GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 11.27.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

위험선호 지속되며 나흘째 반등

S&P500, 100일 이평선 지지받은 이후 50일 이평선도 회복

오늘밤 美 증시, 추수감사절로 휴장 예정

지난밤 뉴욕 증시는 나흘째 상승 흐름을 이어갔습니다. AI 버블 논란이 잠잠해진 가운데, 12월 금리인하 기대감이 다시금 확산되면서 증시 반등을 이끄는 중입니다. 이날 발표된 신규 실업수당 신청건수가 예상치를 하회함은 물론, 7개월래 최저치를 기록하며 고용시장의 안정 가능성을 보여줬지만, 금리인하 기대감은 여전했습니다. 연속으로 실업 수당을 신청하는 사람의 수는 꾸준히 증가하는 추세를 보였고, 같은 날 발표된 컨퍼런스보드의 소비자신뢰지수가 예상치를 큰 폭 하회했다는 점 등에 투자자들은 더욱 집중하는 모습이었습니다. 한편 알파벳의 자체 제작 AI 칩이 경쟁 상대로 부각될 수 있다는 우려로 며칠간 조정이 깊었던 엔비디아는 이날 1.37% 반등에 성공했습니다. 같은 기간 동반 약세를 보였던 여타 밸류체인 내 종목들도 같이 오르면서 필라델피아 반도체 지수는 이날 3% 가까운 오름세를 기록했습니다. 알파벳의 칩을 주문 제작하는 브로드컴도 3%대의 강세를 나타냈습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.69%, DOW는 0.67% 상승했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.82% 올랐습니다. 업종별로 살펴보면 커뮤니케이션과 헬스케어 섹터만 약세를 기록했고, 나머지 모든 섹터는 상승했습니다. 그중 유틸리티와 IT, 그리고 소재의 반등세가 두드러졌습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 엇갈린 모습을 보였습니다. 마이크로소프트와 테슬라가 2% 가까운 상승세를 기록한 가운데, 애플은 강보합세를, 아마존과 메타는 약보합세로 마감했습니다. 연일 신고가를 경신하던 알파벳은 이날 단기 차익실현 물량을 소화하며 1.08%의 하락세를 보였습니다. 전날 긍정적인 실적 전망을 제시하며 40%대의 급등세를 시현했던 백화점 업체 콜스는 이날도 7.5%의 강세를 이어갔습니다. 델 테크놀로지의 경우 AI 모멘텀에 힘입은 서버 주문량 증가를 근거로 낙관적인 매출 전망을 제시했습니다. 주가는 5.79% 상승했습니다.

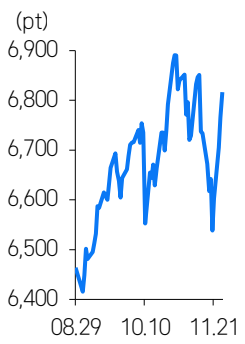
시장금리는 제한된 범위에서 등락이 엇갈렸습니다. 벤치마크 금리인 美 국채 10년물은 전일비 0.4bp 내린 3.99%를 기록했습니다. 정책금리 전망에 민감한 2년물의 경우 1.5bp 상승한 3.47%로 마감했습니다. 달러 인덱스도 약보합 수준인 99.59pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 1.21%, 국제 금 가격은 0.61% 상승했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,812.61pt	0.69%
DOW	47,427.12pt	0.67%
NASDAQ	23,214.69pt	0.82%
STOXX 600	574.21pt	1.09%
美 국채 10 년물	3.99%	-0.38bp
美 국채 2 년물	3.47%	1.53bp
달러 인덱스	99.59pt	-0.07%
국제유가 (WTI)	58.65$	1.21%

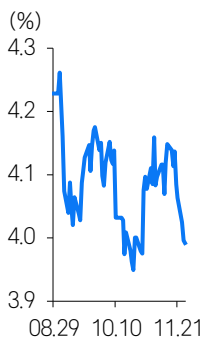
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



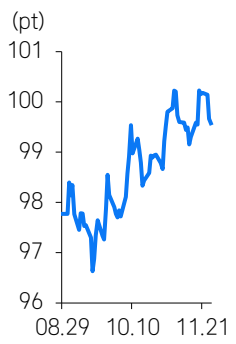
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

