GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 11.4.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

AI 관련 기술주 중심으로 상승

아마존, OpenAI와 대규모 계약 소식 알리며 이틀째 강세

S&P500 중 300여개 종목이 하락하는 등 상승세는 기술주 중심으로 편향

지난밤 뉴욕 증시는 AI 관련 기술주의 선전에 힘입어 상승세로 마감했습니다. 전날 호실적에 힘입어 10% 가까이 상승했던 아마존은 이날도 OpenAI와 대규모 클라우드 컴퓨팅 공급계약 소식을 알리며 4%대의 강세를 이어갔습니다. 엔비디아의 경우 미국 정부가 중동 지역에 AI칩 수출 허가를 승인했다는 호재의 영향으로 2.17%의 오름세를 나타냈습니다. 마이크로소프트는 아랍에미리트(UAE) 지역에 150억 달러 규모의 AI 팩토리 건립을 추진하고 있으며, 이에 필요한 AI 반도체 수출 통제 완화를 미국 상무부로부터 획득한 것으로 알려졌습니다. 마이크론이 4.88%, 웨스턴 디지털이 5.22% 오르는 등 주요 메모리 관련 업체와 함께 AI 인프라 관련주들이 이날 동반 강세를 보였습니다. 다만 S&P500 편입 기업 중 316개 종목이 하락세를 기록하는 등 이날의 상승세는 기술주 중심으로 다소 편향된 모습이었습니다.

당일 S&P500은 전일 대비 0.17%, NASDAQ은 0.46% 상승했습니다. 필 반도체 지수의 경우 0.59%의 오름세를 보였습니다. 반면 전통산업 비중이 상대적으로 높은 DOW는 이날 0.48%의 내림세를 나타냈습니다. 업종별로 살펴보면 아마존이 편입된 경기소비재가 1.70% 오르면서 가장 높은 상승률을 기록했고, 그 다음으로 IT와 헬스케어, 그리고 유틸리티가 오름세를 보이며 선전했습니다. 그 외 나머지 모든 업종은 내림세를 기록했으며, 그 중 소재와 필수소비재의 약세가 시장 대비 깊었습니다. M7 그룹들은 엇갈린 모습을 보였습니다. 엔비디아와 아마존이 강세를 보인 가운데 테슬라도 2.59% 오르면서 인덱스의 상승세를 견인했습니다. 알파벳의 경우 0.9% 올랐습니다. 반면 애플과 마이크로소프트는 약보합세를 보였고, 메타는 1.64% 내렸습니다.

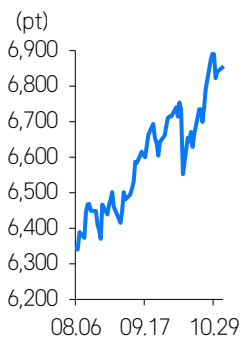
시장금리는 상승세를 나타냈습니다. 지난주 메타가 대규모 채권 발행을 추진한 가운데, 알파벳 또한 선순위 무담보 채권 발행을 검토 중이란 소식이 전해지면서 채권시장 전반에 공급 부담 우려를 자극했습니다. 벤치마크 금리인 美 국채 10년물은 전일 비 2.90bp 상승한 4.11%, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 2.7bp 오른 3.60%로 마감했습니다. WTI 유가는 0.11% 상승하며 나흘째 제한적인 오름세를 이어갔습니다. 국제 금 가격은 0.45% 상승하며 4천달러 선을 회복했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,851.97pt	0.17%
DOW	47,336.68pt	-0.48%
NASDAQ	23,834.72pt	0.46%
STOXX 600	572.28pt	0.07%
美 국채 10 년물	4.11%	2.90bp
美 국채 2 년물	3.60%	2.68bp
달러 인덱스	99.89pt	0.09%
국제유가 (WTI)	61.05$	0.11%

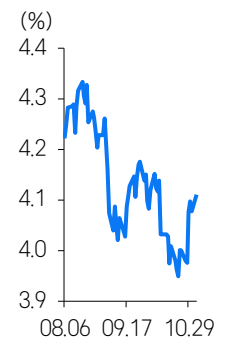
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



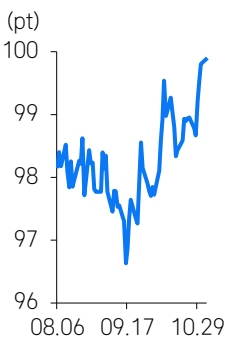
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

