GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12. 3.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

기술주 중심으로 제한된 반등 시현

S&P500 편입 종목 중, 당일 285개 하락

인텔, 마이크로칩 등 전통 반도체 업종 상대적 강세

지난밤 뉴욕 증시는 기술주를 중심으로 낙폭을 기록한지 하루 만에 반등했습니다. 다만 상승 폭과 범위는 다소 제한된 양상이었습니다. 실제 S&P500 편입 종목 중 이날 주가가 오른 기업은 216개였고, 285개는 내림세를 나타냈습니다. 테슬라가 약보합세를 기록한 것을 제외하고 M7 그룹 모두 소폭 오름세를 보이며 지수 상승을 견인했습니다. 업종별로 살펴보면 긍정적 실적 전망을 제시한 보잉이 10% 이상 급등한 영향으로 산업재(0.87%)가 가장 선전했습니다. 그 뒤를 이어 테크 비중이 절대적인 IT(0.84%)와 커뮤니케이션(0.37%)이 상대적 강세를 띠었습니다. 반면 그 외 모든 섹터는 하락세로 장을 마쳤습니다. 그중 에너지가 1.28% 내리며 가장 부진했습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.25%, DOW는 0.39% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.59% 상승했고, 필라델피아 반도체 지수는 1.84% 뛰며 여타 지수 대비 견조한 흐름을 과시했습니다. 동 지수 편입 종목 중 인텔이 8.65%, 마이크로칩 테크놀로지가 6.14% 오르는 등 전통 반도체 제조 업체들이 이날 선전한 것이 특징 중 하나입니다. 엔비디아는 0.86% 상승한 반면, 브로드컴은 1.17% 내렸습니다. 마이크론테크놀로지, 웨스턴 디지털, 샌디스크 등 메모리 관련 업체들도 1~2%대의 약세를 보이기도 했습니다. 한편 알파벳, 아마존, Microsoft, 메타 등 대형 플랫폼 업체들은 1% 안팎의 오름세로 마감했습니다. 애플의 경우 1.09%의 상승률을 기록했습니다. 비트코인이 안정세를 찾으면서 관련주들도 회복에 나섰습니다. 마이크로스트래티지는 이날 5.78% 급등했고, 코인베이스와 로빈후드는 각각 1.32%, 2.20%씩 올랐습니다.

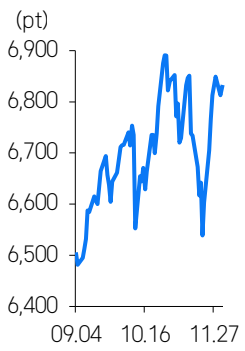
전일 일본 국채 금리 급등에 연동되어 큰 폭으로 올랐던 美 국채 금리는 이날 보합권 등락을 보였습니다. 아시아 거래시간에서 진행된 일본 국채 10년물 입찰에서 견조한 수요가 확인된 점이 글로벌 채권 수익률의 추가 상승을 제한하는 요인으로 작용했습니다. 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 전일비 0.2bp 오른 4.09%, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 2bp 내린 3.51%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 약보합 수준인 99.35pt로 거래를 마쳤습니다. WTI 유가는 1.15% 하락한 배럴당 58.64 달러에 종가를 형성했고, 국제 금 가격은 1.04%의 내림세를 기록했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,829.37pt	0.25%
DOW	47,474.46pt	0.39%
NASDAQ	23,413.67pt	0.59%
STOXX 600	575.65pt	0.07%
美 국채 10 년물	4.09%	0.19bp
美 국채 2 년물	3.51%	-2.03bp
달러 인덱스	99.35pt	-0.06%
국제유가 (WTI)	58.64$	-1.15%

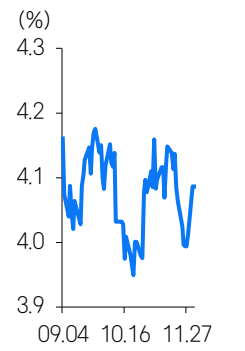
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



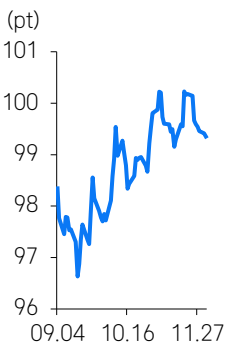
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