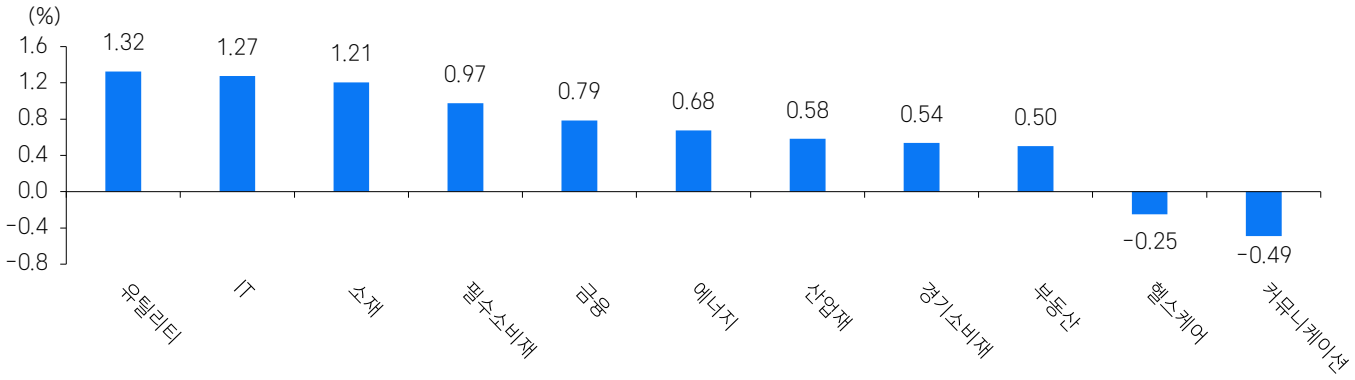
달러 인덱스 3개월 추이



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	오라클	4.0	정보기술
2	AMD	3.9	정보기술
3	타겟	3.7	필수소비재
4	브로드컴	3.3	정보기술
5	Dow Inc	3.1	소재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	디어	-5.7	산업재
2	인튜이트	-2.9	정보기술
3	세일즈포스	-2.5	정보기술
4	애브비	-1.8	건강관리
5	알파벳	-1.1	커뮤니케이션 서비스

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

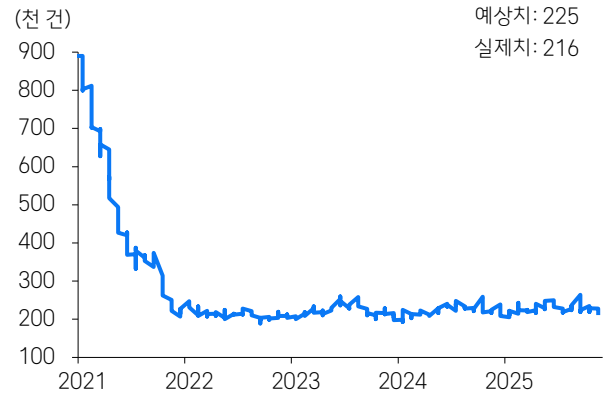
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.96	1.09	-0.54
필라델피아 반도체 지수	2.76	3.44	-1.11
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.74	-0.28	-3.33
MSCI EM ETF	0.72	0.72	-1.56
NDF 원화 환율	0.43	0.25	-2.60

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

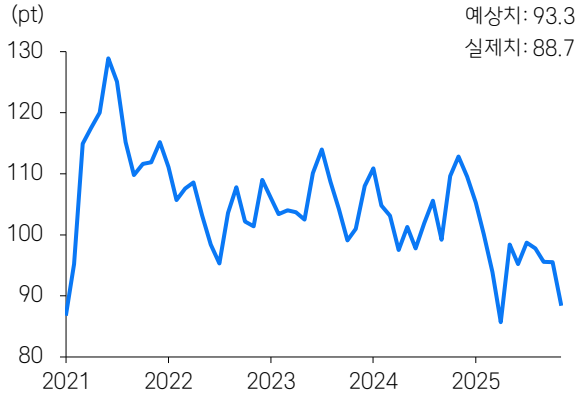
주요 경제 지표

미국 주간 신규 실업수당 청구건수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 11월 컨퍼런스보드 소비자기대지수



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