GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 11.17.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,734.11pt	-0.05%
DOW	47,147.48pt	-0.65%
NASDAQ	22,900.59pt	0.13%
STOXX 600	574.81pt	-1.01%
美 국채 10년물	4.15%	2.91bp
美 국채 2년물	3.61%	1.59p
달러 인덱스	99.30pt	0.14%
국제유가 (WTI)	60.09$	2.39%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

금리동결 우려 지속되며 혼조세 연장

금리선물시장, 12월 금리인하 확률 50% 이하로 반영 시작

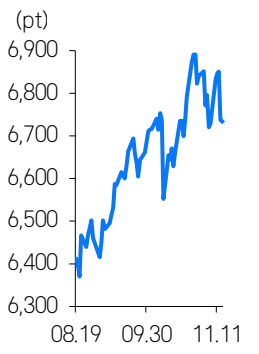
알파벳, 버크셔 해서웨이가 지분을 취득했다는 소식에 시간외 강세

지난 금요일 뉴욕 증시는 혼조세를 이어갔습니다. AI 관련주에 대한 차익실현 물량 소화 과정이 지속되는 가운데 12월 FOMC에서 금리인하가 단행되지 않을 수 있다는 우려가 점차 확산되면서 투자자들의 섣부른 움직임을 제한했습니다. 실제 금리선물시장의 경우 지난달 말까지만 해도 12월 금리인하 가능성을 거의 확실시했으나, 주요 연준위원들의 매파적 발언이 이어지면서 현재는 인하 확률을 50% 전후 수준만 반영하고 있습니다. 이날 연설에 나섰던 로리 로건 댈러스 연준 총재는 현재의 인플레이션이 상승 추세에 있다고 진단하며, 노동시장에 별다른 변화가 부재하다면 자신은 또 한번의 금리인하를 지지하기 어려울 것이라고 언급했습니다.

이처럼 잇단 연준 위원들의 강성 발언이 이어진 까닭에 뉴욕 3대 지수는 11월 이후부터 현재까지 뚜렷한 방향성을 보여주지 못하고 있습니다. 다만 이날도 일부 빅테크를 향한 저가 매수세가 간헐적으로 유입되면서 지수의 하방은 다시금 지지되는 모습이었습니다. 당일 S&P500은 전일 대비 0.05% 하락했고 DOW는 0.65% 내렸습니다. 기술주 비중이 높은 NASDAQ은 0.13% 상승하며 상대적으로 선전했습니다. 필라델피아 반도체 지수의 경우 0.11% 하락했습니다. 업종별로 살펴보면 유가가 2%대의 상승세를 보인 덕택에 에너지 섹터가 1.37% 상승하며 가장 견조했습니다. 그 다음으로 IT와 부동산, 그리고 유틸리티가 상대적 강세를 나타냈습니다. 그 외 모든 섹터는 하락했으며, 소재와 금융, 그리고 커뮤니케이션의 약세가 두드러졌습니다.

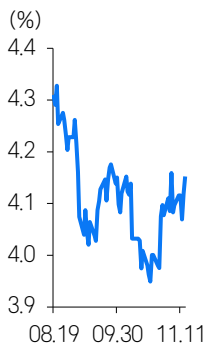
시총 상위 대형 기술주들은 엇갈린 모습을 보였습니다. 아마존이 1.22% 하락한 가운데 애플과 메타는 약보합세를 기록했습니다. 반면 금주 실적 발표를 앞둔 엔비디아는 1.77% 상승했고, 마이크로소프트와 브로드컴도 1% 전후의 오름세를 보였습니다. 테슬라는 강보합세로 마감했습니다. 알파벳은 정규장에서 1% 가까이 하락했지만, 장 종료 후, 워렌 버핏의 버크셔 해서웨이가 알파벳의 지분을 취득했다는 소식이 전해지며, 시간외 거래에서 4%대의 강세를 기록했습니다. 시장금리는 상승했습니다. 10년물은 전일비 2.9bp 오른 4.15%, 2년물은 1.6bp 상승한 3.61%를 기록했습니다. 달러 인덱스도 높아진 금리를 따라 0.14% 상승한 99.30pt로 종가를 형성했습니다.

