DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

25 Mar. 2026

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

전일 주요 경제지표 및 코멘트

[전일 해외시장 요약]

▪ 미국증시: Dow (-0.18%), S&P500 (-0.37%), Nasdaq (-0.84%)

· 미국증시, 중동 지역 내 교전 지속 및 미국의 병력 증파 소식에 지정학적 긴장감 확대되며 3대 증시 하락 마감. 미국 측에서 종전 논의 소식 있었으나 시장은 의구심 형성하며 투자 심리 억제, 매도 우위 지속

· 트럼프 대통령, 이란에 1개월 휴전 및 핵 해체 등의 협상안을 전달

· 미 국채 2년물, 응찰률 2.44배(이전: 2.63배), 낙찰금리 3.936%(이전: 3.455%)에 690억 달러 규모 발행하며 부진한 수요 확인

· 마이크론, SK하이닉스의 대규모 투자 확대와 생산 능력 증설 계획이 부각되며 경쟁 심화 우려에 -2.2% 하락

· 메타, EU 반독점 당국의 AI 규제 논의와 폴란드 디지털세 추진 등 글로벌 규제 리스크에 -1.8% 하락

· 오라클, MS의 텍사스 데이터센터 임대 계획 철회 소식에 -4.7% 하락

· S&P500, 에너지 +2%, 소재 +1.7% vs 커뮤니케이션 -2.5%, 부동산 -0.8%

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +3.06% 상승한 26.95 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.889%(+3.7bp), 10yr 4.36%(+1.8bp)

· 미 국채금리, 국제유가 상승 속 인플레이션 우려와 부진한 2년물 입찰 결과에 상승

· Germany 10yr 3.03%(+2.4bp), Italy 10yr 3.95%(+2.0bp)

▪ FX: JPY 158.70(+0.2%), EUR 1.161(-0.0%), Dollar 99.24(+0.3%)

· 달러 인덱스, 미국·이란 협상 가능성 후퇴로 안전자산 선호 심리 확대되며 강세 압력. 다만 장 후반 트럼프 대통령의 협상 시사 발언에 상승 폭 일부 반납

▪ Commodity: WTI $92.35(+4.8%), Brent $99.3(-0.6%)

· WTI, 중동 지역 내 교전 이어지는 가운데 미국 공수부대 파견 가능성 부각되자 공급 차질 우려 재차 확대되며 상승. 종전 협상이 이루어지더라도 중동 핵심 에너지 시설들이 피격되어 연초 대비 고비용 구조가 지속될 수 있다는 불안감 지속

[주요 경제지표 발표]

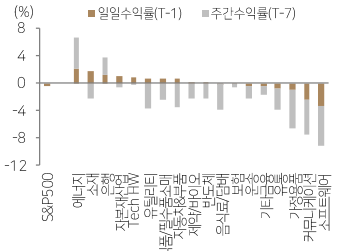
· 미국 3월 S&P 글로벌 제조업 PMI 52.4 (예상 51.5 직전 51.6)

· 한국 2월 PPI YoY 2.4% (예상 - 직전 1.9%)

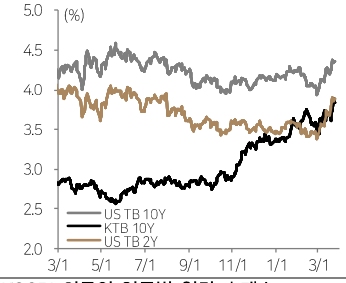
[금일 주요 스케줄]

· 미국 2월 수입물가지수 MoM (예상 0.6% 직전 0.2%)

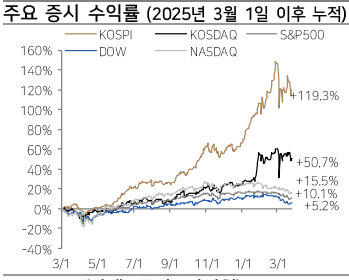
S&P500 업종별 수익률 추이



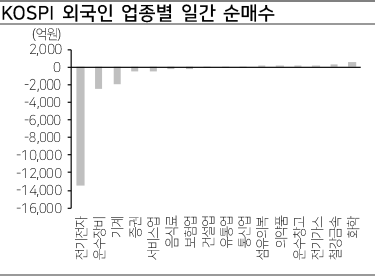
국채 수익률 추이



주요 증시 수익률 (2025년 3월 1일 이후 누적)



