GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12. 9.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,846.51pt	-0.35%
DOW	47,739.32pt	-0.45%
NASDAQ	23,545.90pt	-0.14%
STOXX 600	578.36pt	-0.07%
美 국채 10 년물	4.17%	3.12bp
美 국채 2 년물	3.58%	1.78bp
달러 인덱스	99.10pt	0.11%
국제유가 (WTI)	58.88$	-2.00%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

시장금리 상승 부담으로 하락

美 국채 10년물 수익률, 4거래일 연속 상승하며 4.17% 기록

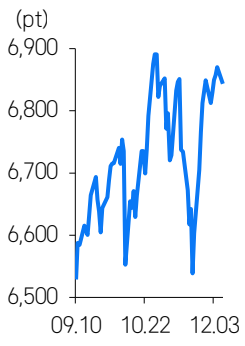
IT 섹터 홀로 0.93% 상승, 그 외 모든 섹터 하락

지난밤 뉴욕 증시는 연속 상승에 따른 차익실현 압력이 누적되면서 5거래일 만에 하락세로 돌아섰습니다. 금주 FOMC를 앞두고 시장 전반에 관망세가 확산된 점, 美 국채 수익률이 지속 상승한 점 등이 이날 조정의 빌미가 됐습니다. 실제 미 국채 10년물 수익률은 전일비 3bp가량 상승한 4.17%를 기록하며 지난 9월 말 이후 가장 높은 수준까지 올랐습니다. 더불어 오늘까지 4거래일 연속 상승세를 이어갔습니다. 2년물도 1.8bp 상승한 3.58%를 기록했습니다. 시장 참여자들은 금주 FOMC에서 금리인하가 단행될 가능성을 높게 점치고 있습니다. 다만 최근 연준 내부에서 금리인하 결정을 두고 의견이 엇갈리고 있는 만큼, 향후 금리인하 폭이 당초 예상보다 축소될 수 있다는 의구심도 함께 커지는 모습입니다. 한편 자칫 섣부른 금리인하 결정이 미국 경기를 더욱 자극하여 인플레이션 압력을 고조시킬 수 있다는 우려도 상존합니다. 최근 장기금리 상승세를 해당 맥락으로 설명하는 시각도 적지 않습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.35%, DOW는 0.45% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.14% 하락했고, 필 반도체 지수는 1.10% 오르면서 여타 지수 대비 견조한 흐름을 보였습니다. 업종별로 살펴보면 IT 섹터 홀로 0.93%의 상승세를 나타냈고, 나머지 모든 섹터는 하락했습니다. 그중 커뮤니케이션과 소재, 그리고 경기소비재 섹터의 낙폭이 두드러졌습니다. 특히 브로드컴이 2.78% 오르면서 반도체와 IT 섹터의 상승세를 견인했습니다. 동사는 마이크로소프트와 함께 커스텀 칩 개발에 협력하는 것으로 알려졌습니다. 해당 소식에 마이크로소프트의 주가도 1.65% 올랐습니다. 엔비디아도 1.73% 오르면서 힘을 보탰습니다. 장 마감 이후 美 정부가 엔비디아의 H200 칩을 중국에 판매 허용하기로 결정했다는 소식이 전해지면서 시간외 주가는 2% 가량 추가 상승했습니다. 반면 알파벳은 2.29%, 테슬라는 3.39%의 내림세를 기록했습니다. 애플과 메타, 그리고 아마존은 1% 전후의 약세로 장을 마쳤습니다.

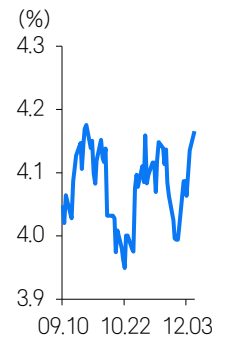
시장금리가 오름세를 보인 영향으로 당일 달러 인덱스는 전일비 0.11% 오른 99.10pt를 기록했습니다. 직전 거래일까지 3일 연속 상승했던 WTI 유가는 2.0% 하락한 58.88달러로 종가를 형성했습니다. 국제 금 가격은 0.71% 내렸습니다.

