GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12. 8.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,870.40pt	0.19%
DOW	47,954.99pt	0.22%
NASDAQ	23,578.13pt	0.31%
STOXX 600	578.77pt	-0.01%
美 국채 10 년물	4.14%	3.70bp
美 국채 2 년물	3.56%	3.77bp
달러 인덱스	98.99pt	0.00%
국제유가 (WTI)	60.08$	0.69%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

제한적인 상승 흐름 지속

S&P500, 4거래일 연속으로 0.5% 미만의 오름세 기록

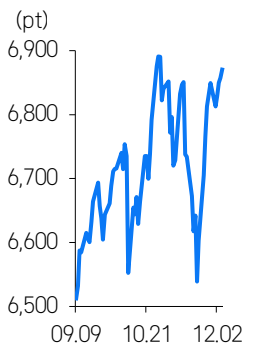
커뮤니케이션, IT, 경기소비재등 테크 관련 업종 상대적 강세

지난 금요일 뉴욕 증시는 조심스러운 반등 흐름을 이어갔습니다. S&P500은 이날까지 4거래일 연속 상승에 성공했으나, 동기간 일일 상승폭은 0.5% 미만으로 제한된 모습이었습니다. 경기 호조와 기업 실적에 대한 낙관론이 지수의 오름세를 견인하고 있지만, 빅테크를 둘러싼 밸류 논란과 12월 FOMC에 대한 경계감이 투자자들의 관망세를 자극하는 것으로 풀이됩니다. 국내시각 기준 금주 목요일 새벽, 12월 FOMC 회의 결과가 발표될 예정입니다. 금번 회의에서 금리인하 결정이 유력시되나, 최근 연준 내부 기류는 인하 여부를 두고 반대 의견이 적지 않은 양상입니다. 이를 고려하면, 향후 정책 불확실성은 다시금 확대될 가능성도 배제할 수 없습니다. 아울러 12월 FOMC에서는 연준 위원들의 향후 기준금리에 대한 전망을 담은 점도표가 업데이트될 예정입니다. 시장의 초점은 연준이 제시하는 가이던스에 모아질 것으로 예상됩니다.

이날 S&P500은 0.19%, DOW는 0.22% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.31% 상승했고, 필 반도체 지수는 1.09% 오르며 여타 지수 대비 선전했습니다. 당일 공개된 9월 PCE 물가지수가 예상치에 부합했고, 미시간 대학교 소비자신뢰지수가 5개월 만에 반등했다는 소식에 힘입어 장 초반 3대 지수는 탄력적인 상승세를 보이기도 했습니다. 그러나 이내 경계성 매물이 출회되면서 상승폭을 상당분 반납했습니다. 업종별로 살펴보면 커뮤니케이션과 IT, 경기소비재가 상대적 강세를 보인 반면, 유틸리티와 에너지, 헬스케어는 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 엇갈린 흐름을 나타냈습니다. 브로드컴과 메타가 2% 전후의 오름세를 보인 가운데, 알파벳이 1.15%, 마이크로소프트가 0.48% 상승했습니다. 아마존과 테슬라는 강보합세로 마감했습니다. 반면 엔비디아와 애플은 약보합권에 머물렀습니다. 대규모 인수 소식을 알린 넷플릭스는 이날 2.9% 하락했고, 피인수 대상 기업인 워너브라더스는 6.3% 상승했습니다. 연간 매출 전망을 대폭 상향 조정한 울타 뷰티는 12.7% 급등했습니다.

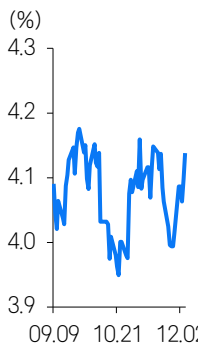
시장금리는 상승했습니다. 미 국채 2년물은 전일비 3.8bp 오른 3.56%, 10년물은 3.7bp 상승한 4.14%를 기록했습니다. 달러 인덱스와 국제 금 가격은 보합세를 나타냈습니다. WTI 유가는 전일비 0.69% 상승하며 60달러선을 회복했습니다.

