주간

큐릿 아메리카

KIWOOM

■ Info. Guide

P2. 마켓 동향 및 전망 / Weekly 키차트
P3. 주요지수 및 세부 업종별 수익률
P4. 세부 업종별 수익률
P5. 업종별 수익률 / 주간 수익률 상위·하위 종목
P6. 시가 총액 Top5 주요 지표 / 팩터별 수익률
P7. 주요 경제지표 및 이벤트 / 실적 캘린더
P8. 주요 지수 PER 밴드 및 가격 추이

USA MARKET WEEKLY

2025년 12월 29일

키움증권 리서치센터 글로벌 리서치팀
US Equity/Strategy Analyst 김승혁
ocean93@kiwoom.com
US Equity Analyst 조민주
mj3346@kiwoom.com
US Equity Analyst 박기현
kihyun.park@kiwoom.com

키움증권

Market Comment

12월 22일 ~ 12월 26일 Review

12월 마지막 주 증시는 연내 전고점을 돌파하며 상승 흐름을 연출했다. S&P500은 직전 고점(6,920pt)을 25pt 상회한 6,945pt를 기록했고, 주간 기준으로는 필라델피아 반도체지수가 +2.0%로 가장 높은 수익률을 보였다. 산업별로는 원자재(+2.4%)와 IT(+1.8%)가 강세를 나타냈으며, 세부 업종 기준으로는 반도체 및 장비(+4.0%), 은행(+2.7%), 소재(+2.4%) 순으로 수익률이 높았다. 원자재 내에서는 알루미늄(+11.8%), 은(+7.9%), 구리(+7.3%), 금(+7.0%) 등이 전반적인 상승을 견인했다. 상승 폭은 제한적이었으나, '사상 최고치'에 근접한 산타랠리 흐름이 나타난 배경은 매크로 및 AI 수익성 우려 속에서도 개인 매수세가 우위를 점한 데서 찾을 수 있다. CPI와 PCE가 모두 안정세를 보였고 고용지표 역시 급격한 둔화 조짐을 보이지 않으며 증시 불안은 일단락되었다. 여기에 마이크론의 실적 호조, 오픈AI의 70%에 근접한 마진율, 2026년 EPS에 대한 긍정적 전망이 더해지며 투자 심리는 리스크온으로 전환되었다. 7.1조 달러 규모의 선물옵션 만기가 무리 없이 소화되고 윈도우드레싱이 마무리되며 유동성이 얇아진 국면에서 개인 주도의 매수 흐름이 강화된 점도 상승을 뒷받침했다. 다만 랠리는 중소형주보다는 주도주 중심으로 전개되었다.

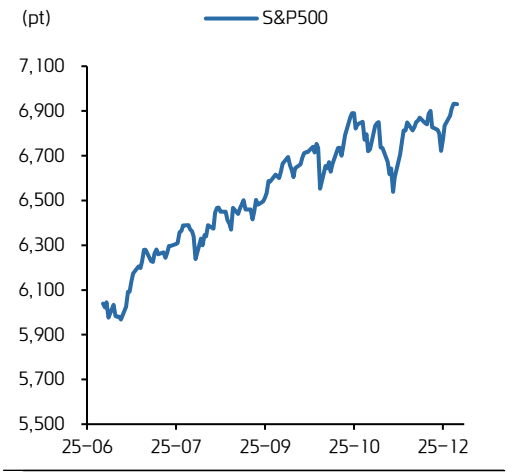
12월 29일 ~ 01월 02일 Preview

1월로 진입하는 금주 증시는 6,900pt 중후반을 중심으로 박스권 내 제한적인 상승 흐름을 전망한다. S&P500이 전고점(6,920pt)을 상향 돌파한 가운데, 2차 저항선인 7,000pt 도달 및 나스닥의 연내 전고점(24,020pt) 경신 여부가 관건이다. 전주 금요일 숨고르기 장세를 보였으나, 예상보다 온건했던 12월 FOMC에 대한 회의록(12/29)은 'QT 중단을 넘어선 QE 전환 가능성'과 '우호적 금리 환경'을 시사하며 투자 심리를 재차 자극할 수 있다. 아울러 2026년 1월에는 ① 트럼프 행정부의 OBBBA 시행, ② 어닝 시즌, ③ CES 2026 등이 예정되어 있어 기술주 중심의 기대감이 유효하다. 이는 유동성 개선과 AI 수익화의 실적 확인이 가능한 이벤트로 증시에 긍정적이다. 다만, 이러한 재료에도 불구하고 상승 폭은 크지 않을 것으로 판단한다. 기관 자금의 휴지기 특성상 공격적 베팅보다는 시장 순응적 움직임이 우세하기 때문이다. 실제로 전주 우호적 환경에서도 모멘텀 팩터 수익률이 High Beta 대비 약 2배 높았다는 점은 이를 방증한다. 이를 정리하면 전고점 탈환 후 숨고르는 모습을 연출한 뒤 1월 이벤트 기대감, 긍정적 FOMC 회의록 등을 배경으로 2차 저항선을 점차 추격하는 흐름이 예상된다.

