GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12. 5.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

정중동 행보 보이며 보합권 마감

S&P500, 지난 10거래일 중 이틀 제외하고 모두 상승
메타 +3.4%, 엔비디아 +2.1% 오르면서 인덱스 방어

지난밤 뉴욕 증시는 특별한 이슈가 부재한 가운데 보합권 혼조세로 마감했습니다. 이날 S&P500 지수는 전일 대비 0.11% 상승했습니다. 지난 10거래일 중 단 이틀을 제외하고 모두 오름세를 나타냈던 만큼, 신고가 경신에 앞서 숨 고르기가 필요한 국면이었습니다. NASDAQ은 0.22% 상승했고, DOW는 0.07%의 내림세를 기록했습니다. 최근 상대적 강세를 보였던 필라델피아 반도체 지수의 경우 0.89% 내렸습니다. 반면 중소형 지수 러셀2000은 0.76% 상승하면서 상대적으로 견조한 흐름을 나타냈습니다. 당일을 포함하여 금주 뉴욕 증시가 제한된 변동폭을 보이는 배경은 차주 12월 FOMC가 예정되어 있기 때문인 것으로 풀이됩니다. 현재 시장 참여자들은 금리인하 가능성을 높은 확률로 반영해 둔 상태이지만, 이를 근거로 적극적인 매수에 나서지는 않는 분위기입니다. 당일 신규실업수당 신청건수가 예상치를 큰 폭 하회하는 서프라이즈를 기록했음에도, 금리인하 전망에 큰 영향을 끼치지는 못했습니다. 현재 금리선물시장은 다음주 금리인하 확률을 90% 전후 수준으로 반영하고 있습니다.

업종별로 살펴보면 산업재와 IT, 그리고 커뮤니케이션 섹터가 상대적 강세를 보였습니다. 필수소비재, 헬스케어, 그리고 경기소비재는 하락세를 그리며 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들의 등락은 엇갈렸습니다. 엔비디아가 2.12%, 테슬라가 1.74% 상승하며 인덱스의 하방을 지지해준 가운데, 메타가 3.43%의 높은 상승률을 기록했습니다. 주요 보도에 따르면 메타는 AI 산업에 집중하기 위해 기존 메타버스 사업 부문을 대규모로 구조조정할 계획인 것으로 알려졌습니다. 한편 전날 AI 제품 수요 감소 우려가 제기됐던 마이크로소프트는 이날 강보합세를 나타냈고, 알파벳은 약보합세로 마감했습니다. 애플과 아마존은 1%대의 하락률을 보였습니다. 한편 견조한 실적과 전망치를 공개한 세일즈포스닷컴의 경우 3.69% 상승했습니다.

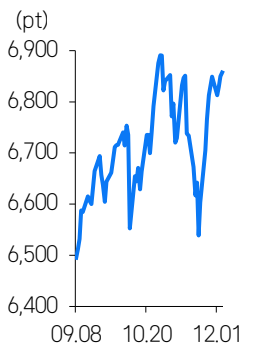
시장금리는 장단기 모두 오름세를 나타냈습니다. 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 전일비 3.7bp 오른 4.10%를 기록했고, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 3.8bp 상승한 3.52%로 마감했습니다. 달러 인덱스도 전일비 0.21% 오른 99.1pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 1.22% 상승한 59.67달러에서 거래를 마쳤습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,857.12pt	0.11%
DOW	47,850.94pt	-0.07%
NASDAQ	23,505.14pt	0.22%
STOXX 600	578.84pt	0.45%
美 국채 10년물	4.10%	3.68bp
美 국채 2년물	3.52%	3.81bp
달러 인덱스	99.07pt	0.21%
국제유가 (WTI)	59.67$	1.22%

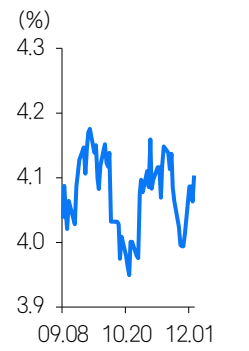
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



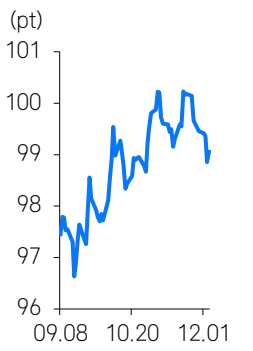
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

