GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2025. 11.7.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst

junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

기술주 중심으로 다시 약세 전환

테슬라 -3.50%, 엔비디아 -3.65% 하락하며 지수에 부담

주요 연준위원, 물가 우려 재차 강조하며 매파적 태도 견지

지난밤 뉴욕 증시는 주요 기술주를 중심으로 차익실현 물량이 다시금 출회되면서 하락세로 마감했습니다. 알파벳이 새로운 인공지능용 칩을 조만간 대중에게 공개한다는 소식이 전해지면서 엔비디아의 주가가 이날 3.65% 하락했습니다. 연례 주주 총회를 앞둔 테슬라 역시 3.50%의 하락세를 나타내며 지수에 부담을 가했습니다. 해당 주총에서 주주들은 일론 머스크를 위한 대규모 보상안을 두고 표결을 진행할 예정입니다. 그 외 아마존과 메타도 3% 가까운 하락세를 나타냈고, 마이크로소프트는 1.98%, 애플은 0.14% 내렸습니다. 알파벳만 홀로 0.15% 상승하며 M7 그룹 중 유일하게 오름세를 보였습니다.

민간기업 챌린저社가 조사한 10월 기업들의 해고 건수는 15만 3천건을 기록하며 전월 대비 큰 폭의 증가세를 나타냈습니다. 올해 누적 해고 건수는 약 110만건에 달하며 이는 작년 같은 기간 대비 65% 증가한 수치로 확인됩니다. 이처럼 고용 둔화 우려가 재차 부각되며 시장금리는 제법 큰 폭의 하락세를 보였습니다. 그러나 이날은 낮아진 금리가 예전처럼 주식시장의 상승을 견인하지 못했습니다. 당일 연설에 나선 연준위원들의 경우 고용보다 물가를 더 강조하며 금리인하에 신중한 모습을 보인 점도 부담으로 작용했습니다. 베스 해먹 클리블랜드 연준 총재는 물가가 고용보다 더 큰 위험이라고 진단했으며, 마이클 바 연준이사는 물가 통제를 위해 아직 할 일이 남았다고 언급했습니다. 오스틴 굴스비 시카고 연준 총재는 셧다운에 따른 경제지표 미확인이 금리인하를 어렵게 한다고 토로하기도 했습니다.

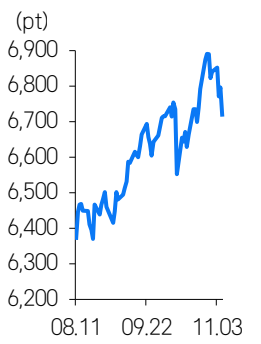
이날 S&P500은 전일 대비 1.12%, DOW는 0.84% 내렸습니다. NASDAQ은 1.90%, 필 반도체 지수는 2.39% 내리면서 여타 지수 대비 부진했습니다. 업종별로 살펴보면 에너지(+0.87%)와 헬스케어(+0.19%)만 오름세를 보였고 나머지는 모두 하락했습니다. 특징주로는 SNS업체 스냅이 예상을 웃돈 실적과 함께 AI 업체와 협업 소식을 전하며 10% 가까이 올랐습니다. 반면 퀄컴은 호실적에도 불구 3.63% 내렸습니다. 배달음식 플랫폼 업체 도어대쉬가 예상을 하회하는 실적을 공개하면서 17.5% 급락했습니다. 화장품 업체 엘프 뷰티 역시 부진한 실적 여파로 35% 하락했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,720.32pt	-1.12%
DOW	46,912.30pt	-0.84%
NASDAQ	23,053.99pt	-1.90%
STOXX 600	567.90pt	-0.70%
美 국채 10 년물	4.08%	-7.59bp
美 국채 2 년물	3.56%	-7.31bp
달러 인덱스	99.72pt	-0.49%
국제유가 (WTI)	59.43$	-0.29%

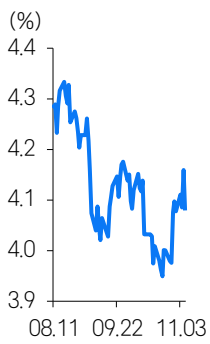
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



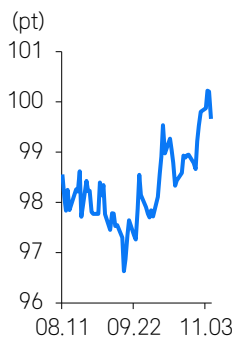
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