금주 주목할 이벤트

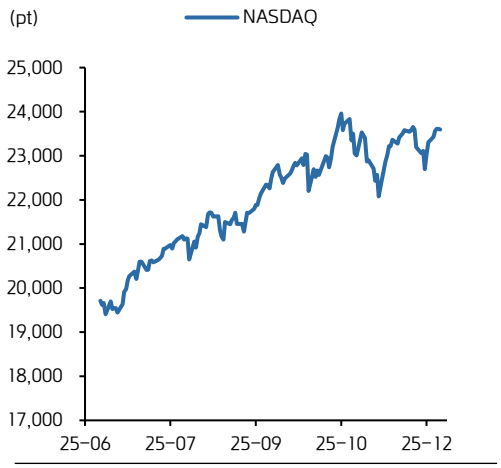
12/29 – 12월 댈러스 연준 제조업활동지수, 11월 잠정 주택매매 / 이머션
12/30 – FOMC 회의록, 10월 FHFA 주택가격지수 / BHP 그룹, 비전웨이브 홀딩스
12/31 – 12월 시카고 PMI / JBS, 커피 홀딩 1/1 – 신정 휴장
1/2 – 12월 S&P Global PMI / 테일러 디바이시스

S&P500 증시 동향



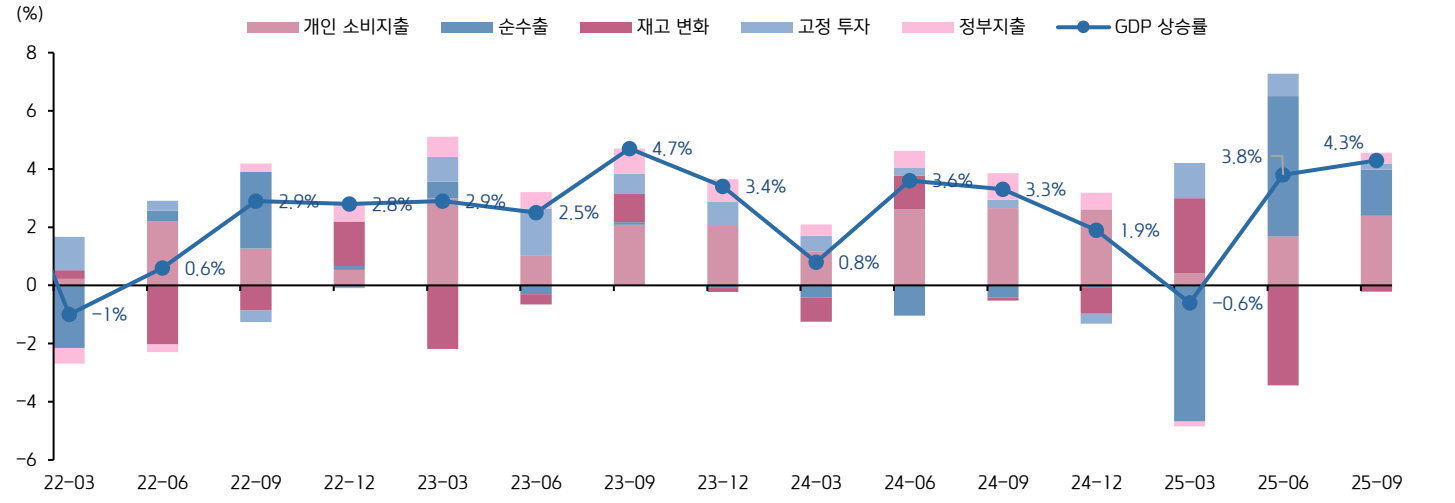
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

