GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12. 23.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

고른 상승세 보이며 사흘째 반등

AI 과잉 투자 논란 잦아들면서 오라클 3일 연속 오름세 기록
S&P500 편입 종목 중 약 400여개 종목이 상승세에 동참

지난밤 뉴욕 증시는 주요 기술주의 선전에 힘입어 상승세를 이어갔습니다. 그간 부채 조달을 통한 과잉 투자 논란이 제기됐던 오라클은 이날도 3%대 오름세를 보이며 사흘째 강세를 지속했고, 메모리 업체 마이크론 테크놀로지 역시 어닝 서프라이즈 이후 연일 상승하며 20%에 달하는 누적 수익률을 기록했습니다. 그만큼 한동안 시장에 부담을 가했던 AI 버블 논란이 잦아든 것으로 볼 수 있겠습니다. 온기는 테크 업종에만 머물지 않았습니다. 지수의 오름폭 자체는 크지 않았으나, S&P500 편입 종목 중 약 400여 개가 플러스 수익률을 낼 만큼 상승의 저변이 넓었습니다. 이날 S&P500은 전일 대비 0.64%, DOW는 0.47% 상승했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.52% 올랐으며, 필라델피아 반도체 지수는 1.10%의 상승폭을 기록했습니다. 중소형 지수인 러셀2000도 1.2%가량 오르며 타 지수 대비 선전하는 흐름을 보였습니다.

업종별로 살펴보면 필수소비재를 제외한 전 섹터가 일제히 상승했습니다. 그중 소재와 금융, 그리고 산업재 등 경기민감 업종이 상대적 강세를 띠었습니다. 대형 기술주들 역시 대체로 견조했습니다. 이르면 내년 2월부터 H200 칩의 중국 수출이 가능해질 것으로 알려진 엔비디아는 이날 1.49% 상승했습니다. 테슬라는 1.56% 오르며 사상 최고치를 다시금 경신했습니다. 알파벳과 브로드컴, 아마존과 메타는 1% 미만의 오름세를 나타낸 반면, 마이크로소프트와 애플은 약보합세로 종가를 형성했습니다. 넷플릭스와 인수합병을 검토 중인 워너 브라더스는 동종 업체 파라마운트가 제3자의 재정 보증을 통해 인수 경쟁에 뛰어들 것이란 소식이 전해지며 3.53% 상승했습니다. 대규모 수주 소식을 전한 우주항공업체 로켓랩은 이날 10% 가까이 급등했습니다.

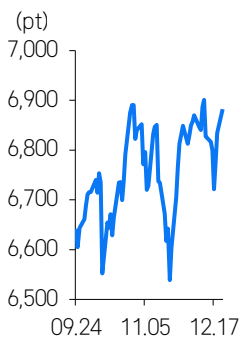
시장금리는 오름세를 보였습니다. 정책금리 전망에 민감한 미 국채 2년물은 2bp가량 오르며 3.50% 선을 회복했습니다. 벤치마크 금리인 10년물도 1.6bp 상승한 4.16%로 마감했습니다. 반면 달러 인덱스는 일본 정부의 구두개입에 따른 엔화 반등의 영향으로 전일비 0.34% 내린 98.26pt를 기록했습니다. WTI 유가는 미국 정부가 베네수엘라 인근 해역에서 유조선 나포를 시도했다는 소식이 공급 차질 우려를 자극하며 전일보다 2.64% 높은 58.01달러에서 거래를 마쳤습니다

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,878.49pt	0.64%
DOW	48,362.68pt	0.47%
NASDAQ	23,428.83pt	0.52%
STOXX 600	586.75pt	-0.13%
美 국채 10 년물	4.16%	1.57bp
美 국채 2 년물	3.50%	2.12bp
달러 인덱스	98.26pt	-0.34%
국제유가 (WTI)	58.01$	2.64%

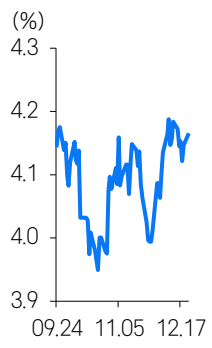
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



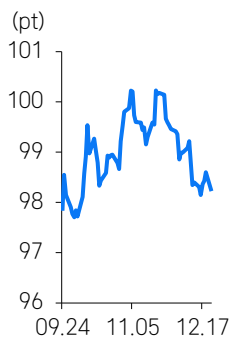
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