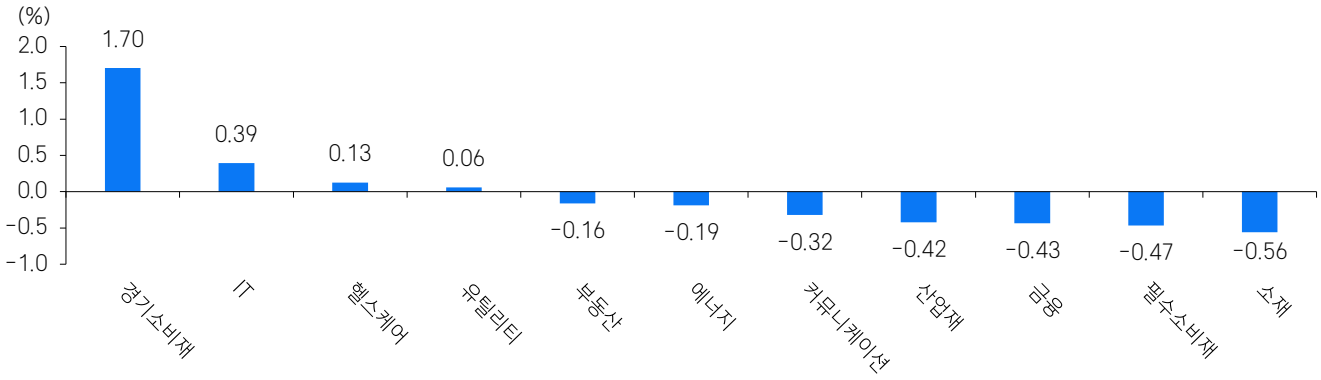
달러 인덱스 3개월 추이



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	아마존 닷컴	4.0	자유소비재
2	일라이 릴리	3.9	건강관리
3	테슬라	2.6	자유소비재
4	엔비디아	2.2	정보기술
5	길리어드 사이언스	1.9	건강관리

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	차터 커뮤니케이션스	-5.0	커뮤니케이션 서비스
2	머크	-4.1	건강관리
3	T-모바일 US	-3.2	커뮤니케이션 서비스
4	컴캐스트	-3.1	커뮤니케이션 서비스
5	나이키	-3.0	자유소비재

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

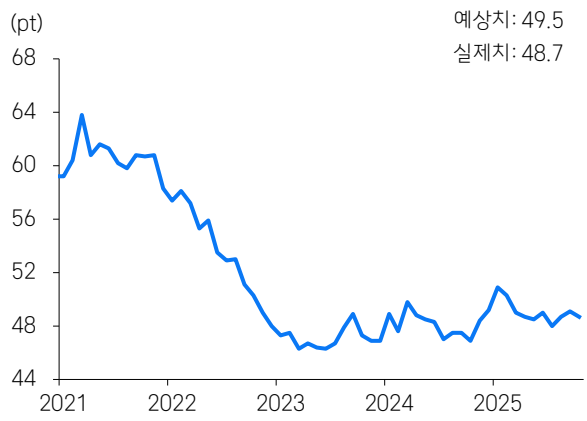
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	3.90	6.86	20.19
필라델피아 반도체 지수	0.59	1.44	10.44
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.68	-0.86	1.38
MSCI EM ETF	0.63	-0.11	2.62
NDF 원화 환율	0.11	0.13	-1.33

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

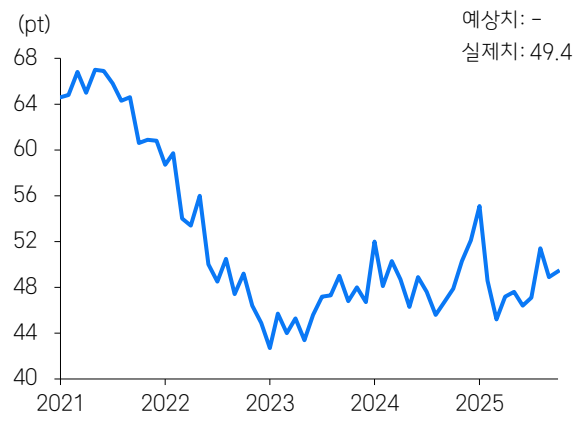
주요 경제 지표

미국 10월 ISM 제조업 구매관리자 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 10월 ISM 신규주문 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