S&P500 3개월 추이



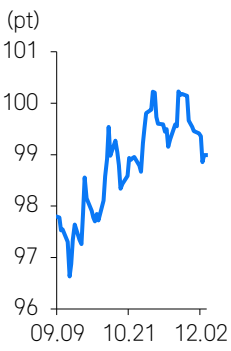
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

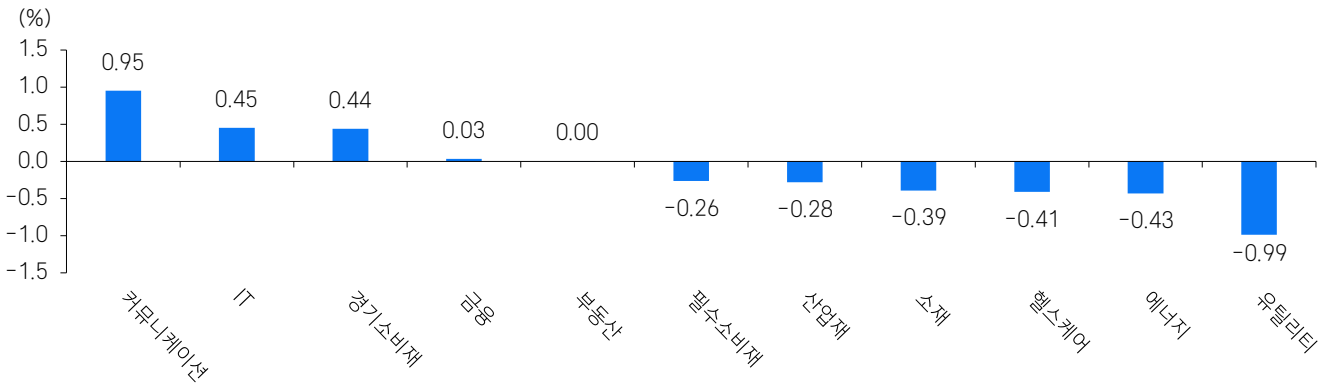
달러 인덱스 3개월 추이



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	어도비	5.3	정보기술
2	세일즈포스	5.3	정보기술
3	부킹 홀딩스	3.6	자유소비재
4	차터 커뮤니케이션스	2.6	커뮤니케이션 서비스
5	브로드컴	2.4	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	암젠	-3.0	건강관리
2	넷플릭스	-2.9	커뮤니케이션 서비스
3	제너럴 일렉트릭	-2.7	산업재
4	디어	-1.6	산업재
5	몬델리즈 인터내셔널	-1.6	필수소비재

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

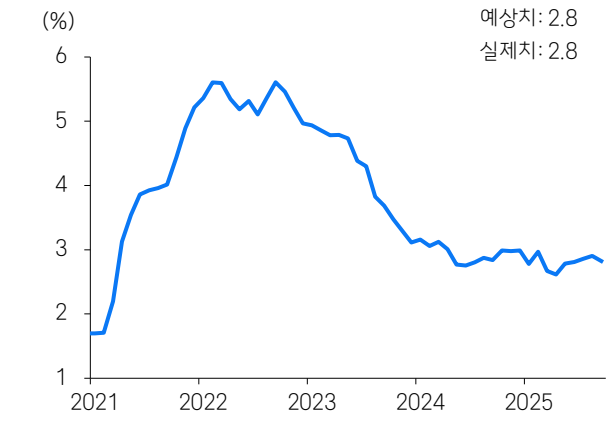
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	2.65	3.77	2.72
필라델피아 반도체 지수	1.09	3.91	5.00
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.81	1.44	-0.09
MSCI EM ETF	0.75	0.77	0.35
NDF 원화 환율	0.32	-0.05	-0.89

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

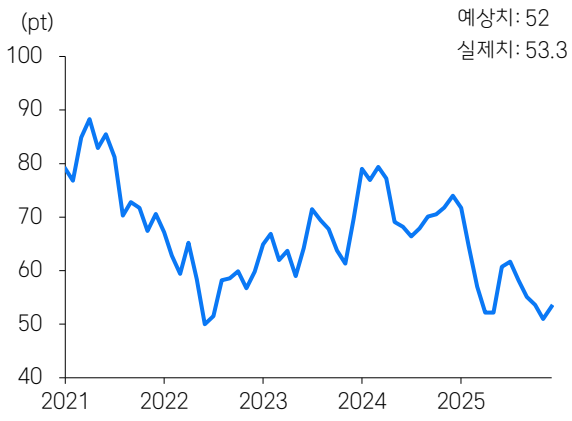
주요 경제 지표

미국 9월 근원 PCE 물가지수 YoY



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 12월 미시간대학교 소비자신뢰지수



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