GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2025. 7.3

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst

junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

무역협상 진전 신호로 신고가 경신

트럼프 대통령, 베트남과의 무역협상 결과 공개

ADP 민간고용건수, 전달 대비 3만 3천명 감소하며 예상치 하회

지난밤 뉴욕 증시는 관세 정책의 불확실성 완화에 힘입어 상승 마감했습니다. 트럼프 대통령은 본인의 SNS를 통해 미국의 주요 무역 상대국인 베트남과 무역 합의에 도달했다고 발표했습니다. 종전 46%의 상호관세 대상이던 베트남은 금번 협상을 통해 관세율이 20%로 하향됐습니다. 더불어 미국 수출업자의 경우 베트남 수출 시 관세를 내지 않게 됐습니다. 미국의 첨단 기술 제품도 별도의 제한 없이 베트남으로 수출이 가능해졌습니다. 베트남 수입 의존도가 높은 나이키의 주가는 이날 5% 가까이 상승하며 기대감을 적극적으로 반영했습니다. 한편 미국 재무부 부장관은 다음주에도 주요국과의 무역협상 결과가 공개될 수 있다고 언급했습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.47%, NASDAQ은 0.94% 상승하며 사상 최고치를 다시금 경신했습니다. 반면 전일 나홀로 강세를 보였던 DOW 지수는 0.02% 하락했습니다. 무역 이슈에 민감하게 반응해온 필라델피아 반도체 지수의 경우 1.88% 상승하며 여타 지수 대비 견조한 모습을 보였습니다. 업종별로 살펴보면 국제 유가 강세에 힘입어 에너지 섹터가 가장 선전했습니다. 이날 WTI 유가는 무역협상 기대감에 힘입어 3.06% 상승했고, 에너지는 1.70% 올랐습니다. 그 다음으로 소재와 IT가 상대적 강세를 보였습니다. 반면 헬스케어, 유틸리티는 시장 대비 부진한 모습을 보였습니다.

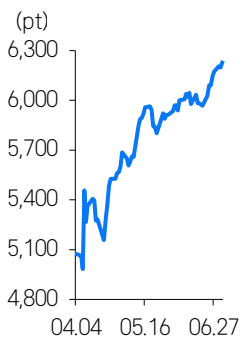
시총 상위 대형 기술주들은 엇갈린 모습을 보였습니다. 예상보다 덜 부진한 2분기 차량 인도대수가 확인된 테슬라는 이날 4.97% 상승했고, 첨단 반도체 수출 제한이 완화될 수 있다는 기대감에 힘입어 엔비디아가 2.58% 올랐습니다. 애플도 2.22%의 상승률을 기록했습니다. 알파벳은 1.59%의 상승률을 보였습니다. 반면 메타와 아마존, 그리고 마이크로소프트는 약보합세로 마감했습니다. 오라클의 경우 오픈 AI사와 대규모 계약 체결 내용을 공개하며 5.03% 상승했습니다. 주요 IB가 목표가를 대폭 낮춘 어도비의 경우 3.48%의 약세로 마감했습니다. 시장금리는 이날 공개된 ADP 민간 고용자수가 예상과 달리 감소세를 나타내며 상승했습니다. 영국의 재정적자 확대 우려에 따른 금리 급등세 또한 美 국채 시장에 영향을 끼쳤습니다. 이날 10년물은 3.5bp 오른 4.28%, 2년물은 1.2bp 상승한 3.78%로 마감했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,227.42pt	0.47%
DOW	44,484.42pt	-0.02%
NASDAQ	20,393.13pt	0.94%
STOXX 600	541.21pt	0.18%
美 국채 10 년물	4.28%	3.53bp
美 국채 2 년물	3.78%	1.23bp
달러 인덱스	96.79pt	-0.03%
국제유가 (WTI)	67.45$	3.06%

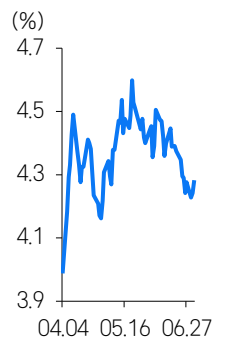
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



