

AI 수익성 우려 지속되며 미 증시 급락마감

국내 증시 Comment

엔비디아 실적 호조: 국내증시는 엔비디아의 호실적 발표로 AI 고평가 우려를 일축하자 투자심리 살아나며 반도체/원전/전력기기 업종 등이 지수 상승을 이끌었고 중일 갈등 심화에 따른 반사이익 기대감 지속되며 화장품/여행 등 소비재 관련주 급등에 3거래일 만에 4,000선 회복

전력기기 강세: 엔비디아가 역대 최대 실적을 기록하며 AI 거품 우려가 완화된 가운데 AI 데이터센터를 뒷받침할 전력 인프라 수요의 급증세가 지속될 것이라는 기대감 반영되며 두산에너지(+4.44%), 한전KPS(+4.35%) 등 원전 업종과 HD현대일렉트릭(+4.09%) 등 전력기기 업종 상승 마감

해외 증시 Comment

미 증시 급등 후 급락마감: 미 증시는 엔비디아 실적 발표 이후 AI 사이클 지속 기대감 속 급등 출발. 나스닥이 장중 +2.6% 이상 상승하는 등 호조세 보였으나 쿡 이사의 자산 고평가 언급 및 빅테크의 수익성 논란 지속되며 급락. 엔비디아(-2.97%)의 경우도 견고한 매출 대비 매출채권 비중이 높아 현금회수 우려 제기되었고 엔비디아의 급락으로 필라델피아 반도체지수 (-4.77%) 하락하는 등 반도체 전반 투자심리도 약화되는 모습 나타남. 금일 미 증시 옵션 만기일을 앞둔 수급 변동성도 증시 급등락의 원인으로 작용

월마트 실적호조: 장전 실적을 발표한 월마트는 양호한 실적과 가이던스 발표로 +6.46% 급등. 소비자들이 높은 고물가 환경 속 합리적 소비에 집중하기 시작했음을 언급. 특징적인 부분은 저소득층은 지출을 통제, 고소득층의 유입이 확대되었다는 언급을 들 수 있음

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

- 주요국 PMI
- 미국 옵션만기일

한국관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -2.24% 하락, MSCI 신흥지수 ETF는 -1.37% 하락하며 AI 수익성 논란 반영
- 엔비디아 실적 호조에도 AI 수익성 논란 가중되며 필라델피아 반도체 지수 -4.77% 하락 마감
- 서울 외환시장 원/달러 환율 1,467.90원 기록한 가운데 야간시장에서 1,472.20원 기록

AI 수익성 논란 지속과 매파적 연준: AI 버블론이 지속적으로 증시에 악영향을 주었던 가운데 금일 시간외 실적을 발표한 엔비디아는 슈퍼서프라이즈 기록. 그러나 이내 AI 수익성 논란 등으로 인해 경계심리 높아진 상황으로 전일 국내증시가 급등했던 만큼 금일 국내 증시 낙폭 확대 요인으로 작용할 전망. 고용지표가 호조세를 보인 가운데 연준 주요 인사들의 매파적 발언도 지속 중. 특히 전일 연준 쿡 이사가 증시 고평가 부담을 언급했고 금일 미국 옵션만기일이 예정되어 있는 등 변동성 환경에 노출되어 있어 유의할 필요

미국 증시



(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	4,004.9	1.9	-4.0	
KOSDAQ	891.9	2.4	-2.9	
S&P 500	6,538.8	-1.6	-2.9	
DOW	45,752	-0.8	-3.6	
NASDAQ	22,078	-2.2	-3.5	
러셀2000	2,305.1	-1.8	-3.3	
STOXX600	563.9	0.4	-2.9	
반도체(SOX)	6,352	-4.8	-6.8	
NIKKEI225	49,824	2.6	-2.8	

미국 국채 10년물 금리



(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.297	1.2bp	2.6bp	
미국2Y	3.534	-6.1bp	-5.4bp	
미국10Y	4.085	-5.2bp	-2.9bp	
영국10Y	4.586	-1.2bp	15.0bp	
독일10Y	2.719	0.9bp	3.3bp	
호주10Y	4.465	5.3bp	4.4bp	
일본10Y	1.810	5.0bp	12.0bp	
브라질10Y	13.68	0.0bp	0.8bp	
중국10Y	1.810	1.0bp	1.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1472.2	0.3	0.4	
DXD	100.2	0.0	1.1	
EUR	1.15	-0.1	-0.9	
GBP	1.31	0.1	-0.9	
JPY	157.46	0.2	1.9	
CNY	7.12	0.1	0.3	
AUD	0.64	-0.6	-1.4	
EM통화	46.12	0.0	-0.3	
비트코인	87220	-3.7	-11.7	