KOSPI 외국인 업종별 일간 순매수



Liquidity (잔액, 증감, 십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	3M	1Y	YTD
고객예탁금*	121,899	1,202	2,203	22,626	40,865	69,402	34,070
미수금*	1,011	28	-101	11	56	94	50
신용잔고*	32,882	97	683	1,829	5,848	14,721	5,871
MMF*	247,073	877	3,568	12,372	27,253	32,505	53,632
채권형*	215,757	-390	157	-608	244	26,944	2,016
주식형_(국내)*	186,652	-5	-8	156	-1,127	-2,481	-1,058
주식형 (해외)*	117,063	-39	-142	-629	-1,106	-1,486	-1,230
외국인		-1,979	-8,092	-34,056	-40,418	-43,630	-43,212
개인		727	7,928	32,181	27,330	8,359	29,888
기관		968	-697	-190	6,547	24,340	6,837
투신		10	-107	-1,442	-2,292	-4,847	-2,168
연기금		43	58	-996	-3,132	-2,591	-2,977
금융투자		1,018	1,311	5,284	17,965	49,233	17,890
보험		-32	-1,538	-2,173	-4,351	-8,403	-4,193
프로그램 차익		306	494	-400	-852	64,769	-792
프로그램 비차익		-1,791	-8,380	-24,483	-27,825	-46,895	-30,029

*는 D-1 거래일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준, 주식형 잔액은 총자산기준, 매매추이는 KOSPI 기준

