GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 10. 22.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,735.35pt	0.00%
DOW	46,924.74pt	0.47%
NASDAQ	22,953.67pt	-0.16%
STOXX 600	573.30pt	0.21%
美 국채 10 년물	3.96%	-1.73bp
美 국채 2 년물	3.46%	-0.01bp
달러 인덱스	98.95pt	0.37%
국제 유가 (WTI)	57.24$	0.39%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

전고점 경신 앞두고 혼조세 마감

S&P500 보합, NASDAQ 하락, DOW 상승 마감

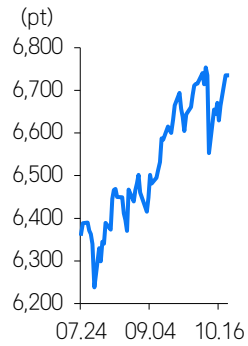
국제 금 가격, 5.74% 내리면서 근 12년래 최대 일일 하락률 기록

지난밤 뉴욕 증시는 전고점 경신을 앞두고 차익 실현 물량이 출회되면서 혼조세로 마감했습니다. GM(+14.9%)과 GE(+1.3%), 그리고 3M(+7.7%)과 코카콜라(+4.1%) 등 주요 전통 제조 기업들의 실적 호조가 재차 확인됐지만, 빅테크들이 뚜렷한 방향성을 보여주지 못하면서 인덱스의 상방을 제한했습니다. 트럼프 대통령이 이날 중국과의 협상을 낙관하면서도, 두 정상 간 만남이 불발될 가능성을 배제할 수 없다고 밝힌 점 또한 투자자들에게 부담으로 작용했습니다. 한편 연일 시세를 분출하던 국제 금 가격이 이날 하루 만에 5.74% 급락하며 2013년 6월 이후 최대 일일 하락 폭을 기록한 것도 금융시장의 위험 선호를 제한하는 요인이었습니다. 은 가격 역시 7%가 넘는 급격한 조정 흐름을 보였습니다. 금 가격의 올해 누적 수익률은 전날까지 약 60%에 달했던 것으로 확인됩니다.

이날 S&P500은 전일 대비 보합으로 마감했고, NASDAQ은 0.16% 내렸습니다. 필라델피아 반도체 지수도 0.66% 하락했습니다. 반면 전통 산업 비중이 높은 DOW는 0.47% 오르면서 상대적으로 견조했습니다. 업종별로 살펴보면 경기소비재, 산업재, 헬스케어 섹터만 상승세를 나타냈고, 나머지 8개 섹터는 모두 하락했습니다. 그중 유틸리티가 0.99% 조정받으며 가장 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 엇갈린 모습을 보였습니다. OpenAI가 자체 제작 웹브라우저를 출시하면서 경쟁사인 알파벳 주가는 이날 2.37% 밀렸습니다. 브로드컴이 1.88% 조정받은 가운데, 테슬라와 엔비디아도 1% 전후의 하락세를 기록했습니다. 반면 아마존은 2.56% 상승했고, 메타와 애플, 그리고 마이크로소프트는 강보합세로 마감했습니다. 뉴몬트가 9.05%, 배릭 마이닝이 9.3% 내리는 등 금광 관련 기업들의 주가 낙폭이 이날 두드러졌습니다. 한편 장 마감 후 예상보다 부진한 실적을 공개한 넷플릭스는 시간외 거래에서 6%대의 하락률을 현재 기록하고 있습니다.

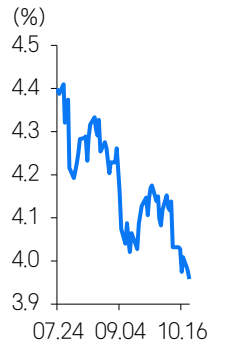
시장 금리는 소폭 하락했습니다. 10년물은 전일비 2bp가량 내린 3.96%, 2년물은 약보합 수준인 3.46%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.37% 상승한 98.95pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 전일비 0.39% 상승한 57.24달러에서 거래를 마쳤습니다.

