GLOBAL MARKET REVIEW
# FIRST LIGHT

2025. 12. 22.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

# AI 관련주 선전 힘입어 반등 연장

마이크론 테크놀로지 신고가 경신, 엔비디아도 4% 가까이 상승

부채 논란 불거지던 오라클, 6.63% 상승하며 이틀째 반등

선물옵션 만기일을 맞아 거래량이 큰 폭으로 증가했던 지난 금요일 뉴욕 증시는, AI 관련 기술주들의 선전에 힘입어 상승세로 마감했습니다. 전날 AI 인프라 투자 확대 모멘텀을 바탕으로 예상치를 크게 웃도는 실적을 공개했던 마이크론 테크놀로지는 당일도 7% 가까이 추가 상승하며 사상 최고치를 경신했습니다. 여타 반도체 업종들도 동반 오름세를 나타낸 덕분에 필라델피아 반도체 지수는 2.98%의 강세를 보였습니다. 과도한 부채 발행 논란에 내몰렸던 클라우드 업체 오라클 역시 이날 6.63% 오르면서 지난 9월 이후 가장 높은 일일 상승률을 기록하기도 했습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.88%, DOW는 0.38% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 1.31%의 상승폭을 나타냈습니다. 업종별로 살펴보면 IT섹터가 2.03% 오르면서 가장 선전했고, 그 뒤를 이어 산업재가 상대적 강세를 보였습니다. 반면 유틸리티와 필수소비재, 그리고 부동산 등 방어주 성격이 짙은 섹터들은 하락세를 보이며 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들 역시 대체로 견조한 흐름을 이어갔습니다. 엔비디아가 3.93%, 브로드컴이 3.18% 오르면서 인덱스 상승을 견인한 가운데, 알파벳도 1.55%의 오름세를 보였습니다. 애플과 마이크로소프트, 그리고 아마존은 강보합세로 거래를 마쳤습니다. 반면 테슬라와 메타는 1% 미만의 내림세를 기록했습니다. 한편 나이키의 경우 예상보다 부진한 분기 실적을 공개한 탓에 10.54% 급락하며 장을 마감했습니다.

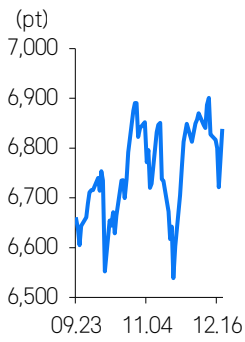
국채 금리는 시장 전반의 위험선호 심리가 강화된 영향으로 오름세를 나타냈습니다. 12월 금리인하 컨센서스를 주도했던 존 윌리엄스 뉴욕 연준 총재가 이날 추가 금리 인하는 시급하지 않다고 언급한 점도 금리의 상방 재료가 됐습니다. 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 전일비 2.5bp 오른 4.15%, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 2.3bp 상승한 3.48%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.17% 소폭 상승한 98.6pt를 기록했습니다. WTI 유가는 전일비 0.91% 상승한 56.66 달러로 종가를 형성했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

| | | |
|---|---|---|
| S&P 500 | 6,834.50pt | 0.88% |
| DOW | 48,134.89pt | 0.38% |
| NASDAQ | 23,307.62pt | 1.31% |
| STOXX 600 | 587.50pt | 0.37% |
| 美 국채 10 년물 | 4.15% | 2.54bp |
| 美 국채 2 년물 | 3.48% | 2.34bp |
| 달러 인덱스 | 98.60pt | 0.17% |
| 국제유가 (WTI) | 56.66$ | 0.91% |

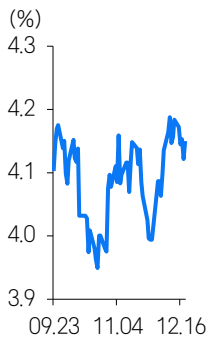
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



