GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2025. 8. 29.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

경제 지표 긍정적 해석되며 상승

미국 2분기 GDP 수정치, 당초 3.0%에서 3.3%로 대폭 상향

엔비디아 긍정적 실적 발표 불구, 주가는 약보합세

지난밤 뉴욕 증시는 주요 경제 지표 호조가 긍정적으로 해석되면서 상승 흐름을 이어갔습니다. 미국 상무부가 발표한 2분기 GDP 수정치는 당초 속보치 대비 0.3%p 개선되어, 전기비 연율 기준 3.3%를 기록했습니다. 기업들의 설비투자 동향을 밀접하게 보여주는 비주거용 고정투자 증가율이 당초 1.9%에서 5.7%로 대폭 상향되면서 헤드라인 수치를 견인했습니다. GDP에서 가장 큰 비중을 차지하는 개인소비지출 역시 1.4%에서 1.6%로 높아진 점도 주효했습니다. 이처럼 미국 증시의 상승세가 견조한 경기 펀더멘털에 근거하고 있다는 점이 다시금 확인되면서, 이날 S&P500 지수는 사상 처음으로 6,500선을 넘어섰습니다. 전날 실적을 발표한 엔비디아는 당일 주가가 비록 약보합세를 나타냈지만, 미국 내 기업들의 AI 투자가 왕성하다는 점을 견조한 분기 성과와 전망치를 통해 재차 증명하기도 했습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.32%, Dow는 0.16% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.53% 상승했습니다. 필라델피아 반도체 지수의 경우 0.48%의 오름세를 나타냈습니다. 업종별로 살펴보면 커뮤니케이션과 에너지, IT가 선전한 반면 유틸리티, 필수소비재, 헬스케어는 하락세를 보이며 부진했습니다. 빅테크들은 대체로 상승했습니다. 브로드컴과 알파벳이 2%대의 상승률을 기록한 가운데, 애플과 마이크로소프트, 메타는 1% 전후의 오름세로 마감했습니다. 반면 테슬라와 엔비디아는 1% 안팎의 하락세로 종가를 형성했습니다. 클라우드 기반 데이터 솔루션 업체 스노우플레이크는 어닝 서프라이즈를 기록하면서 20.3% 급등했습니다. PC 업체 휴렛팩커드 역시 호실적에 힘입어 4.57% 상승으로 마감했습니다. 반면 가공 음식료 업체 호멜 푸드는 어닝 쇼크를 기록하며 13.1% 급락했습니다.

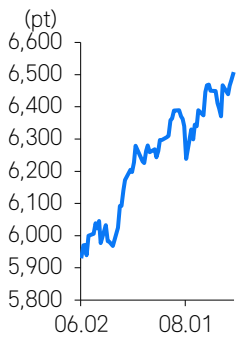
시장 금리는 장단기가 엇갈린 모습을 보였습니다. 정책 금리 전망에 민감한 美 국채 2년물은 전일비 2.1bp 오른 3.63%를 기록했고, 벤치마크 금리인 10년물은 3.1bp 내린 4.20%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.36% 하락한 97.9pt에서 거래를 마쳤습니다. WTI 유가는 전일 대비 0.70% 상승한 64.60달러를 기록했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,501.86pt	0.32%
DOW	45,636.90pt	0.16%
NASDAQ	21,705.16pt	0.53%
STOXX 600	553.67pt	-0.20%
美 국채 10 년물	4.20%	-3.10bp
美 국채 2 년물	3.63%	2.05bp
달러 인덱스	97.88pt	-0.36%
국제 유가 (WTI)	64.60$	0.70%

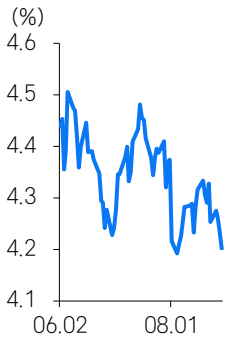
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



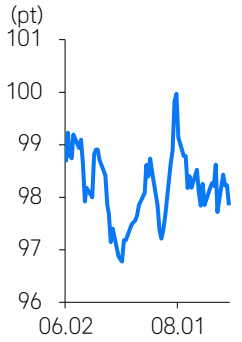
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

