GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 8. 27.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst
junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

저가 매수 유입되며 반등

필 반도체 지수, 0.9% 상승하며 상대적 강세

트럼프 대통령, 연준 이사에게 해고 통보하며 금리 불확실성 자극

지난밤 뉴욕 증시는 일부 저가 매수세가 유입되면서 하루 만에 반등에 성공했습니다. 장 초반에는 보합권 부근에서 등락을 반복했지만, 장 후반 들어 지수는 상승 폭을 키우며 플러스로 마감했습니다. 직전일까지 S&P500 지수는 7거래일 중 단 하루만 상승했을 뿐, 나머지 거래일에는 하락하며 숨 고르기 장세를 보인 바 있습니다. 이날 S&P500은 전일 대비 0.41%, DOW는 0.30% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.44% 상승했습니다. 필라델피아 반도체 지수의 경우 0.90% 오르면서 여타 지수 대비 견조한 흐름을 나타냈습니다. 중소형 지수 러셀2000도 0.83% 오르며 선전했습니다. 업종별로 살펴보면 산업재와 금융, 헬스케어가 상대적인 강세를 보인 반면, 필수소비재와 부동산, 커뮤니케이션과 에너지는 하락하며 부진했습니다.

시총 상위 대형 기술주들은 대체로 견조한 모습을 보였습니다. 내일 실적 발표를 앞둔 엔비디아가 1.09% 상승한 가운데, 테슬라와 브로드컴, 애플이 1% 전후의 오름세를 나타냈습니다. 아마존과 메타는 강보합세를 기록했고, 마이크로소프트와 알파벳은 1% 미만의 약세로 마감했습니다. 일라이 릴리는 경구용 비만 치료제가 후기 임상에서 유의미한 성과를 거뒀다는 소식에 힘입어 5.85% 상승했습니다. 한국 항공사가 보잉의 항공기를 대량 주문할 것이란 소식에 보잉의 주가는 이날 3.51% 올랐습니다. 한편 커피 기업을 인수하기로 결정한 음식료 업체 큐리그 닥터 페퍼는 6.95% 내리면서 S&P500 편입 종목 중 가장 저조한 수익률을 기록했습니다.

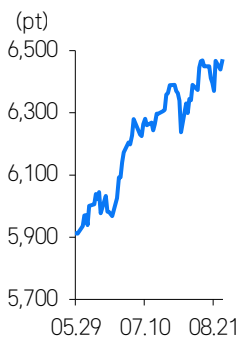
시장 금리는 혼조세를 보였습니다. 트럼프 대통령이 연준 당연직 이사인 리사 쿡에게 부당 금융 거래를 이유로 해고 서한을 보낸 것이 통화정책의 불확실성을 더욱 키웠습니다. 리사 쿡 이사는 대통령에게 해고 권한이 없다며 업무를 지속 수행할 것이라고 발표했고, 양측 모두 법정 공방에 나설 것으로 알려졌습니다. 이날 정책 금리 전망에 민감한 2년물은 전일비 4.5bp 내린 3.68%를 기록했고, 10년물은 1bp가량 하락한 4.26%로 마감했습니다. 반면 보다 장기물인 30년물은 3bp가량 상승한 4.92%로 장을 마쳤습니다. 일각에선 연준의 독립성 침해가 장기채 보유에 따른 부담을 가중시킬 수 있다는 지적을 내놓기도 했습니다. 한편 달러 인덱스는 0.21% 하락했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,465.94pt	0.41%
DOW	45,418.07pt	0.30%
NASDAQ	21,544.27pt	0.44%
STOXX 600	554.20pt	-0.83%
美 국채 10 년물	4.26%	-1.36bp
美 국채 2 년물	3.68%	-4.46bp
달러 인덱스	98.22pt	-0.21%
국제 유가 (WTI)	63.25$	-2.39%

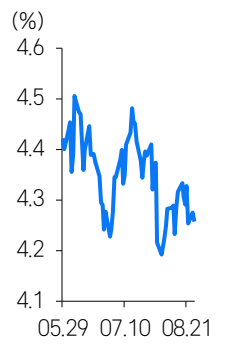
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



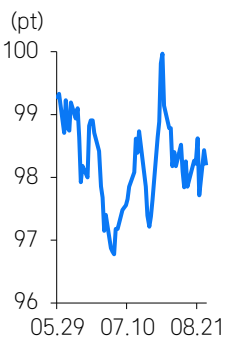
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

