MIRAE ASSET 미래에셋증권

Market Insight
2025.8.27

Mirae Asset Research AI

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았습니다. 본 자료 마지막에 안내된 중요 내용을 확인하시기 바랍니다.

[감수]
김석환
seokhwan.kim@miraeasset.com

AI 데일리 글로벌 마켓 브리핑

미 연준 독립성 우려에도 증시 상승

- 주요지수 상승: S&P 500 +0.4%, 나스닥 +0.4%
- 연준 독립성 우려…트럼프, 쿡 연준 이사 해임 서명
- 미 국채 장단기 금리차 확대

Summary

미국 증시는 실적 발표 하루 앞둔 엔비디아의 상승세에 힘입어 주요 지수 모두 강세로 끝남. 투자자들은 기업 실적에 대한 낙관론과 트럼프 대통령의 리사 쿡 연방준비제도이사회(FRB) 이사를 전례 없이 해임한 것에 대한 우려 사이에서 균형을 맞춤. 다우 지수는 135포인트(+0.3%) 상승했고, S&P500과 나스닥 지수는 각 0.4% 상승함. 엔비디아는 수요일 장 마감 후 실적 발표를 앞두고 1.1% 상승했으며, 일라이 릴리는 실험용 당뇨병 치료제가 체중을 크게 줄인다고 발표한 후 6% 가까이 상승함. 에너지 및 필수 소비재를 포함한 여러 섹터가 하락했지만, 산업재가 상승세를 주도하며 전반적인 시장 심리를 개선하는데 기여함.

한편, 7월 내구재 주문은 전월대비 2.8% 감소하였고 8월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수는 전월대비 소폭 개선된 97.4를 기록했지만, 향후 6개월에 대한 기대치는 다시 하락하였고, 현재 상황 지수는 지난 4월 이후 최저치를 기록함. 연준의 독립성 우려에 달러 인덱스는 전일 대비 0.2% 하락한 반면, 국제 금 가격은 0.2% 상승하며 온스당 3,433달러를 기록함. 국제 유가는 2% 넘게 하락하였는데, 트럼프 대통령이 배럴당 60달러에 근접한 유가와 국내 생산량을 칭찬한 영향이 컸음. 다만, 러시아-우크라이나 간 평화협상이 교착 상태에 빠질 경우 새로운 제재를 가할 수 있다는 경고는 불확실성을 키우기도 함. 미 국채 2년물 금리는 입찰 호조 속에 전일 대비 4.5bp 하락한 3.68%를 기록했지만 30년물 금리는 3.0bp 상승하며 장단기 금리 차가 더욱 확대(steepening)됨.

유럽 증시는 프랑스의 정치적 불확실성 확대에 약세를 보임. 프랑수아 바이루 총리는 오는 9월 8일 정부 재신임을 묻는 투표를 실시하겠다고 발표. 극우 국민연합을 중심으로 한 야당은 신임 투표에 반대의사를 표명함. 한편, 바이루 총리는 9월 8일 재신임 투표 전에 프랑스 정부가 부채 위기에 직면할 수 있다고 경고하는 등 정치·경제적 불확실성이 커진 데 따른 위험자산 회피 심리가 강해짐. (다우 +0.30%, 나스닥 +0.44%, S&P500 +0.41%, 러셀2000 +0.83%)

특징종목

일라이 릴리 (+5.9%)는 비만 치료제 임상 시험에서 긍정적인 결과를 발표함에 따라 주가 상승을 기록함. 해당 치료제는 승인 절차에 가까워짐으로써 투자자들의 기대를 높이며 주가에 긍정적인 영향을 미쳤음. 보잉 (+3.5%)은 대한항공과의 항공기 대량 계약 체결 소식으로 상승세를 보임. 이 계약은 보잉의 상업용 항공기 사업 부문에 안정성을 제공하여 시장 신뢰도를 회복시키는 데 도움이 되었음. GE Vernova (+3.9%)는 강력한 2분기 실적 발표로 주가가 상승함. 특히, 증가하는 인공지능 관련 전력 수요와의 연계가 주목받으며 긍정적인 시장 반응을 얻었음. 반면, 이베이 (-4.0%)는 경쟁사 대비 부진한 실적을

기록하면서 주가가 하락함. 최근 플랫폼 성능과 시장 내 위치에 따른 경쟁력 하향세가 주요 하락 요인으로 작용했음. 유나이티드헬스(-1.5%)는 메디케어 사기 의혹을 넘어서는 광범위한 형사수사 소식에 약세를 보임.

외환 및 상품 동향* 6시 10분, KST 기준

미국 달러 가치는 금리 인하 및 정치 리스크 반영하며 전일대비 0.2% 하락함. 장기 국채에 대한 매도 압력 확대로 30년물 국채 금리는 상승. 이는 미국, 유럽 등에서 동반해 나타남. 반면, 미 2년물 국채는 $690억 규모 입찰 호조로 강세 보임. 미 국채 5년-30년 스프레드, 2021년 이후 최대로 확대됨. 달러 약세에 금 가격은 전일대비 0.2% 상승함. 국제 유가는 트럼프 대통령의 '저유가 선호' 발언에 하락. 또한 트럼프 대통령은 평화 협상이 교착 상태에 빠질 경우 모스크바에 대한 새로운 제재를 경고했지만, 미국과 러시아 당국 간 에너지 협상에 대한 조용한 논의가 진행되고 있다는 보도에 약세를 보임. 미국 목재 선물 가격은 수요 감소, 재고 증가, 그리고 무역 마찰로 시장이 매도자 쪽으로 크게 기울면서 5월 중순 이후 최저치인 1,000보드피트당 580달러로 하락함.

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 인공지능(AI)기술을 사용하여 생성되었습니다. AI가 생성한 본 조사분석자료에 수록된 내용은 정보 취득의 목적으로만 사용되어야 하며, 신중한 판단과 추가적인 검증을 권장합니다. AI가 생성한 조사분석자료는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 홈페이지 https://securities.miraeasset.com 에서도 이용할 수 있으나 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.