GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12.1.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

S&P500, 5거래일 연속 상승에 성공

추수감사절 맞아 뉴욕 증시 단축 운영, 거래는 한산

브로드컴 오름세 지속한 반면, 엔비디아는 1.81% 하락

금요일 뉴욕 증시는 추수감사절 연휴로 전일 휴장한 데 이어, 이날은 단축 거래로 진행됐습니다. 이에 따라 시장 전반의 거래는 대체로 한산했습니다. 다만 투자자들의 위험 선호 심리는 지속되며 3대 지수는 5거래일 연속 상승에 성공했습니다. 12월 금리 인하 기대감이 재차 확산하는 가운데, AI 버블에 대한 우려 또한 한층 잦아들고 있다는 점이 랠리의 주된 동력으로 풀이됩니다. 11월 한 달간 뉴욕 증시 전반이 숨 고르기 양상을 보였던 만큼, 계절적 성수기인 연말을 맞아 본격적인 반등을 기대하는 투자자들이 점차 늘고 있는 것으로 보입니다. 최근까지 주요 매크로 지표가 견조한 데다 기업들의 이익 전망마저 고무적이라는 점도 현재의 낙관론을 뒷받침하고 있습니다.

당일 S&P500 지수는 0.54%, DOW는 0.61% 올랐습니다. NASDAQ은 0.65% 상승했고, 필라델피아 반도체 지수는 1.82% 뛰며 여타 지수 대비 견조한 흐름을 보였습니다. 업종별로 살펴보면 에너지가 1.32% 오르며 가장 높은 상승률을 기록했고, 경기소비재와 커뮤니케이션 섹터가 그 뒤를 이었습니다. 반면 헬스케어는 0.50% 내리며 유일하게 하락세를 나타냈습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 대체로 강세를 띠었습니다. 메타가 2.26%, 아마존이 1.77% 상승한 가운데 마이크로소프트와 테슬라 또한 1% 안팎의 오름폭을 기록했습니다. 애플은 0.47% 올랐고, 알파벳은 강보합세로 마감했습니다. AI칩 경쟁 심화 우려가 지속된 엔비디아는 이날 1.81%의 조정을 받았습니다. 반면 주문형 반도체 부문의 강자로 꼽히는 브로드컴은 1.36% 상승했습니다. 최근 5일간 브로드컴은 16.9%의 누적 수익률을 달성한 것으로 확인됩니다. 한편 시카고 선물 거래소(CME)가 전산 장애로 거래가 일시 중단되는 사태가 빚어졌으나 시장에 큰 파장을 끼치지는 못했습니다. 동사의 주가는 이날 0.21% 오르기도 했습니다.

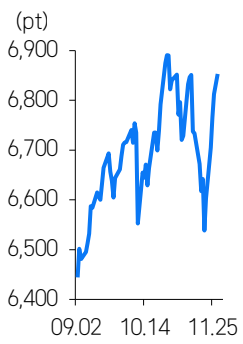
시장금리는 소폭 오름세를 나타냈습니다. 미 국채 10년물은 전일비 2.0bp 오른 4.01%, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 1.4bp 상승한 3.49%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 약보합 수준인 99.5pt에서 종가를 형성했습니다. WTI 유가 역시 0.17%의 제한된 낙폭을 보이며 배럴당 58.55 달러로 거래를 마쳤습니다. 반면 국제금 가격은 1.27%의 탄력적인 상승세를 보이며 온스당 4,218.3달러에 마감했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,849.09pt	0.54%
DOW	47,716.42pt	0.61%
NASDAQ	23,365.69pt	0.65%
STOXX 600	576.43pt	0.25%
美 국채 10년물	4.01%	2.01bp
美 국채 2년물	3.49%	1.43bp
달러 인덱스	99.46pt	-0.08%
국제유가 (WTI)	58.55$	-0.17%

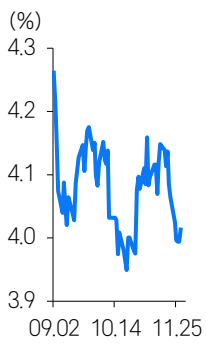
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



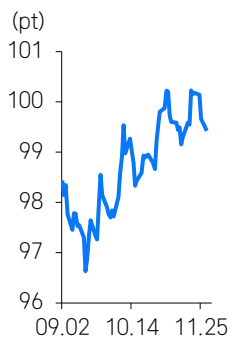
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

