MIRAE ASSET
미래에셋증권

Market Insight
2025.12.9

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

엔비디아 강세 속 FOMC 관망

- 주요 지수 일제히 하락: 다우 -0.5%, S&P500 -0.3%
- FOMC, 금리 인하 전망 우세 속 시장 경계감 강화
- 엔비디아, AI 칩 중국 수출 소식에 주가 상승

Summary

미국 증시는 연방준비제도(Fed) 연방공개시장위원회(FOMC) 회의를 앞두고 투자자들의 경계심리 속에 하락 마감함. 다우존스 산업평균지수는 0.45% 하락한 47,739.32에 거래를 마쳤고, 스탠더드앤드푸어스(S&P) 500 지수도 0.35% 내린 6,846.51로 마감함. 나스닥 종합지수는 소폭 하락한 23,545.90에 거래를 마치며 0.14% 떨어짐. 중소형주 중심의 러셀2000 지수 역시 0.05% 하락하며 2,520.17로 마감함. 시장은 FOMC 회의에서 0.25% 금리 인하를 예상하고 있으며, 회의 결과에 대한 불확실성으로 인해 투자 심리가 위축된 모습임. 특히 엔비디아의 AI 칩 'H200'에 대한 중국 수출 승인 소식이 주요 이슈로 떠오르며 엔비디아 주가는 상승함. 트럼프 행정부는 국가안보 조건을 전제로 중국 승인 고객에게 판매를 허용할 예정. 다만, 엔비디아는 H200의 대중 판매 시 25% 수수료를 정부에 납부해야 할 것으로 보임. 또한, 소비자들의 인플레이션 기대심리와 고용시장 전망이 혼재된 가운데, 가계 재정 상황이 악화됨을 일부 지표에서 확인하며 시장 전반에 걸친 불안감을 증폭시킴. 이에 따라 향후 미국의 통화정책 방향과 경제 지표들이 시장에 중요한 토대를 제공할 것으로 전망함. (다우 -0.45%, 나스닥 -0.14%, S&P500 -0.35%, 러셀2000 -0.05%)

특징종목

에어 프로덕츠 앤 케미컬즈(-9.5%)는 최근 주가가 9.5% 하락하며 52주 최저가를 기록함. 이는 Yara International과의 저배출 암모니아 프로젝트 협상 소식으로 인한 불확실성 때문이며, 산업 전반의 수요 둔화와 유럽 및 중국 시장의 부진도 주가 하락에 영향을 미쳤음. 달러 제너럴(-6.1)은 '과매수' 경고로 하락했으나, 견조한 수익성과 더 높은 소득층 고객 유치로 성장 동력을 확보하고 있음. 엔비디아(+1.7%)는 AI 칩 매출 기대와 미국 상무부의 일부 제품 수출 허용 가능성으로 상승. 반면, 마벨 테크놀로지(-7.0%)는 아마존 사업 손실과 Benchmark의 등급 하향으로 하락하며 경쟁 심화가 주가 하락의 원인으로 작용함. 테슬라(-3.4%)는 모건 스탠리의 등급 하향으로 3.4% 하락했지만 중국 내 긍정적 생산 성과로 중장기 성장 가능성을 유지하고 있음. 모건스탠리는 루시드그룹(4.9%)과 리비안(-1.9%)에 대해서도 목표 주가를 하향 조정함. 파라마운트 스카이댄스(+4.4%)가 워너 브라더스 디스커버리에 적대적 인수를 제안하자 주가가 상승함. 이는 워너 브라더스가 넷플릭스(-3.4%)와 계약을 체결한 지 며칠 만에 나온 결과임. 한편, 넷플릭스가 워너 브라더스를 인수하는 M&A에 대해 트럼프 대통령이 '시장 점유율' 이유로 문제가 될 수 있다고 언급한 바가 있음. 오는 12월 22일 S&P500 지수에 편입될 예정인 중고차 소매업체 카바나(+12%), 건축자재 공급업체 CRH(+5.9%)는 상승한 반면, 냉난방 및 배관 업체 컴포트 시스템즈 USA(-1.2%)는 하락함.

채권, 외환 및 상품 동향* 6시 10분, KST 기준

미국 국채 10년물 금리는 4.17로 상승하며 9월 초 이후 최고치를 기록, 연준의 2026년 정책 경로를 둘러싼 불확실성이 커짐에 따라 투자자들은 더욱 경계하며 시장을 주목하고 있음. 미국 달러인덱스(DXY)는 연준 금리 인하 기대에 99.11로 떨어지며, 최근 2주간의 하락세를 이어가고 있음. 달러 대비 유로화 환율은 소폭 하락한 1.16이며, 주요 통화 중 달러/캐나다 달러가 1.39로 0.3% 상승함. 상품 시장에서는 WTI 원유가 $58.83로 2.07% 하락, 최근의 글로벌 수요 약화와 긴축 우려로 인해 압박을 받음. 천연가스는 $4.86로 8.17% 급락하였고, 이와 달리 석탄은 1.61% 상승하며 $110.25를 기록함. 금 시장에서 금은 $4191.26으로 미세한 0.18% 하락, 은과 구리가 각각 0.26%와 0.54% 하락하면서 투자자들의 금속에 대한 신중한 접근을 보여줌.

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.