GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 10. 21.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

주요 불확실성 완화 기대로 상승

트럼프 대통령, 미중 무역 협상에 대한 낙관론 지속 언급

케빈 하셋 국가경제위원회 의장, 금주 셧다운 해제 전망

지난밤 뉴욕 증시는 미중 무역 협상에 대한 기대감이 지속되면서 반등 흐름을 이어갔습니다. 트럼프 대통령은 지난 주말 중국이 상응하는 조치를 취해준다면 그들에게 적용되는 관세를 낮춰줄 수 있다고 발언한 가운데, 당일 백악관 출입기자와의 회견에서도 양국은 공정한 무역 합의에 도달할 수 있다며 향후 전망을 낙관했습니다. 대만 문제에 대한 기자의 질문에는 중국이 현재 대만을 침공할 의도가 없다고 밝히며, 금번 APEC 회담에서 해당 의제가 다각도로 논의될 수 있다고 덧붙였습니다. 한편 케빈 하셋 국가경제위원회(NEC) 의장이 연방 정부의 셧다운 조치가 금주 내로 종료될 가능성이 높다고 발언한 점도 시장에 긍정적 재료가 됐습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 1.07%, DOW는 1.12% 상승했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 1.37% 올랐고, 필라델피아 반도체 지수도 1.58%의 상승률을 기록했습니다. 중소형 지수 러셀2000은 2% 가까운 오름세를 나타내며 더욱 탄력적인 모습을 보였습니다. 업종별로 살펴보면 커뮤니케이션 섹터가 1.52% 오르면서 가장 높은 상승률을 기록했고, 그다음으로 소재와 산업재가 상대적 강세를 나타냈습니다. 반면 필수소비재와 유틸리티는 내림세를 보이며 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들도 견조한 흐름을 보였습니다. 주요 IB가 목표가를 상향한 애플은 이날 3.94% 오르면서 신고가를 경신했습니다. 메타와 테슬라, 그리고 아마존이 2% 전후의 오름세를 기록한 가운데, 알파벳은 1.28%, Microsoft는 0.63% 상승했습니다. 브로드컴과 엔비디아는 약보합세로 마감했습니다. 오라클은 장기 재무 계획에 대한 회의론이 가시지 않으면서, 전날 6.93% 하락한 데 이어 이날도 4.87% 내렸습니다. 반면 세일즈포스는 자사의 AI 관련 매출 전망을 긍정적으로 제시하면서 이날 4.6% 올랐습니다. 한편 씨게이트, 콘스텔레이션 에너지 등 AI 인프라 관련주들의 낙폭이 이날 두드려졌습니다.

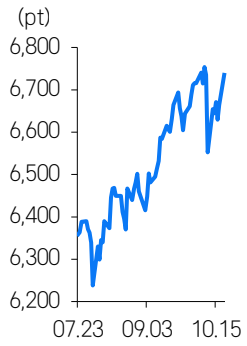
시장 금리는 하락세를 나타냈습니다. 10년물은 3bp가량 내린 3.98%, 2년물은 약보합 수준인 3.46%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.19% 상승했고, WTI는 0.03%의 미미한 내림세를 기록했습니다. 전일 제법 큰 조정을 보였던 국제 금 가격은 3.50% 급반등하며 신고가를 재차 경신했습니다. 종가는 4,336.4달러를 기록했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,735.13pt	1.07%
DOW	46,706.58pt	1.12%
NASDAQ	22,990.54pt	1.37%
STOXX 600	572.10pt	1.03%
美 국채 10 년물	3.98%	-2.88bp
美 국채 2 년물	3.46%	-0.21bp
달러 인덱스	98.62pt	0.19%
국제 유가 (WTI)	57.52$	-0.03%

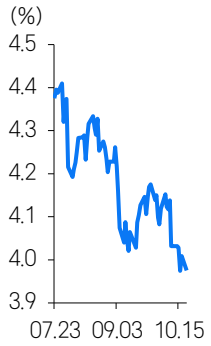
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



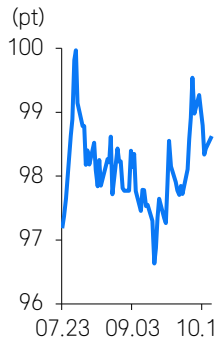
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