S&P500 3개월 추이



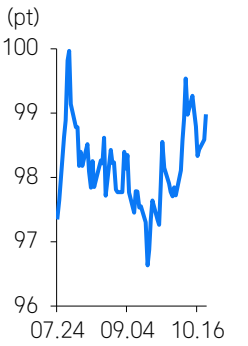
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

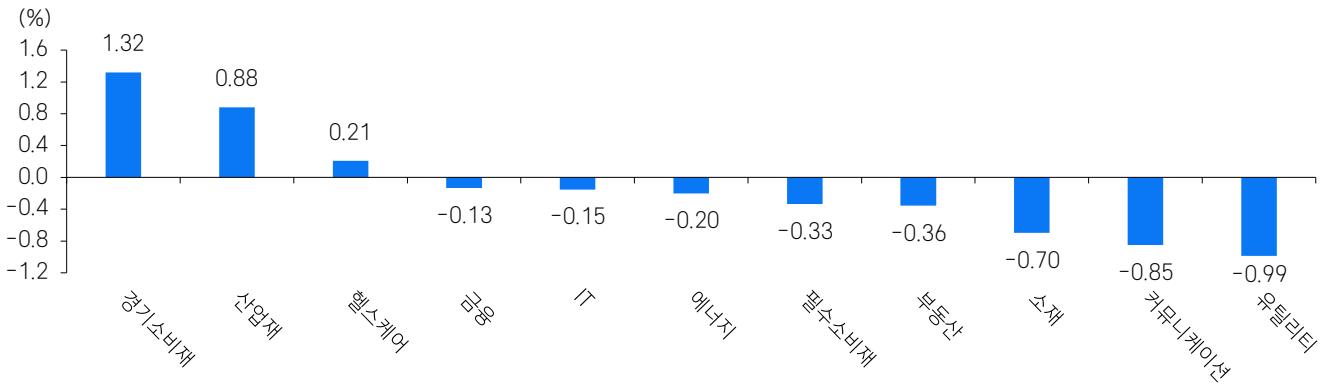
달러 인덱스 3개월 추이



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	제너럴 모터스	14.9	자유소비재
2	RTX	7.7	산업재
3	쓰리엠	7.7	산업재
4	다나허	5.9	건강관리
5	포드 모터 컴퍼니	4.8	자유소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	필립 모리스	-3.8	필수소비재
2	록히드 마틴	-3.2	산업재
3	블랙록	-2.6	금융
4	알파벳	-2.4	커뮤니케이션 서비스
5	브로드컴	-1.9	정보기술

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

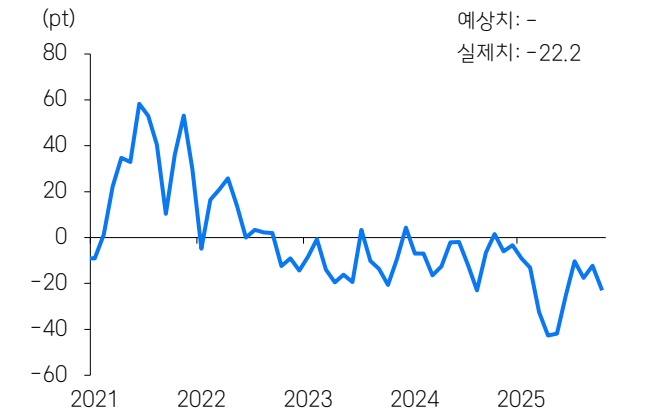
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-1.98	7.20	10.73
필라델피아 반도체 지수	-0.66	4.09	9.74
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.35	1.62	3.06
MSCI EM ETF	-1.11	2.53	2.45
NDF 원화 환율	0.22	-0.65	-2.82

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

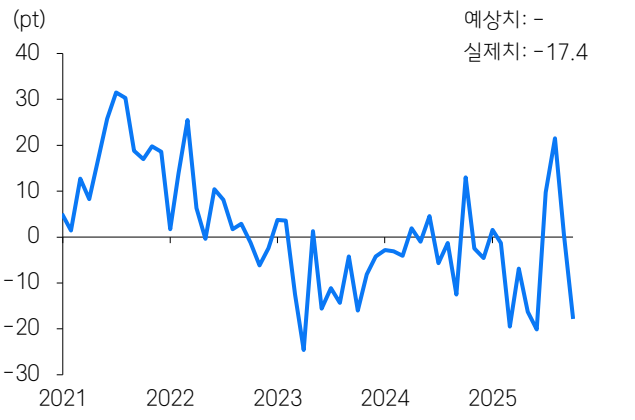
주요 경제 지표

미국 10월 필라델피아 연방준비은행 비제조업 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 10월 필라델피아 연방준비은행 신규 수주



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

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA