MIRAE ASSET
미래에셋증권

Market Insight
2025.12.4

Mirae Asset Research AI

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았습니다. 본 자료 마지막에 안내된 중요 내용을 확인하시기 바랍니다.

[감수]
김석환
seokhwan.kim@miraeasset.com

AI 데일리 글로벌 마켓 브리핑

ADP 고용 부진에 커진 금리 인하 기대, 다우↑

- 주요 미국 지수, 전반적 상승: 다우 +0.9%, 러셀2000 +1.9%
- 오픈AI, 넵튠 인수 발표하며 AI 기업 인수
- ADP 민간 고용 부진, 금리 인하 전망 강화

Summary

미국 증시는 주요 지수들이 전반적인 상승세로 장을 마감함. 다우존스 산업평균지수는 47,882.90으로 0.86% 상승하였고, 스탠더드앤드푸어스(S&P) 500 지수는 0.3% 상승한 6,849.72를 기록함. 나스닥 종합지수도 0.17% 오른 23,454.09에 거래를 마쳤으며, 중소형주 중심의 러셀2000 지수는 1.89% 상승한 2,511.59로 가장 높은 상승률을 보임. 경제 지표로는 ADP 민간 고용이 11월에 3만2천명 감소를 기록하며 고용 시장의 부진함을 나타냄. 이는 시장의 예상과 반대되는 결과로, 연준의 금리 인하 가능성에 대한 기대감을 높이고 있음. 주요 기업 동향으로는 오픈AI가 AI 모델 훈련 도구를 개발하는 스타트업 넵튠을 인수하며 AI 기술 분야에서의 입지를 강화하고 있음. 반면, 기술주 중 일부는 마이크로소프트의 AI 제품 매출 성장 목표 하향 조정 소식으로 하락 압력을 받음. 마이크로소프트는 최신 AI 제품의 수익 창출 속도에 대한 기대치를 낮추며 주가가 2.58% 하락함. 국제 유가는 러시아와 미국 간의 회담에서 평화 협정에 대한 타협 불발 소식으로 상승세를 보임. 유럽 증시는 대체로 상승세를 기록하였으며, 국제 신용 평가 기관들도 미국 경제의 금리 인하 가능성을 반영하는 추세임. 따라서 시장은 앞으로의 금리 정책 변동 가능성과 주요 경제 지표 발표에 주목하고 있으며, 이는 구체적인 투자 전략에 영향을 미칠 것으로 전망됨. (다우 +0.86%, 나스닥 +0.17%, S&P500 +0.3%, 러셀2000 +1.89%)

특징종목

테슬라 (+4.1%)는 미국 행정부의 로봇 공학 개발 가속화 계획과 중국 내 출하량 증가 소식으로 인해 주가가 긍정적으로 움직임. 마이크로칩 테크놀로지 (+12%)는 향후 매출과 주당순이익 전망 상향 조정 및 신제품 출시로 투자자들의 긍정적 평가를 받으며 주가가 급등했음. 온 세미컨덕터 (+11%)는 AI 관련 사업 확장 기대감과 강력한 데이터 센터 수요에 힘입어 주가가 급등함. 마벨 테크놀로지 (+7.9%)는 AI 스타트업 Celestial AI 인수와 3분기 실적 호조로 주가 상승을 견인했음. 올드 도미니언 프레이트 라인 (+6.9%)은 가격 인상 능력 강화와 기관 투자자들의 관심 증가가 주가 상승을 뒷받침함. 버텍스 파마슈티컬스 (+6.9%)는 모건 스탠리의 목표 주가 상향 조정과 신장 질환 치료제 강력함이 주가 상승을 촉진함. 휴마나 (+6%)는 대규모 기관투자가의 신규 매수 증가가 주가에 긍정적 영향을 미쳤음. APA 코퍼레이션 (+5.9%)은 주요 기관투자가의 지분 확대와 52주 최고가 기록이 주가 상승을 견인함. 라이브 네이션 엔터테인먼트 (+5.8%)는 신규 지분 취득 소식과 규제 감시에도 불구하고 긍정적 시장 평가가 주가에 긍정적 영향을 미침. 아메리칸 이글 아웃피터스(+15%), 달러트리(+3.6%) 등은 양호한 실적 발표에 강세를 보임. 반면, 마이크로소프트 (-2.5%)는 AI 솔루션 도입 속도가 예상보다 느리다는 소식과 AI 관련 소프트웨어 판매 목표 하향 조정이 주가에 부정적인 영향을 미쳤음. 엔비디아 (-1.0%)는 Softbank의 대규모 주식 매도로 인해 주가가 단기적으로 하락했으나, 여러

파트너십 발표가 장기적인 긍정적 전망을 견인함. 메타 플랫폼스 (-1.2%)는 단기적인 조정 속에 AI 혁신과 광고 기술 발전에 대한 장기적 기대감이 상승 지속을 뒷받침함.

채권, 외환 및 상품 동향* 6시 10분, KST 기준

미국의 경제지표가 고용 시장의 약세를 반영함에 따라, Fed의 금리 인하 가능성이 높아지고 있음. 이에 따라 미국 국채 10년물 금리는 소폭 하락하여 4.06%를 기록함. 이러한 미국 내 경기 침체 우려는 통화시장에 영향을 미쳐 달러인덱스(DXY)는 98.91로 하락하였고, 주요 통화 대비 달러 약세가 나타남. EUR/USD는 1.17로 상승하며 유로가 달러 대비 강세를 보임. 상품 시장에서 WTI 원유 가격은 하루 동안 0.8% 상승하여 배럴당 59.12달러로 마감됨. 이는 최근 경제 지표를 바탕으로 한 대책 기대감과 공급 우려에 따른 결과임. 천연가스는 3.58% 급등하여 좋은 상승세를 보이는 반면, 휘발유와 난방유는 각각 0.01%, 0.65%의 하락을 보임. 금, 은, 동 같은 금속들은 대체로 소폭 상승하여 시장 불확실성 속에서 안전자산으로서의 성격을 강하게 드러냄. 특히 은은 0.11% 상승한 반면, 구리는 하루 동안 2.4% 상승해 긍정적 전망을 보여줌. 이는 산업 생산 회복의 징후로 해석됨.

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 인공지능(AI)기술을 사용하여 생성되었습니다. AI가 생성한 본 조사분석자료에 수록된 내용은 정보 취득의 목적으로만 사용되어야 하며, 신중한 판단과 추가적인 검증을 권장합니다. AI가 생성한 조사분석자료는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 홈페이지 https://securities.miraeasset.com 에서도 이용할 수 있으나 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.