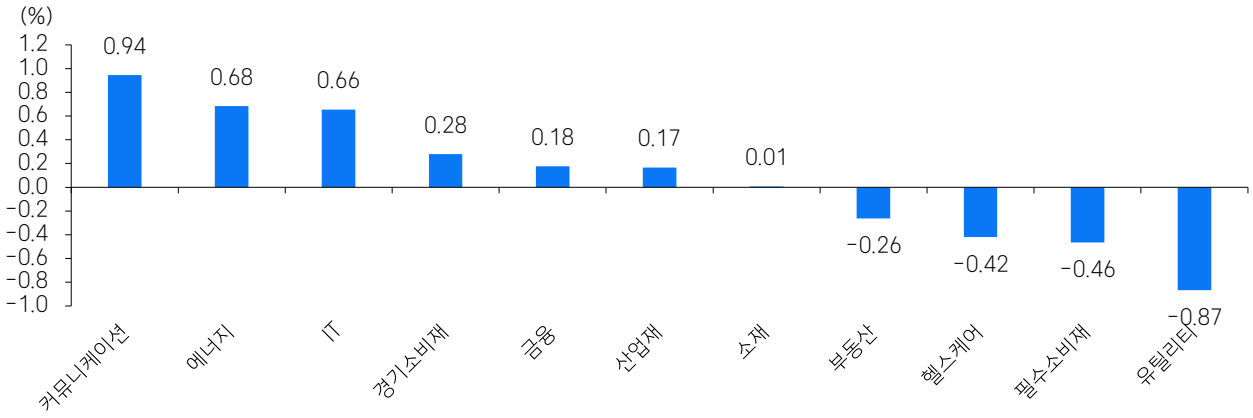
달러 인덱스 3개월 추이



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	브로드컴	2.8	정보기술
2	알파벳	2.0	커뮤니케이션 서비스
3	오라클	1.9	정보기술
4	세일즈포스	1.7	정보기술
5	Cisco Systems Inc	1.4	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	차터 커뮤니케이션스	-2.1	커뮤니케이션 서비스
2	화이자	-1.9	건강관리
3	넥스트에라 에너지	-1.7	유틸리티
4	포드 모터 컴퍼니	-1.7	자유소비재
5	브리스톨 마이어스	-1.6	건강관리

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

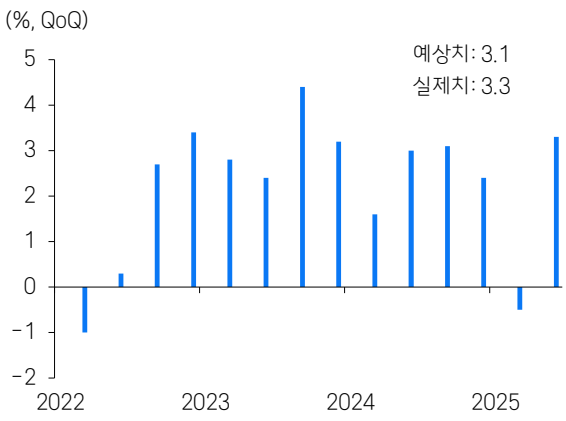
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.61	3.40	1.28
필 반도체 지수	0.49	4.46	2.02
MSCI AC ASIA Pacific ex JAPAN	-0.46	-0.21	0.26
MSCI EM ETF	0.38	0.93	1.87
NDF 원화 환율	-0.14	-0.11	0.32

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

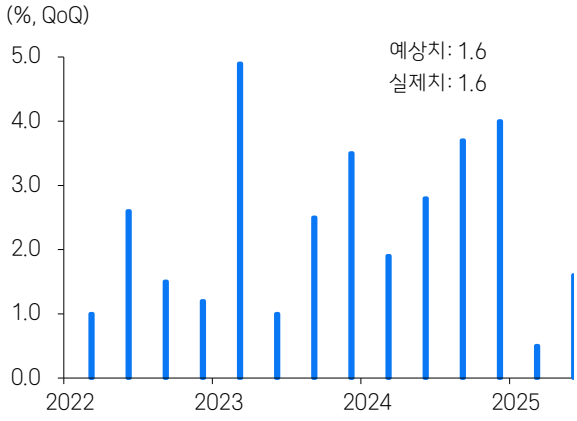
주요 경제 지표

미국 실질 GDP 성장률 전기비 연율



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 실질 GDP 내 개인소비지출



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