엇갈린 경제지표 속 빅테크 주도 강세

Market 황산해 _ sh.hwang@ls-sec.co.kr
RA 신승윤 _ seungyun.shin@ls-sec.co.kr

엇갈린 경제지표 속 빅테크 주도 상승세

미 증시는 DOW +0.16%, S&P 500 +0.46%, NASDAQ +0.57%, Russell -0.69%로 혼조. 견조한 3 분기 GDP 와 부진한 소비자 신뢰지수 등 엇갈린 경제지표에 제한적 방향성 보였으나, 이후 기술주 중심 매수세 유입되며 상승 전환. 다만 GDP 호조에 인하 기대감 후퇴하며 중소형주 중심의 Russell 은 하락. 금일 AI 종목은 엔비디아(+3.0%) 선두로 상승 흐름 출현. 미국 무역대표부(USTR)은 중국산 반도체에 대한 추가 관세를 보류

11 개 섹터 중 6 개 섹터 상승 마감. 노보노디스크(+9.2%)는 위고비 알약 승인에 강세보였으며, 서비스 나우(-1.5%)는 사이버 보안 업체 아미스 인수 발표에 하락

미 국채 금리는 2Y 3.53%(+2.5bp), 10Y 4.16%(+0bp)로 단기물 중심 상승. GDP 호조에 따른 인하 기대감 후퇴 반영한 결과. WTI 는 미국의 베네수엘라 유조선 단속 강화 여파에 상승. 금 가격도 베네수엘라 지정학적 리스크 반영하며 2 일 연속 사상 최고치 경신

3 분기 GDP 서프라이즈, 소비자신뢰지수는 부진

3 분기 GDP 는 4.3%로 컨센(+3.3%) 대폭 상회. 세부적으로, 개인소비지출(PCE, +3.5%)과 서비스(+3.7%) 증가, 수출(+8.8%)이 급증한 반면, 수입은 -4.7% 감소한 영향. 소비지출이 회복된 가운데 관세 정책으로 인한 성장세(수입 감소/수출 확대) 나타난 것으로 풀이. 트럼프 대통령은 금번 GDP 집계치에 대해 관세 덕분이라 평가하며 미국 경제 수치가 좋아질 것이고 인플레는 없을 것이라고 언급

다만, 12 월 소비자신뢰지수는 89.1 로 전월치(92.9) 및 컨센(91) 하회. 이는 지난 4 월 이후 최저치 수준으로, 고용과 임금에 대한 우려 심화에 대한 결과. 세부적으로, 일자리 풍부에 답한 인원이 전월(28.2%) 대비 하락한 26.7%을 기록했으며, 향후 일자리가 줄어들 것으로 응답한 인원은 26.8%→27.4%로 상승. 노동시장에 대한 악화 전망이 반영된 가운데 단기 전망을 나타내는 기대지수는 70.7 로 11 개월 연속 임계치 80 을 하회

한편, 최근 미국 경제지표와 주식시장간의 괴리가 지속되는 모습. 통상 밀접하게 연관되는 미국채 5 년물 금리와 노동 시장 서프라이즈 지수가 최근에도 동행하고 있는 반면, S&P500 와의 괴리는 확대되는 상황. Goldman Sachs 는 현재 미국 증시가 내년 경기 가속화를 미리 프라이싱 하고 있다고 분석. 다만 상반기 경기 회복 미실현시 증시에 가중되는 부담은 더욱 커질 수 있을 것으로 우려

미국 무역대표부, 중국산 반도체 관세 부과 보류

미국 무역대표부(USTR)가 중국산 반도체에 대한 추가 관세를 보류하겠다고 발표. 다만 18 개월 뒤인 2027 년 6 월 23 일부터 관세율 인상을 진행할 예정이라고 덧붙임. 지난 바이든 대통령 시기, Section 301 기반으로 2025 년말까지 반도체 관세율 50% 인상을 지시한 바 있으나, 이번 보류로 추가 관세율은 0%로 확정. 블룸버그는 금번 USTR 결정에 대해 미중간 관계 안정화에 대한 신호로 평가

