GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2025. 7.4

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst

junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

고용지표 호조 확인되며 상승 연장

6월 비농업부문 취업자 수 예상치 상회, 실업률은 4.1% 기록

장 종료 후 OBBBA 법안 최종 통과, 내일 美 대통령 서명 예정

독립기념일 휴일을 앞두고 오전장만 진행된 지난밤 뉴욕 증시는 사상 최고치 행진을 이어갔습니다. 당일 발표된 6월 비농업 부문 취업자 수가 예상치를 웃돌았고, 실업률은 더 낮게 나오면서 미국 고용시장의 강건성이 다시금 확인됐습니다. 이에 따라 금리선물시장에 반영된 7월 금리인하 가능성은 기존 25% 수준에서 즉각 0% 가까이 축소됐고 시장금리 또한 단기물을 중심으로 상승했습니다. 정책금리 전망에 민감한 2년물은 이날 10bp 가까이 상승한 3.88%, 10년물은 7bp 오른 4.35%로 마감했습니다. 달러 인덱스도 0.36% 반등했습니다. 다만 주식시장은 높아진 금리보다 견조한 경기 여건에 보다 초점을 맞추는 모습이었습니다. 같은 날 발표된 신규실업수당 신청건수가 3주 연속 감소세를 나타낸 점, ISM 서비스업 구매관리자지수가 예상치를 웃돌며 다시 확장 기준선인 50을 넘어선 점도 경기에 대한 자신감을 자극했습니다.

이날 S&P00은 전일 대비 0.83%, DOW는 0.77% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 1.02%의 상승률을 기록했고, 필라델피아 반도체 지수는 0.64% 상승했습니다. 업종별로 살펴보면 IT와 금융, 그리고 산업재가 상대적 강세를 보였고, 최근 며칠간 시세를 분출했던 소재 업종들은 유일하게 약보합세를 나타냈습니다. 시총 상위 대형 기술주들도 대체로 오름세를 나타냈습니다. 엔비디아가 1.33% 오르면서 시가총액 3.89조 달러를 기록했습니다. 장중에는 3.92조 달러를 상회하며 작년 12월 애플이 기록했던 역대 증시 최고액을 넘어서기도 했습니다. 아마존과 마이크로소프트, 그리고 브로드컴도 2% 가까운 오름세를 나타냈고, 메타와 애플, 그리고 알파벳도 1% 전후의 오름세를 기록했습니다. 반면 테슬라는 약보합세로 마감했습니다.

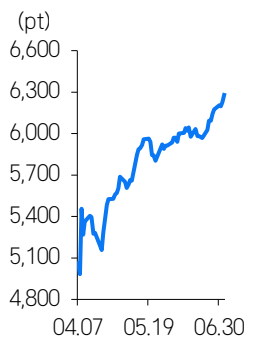
한편 장 마감 이후 트럼프 대통령이 추진한 '하나의 크고 아름다운 법안(OBBBA)'이 하원을 통과했고 내일 대통령의 최종 서명만 남겨둔 상태입니다. 해당 법안에는 트럼프 1기 당시 시행된 감세법안의 기한을 영구화하는 내용과 함께 불법 이민자 차단 및 미국 본토 방어를 위한 국방비 확대 등의 내용이 포함됐습니다. 더불어 부채한도를 기존 대비 5조 달러 상향하는 내용도 반영됐습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,279.35pt	0.83%
DOW	44,828.53pt	0.77%
NASDAQ	20,601.10pt	1.02%
STOXX 600	543.76pt	0.47%
美 국채 10 년물	4.35%	6.88bp
美 국채 2 년물	3.88%	9.51bp
달러 인덱스	97.13pt	0.36%
국제유가 (WTI)	67.00$	-0.67%

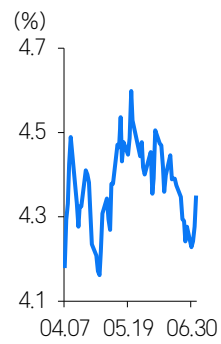
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



