GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 9. 15.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

차익 실현 물량 소화하며 혼조세

美 국채 수익률 반등 나타나며 주식시장 매도세 자극

테슬라 7.36% 상승하며 나흘 연속 상승에 성공

지난 금요일 뉴욕 증시는 혼조세로 마감했습니다. 테슬라가 7.36%, 마이크로소프트가 1.77%, 애플이 1.76% 오르는 등 주요 기술주의 선전이 장 초반부터 두드러졌지만, 장 마감 직전 매도 물량이 급히 출회되면서 지수의 상승 폭은 대부분 반납되었습니다. 최근까지 금리 인하 기대감을 반영하며 내림세를 보이던 미 국채 수익률의 이날 반등이 투자자들의 차익 실현 욕구를 자극한 것으로 풀이됩니다. 마침 S&P500 지수는 전날까지 올해 들어 24번째 역사적 신고가를 경신한 터였습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.05%, DOW는 0.59% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.44% 오르며 상대적인 강세를 보였습니다. 필라델피아 반도체 지수 역시 0.11% 상승했습니다. 반면 중소형 지수 러셀2000은 1.01% 밀리며 여타 지수 대비 부진한 모습이었습니다. 업종별로는 경기소비재와 유틸리티, IT, 커뮤니케이션만 오름세를 나타냈을 뿐 나머지 모든 섹터는 하락했습니다. 특히 전날 금리 하락의 영향으로 오름 폭이 컸던 헬스케어와 소재는 이날 1% 전후의 내림세로 돌아섰습니다.

앞서 언급한 종목 외 M7 그룹들도 소폭의 오름세를 기록했습니다. 메타와 엔비디아가 1% 미만으로 상승했고, 알파벳은 강보합세로 마감했습니다. 아마존은 0.78% 하락했습니다. 실적 발표 직후 30% 넘게 급등했던 오라클은 전날 6%대 하락에 이어 이날도 5.09% 밀렸습니다. 워너브라더스 디스커버리는 파라마운트가 인수를 추진한다는 소식에 힘입어 전일 29% 급등에 이어 금요일에도 16.7%대의 강세를 이어갔습니다. 반면 미국 보건 당국이 코로나 백신에 대한 비우호적인 분석 결과를 내놓을 수 있다는 보도의 영향으로 모더나 주가는 7.4% 급락했습니다.

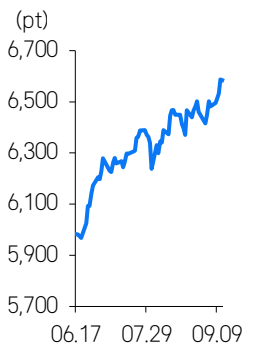
美 국채 수익률은 장단기 모두 상승했습니다. 벤치마크 금리인 美 국채 10년물은 전일비 4.4bp 오른 4.06%로, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 1.4bp 상승한 3.56%로 각각 거래를 마쳤습니다. 달러 인덱스는 강보합세를 나타냈으며, WTI 유가는 0.51% 올랐습니다. 한편 국내 시각 기준 금주 화요일 밤에는 주요 경제 지표인 8월 소매판매가 발표되고, 목요일 새벽에는 9월 FOMC 회의 결과가 공개됩니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,584.29pt	-0.05%
DOW	45,834.22pt	-0.59%
NASDAQ	22,141.10pt	0.44%
STOXX 600	554.84pt	-0.09%
美 국채 10 년물	4.06%	4.37bp
美 국채 2 년물	3.56%	1.41bp
달러 인덱스	97.55pt	0.02%
국제 유가 (WTI)	62.69$	0.51%

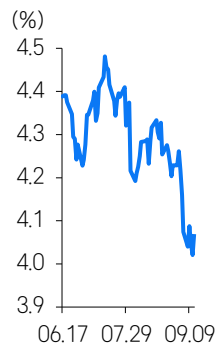
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



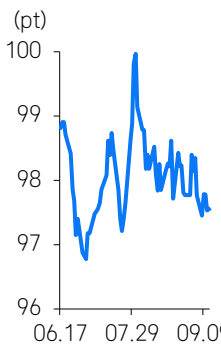
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

