.5	1.3	32.7	4.7
중국_Shanghai	4,067.74	1.3	(1.7)	(0.4)	1.8	26.6	2.5
인도_SENSEX30	83,739.13	2.5	1.7	(2.0)	0.6	9.1	(1.7)
베트남_VN	1,813.40	0.4	(0.9)	(0.2)	13.4	42.6	1.6
브라질_BOVESPA	185,674.44	1.6	2.1	13.4	23.2	47.4	15.2
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	5,460.13	4.4	3.3	11.6	13.0	53.3	14.6
화학	4,845.00	4.2	(2.8)	9.0	(0.6)	33.3	8.3
철강	2,492.52	4.5	(2.2)	15.7	15.7	35.3	14.8
건설,건축관련	1,876.88	5.8	4.6	23.1	28.2	76.6	23.4
기계	10,892.76	7.8	3.0	11.3	8.6	187.8	21.6
조선	9,990.63	5.1	(1.9)	14.0	6.0	94.1	14.6
운송	1,881.73	2.6	(0.2)	9.3	15.4	23.4	6.8
자동차	16,156.86	2.6	(1.3)	34.9	56.4	83.7	36.3
화장품,의류,완구	5,383.75	1.6	3.9	8.8	8.2	35.6	9.8
호텔,레저서비스	2,283.30	1.8	4.0	2.3	11.3	31.4	(1.2)
소매(유통)	2,328.42	3.8	9.3	16.5	28.8	50.3	15.5
필수소비재	7,067.05	1.6	3.9	3.8	4.4	30.1	3.7
건강관리	11,188.83	2.9	(2.3)	(0.2)	18.5	28.0	5.7
은행	3,001.70	5.0	5.7	11.1	17.4	65.9	12.1
증권	3,154.69	11.1	21.0	38.1	38.6	129.3	40.5
보험	11,121.32	2.8	2.8	6.5	12.9	(0.9)	7.1
소프트웨어	7,687.74	1.0	(2.4)	4.2	(0.3)	31.2	7.3
IT하드웨어	1,560.87	7.2	7.1	11.0	25.9	111.2	13.9
반도체	29,022.60	10.5	15.0	24.7	62.3	344.2	39.7
IT가전	2,235.68	3.7	(3.6)	18.8	2.7	31.4	20.7
디스플레이	695.78	2.9	(6.8)	(3.3)	(15.6)	19.5	(1.3)
통신서비스	438.74	3.9	10.5	21.1	23.8	33.5	19.4
유틸리티	1,677.43	3.7	(1.1)	18.7	29.2	115.6	23.6
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,579.62	(2.7)	(3.0)	0.3	(0.7)	60.0	2.4
Tech H/W	5,321.60	0.4	4.1	4.3	3.6	23.7	3.4
소프트웨어	4,496.17	(3.8)	(12.8)	(14.0)	(19.8)	(9.3)	(16.0)
은행	619.52	1.6	4.4	(2.9)	7.7	20.2	0.8
보험	794.01	0.1	2.4	(2.4)	2.7	(2.9)	(2.7)
기타금융	1,453.29	(2.2)	(1.0)	(6.1)	(1.1)	0.0	(3.9)
자동차&부품	229.07	0.1	(1.9)	(5.7)	(6.7)	11.9	(5.0)
유통	5,601.62	(1.0)	(1.9)	3.8	(1.7)	0.3	4.7
식품/필수품소매	1,149.72	2.1	4.9	11.6	16.0	11.5	13.2
음식료/담배	916.17	1.6	2.7	11.8	13.1	17.7	10.0
가정용품	817.44	1.2	4.4	11.2	9.2	(5.8)	9.2