	Index	1D(%)	1W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
KOSPI	5,553.92	2.7	(1.5)	(5.0)	38.1	115.8	31.8
KOSDAQ	1,121.44	2.2	(1.4)	(2.7)	22.5	55.2	21.2
DOW	46,124.06	(0.2)	(1.8)	(6.2)	(5.3)	8.3	(4.0)
S&P500	6,556.37	(0.4)	(2.4)	(4.8)	(5.4)	13.5	(4.2)
NASDAQ	21,761.89	(0.8)	(3.2)	(4.8)	(7.8)	19.1	(6.4)
영국_FTSE100	9,965.16	0.7	(4.2)	(6.7)	1.0	15.8	0.3
독일_DAX	22,636.91	(0.1)	(4.6)	(9.4)	(7.0)	(0.2)	(7.6)
프랑스_CAC40	7,743.92	0.2	(2.9)	(9.1)	(4.5)	(0.6)	(5.0)
일본_NIKKEI225	52,252.28	1.4	(2.8)	(8.0)	5.5	42.0	3.8
대만_TWSE	32,612.24	(0.3)	(3.6)	(3.4)	18.4	48.5	12.6
홍콩_HS	25,063.71	2.8	(3.1)	(5.7)	(2.9)	1.3	(2.2)
중국_Shanghai	3,881.28	1.8	(4.2)	(5.7)	0.1	15.1	(2.2)
인도_SENSEX30	74,068.45	1.9	(2.6)	(11.1)	(12.9)	(3.0)	(13.1)
베트남_VN	1,614.77	1.5	(5.6)	(13.5)	(5.3)	22.0	(9.5)
브라질_BOVESPA	182,509.14	0.3	1.2	(4.7)	15.4	39.0	13.3
KOSPI Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
에너지	6,322.69	1.6	4.2	(7.3)	32.2	73.6	32.7
화학	4,797.15	4.0	4.9	(7.2)	6.2	29.4	7.2
철강	2,429.15	4.1	1.9	(12.2)	12.8	9.3	11.9
건설,건축관련	2,391.06	(3.2)	4.9	10.1	55.7	108.2	57.2
기계	11,895.83	0.7	0.8	(2.2)	32.5	192.6	32.7
조선	9,263.50	3.1	(6.8)	(13.4)	8.5	87.3	6.3
운송	1,869.72	1.9	(0.5)	(12.9)	7.9	16.9	6.1
자동차	15,877.01	0.8	(2.0)	(7.3)	38.5	85.1	33.9
화장품,의류,완구	5,427.32	1.6	2.0	(4.8)	6.4	33.7	10.7
호텔,레저서비스	2,173.70	2.4	(0.1)	(11.5)	(4.4)	23.6	(5.9)
소매(유통)	2,331.22	1.6	(0.7)	(10.8)	10.1	36.6	15.7
필수소비재	7,196.50	3.6	5.0	(7.6)	3.9	29.5	5.6
건강관리	10,365.33	3.6	(0.4)	(14.3)	(2.9)	17.7	(2.0)
은행	3,074.45	0.9	(0.6)	(16.3)	16.6	78.8	14.8
증권	3,315.18	(0.4)	(6.0)	(19.6)	51.3	129.7	47.7
보험	12,568.02	3.3	3.7	(10.5)	25.3	(2.0)	21.0
소프트웨어	6,603.07	2.0	(2.3)	(13.1)	(3.9)	6.6	(7.8)
IT하드웨어	1,951.17	2.3	8.4	15.2	42.9	146.3	42.4
반도체	32,380.81	3.2	0.8	1.6	77.4	389.0	55.8
IT가전	2,367.78	6.6	4.4	(2.2)	23.8	45.5	27.8
디스플레이	690.01	2.1	0.1	(13.4)	(3.0)	18.4	(2.1)
통신서비스	450.47	2.6	0.5	(10.0)	22.1	31.2	22.6
유틸리티	1,464.92	1.0	(0.6)	(20.3)	5.4	86.5	7.9
S&P500 Sector Index	**Index**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
반도체	8,363.72	0.1	(2.2)	(6.7)	(1.5)	60.1	(0.2)
Tech H/W	5,111.24	0.8	(0.3)	(5.0)	(1.6)	24.4	(0.7)
소프트웨어	4,123.24	(3.4)	(5.8)	(0.0)	(24.3)	(11.1)	(23.0)
은행	560.33	1.2	2.6	(3.2)	(11.0)	16.9	(8.8)
보험	766.58	(0.1)	(0.5)	(2.9)	(6.9)	(12.0)	(6.1)