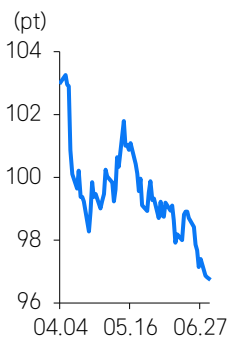
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

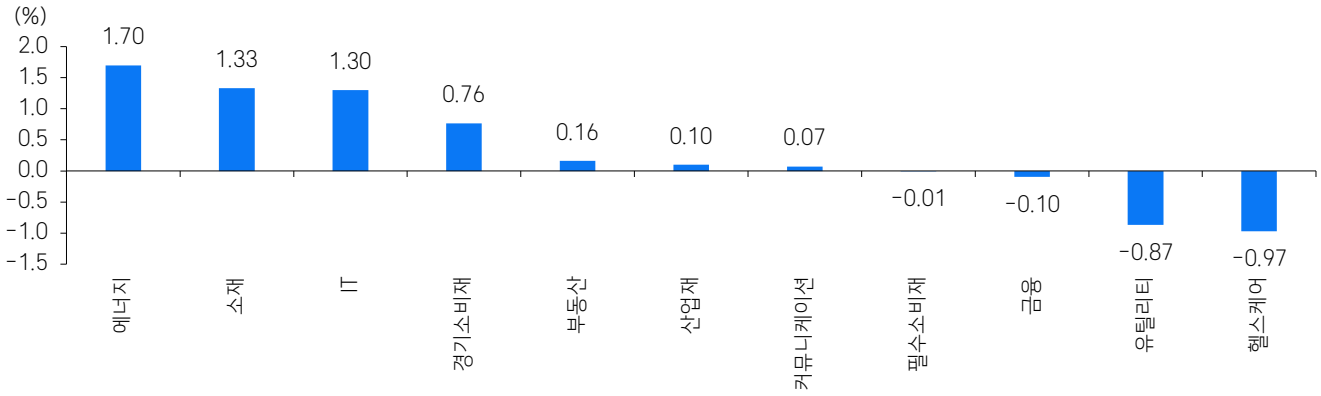
달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	오라클	5.0	정보기술
2	테슬라	5.0	자유소비재
3	나이키	4.1	자유소비재
4	포드 모터 컴퍼니	3.7	자유소비재
5	Dow Inc	3.2	소재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	유나이티드헬스 그룹	-5.7	건강관리
2	CVS 헬스	-4.3	건강관리
3	인텔	-4.2	정보기술
4	아메리칸 인터내셔널	-4.1	금융
5	어도비	-3.5	정보기술

참고: 섹터는 GICS Level 1 섹터 분류 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.43	-0.58	16.54
필라델피아 반도체 지수	1.88	2.14	16.10
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.20	0.06	6.26
MSCI EM ETF	0.43	1.21	5.87
NDF 원화 환율	-0.21	-0.03	1.73

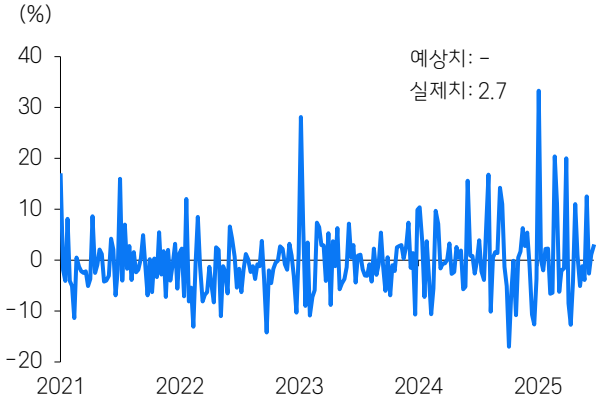
참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주요 경제 지표

미국 ADP 민간고용건수

자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 MBA 주택융자 신청지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

NCSI KS-SQI KCSI KCPI 소비자중심 Best Korea Brands 2024
Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA