GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 10. 24.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

미중 무역 협상 진전 기대감에 상승

백악관, 트럼프 대통령과 시진핑 주석 회담 공식 발표

국제 유가, 미국의 러시아 제재 우려 반영하며 5.62% 상승

지난밤 뉴욕 증시는 대형 기술주를 중심으로 반발 매수세가 유입되면서 상승세로 마감했습니다. 주요 기업들의 양호한 실적이 재차 확인되는 가운데, 백악관이 트럼프 대통령과 시진핑 주석의 정상회담을 공식화한 점도 투자자들의 자신감을 북돋았습니다. 트럼프 대통령은 말레이시아와 일본을 순방한 다음 한국에서 개최되는 APEC 회담에서 시진핑 주석과 만날 계획인 것으로 알려졌습니다. 이에 앞서 중국 정부는 무역 실무 협상단이 다음 주 말레이시아에서 미팅을 가질 계획이라고 공식 발표했습니다. 그간 모호하게 남아있던 미중 정상회담 일정이 양국 정부 기관을 통해 공식화됨에 따라 시장이 체감하는 불확실성은 이전보다 크게 경감되는 모습이었습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.58%, DOW는 0.31% 상승했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.89% 올랐고, 필라델피아 반도체 지수는 2.54% 뛰면서 여타 지수 대비 견조한 모습을 보였습니다. 시총 상위 대형 기술주들도 일제히 반등했습니다. 테슬라는 전날 장 종료 후 예상보다 부진한 실적을 공개했지만, 이날 주가는 2.28% 반등에 성공했습니다. 아마존과 브로드컴, 그리고 엔비디아는 1%대의 오름세를 나타냈고, 알파벳과 애플, 그리고 메타와 마이크로소프트는 강보합세로 마감했습니다. 美 정부가 양자 컴퓨터 기업들에게 자금을 제공하는 대가로, 해당 기업들의 지분을 취득하는 방안을 논의 중이라는 보도가 이어지면서 관련 기업인 아이온큐가 7.07%, 리제티 컴퓨팅이 9.80% 급등했습니다. 우주항공 및 산업 복합 기업인 허니웰은 예상치를 웃도는 실적을 공개하면서 6.81%의 상승세를 나타냈습니다. 아메리칸 항공 역시 호실적에 힘입어 5.6% 올랐습니다. 정규장에서 3.4% 상승했던 인텔은 장 마감 이후 견조한 실적을 공개했고, 시간외 거래에서 6%대의 강세를 보이고 있습니다.

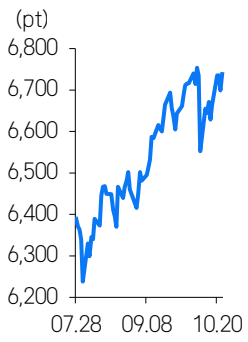
WTI 유가는 미국 정부의 러시아 원유 수출 제재 가능성이 재차 부각되면서 5.62% 급등한 61.79달러로 마감했습니다. 시장 금리도 높아진 유가에 따른 물가 반등 우려를 반영하며 장단기 모두 오름세를 보였습니다. 10년물은 전일비 5.2bp 오른 4.00%, 2년물은 4.4bp 상승한 3.49%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.05% 소폭 오른 98.95pt로 종가를 형성했습니다. 국제 금 가격은 2.01% 반등했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,738.44pt	0.58%
DOW	46,734.61pt	0.31%
NASDAQ	22,941.80pt	0.89%
STOXX 600	574.43pt	0.37%
美 국채 10 년물	4.00%	5.16bp
美 국채 2 년물	3.49%	4.40bp
달러 인덱스	98.95pt	0.05%
국제 유가 (WTI)	61.79$	5.62%

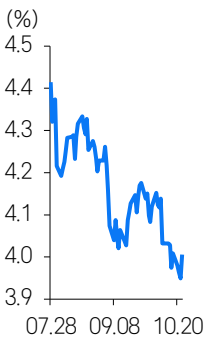
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



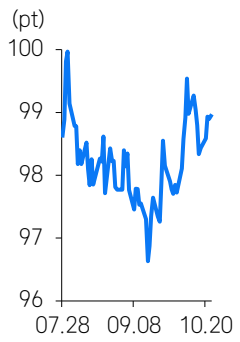
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