Global 주요 증시

주요국가	전일 종가 (pt)	장중 추이	수익률 (%)				
			1D	1W	MTD	1M	YTD
DOW	48,442.41		0.16	0.68	1.52	4.75	13.86
S&P500	6,909.79		0.46	1.61	0.89	4.65	17.48
NASDAQ	23,561.84		0.57	1.95	0.84	5.79	22.01
Russell 2000	2,541.12		-0.69	0.87	1.63	7.24	13.94
Stoxx 600	588.73		0.34	1.54	2.13	4.74	15.98
영국(FTSE)	9,889.22		0.24	2.11	1.74	3.66	21.00
상해종합	3,919.98		0.07	2.49	0.81	2.22	16.95
홍콩H	25,774.14		-0.11	2.13	-0.33	2.20	28.49
니케이225	50,412.87		0.02	2.08	0.32	3.67	26.37
KOSPI	4,117.32		0.28	2.96	4.86	6.85	71.59
KOSPI 200 선물	584.85		0.80	1D 수익률은 미국 증시 개폐장 시점 기준으로 측정하였습니다			
KOSDAQ	919.56		-1.03	0.38	0.75	6.44	35.59
인도(NIFTY)	26177.15		0.02	1.23	-0.10	0.42	10.71

FICC

구분	전일 종가 (pt)	20D 추이 Daily	변동(bp, %)				
			1D	1W	MTD	1M	YTD
미국채 2년(%)	3.53		2.5bp	4.5bp	4.3bp	2.5bp	-71.0bp
미국채10년(%)	4.16		-	1.8bp	15.0bp	9.9bp	-40.6bp
국고채3년(%)	2.96		-3.5bp	-4.2bp	-3.0bp	8.7bp	36.5bp
일본10년(%)	2.03		-5.1bp	7.5bp	22.1bp	25.4bp	94.2bp
달러인덱스(pt)	97.91		-0.39	-0.24	-1.56	-2.27	-9.75
NDF 환율(1M)	1478.80		0.05	0.43	0.95	0.75	0.20
유로/달러	1.18		0.28	0.41	1.70	2.45	13.92
위안/달러	7.03		-0.11	-0.18	-0.63	-1.06	-3.69
엔/달러	156.23		-0.52	0.98	0.03	-0.12	-0.62
WTI(NYMEX)	58.48		0.81	6.08	0.33	1.16	-13.49
천연가스	4.41		11.17	13.43	-9.11	-7.06	-5.33
구리(LME)	11956.58		1.11	3.03	6.67	10.84	32.73
금(NYMEX)	4484.47		0.92	4.23	5.78	10.32	70.87

특징주: NVO FDA 승인, NVDA 미중관계 완화 기대감에 상승

● 종목 수익률 TOP 15 (%, YTD)