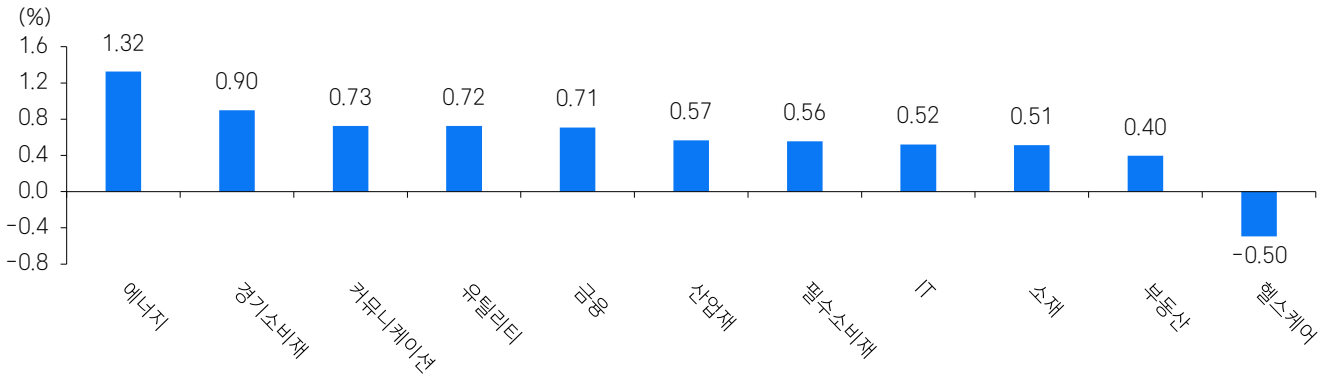
달러 인덱스 3개월 추이



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	인텔	10.2	정보기술
2	메타 플랫폼스	2.3	커뮤니케이션 서비스
3	코노코필립스	1.8	에너지
4	퀄컴	1.8	정보기술
5	아마존 닷컴	1.8	자유소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	일라이 릴리	-2.6	건강관리
2	엔비디아	-1.8	정보기술
3	오라클	-1.5	정보기술
4	길리어드 사이언스	-1.3	건강관리
5	디어	-1.1	산업재

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

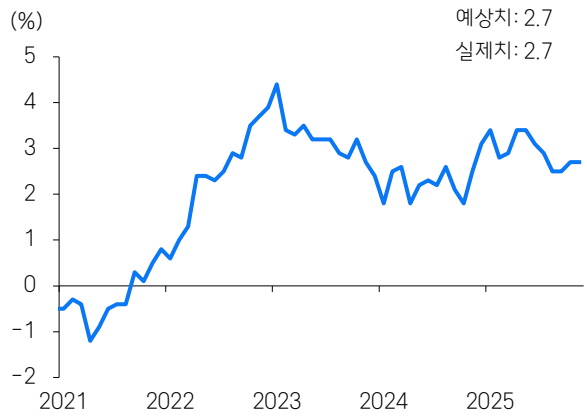
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-0.74	2.64	-6.32
필라델피아 반도체 지수	1.82	9.66	-2.82
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.32	2.69	-3.02
MSCI EM ETF	0.15	2.28	-1.77
NDF 원화 환율	-0.17	0.20	-2.38

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

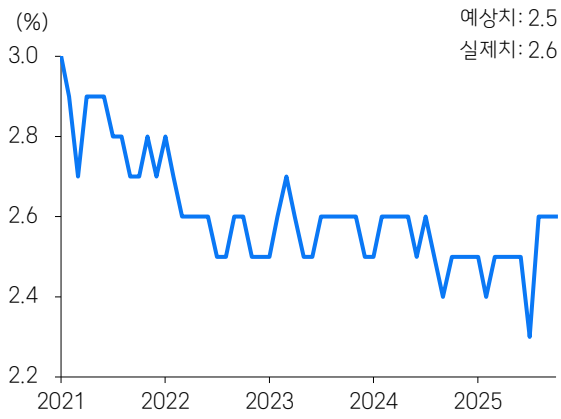
주요 경제 지표

일본 11월 도쿄 소비자물가지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

일본 10월 실업률



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