GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 9. 17.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,606.76pt	-0.13%
DOW	45,757.90pt	-0.27%
NASDAQ	22,333.96pt	-0.07%
STOXX 600	550.79pt	-1.14%
美 국채 10 년물	4.03%	-0.96bp
美 국채 2 년물	3.50%	-3.35bp
달러 인덱스	96.67pt	-0.65%
국제 유가 (WTI)	64.52$	1.93%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

FOMC 앞두고 관망세 고조되며 하락

당일 발표된 8월 소매판매, 예상과 달리 큰 폭 상승
테슬라, 2.82% 오르면서 6거래일 연속 오름세 기록

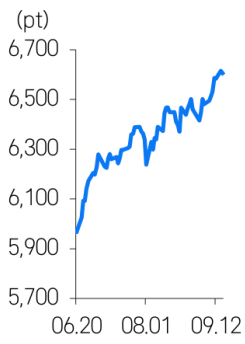
지난밤 뉴욕 증시는 9월 FOMC 결과 공개를 하루 앞두고 관망세가 고조된 탓에 소폭 하락했습니다. 당일 발표된 8월 소매판매가 예상과 달리 제법 큰 폭으로 상승했고 산업 생산 역시 시장 전망치를 웃도는 수치가 확인됐지만, 견조한 경제 지표는 자칫 연준의 금리 인하 결정에 방해가 될 수 있다는 우려를 낳으며 시장에 호재로 작용하지 못했습니다. 미국 차분기 GDP를 실시간으로 추적하는 GDP Now는, 당일 경제 지표를 반영한 결과 3분기 성장률을 현재 3.4%로 예상하고 있습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.13%, DOW는 0.27%, 기술주 중심의 NASDAQ은 0.07% 내렸습니다. 반면 필라델피아 반도체 지수는 0.32%의 오름세로 마감했습니다. 업종별로 살펴보면 에너지 섹터가 유가 상승에 힘입어 1.73% 상승했고, 경기소비재와 커뮤니케이션이 그 뒤를 이었습니다. 반면 유틸리티는 1.81% 내리며 전 섹터 중 가장 부진한 모습을 보였고, 부동산과 IT도 시장 대비 저조한 성과를 기록했습니다.

시총 상위 대형 기술주들은 엇갈린 모습을 나타냈습니다. 테슬라는 2.82% 오르며 6거래일 연속 상승세를 이어갔습니다. 동사는 9월 이후 단 2거래일을 제외하고 모두 오름세를 기록한 것으로 확인됩니다. 메타는 1.87% 상승했고 아마존도 1.13% 오르면서 상대적 강세를 보였습니다. 한편 애플은 강보합세를, 알파벳은 약보합세로 마감한 가운데 마이크로소프트와 엔비디아는 1% 전후의 하락률을 기록했습니다. 제약업체 일라이 릴리의 경우 관세 리스크 회피를 위하여 버지니아주에 제조 설비를 구축하기로 결정하면서 이날 2.21% 상승했습니다.

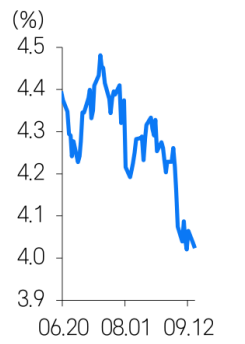
시장금리는 당일 발표된 경제 지표 호조에도 불구하고 소폭 내림세를 보였습니다. 정책금리 전망에 민감한 2년물은 전일비 3.4bp 내린 3.50%로 마감했고, 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 1bp 하락한 4.03%를 기록했습니다. 달러 인덱스는 유로화의 반등이 두드러지면서 전일비 0.65% 내린 96.67pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가의 경우 러시아 송유관이 우크라이나 측의 공격을 받아 공급 차질이 빚어질 수 있다는 소식의 영향으로 전일비 1.93% 상승한 64.52달러에서 거래를 마쳤습니다.