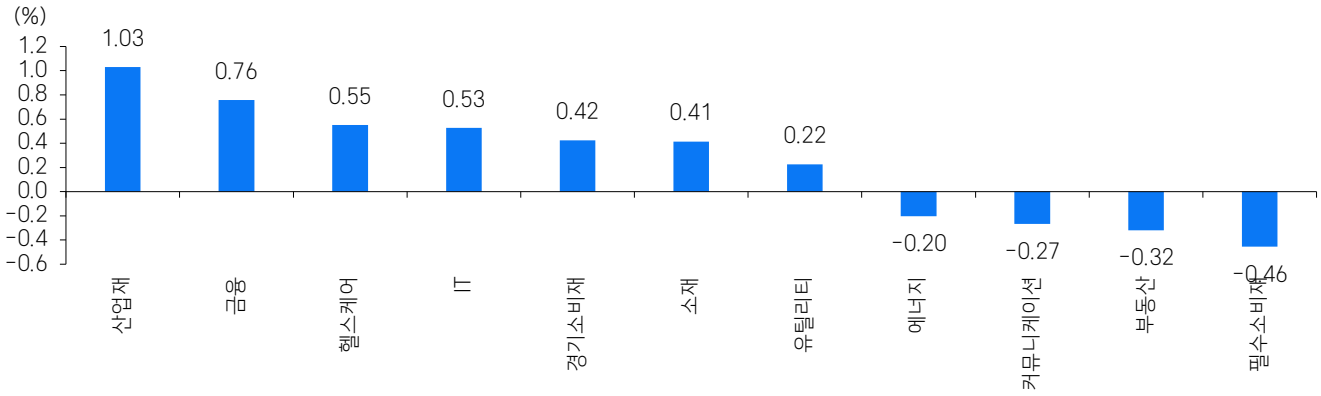
달러 인덱스 3개월 추이



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	일라이 릴리	5.9	건강관리
2	보잉	3.5	산업재
3	제너럴 일렉트릭	2.7	산업재
4	RTX	2.1	산업재
5	AMD	2.0	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	차터 커뮤니케이션스	-2.5	커뮤니케이션 서비스
2	어도비	-2.3	정보기술
3	아메리칸 타워	-1.7	부동산
4	세일즈포스	-1.7	정보기술
5	유나이티드헬스 그룹	-1.5	건강관리

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

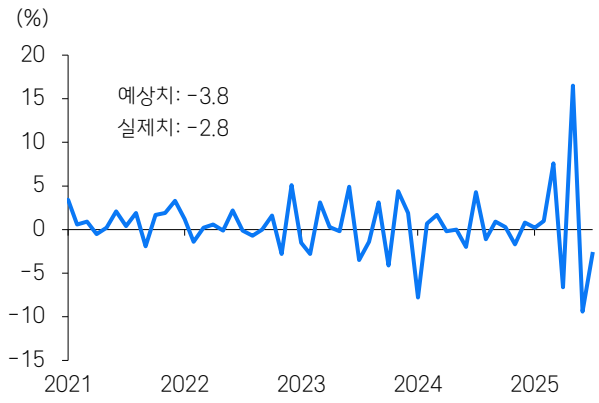
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-0.47	1.33	-1.12
필라델피아 반도체 지수	0.90	2.41	2.87
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.85	1.14	1.22
MSCI EM ETF	-0.26	0.78	1.41
NDF 원화 환율	-0.06	0.15	-0.39

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

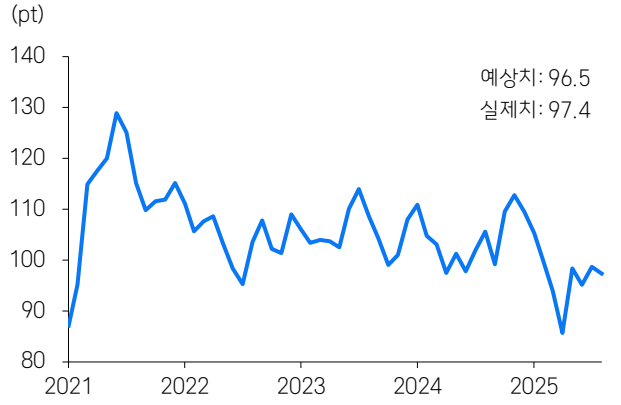
주요 경제 지표

미국 7월 내구재 주문 MoM



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 8월 컨퍼런스보드 소비자기대 지수



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