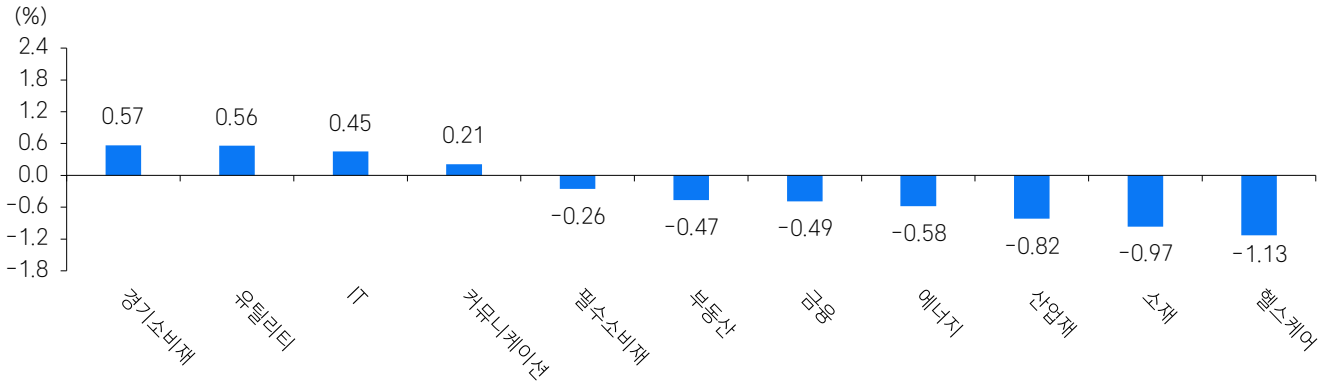
달러 인덱스 3개월 추이



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	테슬라	7.4	자유소비재
2	AMD	1.9	정보기술
3	마이크로소프트	1.8	정보기술
4	애플	1.8	정보기술
5	뉴욕멜론은행	0.8	금융

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	오라클	-5.1	정보기술
2	화이자	-4.0	건강관리
3	브리스톨 마이어스	-2.8	건강관리
4	길리어드 사이언스	-2.8	건강관리
5	머크	-2.7	건강관리

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

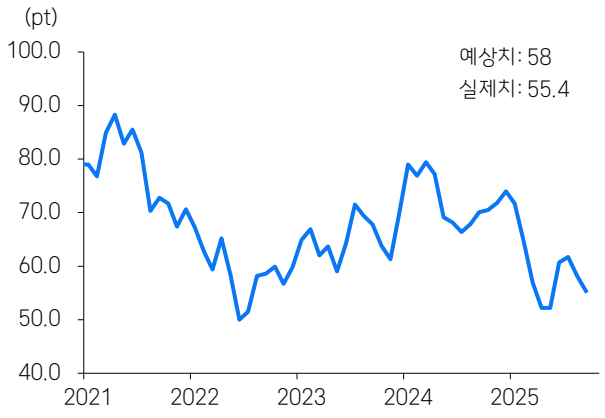
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.03	6.83	6.79
필라델피아 반도체 지수	0.11	3.31	4.33
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	1.22	3.38	4.13
MSCI EM ETF	-0.06	3.59	4.77
NDF 원화 환율	0.33	-0.55	-0.38

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

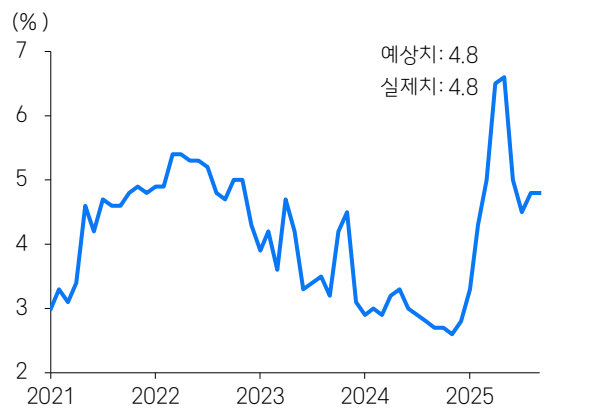
주요 경제 지표

미국 9월 미시간대학교 소비자신뢰 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 9월 미시간대학교 1년 기대 인플레이션



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