기타금융	1,340.61	(0.5)	(1.2)	(2.9)	(12.8)	(7.1)	(11.4)
자동차&부품	207.31	0.6	(3.5)	(6.9)	(19.9)	32.4	(14.1)
유통	4,926.40	(0.9)	(3.0)	(3.7)	(8.7)	1.0	(7.9)
식품/필수품소매	1,120.45	0.7	(2.5)	(3.9)	9.8	22.8	10.4
음식료/담배	865.60	(0.0)	(3.9)	(10.0)	3.1	2.6	3.9
가정용품	746.32	(1.0)	(5.6)	(14.1)	(1.1)	(13.3)	(0.3)
자본재산업	1,688.30	1.1	(0.7)	(7.5)	7.7	33.3	9.6
소재	608.35	1.7	(2.2)	(9.7)	4.6	11.6	5.9
에너지	934.97	2.0	4.6	11.0	37.2	31.1	36.0
운송	1,089.39	(0.4)	(1.9)	(7.7)	(3.4)	11.6	0.2
제약/바이오	1,506.50	0.1	(2.3)	(8.1)	(4.2)	10.8	(3.5)
커뮤니케이션	424.07	(2.5)	(5.0)	(5.0)	(6.7)	24.2	(6.3)
유틸리티	458.51	0.7	(3.7)	(4.1)	5.3	17.3	5.7
Commodity	**Inx/Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Reuters CRB	359.25	2.4	(1.4)	16.0	19.2	17.2	20.2
BDI	1,989.00	(2.4)	(2.4)	(5.8)	(1.7)	20.4	6.0
WTI (Cushing, $/Barrel)	92.35	4.8	(4.0)	40.7	58.3	33.8	60.8
Brent(Sullom Voe, $/Barrel)	99.30	(0.6)	(4.0)	40.3	60.3	41.6	63.2
Dubai (Fateh, $/Barrel)	92.30	(0.5)	(5.1)	31.0	50.5	25.4	51.1
탄소배출권(€/MT)	70.21	3.4	7.4	1.1	(18.2)	3.7	(18.1)
금($/oz.)	4,402.00	(0.1)	(12.1)	(14.6)	(1.8)	45.5	1.4
은($/oz.)	69.27	0.3	(12.9)	(20.8)	(2.5)	103.7	(1.9)
구리($/ton)	12,081.74	2.1	(5.3)	(5.5)	(0.8)	22.2	(3.0)
알루미늄($/ton)	3,229.63	(0.7)	(5.8)	5.5	10.4	24.8	8.8
천연가스($/MMBtu)	2.94	1.8	(3.0)	1.0	(30.6)	(23.4)	(20.2)
FX Market	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
원/달러	1,500.8	0.9	0.8	4.2	4.6	2.0	3.9
원/100엔	943.4	0.4	0.8	2.0	2.6	(7.1)	2.4
달러 인덱스	99.24	0.3	0.3	1.4	1.2	(3.7)	0.9
달러/유로	1.1608	(0.0)	0.6	(1.4)	(1.2)	5.9	(1.2)
엔/달러	158.70	0.2	(0.2)	1.8	1.5	8.5	1.2
위안/달러	6.89	0.1	0.1	0.2	(2.1)	(4.8)	(2.0)
Bond & Credit (증감)	**Price**	**1D(bp)**	**1W(bp)**	**1M(bp)**	**3M(bp)**	**1Y(bp)**	**YTD(bp)**
국고채_3년 (%)	3.532	(9.8)	20.5	37.7	53.7	94.5	58.0
국고채_10년 (%)	3.840	(4.5)	14.0	26.3	47.5	102.5	45.5
미국채_2y (%)	3.889	3.7	21.5	42.8	44.0	12.6	41.6
미국채_10y (%)	4.360	1.8	16.1	33.1	23.8	17.6	19.3
미국 기대인플레이션_10y(%)	2.316	(2.1)	(7.3)	4.8	8.4	11.0	7.0
독일국채_10y (%)	3.026	2.4	12.2	32.0	17.2	37.6	17.2
북미 투자등급채(bp)	125.860	(0.6)	(3.7)	10.6	17.4	(0.9)	18.3
북미 투기등급채(bp)	370.332	2.3	1.8	17.9	34.0	8.4	34.3
Crypto Currency	**Price**	**1D(%)**	**1W(%)**	**1M(%)**	**3M(%)**	**1Y(%)**	**YTD(%)**
Bitcoin($)	70,218.18	0.2	0.3	(1.3)	(21.3)	(40.2)	(19.9)