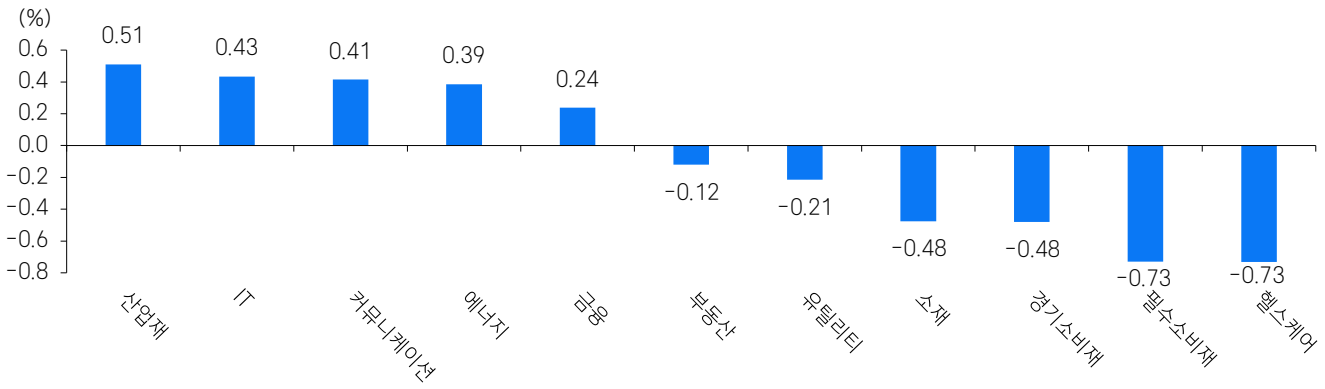
달러 인덱스 3개월 추이



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	세일즈포스	3.7	정보기술
2	메타 플랫폼스	3.4	커뮤니케이션 서비스
3	오라클	3.2	정보기술
4	인튜이트	2.4	정보기술
5	CVS 헬스	2.3	건강관리

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	인텔	-7.4	정보기술
2	Dow Inc	-3.7	소재
3	UPS	-3.5	산업재
4	코스트코 홀세일	-2.9	필수소비재
5	스타벅스	-2.4	자유소비재

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

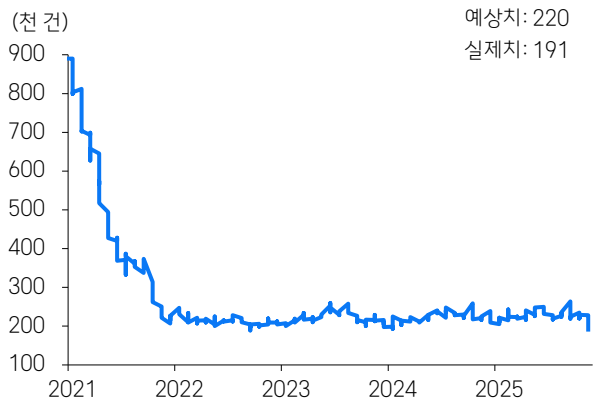
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-1.22	0.35	-4.06
필라델피아 반도체 지수	-0.89	4.59	3.39
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.10	0.04	-2.21
MSCI EM ETF	-0.02	0.17	-0.55
NDF 원화 환율	0.07	-0.53	-2.28

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

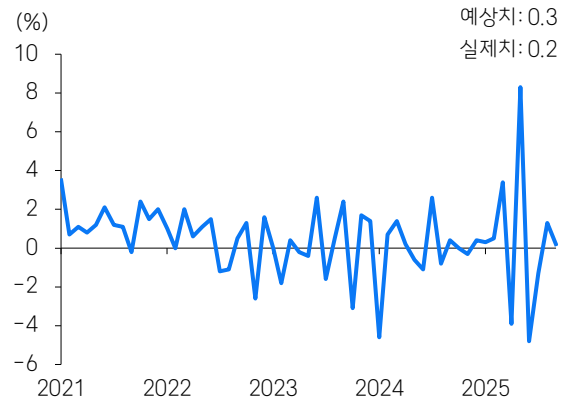
주요 경제 지표

미국 주간 신규 실업수당 청구건수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 9월 제조업 수주



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