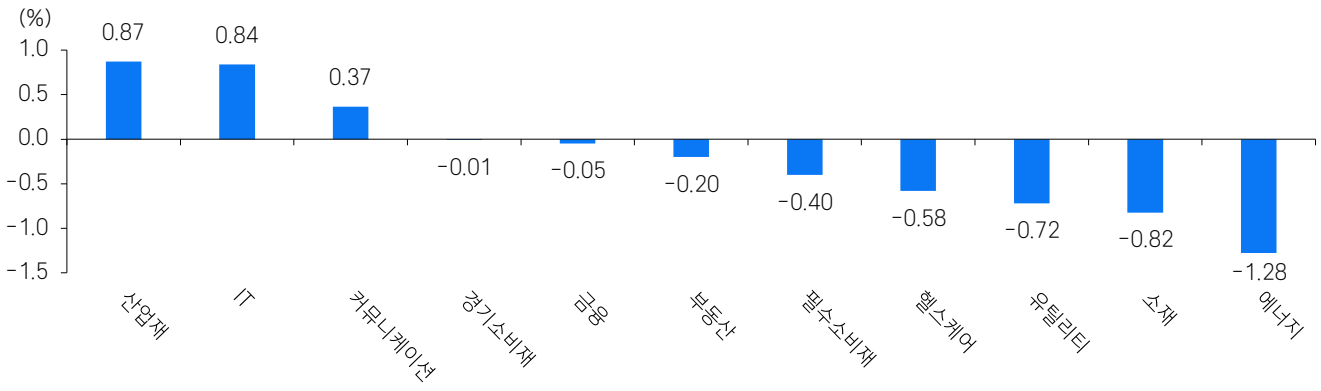
달러 인덱스 3개월 추이



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	보잉	10.1	산업재
2	인텔	8.6	정보기술
3	부킹 홀딩스	5.0	자유소비재
4	텍사스 인스트루먼트	4.2	정보기술
5	캐터필러	2.5	산업재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	AMD	-2.1	정보기술
2	브리스톨 마이어스	-1.9	건강관리
3	CVS 헬스	-1.9	건강관리
4	월트디즈니	-1.8	커뮤니케이션 서비스
5	코카콜라	-1.8	필수소비재

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

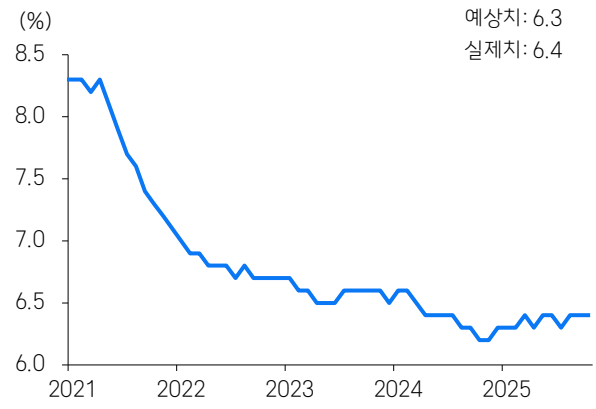
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.60	1.96	-5.08
필라델피아 반도체 지수	1.84	6.66	-1.10
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.01	1.06	-3.03
MSCI EM ETF	0.04	1.19	-1.81
NDF 원화 환율	0.04	0.03	-2.59

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

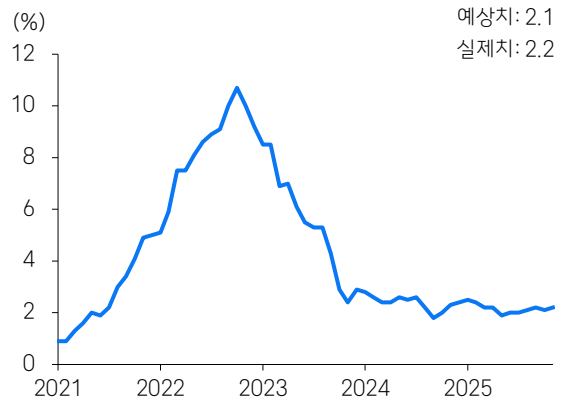
주요 경제 지표

유로권 10월 실업률



자료: Bloomberg, 삼성증권

유로권 11월 예상 소비자물가지수



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