원자재



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	59.0	-0.7	0.5	
천연가스	4.5	-1.7	-3.7	
유럽 천연가스	31.2	0.7	2.3	
금	4056.5	-0.5	-3.1	
은	50.2	-1.1	-5.3	
구리(HG)	4.96	-1.0	-2.5	
코코아	5108.0	3.3	-6.9	
철광석	104.2	0.0	0.2	
소맥	527	-1.8	-1.6	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	미시건대학 소비자신뢰지수 (확정치)	Nov	50.5	-	50.3
미국	비농업 고용자수 (천명)	Sep	50.0	119.0	-4.0
미국	민간 비농업부문 고용변화 (천명)	Sep	62.0	97.0	18.0
미국	실업률 (%)	Sep	4.3	4.4	4.3
미국	경제활동 참가율 (%)	Sep	-	62.4	62.3

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	S&P글로벌 제조업PMI 잠정치	Nov	52.0	-	52.5
독일	S&P글로벌 서비스업PMI 잠정치	Nov	54.6	-	54.8
미국	S&P글로벌 종합PMI	Nov	54.5	-	54.6
독일	S&P글로벌 제조업PMI 잠정치	Nov	49.8	-	49.6
독일	S&P글로벌 서비스업PMI 잠정치	Nov	54.0	-	54.6

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 등락률

Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
윌마트	WMT	US	6.5	4.5		아이온큐	IONQ	US	-14.4	-9.7	
도쿄 일렉트론	8035	JP	5.3	-4.2		마이크론	MU	US	-10.9	-15.0	
에코프로	086520	KR	4.8	-12.2		AMD	AMD	US	-7.8	-16.9	
삼성전자	005930	KR	4.2	-2.1		모더나	MRNA	US	-7.5	-10.4	
현대일렉트릭	267260	KR	4.1	-5.9		코인베이스글로벌	COIN	US	-7.4	-15.9	
한국전력	015760	KR	3.6	-0.6		루시드	LCID	US	-6.0	-22.7	
네이버	035420	KR	3.4	-3.2		인텔	INTC	US	-4.2	-6.4	
건설은행	601939	CN	3.2	2.9		지스케일러	ZS	US	-4.1	-9.4	
소니	6758	JP	3.0	-4.5		서클 인터넷	CRCL	US	-4.0	-18.7	
POSCO홀딩스	5490	KR	2.6	0.0		넷플릭스	NFLX	US	-3.9	-8.4	
다이킨 공업	6367	JP	2.4	-5.6		포드	F	US	-3.8	-6.6	
포스코퓨처엠	003670	KR	2.1	-9.3		클라우드 스트라이크	CRWD	US	-3.7	-5.4	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	652.53	-1.5	-2.9
QQQ 나스닥100	585.67	-2.4	-3.7
VGK 유럽증시	77.90	-1.4	-4.6
VWV EM증시	53.28	-1.2	-2.8
TLT US장기국채	89.23	0.4	-0.2
LQD 회사채	110.53	0.1	0.0
HYG 하이일드	80.10	-0.1	-0.1
EMB EM국채\$	95.89	-0.2	-0.1
USO 원유	70.15	-1.0	0.4
GLD 금	374.85	0.0	-2.1
DBA 농산품	25.94	-0.6	-1.1
VNQ 리츠	88.14	-0.4	-1.4

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
MSOS 대마초	3.03	1.3	-24.3
XLP 필수 소비재	77.06	0.7	-0.3
BDRY SHIPPING	8.92	0.2	2.5
AGG 채권 종합	100.20	0.1	0.1
ITB 홀빌더	93.78	0.0	-4.1
INDA 인도	54.72	-0.2	1.0
KRE 지방은행	59.59	-0.3	-2.0
KBE 은행	55.95	-0.4	-2.1
XLU 유틸리티	88.02	-0.5	-0.7
XBI 중 소형 바이오텍	113.83	-0.6	1.7
IBB 바이오텍	164.24	-0.6	0.6
XLV 헬스케어	151.42	-0.6	-0.9