S&P500 3개월 추이



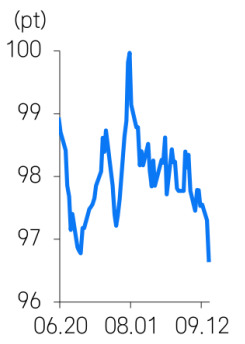
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

달러 인덱스 3개월 추이

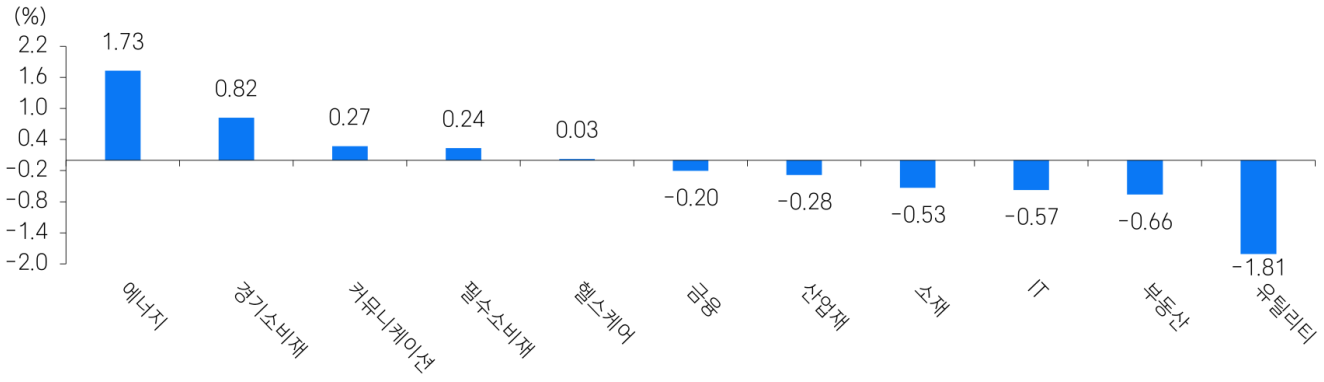


자료: Bloomberg, 삼성증권

Samsung Securities

삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	테슬라	2.8	자유소비재
2	코노코필립스	2.4	에너지
3	일라이 릴리	2.2	건강관리
4	제너럴 일렉트릭	2.2	산업재
5	엑손 모빌	2.1	에너지

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	에머슨 일렉트릭	-4.9	산업재
2	넥스트에라 에너지	-2.3	유틸리티
3	유나이티드헬스 그룹	-2.3	건강관리
4	메트라이프	-2.2	금융
5	U.S. 뱅코프	-1.8	금융

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

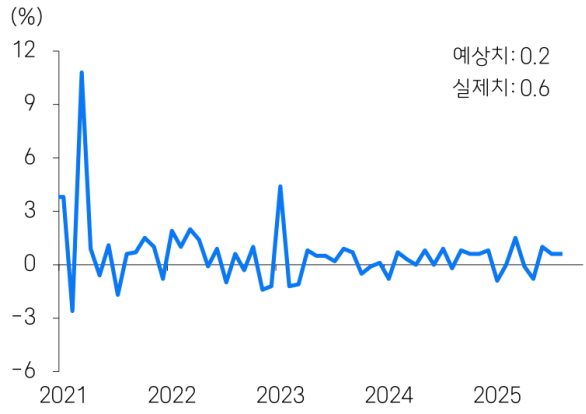
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.89	7.70	9.95
필라델피아 반도체 지수	0.32	4.46	5.68
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.80	2.14	4.99
MSCI EM ETF	0.74	3.59	6.19
NDF 원화 환율	-0.02	0.69	0.68

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

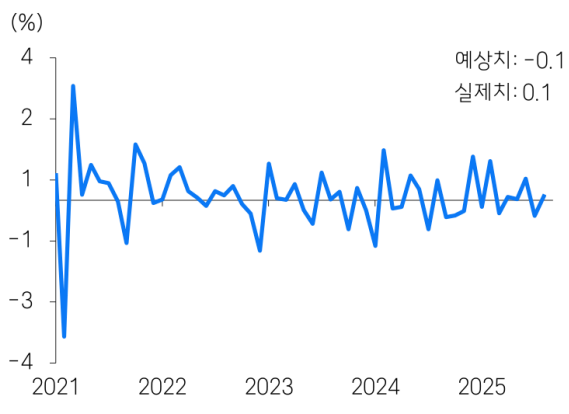
주요 경제 지표

미국 8월 소매판매 전월비



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 8월 산업 생산 전월비



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.

Samsung Securities

Samsung Securities

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