자본재산업	1,718.36	1.4	3.0	7.3	12.7	34.0	11.6
소재	641.08	2.0	1.2	8.6	18.9	14.3	11.6
에너지	795.89	3.3	4.1	10.5	19.1	16.1	15.8
운송	1,156.93	1.2	4.2	5.3	11.2	13.5	6.4
제약/바이오	1,586.65	(1.3)	(1.2)	2.5	11.6	17.0	1.6
커뮤니케이션	473.60	(1.3)	1.8	4.3	10.4	25.4	4.7
유틸리티	439.43	1.5	(0.4)	1.3	(2.5)	11.5	1.3
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	310.11	1.6	(2.4)	2.4	2.6	0.3	3.8
BDI	2,028.00	(5.6)	1.5	10.8	4.3	174.8	8.0
WTI (Cushing, $/Barrel)	63.87	2.8	2.4	9.5	7.2	(12.1)	11.2
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	68.00	2.6	0.6	12.0	6.9	(9.4)	11.8
Dubai (Fateh, $/Barrel)	65.58	0.3	1.7	5.3	1.8	(12.4)	7.4
탄소배출권(€/MT)	81.60	(0.2)	(5.9)	(5.6)	2.7	3.8	(4.8)
금($/oz.)	4,931.60	6.7	(3.0)	10.8	23.5	72.8	13.6
은($/oz.)	83.30	8.2	(21.4)	8.7	73.5	152.3	18.0
구리($/ton)	12,832.33	(1.8)	(2.3)	(1.5)	20.4	40.8	3.0
알루미늄($/ton)	3,033.68	(2.7)	(4.6)	(0.8)	6.7	15.8	2.2
천연가스($/MMBtu)	3.31	2.3	(52.4)	(6.0)	(21.8)	1.8	(10.2)
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,447.7	(0.3)	0.7	0.0	(0.6)	0.4	0.2
원/100엔	929.7	(0.4)	(1.2)	0.6	(2.0)	(1.9)	0.9
달러 인덱스	97.36	(0.3)	1.2	(1.2)	(2.3)	(8.8)	(1.0)
달러/유로	1.1818	(0.0)	(1.1)	1.2	1.9	13.4	0.8
엔/달러	155.77	0.0	1.5	(0.6)	0.6	2.8	(0.7)
위안/달러	6.94	(0.1)	(0.2)	(0.7)	(2.6)	(4.6)	(0.8)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	3.190	3.5	10.0	24.3	29.5	62.5	23.8
국고채_10년 (%)	3.662	5.7	13.5	26.2	44.2	83.2	27.7
미국채_2y (%)	3.570	(0.2)	(0.4)	10.6	(2.1)	(68.9)	9.7
미국채_10y (%)	4.266	(1.2)	2.2	9.3	15.0	(21.1)	9.9
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.350	0.9	0.1	7.4	4.6	(9.0)	10.5
독일국채_10y (%)	2.890	2.3	1.6	4.9	22.3	47.3	3.6
북미 투자등급채(bp)	104.962	1.5	2.1	(4.3)	(12.1)	(11.9)	(2.6)
북미 투기등급채(bp)	319.876	0.7	5.6	(11.5)	(32.9)	19.6	(16.2)
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	76,145.71	0.0	(9.5)	(20.3)	(14.9)	(27.2)	(13.1)