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
URA 우라늄	42.11	-6.7	-7.1
SIL 은 채굴	64.73	-5.4	-6.6
SOXX 반도체	268.10	-4.8	-7.4
ARKF 핀테크	45.19	-4.8	-9.7
REMX 희토류	70.38	-4.5	1.4
GDX 금 채굴	72.97	-4.5	-5.3
XME 철강	87.44	-4.3	-5.4
COPX 구리 채굴	57.43	-4.0	-7.0
ARKX 우주	25.74	-4.0	-6.9
BLOK 블록체인	55.46	-3.6	-8.3
ARKK 혁신기업	71.75	-3.5	-6.9
DRIV 자율주행	27.60	-3.4	-6.3

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	1.4	88	1.4	-3.7	
화학	1.4	105	1.4	-7.6	
비철/목재	-0.2	37	-0.2	-5.0	
철강	2.3	40	2.3	-1.1	
건설	1.4	44	1.4	-2.5	
기계	3.0	205	3.0	-5.4	
조선	2.9	179	2.9	-0.8	
상사/자본재	2.6	228	2.6	-3.8	
운송	1.3	65	1.3	-3.3	
자동차	-0.3	168	-0.3	-4.0	
화장품/의류/완구	2.9	73	2.9	2.9	
호텔/레저	6.0	13	6.0	9.3	
미디어/교육	2.1	36	2.1	-2.6	
소매(유통)	1.7	21	1.7	3.2	
필수소비재	-0.1	65	-0.1	0.4	
건강관리	2.5	355	2.5	0.5	
은행	-0.4	189	-0.4	-5.5	
증권	1.4	76	1.4	-8.4	
보험	-0.3	75	-0.3	-9.7	
소프트웨어	1.9	163	1.9	-5.3	
IT하드웨어	2.0	78	2.0	-0.9	
반도체	3.0	1096	3.0	-4.3	
IT가전	1.4	184	1.4	-8.8	
디스플레이	1.5	16	1.5	-5.9	
통신서비스	0.0	31	0.0	-1.1	
유틸리티	3.2	48	3.2	-1.1	

외국인 수급강도

업종명	1D	1W	순매수 금액 (억원)	기관 수급강도	1D	1W	순매수 금액 (억원)
에너지	5.3	7.6	210	5.6	22.4	223	
화학	4.7	-8.8	271	0.7	12.5	39	
비철/목재	0.7	-17.2	11	2.8	29.2	50	
철강	10.7	30.2	280	13.2	20.9	345	
건설	11.0	4.6	259	-0.8	3.2	-19	
기계	3.5	-9.1	416	0.4	-35.7	46	
조선	6.2	20.0	503	2.7	-11.2	215	
상사/자본재	4.7	-24.1	584	2.9	14.2	360	
운송	4.9	5.0	190	1.6	-8.4	64	
자동차	-2.0	15.3	-200	-1.9	-0.3	-194	
화장품/의류/완구	23.5	48.2	874	18.8	43.6	698	
호텔/레저	49.5	55.2	340	60.9	146.0	418	
미디어/교육	-0.3	-98.8	-5	0.3	4.5	6	
소매(유통)	9.2	78.5	101	12.6	110.1	139	
필수소비재	-5.3	18.6	-184	11.1	40.3	386	
건강관리	11.1	35.2	2103	3.0	33.2	575	
은행	-3.7	-12.9	-511	4.4	20.1	614	
증권	-4.4	-27.7	-160	4.6	-9.6	168	
보험	-2.3	-15.6	-92	0.9	2.9	36	
소프트웨어	5.0	-14.1	506	0.3	-19.5	31	
IT하드웨어	-13.6	-3.9	-676	5.3	-9.7	263	
반도체	4.0	-28.5	3105	3.1	-10.5	2398	
IT가전	1.7	-9.1	123	2.0	-7.6	138	
디스플레이	7.4	-1.7	67	-0.8	-45.5	-7	
통신서비스	3.9	18.0	71	-0.9	6.6	-17	
유틸리티	32.0	-26.5	650	1.6	-11.8	33	

* 수급강도 작성 기준
1D: (순매수 금액/전일 유동시총)*10000, 1W: 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액*10000

Compliance Notice

▶ 당 보고서는 기관투자자 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 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.