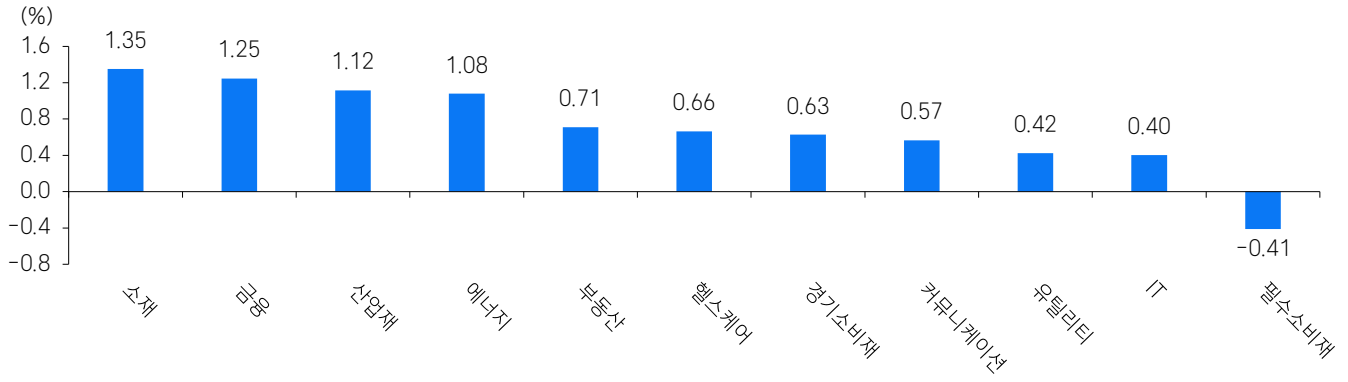
달러 인덱스 3개월 추이



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	머크	3.6	건강관리
2	오라클	3.3	정보기술
3	씨티그룹	2.8	금융
4	블랙록	2.6	금융
5	찰스 슈왑	2.6	금융

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	타겟	-2.9	필수소비재
2	나이키	-2.5	자유소비재
3	스타벅스	-2.4	자유소비재
4	허니웰 인터내셔널	-1.6	산업재
5	월마트	-1.5	필수소비재

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

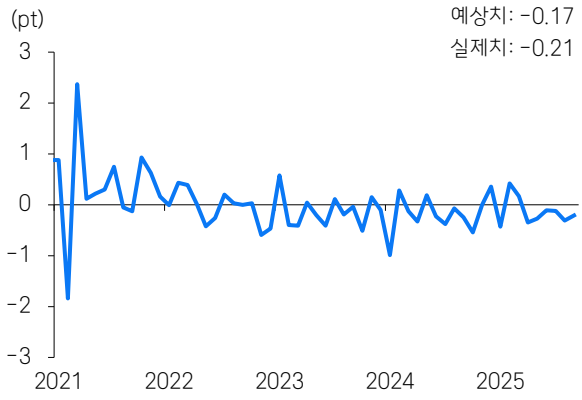
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.45	-1.06	2.84
필라델피아 반도체 지수	1.10	2.22	11.54
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.79	-0.32	2.68
MSCI EM ETF	0.54	-0.13	1.71
NDF 원화 환율	0.01	-0.46	-0.36

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

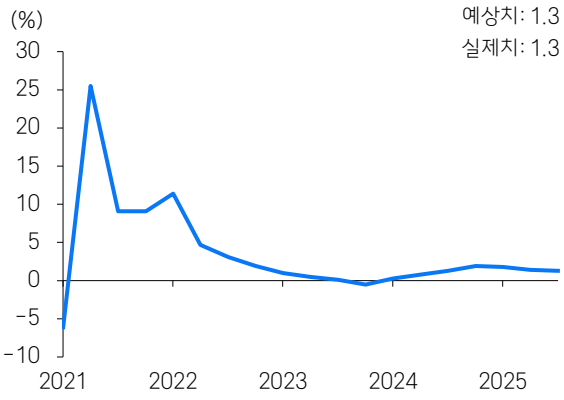
주요 경제 지표

미국 9월 시카고 연방준비은행 국가활동지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

영국 3분기 GDP 전년동기비



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