*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	**SK하이닉스, EUV 장비에 12조원 투자…차세대 D램·HBM 양산 준비** 내년 말까지 최소 30대 이상 도입 전망…AI 메모리 수요 정조준	https://buly.kr/ET0DO9d
	삼성전자 노사 교섭 재개…총파업 위기 해결 실마리 찾나 27일까지 집중교섭…OPI 상한 폐지 등 논의 예정	https://buly.kr/4bjmSTq

산업재

조선/기계/방산	**이란 "일본과 호르무즈 통행 협의 중"…한국은?** 이란과 일본이 호르무즈해협 통행 논의를 진행하는 가운데 우리 정부의 대응이 주목됨	https://buly.kr/Gku3eO5
건설/부동산	**국토부, 상암동 수색차량기지 부지에 주택공급 나선다** 국토교통부, 서울 마포구 상암동 수색차량기지를 신규 공공주택 부지로 활용하는 방안을 추진	https://buly.kr/EI5SUr8
철강	**중국 저가 공세에 백기…세아베스틸지주, 베트남 사업 정리한다** 중국 업체의 저가 공세로 베트남 시장 안착은 물론 수출 기지로서도 제역할을 하지 못하면서 정리에 나섰다는 분석	https://buly.kr/Gvop6ic

소비재

자동차/모빌리티	**"환율 1500원" 자동차 '단기 호재'…원가 상승·내수 위축 우려 숙제** 대표적인 고환율 수혜 업종으로서 실적 개선 기대감이 나오지만, 장기화할 경우 원자재 가격 상승과 소비 위축이 확대될 수 있다는 우려도 공존	https://buly.kr/Awh3yd8
	현대차그룹, 로보틱스·수소 전담 조직 신설…"새만금 프로젝트 속도" 9조원 규모의 새만금 투자 계획이 본격화하면서 현대차그룹 내부의 임시 조직을 상설 조직으로 확장하고 사업 속도를 높이겠다는 구상	https://buly.kr/5UJZZa5
화장품	**콜마-구다이글로벌, K-선케어 1억개 판매 돌파 주역 뭉쳤다** 한국콜마와 구다이글로벌이 K뷰티 선케어 기술의 심상인 한국콜마 송합기술에 모여 글로벌 사업 확상을 위한 새로운 선략 모색	https://buly.kr/HSZ641i
의료기기	**패션은 카페로, 뷰티는 의료기기로…사업 경계 허무는 기업들** 에이피알이 하반기에 EBD 의료기기 1종 출시할 계획을 밝히며 뷰티가 의료기기로 사업 확장 본격화	https://buly.kr/HSZ641W
제약/바이오	**노사 갈등에 멈춘 K-바이오 시계…노조발 리스크 경제 전반 '비상'** 삼성바이오로직스, 노사갈등에 의해 쟁의행위 찬반투표에 돌입, 결과에 따른 쟁의권 확보여부가 실제 파업으로 이어질 경우 생산영향이 단기 경영 변수로 부상할 것	https://buly.kr/9MSEutD
	셀트리온, 송도에 '1.2조 규모' DS생산시설 "증설" 셀트리온이 송도 신설 4·5공장 18만 리터 DS 생산캐파와 미국 브랜치버그 7.5만리터 캐파로 1.2조 규모의 투자를 통해 증설 확대할 계획	https://buly.kr/74YOAJ4
음식료	**러시아 홀린 '초코파이' 라인 가동률 140%…오리온, 공장 증설 가속** 오리온의 러시아법인 초코파이 라인 가동률이 140%를 웃돌며, 안정적인 생산 기반 확보를 위해 총 2,400억원을 투입해 생산시설 확대에 나서고 있음	https://buly.kr/DwFwQ9x

서비스

인터넷/게임/레저	**카카오, 카카오톨즈 개편…올영·무신사 등 추가** 카카오가 '챗GPT 포 카카오' 내 카카오톨즈 서비스를 개편하고, 외부 파트너와의 긴밀한 협력을 바탕으로 AI 에이전트 생태계 확장	https://buly.kr/9XMzvJk
	컴투스, 신작 MMORPG '제우스: 오만의 신' 타이틀 확정 및 BI 공개 컴투스는 에이버튼이 개발한 대형 신작 MMORPG '프로젝트 ES' 공식 명칭을 '제우스: 오만의 신'으로 확정하고 BI 공개	https://buly.kr/DwFwRio
운송	**인천~제주 정기편 5월부터...제주항공이 투입** 이 노선은 2016년 이후 정기편이 중단됐던 구간으로, 제주항공이 다시 취항하면서 운항이 재개	https://buly.kr/YgM6Wd
금융	**작년 국내 은행 부실채권 16.6조…전 분기 대비 2000억↑** 지난해 12월 말 전체 부실채권 규모는 16조 6000억원으로 집계. 실채권 비율은 총여신이 확대한 영향으로 전 분기와 같은 0.57%를 기록	https://buly.kr/AlmIzfJ
	지난달 車보험 손해율 86%… 보험료 인상에도 적자 5개 대형 손보사의 자동차보험 손해율은 86.2%로 전년 동기 대비 2.5%p 감소	https://buly.kr/8IxhGHP

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.