상위 종목						하위 종목					
No	Top 1~15	YTD	No	Top 16~30	YTD	No	Bottom 1~15	YTD	No	Bottom 16~30	YTD
1	웨스턴 디지털	288.4	16	인텔	80.9	1	트레이드 데스크	-68.3	16	센틴	-35.3
2	씨게이트 테크놀로지	238.3	17	제너럴 일렉트릭	80.9	2	덱커스 아웃도어	-50.5	17	유나이티드헬스 그룹	-35.1
3	Robinhood Markets	214.4	18	달러 제너럴	80.3	3	알렉산드리아 리얼에스	-49.8	18	박스터 인터내셔널	-34.6
4	마이크론 테크놀로지	195.3	19	CVS 헬스	73.3	4	가트너	-48.5	19	지브라 테크놀로지스	-34.6
5	뉴몬트	166.9	20	NRG 에너지	71.4	5	몰리나 헬스케어	-44.1	20	코파트	-31.7
6	워너브라더스 디스커	161.2	21	링턴 잉걸스 인더스트리	70.7	6	룰루레몬 애슬레티카	-43.7	21	캠벨 수프	-31.5
7	팔란티어 테크놀로지스	145.5	22	달러 트리	69.3	7	팩트셋 리서치 시스템스	-43.1	22	풀 코퍼레이션	-30.7
8	램리서치	128.0	23	아이덱스 래버러토리스	68.6	8	Dow Inc	-42.6	23	페이팔 홀딩스	-30.4
9	앱러빈	114.4	24	카디널 헬스	68.3	9	라이온델바젤 인더스트	-42.0	24	이리 인뎀니티	-29.9
10	GE 버노바	94.4	25	밴스드 마이크로 디바	66.5	10	차터 커뮤니케이션스	-39.8	25	원오케이	-28.6
11	KLA	94.0	26	앨버말	63.2	11	크로락스	-38.8	26	스머핏 웨스트록	-28.3
12	태피스트리	91.9	27	nstellation Energy Co	61.4	12	컨스텔레이션 브랜즈	-38.1	27	인터내셔널 페이퍼	-28.3
13	암페놀	86.6	28	씨티그룹	60.3	13	치폴리 멕시칸 그릴	-37.6	28	HP	-28.1
14	코닝	82.8	29	폴로 랄프 로렌	60.2	14	콘아그라 브랜즈	-35.9	29	서비스나우	-27.7
15	하우멧 에어로스페이스	81.0	30	알파벳	59.8	15	고대디	-35.8	30	스카이웍스 솔루션스	-27.3

● GICS 1 섹터 수익률

순위	섹터	수익률(%)		수익률(%)
	Top 세부업종	1D	Bottom 세부업종	1D
1	자유소비재	1.78		
	자동차	3.19	판매업체	-1.23
2	커뮤니케이션 서비스	1.48		
	무선통신서비스	0.70	양방향 미디어/서비스	-2.56
3	정보기술	1.41		
	반도체/반도체 장비	2.07	IT서비스	-0.79
4	유틸리티	1.08		
	독립 전력 생산업체/	3.50	가스 유틸리티	0.15
5	산업재	0.64		
	건설/엔지니어링	2.02	전문서비스	-1.01
6	건강관리	0.08		
	제약	0.58	헬스케어 업체/서비스	-0.48
7	소재	-0.12		
	건축자재	1.19	화학	-0.37
8	금융	-0.17		
	소비자 금융	0.57	은행	-0.45
9	부동산	-0.62		
	주택용 리츠	2.42	소매점 리츠	-0.55
10	필수소비재	-0.68		
	개인관리용품	0.51	가정용품	-1.69
11	에너지	-1.42		
	에너지 장비/서비스	-1.31	석유/가스/소모연료	-1.43

● 종목 수익률 상하위 TOP 5 (%, 1D)

	UP	1D	DOWN	1D
1	마이크론 테크놀로지	10.2	팩트셋 리서치 시스템스	-7.7
2	램리서치	6.3	제네락 홀딩스	-5.4
3	샌디스크 /DE	6.1	다이아몬드백 에너지	-4.6
4	Constellation Energy C	5.9	HP	-4.0
5	앱러빈	5.7	델 테크놀로지스	-3.9

● ETF 수익률 상하위 TOP 5 (%)

	UP	1D	DOWN	1D
1	ALTS	7.3	MSOS	-26.9
2	PBW	3.7	MJ	-16.2
3	URNM	3.2	UNG	-4.8
4	PALL	3.0	UNL	-4.1
5	URA	2.9	XOP	-2.2

● ETF 거래량 상위 유니버스: 수익률 TOP 10

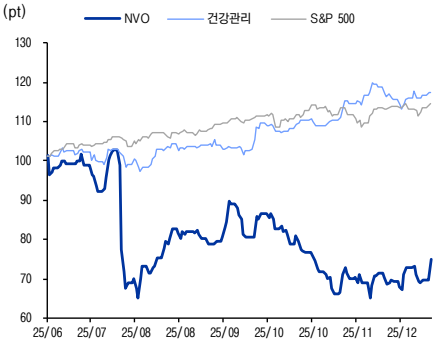
	Top ETF	추이	1D
1	BOIL		14.8
2	BOIL		14.8
3	MSOX		9.3
4	AGQ		8.0
5	SMST		7.9
6	MSTZ		7.9
7	NVDL		6.0
8	NVDX		6.0
9	AVGX		4.6
10	USD		4.1