S&P500 3개월 추이



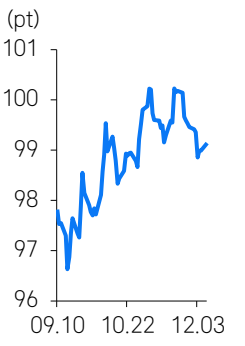
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

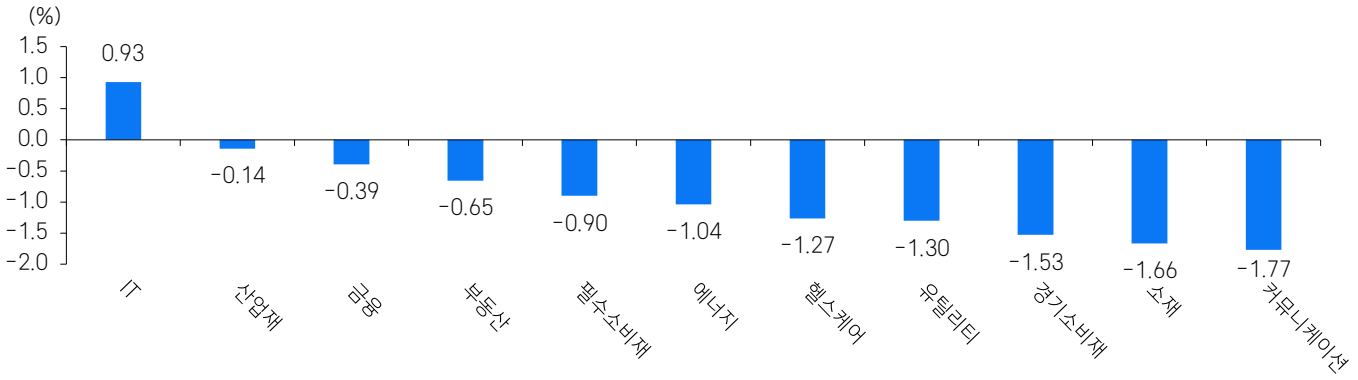
달러 인덱스 3개월 추이



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	록히드 마틴	2.9	산업재
2	브로드컴	2.8	정보기술
3	아메리칸 타워	2.4	부동산
4	월트디즈니	2.2	커뮤니케이션 서비스
5	보잉	2.2	산업재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	프록터 앤 갬블	-3.6	필수소비재
2	나이키	-3.5	자유소비재
3	넷플릭스	-3.4	커뮤니케이션 서비스
4	테슬라	-3.4	자유소비재
5	넥스트에라 에너지	-3.1	유틸리티

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

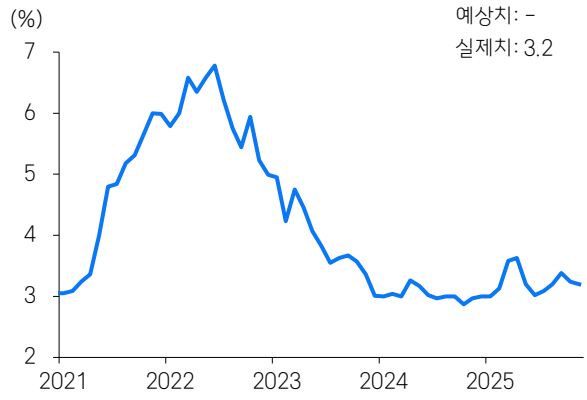
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.82	4.91	3.56
필라델피아 반도체 지수	1.10	5.05	6.16
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.81	1.45	-0.09
MSCI EM ETF	-0.22	0.63	0.13
NDF 원화 환율	0.15	-0.02	-0.84

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

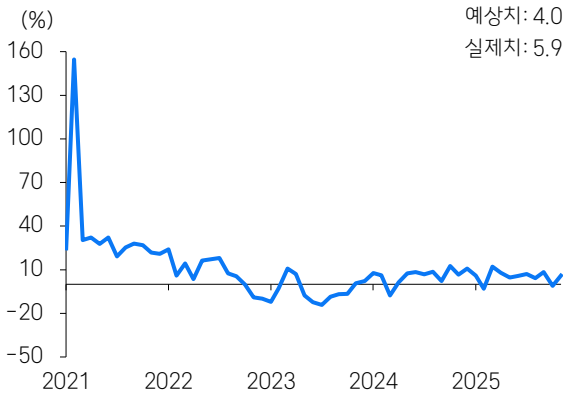
주요 경제 지표

미국 11월 뉴욕 연방준비은행 1년 기대인플레이션



자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 11월 수출 YoY



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