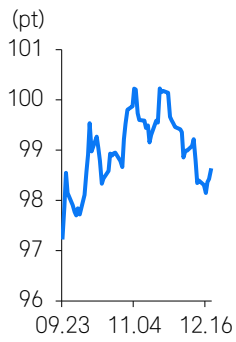

자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이




자료: Bloomberg, 삼성증권

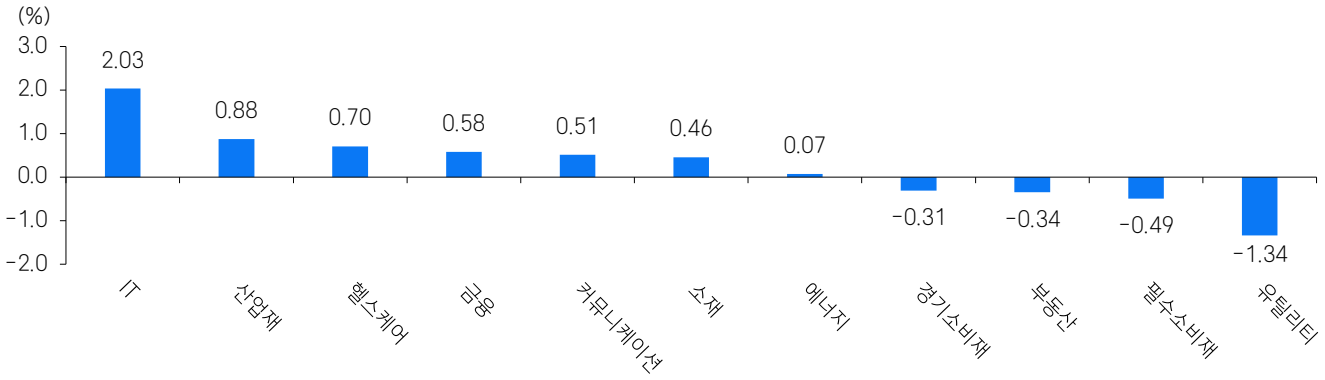
달러 인덱스 3개월 추이




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 | 오라클 | 6.6 | 정보기술 |
| 2 | AMD | 6.2 | 정보기술 |
| 3 | 엔비디아 | 3.9 | 정보기술 |
| 4 | 브로드컴 | 3.2 | 정보기술 |
| 5 | 보잉 | 2.8 | 산업재 |

| ▼ DOWN | 종목명 | 수익률 | 섹터 |
|---|---|---|---|
| 1 | 나이키 | -10.5 | 자유소비재 |
| 2 | 로우스 컴퍼니스 | -2.9 | 자유소비재 |
| 3 | 홈디포 | -2.8 | 자유소비재 |
| 4 | 컴캐스트 | -2.3 | 커뮤니케이션 서비스 |
| 5 | 서던 컴퍼니 | -2.2 | 유틸리티 |

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

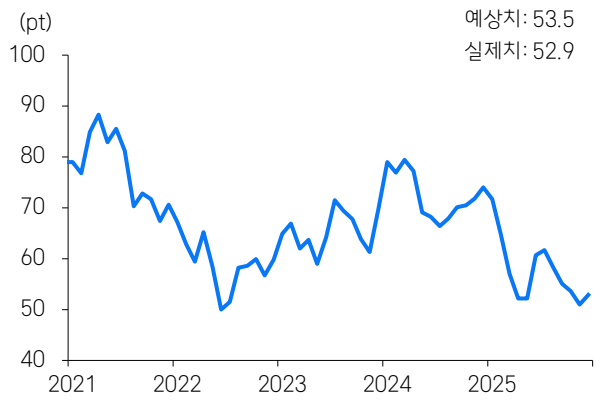
## 한국 인덱스 관련 지표

| 지표 | 수익률 | 1주일 | 1개월 |
|---|---|---|---|
| MSCI KOREA ETF | 1.41 | -1.44 | 2.38 |
| 필라델피아 반도체 지수 | 2.98 | 1.11 | 10.32 |
| MSCI AC ASIA Pacific ex Japan | 0.79 | -1.57 | 2.68 |
| MSCI EM ETF | 0.98 | -0.96 | 1.17 |
| NDF 원화 환율 | -0.11 | -0.07 | -0.50 |

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

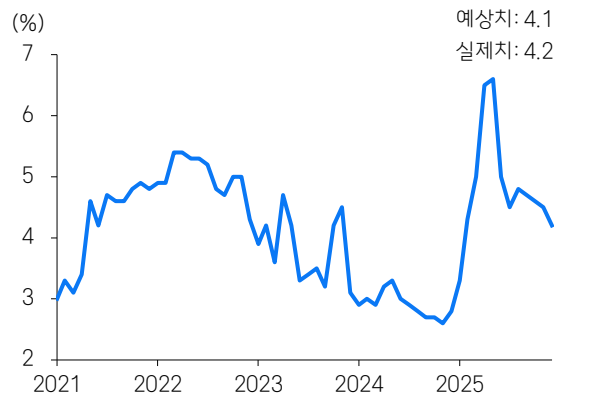
## 주요 경제 지표

### 미국 12월 미시간대학교 소비자신뢰지수




자료: Bloomberg, 삼성증권

### 미국 12월 미시간대학교 1년 기대 인플레이션




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