● 테마 ETF 수익률 (%)

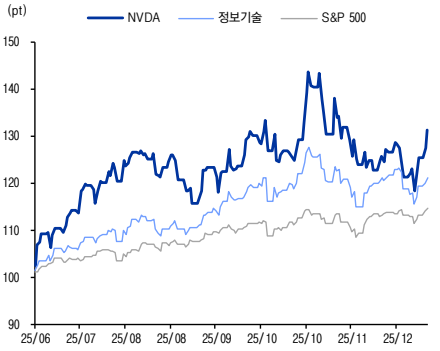
	테마	Ticker	1D	20D 추이
1	핵에너지	URA	2.9	
2	우주	ARKX	2.6	
3	재생에너지	CNRG	2.0	
4	디지털 경제	BITQ	1.7	
5	로봇&AI	AIQ	1.7	
6	핀테크	FINX	1.5	
7	환경	ERTH	1.4	
8	사이버 보안	BUG	1.3	
9	통신	IYZ	1.1	
10	밀레니얼	MILN	1.0	

● 금일의 특징주

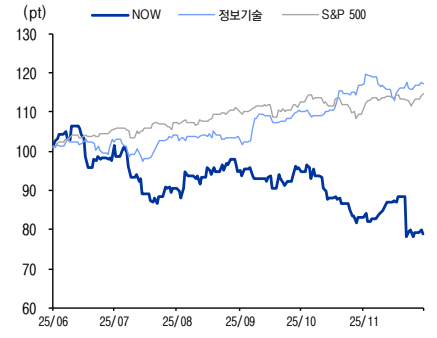
① 노보 노디스크: NVO



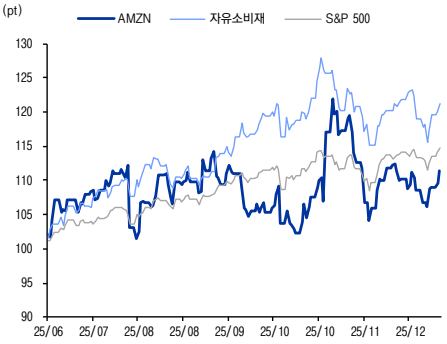
② 엔비디아: NVDA



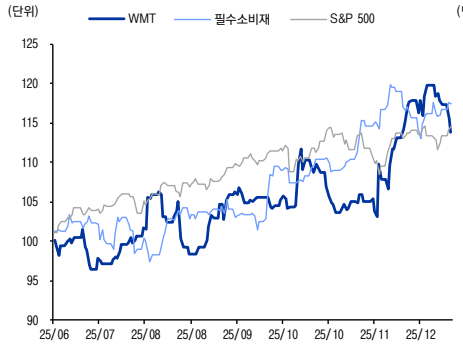
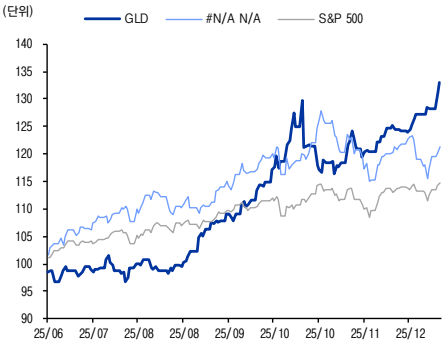
③ 서비스나우: NOW



④ 아마존 닷컴: AMZN



⑤ 월마트: WMT



⑥ SPDR 골드 셰어즈: GLD