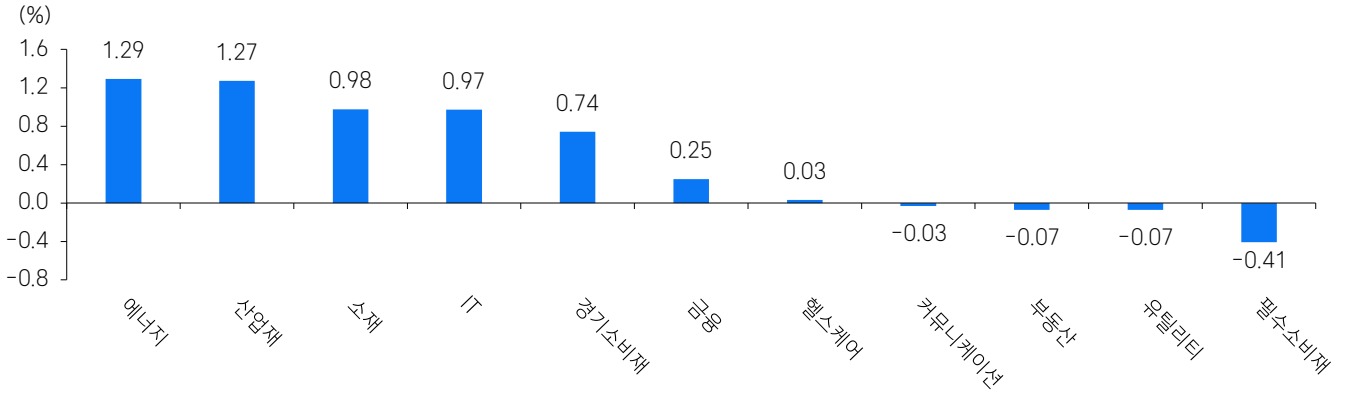
달러 인덱스 3개월 추이



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	Dow Inc	12.9	소재
2	허니웰 인터내셔널	6.8	산업재
3	인텔	3.4	정보기술
4	코노코필립스	3.1	에너지
5	제너럴 일렉트릭	2.9	산업재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	AT&T	-3.6	커뮤니케이션 서비스
2	버라이즌 커뮤니케이션	-3.5	커뮤니케이션 서비스
3	T-모바일 US	-3.3	커뮤니케이션 서비스
4	부킹 홀딩스	-2.6	자유소비재
5	유니온 퍼시픽	-2.3	산업재

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

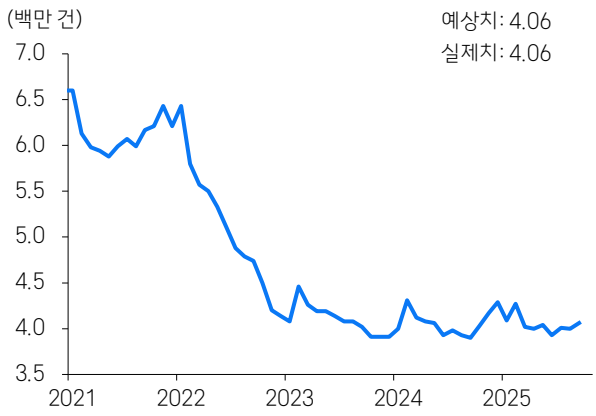
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.69	2.49	10.58
필라델피아 반도체 지수	2.54	0.70	8.55
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.04	1.50	2.32
MSCI EM ETF	0.88	1.01	2.70
NDF 원화 환율	-0.18	-1.09	-2.25

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

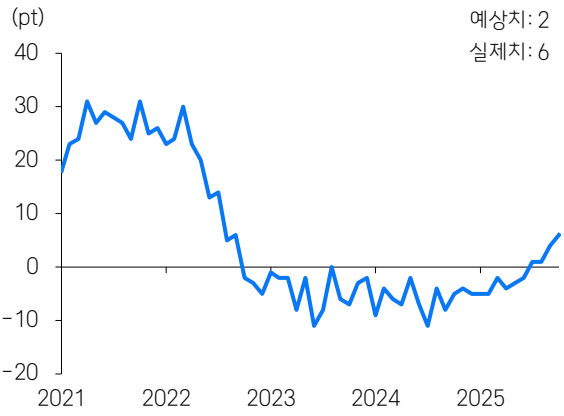
주요 경제 지표

미국 9월 기존주택 매매



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 10월 캔자스시티 연방준비은행 제조업 지수



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