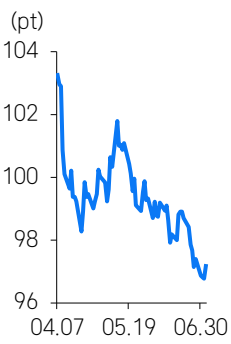
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

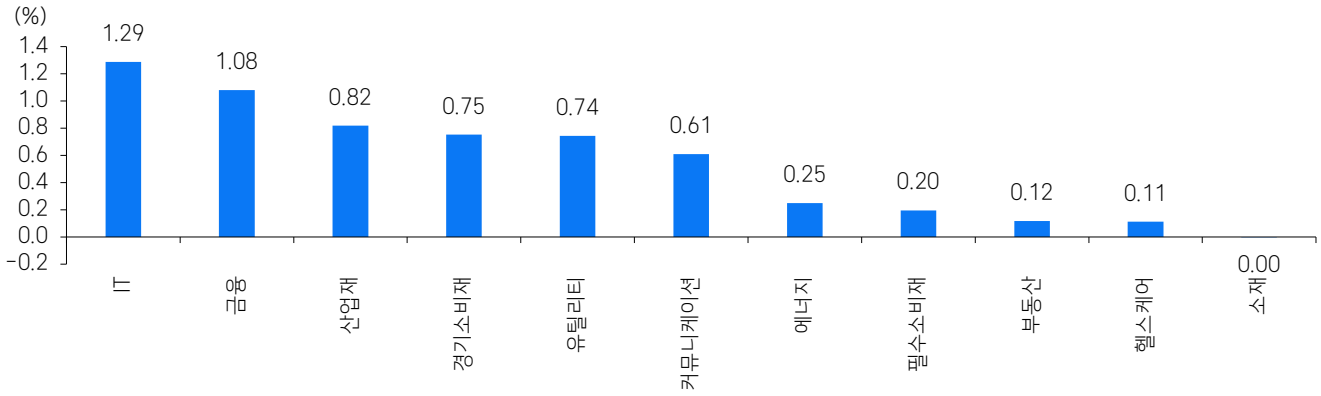
달러 인덱스 3개월 추이



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	3.2	정보기술
2	인텔	2.8	정보기술
3	씨티그룹	2.3	금융
4	브로드컴	2.0	정보기술
5	제이피모간체이스	1.9	금융

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	머크	-1.8	건강관리
2	크래프트 하인즈	-1.5	필수소비재
3	UPS	-1.3	산업재
4	타겟	-1.3	필수소비재
5	Dow Inc	-0.9	소재

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

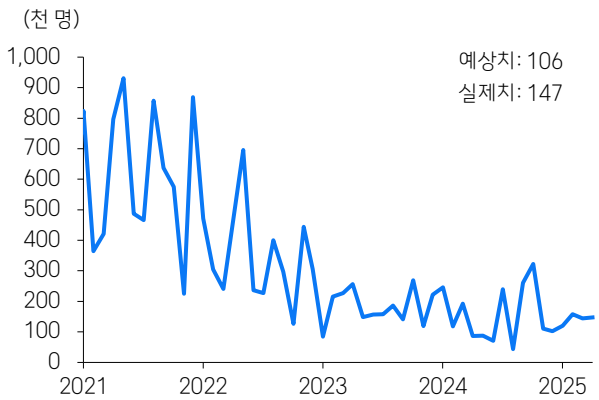
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.04	1.06	17.47
필라델피아 반도체 지수	0.64	1.91	13.75
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.32	0.34	6.13
MSCI EM ETF	0.45	0.99	6.09
NDF 원화 환율	0.14	0.26	0.19

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주요 경제 지표

미국 6월 비농업부문 취업자수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 6월 실업률

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