*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

낸드 가격, D램처럼 상승세 전망…"올해 1분기 40% 상승" https://buly.kr/FAexlIB

카운터포인트 "주요 공급사들이 AI 서버용 낸드 수요에 대응하기 위해 소비자용 생산을 줄이는 중" "GB당 낸드 플래시 평균 가격은 40% 인상될 전망

오픈AI, 엔비디아 AI 칩 성능 불만에 대체칩 검토설… 올트먼 "사실 아냐" https://buly.kr/6tdLexj

로이터 "오픈AI가 지난해부터 추론용으로 활용할 엔비디아 GPU의 대체품 물색" 보도. 샘 올트먼은 해당 사실을 부인

산업재

조선/기계/방산

한화에어로 등 韓방산기업들, 베트남서 방문 설명회 https://buly.kr/2Jpe0HF

한국 주요 방위산업 기업들이 베트남을 방문, 베트남 방산기업 등을 대상으로 설명회를 갖고 방산 협력 기회 모색

건설/부동산

李대통령 "5월 9일 계약 원칙 유지…세입자 퇴거 곤란 땐 보완책 검토" https://buly.kr/BpGYwla

다주택자 양도소득세 중과 유예 종료 시점 유지하되 기존 임대차 계약으로 인해 즉각적인 실거주가 불가능할 경우 예외적 보완 방안 검토

철강

세아제강지주, '해상풍력' 400억 추가 투자…"실적 반영 초읽기" https://buly.kr/NlJDJS

세아제강지주가 해상풍력 사업에 힘을 싣기 위해 회사채 카드를 꺼내 들음. 최근 상업가동을 시작한 자회사 세아윈드에 약 400억원을 투자할 방침

소비재

자동차/모빌리티

북미 올해의 차' 팰리세이드 … 글로벌 21만대 팔려 신기록 https://buly.kr/5UJHdQz

현대자동차의 대형 스포츠유틸리티차량(SUV) '팰리세이드'가 지난해 전 세계에서 21만1215대 팔리며 역대 최다 판매 실적을 기록

현대모비스, 車유리 홀로그램 상용화나서 https://buly.kr/9BXCEZc

현대모비스가 차세대 차량용 디스플레이 시장을 선점하기 위해 글로벌 선도 기업들과 협력

화장품

"올리브영 대항마"…최대 90% 할인 '화장품 아울렛' 오프뷰티 https://buly.kr/GZz1MH0

유통 단계를 최소화해 가격을 대폭 낮추어 최대 90% 할인이라는 가격 경쟁력을 내세우는 도심형 뷰티 아울렛 오프뷰티의 영향력 확대 중

의료기기

원텍 라비앙, 멕시코 의료기기 허가 승인…"중남미 시장 진출 확장 목표" https://buly.kr/ESzvaVy

원텍이 멕시코 보건당국으로부터 레이저 장비 '라비앙'의 의료기기 허가를 획득하며 브라질에 이어 중남미 양대 시장 선점

제약/바이오

에임드, 'AI 바이오마커' 에이비스와 "공동연구+SI투자" https://buly.kr/GP4GQHq

에임드바이오가 ADC 신약개발 경쟁력 강화를 위해 AI 기반 AIVIS와 AI 바이오마커 정량화 공동연구 계약을 체결하고 전략적 지분투자를 완료했다고 밝힘

다이이찌산쿄, 넥스트 엔허투 개발 잇따라 제동…ADC 전략 재조정 https://buly.kr/6iiaTOL

다이이찌산쿄의 ADC 항암제 Datroway의 핵심 3상 임상 결과 발표 연기 및 차세대 ADC(DS-9606) 개발 중단을 선언하며, 다른 표적과 항체 기반 ADC에 집중

음식료

수협 손잡은 오리온…김 사업 속도 낸다 https://buly.kr/90cR3bA

오리온과 수협중앙회가 건립을 추진 중인 목표 조미김 공장에 대한 정부 인허가 절차가 최근 마무리 된것으로 확인되며 1Q~2Q 사이에 착공에 들어갈 것으로 예상

서비스

인터넷/게임/레저

카카오 '오케스트레이션 벤치마크' 논문, 주요 국제 학회서 채택 https://buly.kr/GktmL9e

카카오가 자체 개발한 '오케스트레이션 벤치마크'가 세계 3대 AI 학회인 ICLR의 2026 논문으로 채택

카카오게임즈, SM엔터 IP게임 '슴미니즈' 사전등록 시작 https://buly.kr/9BXCA6c

SM엔터테인먼트의 IP 기반 신작게임 'Sminiz(슴미니즈)'의 글로벌 사전등록 시작

운송

아시아나항공, 작년 영업손실 3425억 … 적자 전환 https://buly.kr/BTR2zBk

아시아나항공은 별도 기준 작년 영업손실이 3425억원으로 전년(영업이익 423억원) 대비 적자로 전환한 것으로 잠정 집계

금융

빚투'에 레버리지 한계 도달… 대형 증권사들 대출 중단 도미노 https://buly.kr/3YEwnGR

KB증권·NH투자증권·한국투자증권, 신용융자 매수 제한 및 증권 담보대출 서비스 일시 중단

스테이블코인 '은행 51%룰' 법률 아닌 시행령으로 선회 https://buly.kr/FLZiZ3k

정부, '은행 지분 51% 룰'을 하위 규정에 위임하는 방안 검토. 정부 제출안 없이 당정 협의안 형태로 발표하는 방안 검토

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.