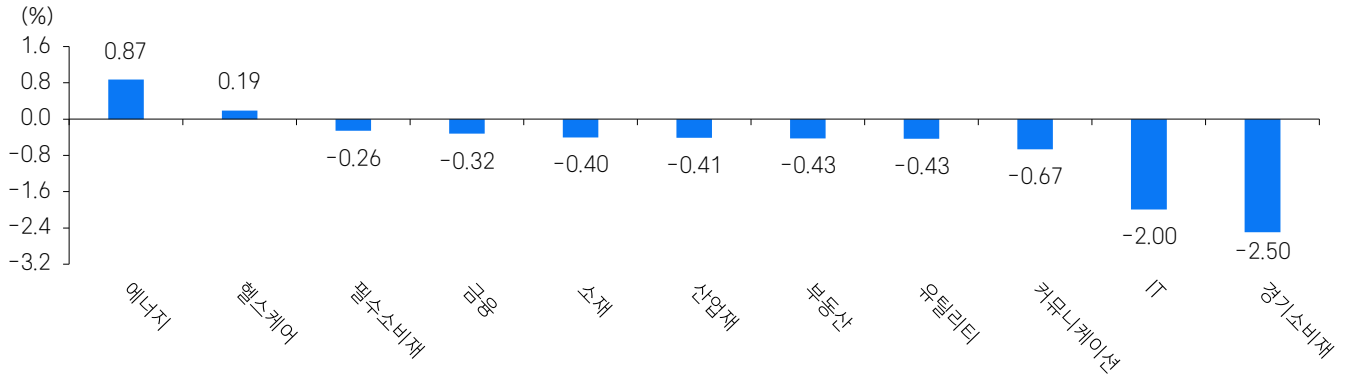
달러 인덱스 3개월 추이



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	IBM	1.8	정보기술
2	머크	1.6	건강관리
3	뱅크오브아메리카	1.6	금융
4	일라이 릴리	1.3	건강관리
5	페덱스	1.1	산업재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	AMD	-7.3	정보기술
2	세일즈포스	-5.3	정보기술
3	엔비디아	-3.7	정보기술
4	퀄컴	-3.6	정보기술
5	테슬라	-3.5	자유소비재

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

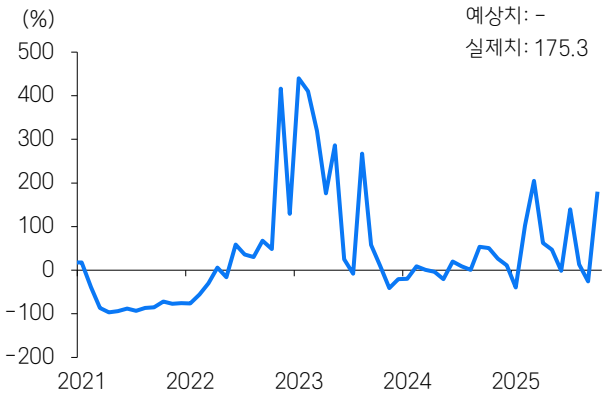
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-3.22	-1.84	10.30
필라델피아 반도체 지수	-2.39	-2.74	3.61
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.86	-2.00	0.11
MSCI EM ETF	-0.74	-1.30	0.42
NDF 원화 환율	0.06	-1.35	-2.40

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

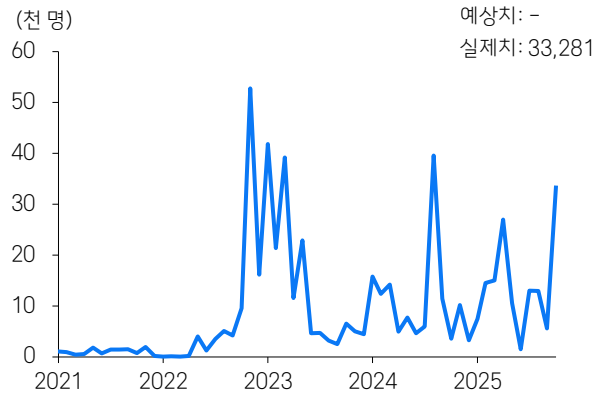
주요 경제 지표

미국 10월 챌린저 정리해고 건수 YoY



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 10월 챌린저 기술기업 정리해고 건수



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