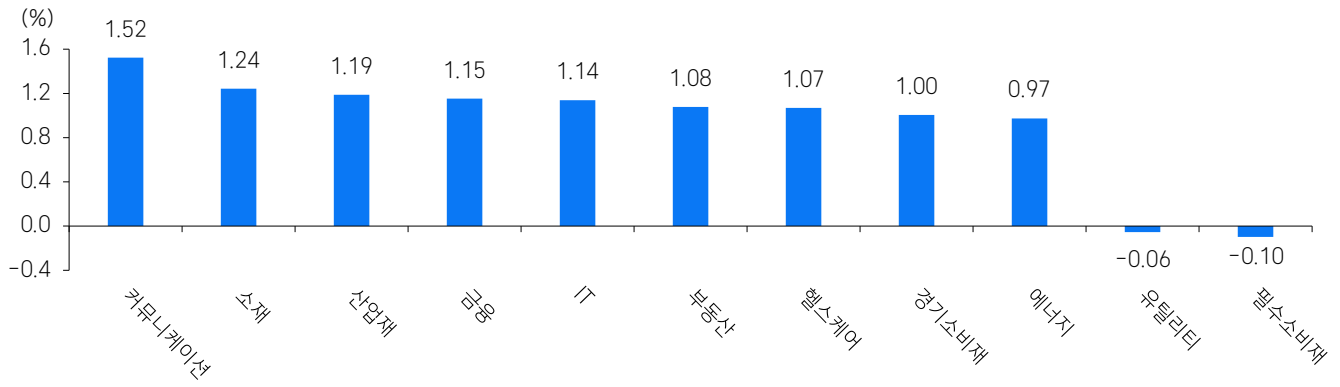
달러 인덱스 3개월 추이



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	세일즈포스	4.6	정보기술
2	애플	3.9	정보기술
3	웰스파고 & 컴퍼니	3.3	금융
4	넷플릭스	3.3	커뮤니케이션 서비스
5	AMD	3.2	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	오라클	-4.9	정보기술
2	Dow Inc	-1.2	소재
3	알트리아그룹	-1.0	필수소비재
4	로우스 컴퍼니스	-1.0	자유소비재
5	스타벅스	-1.0	자유소비재

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

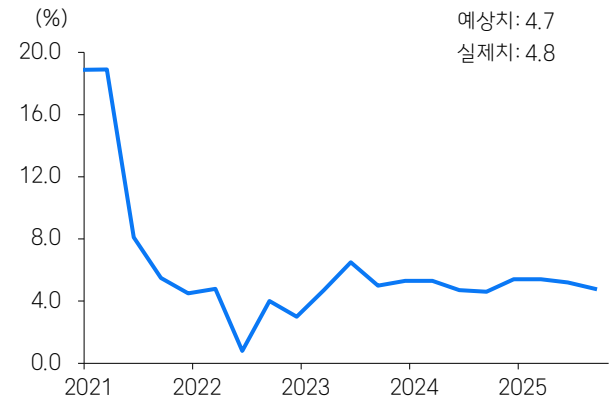
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	2.16	8.14	12.97
필라델피아 반도체 지수	1.58	2.40	10.47
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	1.67	3.26	2.70
MSCI EM ETF	1.37	2.75	3.60
NDF 원화 환율	0.17	0.48	-2.13

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

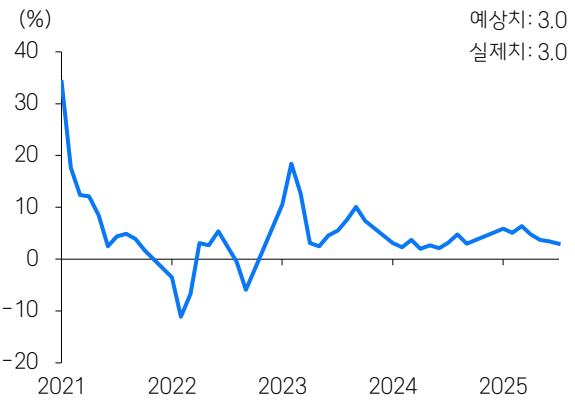
주요 경제 지표

중국 3분기 국내총생산(GDP) 전년 동기비



자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 9월 소매판매 YoY



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