S&P500 3개월 추이



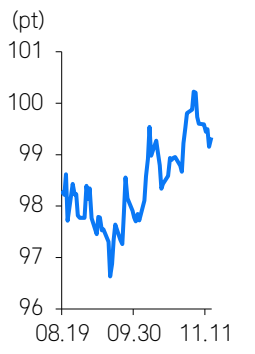
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

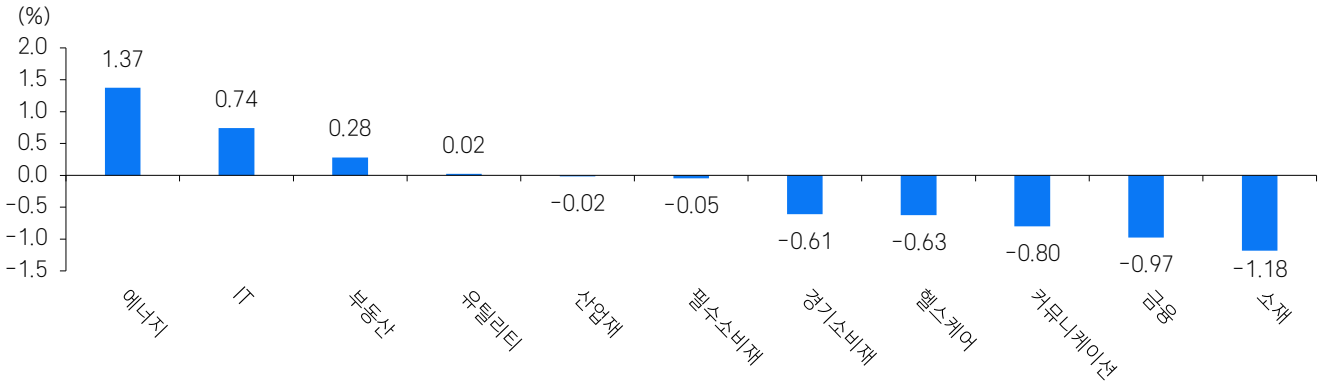
달러 인덱스 3개월 추이



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	오라클	2.4	정보기술
2	코노코필립스	2.2	에너지
3	록히드 마틴	2.2	산업재
4	인튜이트	1.9	정보기술
5	엔비디아	1.8	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	브리스톨 마이어스	-4.1	건강관리
2	페이팔 홀딩스	-3.9	금융
3	넷플릭스	-3.6	커뮤니케이션 서비스
4	유나이티드헬스 그룹	-3.2	건강관리
5	화이자	-2.8	건강관리

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

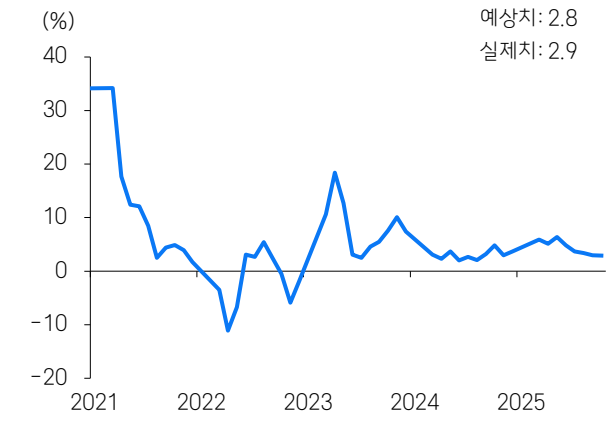
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.06	2.54	7.11
필라델피아 반도체 지수	-0.11	-4.83	0.49
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.82	-0.04	1.16
MSCI EM ETF	0.05	0.75	1.42
NDF 원화 환율	-0.32	0.53	-1.41

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

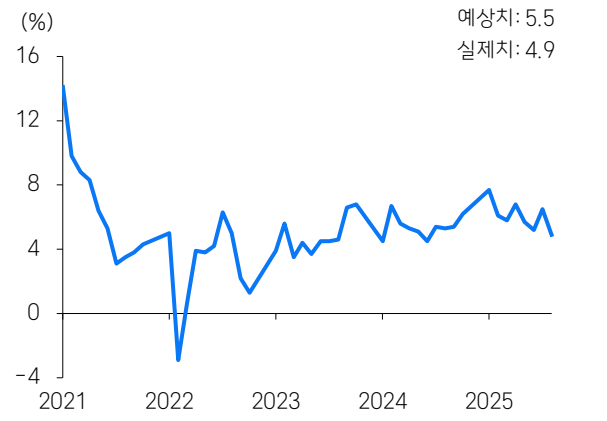
주요 경제 지표

중국 10월 소매판매 YoY



자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 10월 산업생산 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