나스닥 증시 동향



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

Weekly 키노트 – 소비와 순수출, 정부지출이 이끈 3Q GDP 호조



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주요 지수 기간별 수익률

지수명	종가(pt)	기간별 수익률						
		1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
필라델피아 반도체	7,207.64	0.05%	2.0%	4.5%	14.3%	30.0%	39.3%	44.7%
S&P100	3,471.43	-0.04%	1.5%	1.5%	4.8%	14.5%	16.6%	20.1%
S&P500	6,929.94	-0.03%	1.4%	1.7%	4.3%	12.3%	14.8%	17.8%
S&P1500 종합	1,551.15	-0.03%	1.3%	1.8%	4.2%	12.1%	14.1%	17.0%
나스닥종합	23,593.10	-0.09%	1.2%	1.6%	4.9%	16.4%	17.8%	22.2%
다우	48,710.97	-0.04%	1.2%	2.7%	5.3%	11.2%	12.4%	14.5%
나스닥100	25,644.39	-0.05%	1.2%	1.6%	4.7%	13.8%	17.8%	22.0%
S&P400 중형주	3,373.29	0.00%	0.7%	2.4%	3.2%	8.7%	6.5%	8.1%
S&P600 소형주	1,503.80	-0.07%	0.5%	2.3%	3.9%	12.5%	4.7%	6.8%
러셀 2000	2,534.35	-0.54%	0.2%	1.9%	4.1%	16.7%	11.1%	13.6%
VIX Index	13.60	1.0%	-8.8%	-20.9%	-11.1%	-16.7%	-7.7%	-21.6%

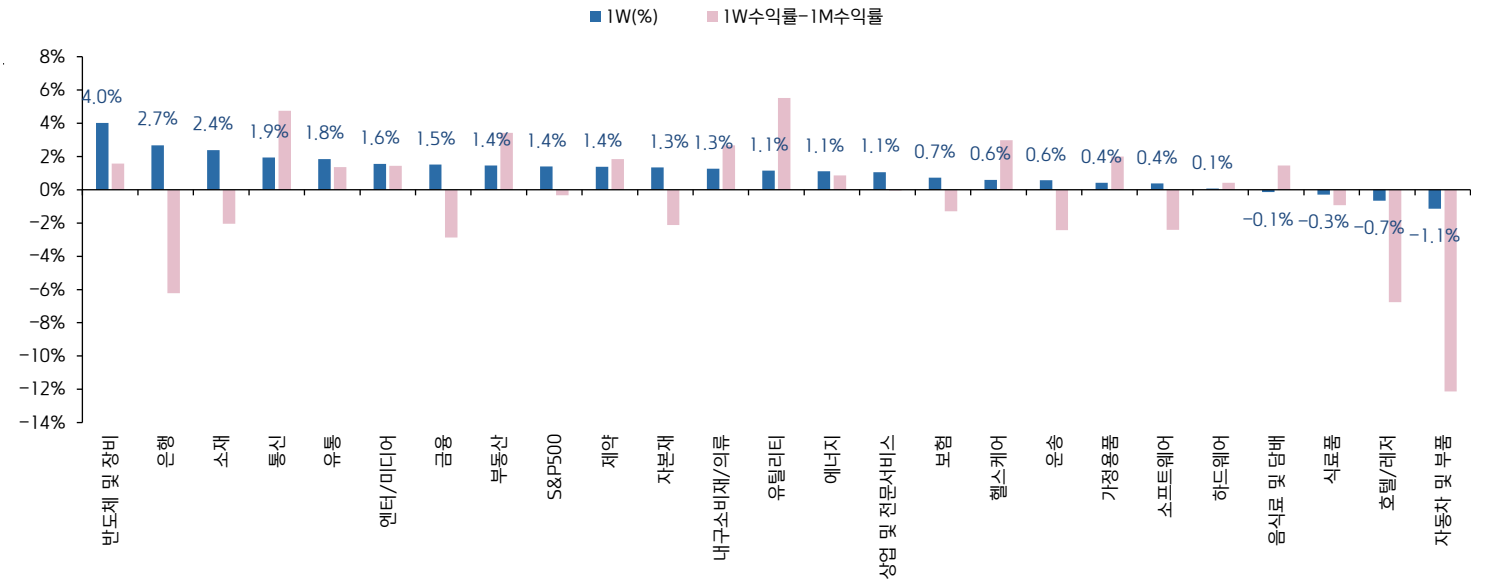
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

세부 업종별 기간별 수익률

지수명	종가(pt)	기간별 수익률						
		1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
반도체 및 장비	8,541.40	0.6%	4.0%	2.4%	10.3%	27.1%	42.4%	48.6%
은행	628.24	-0.3%	2.7%	8.9%	7.4%	18.8%	31.3%	33.3%
소재	584.98	0.6%	2.4%	4.4%	3.5%	5.3%	8.7%	10.4%
통신	148.35	0.4%	1.9%	-2.8%	-11.4%	-9.9%	0.8%	1.4%
유통	5,404.00	0.1%	1.8%	0.5%	1.4%	4.6%	2.0%	5.0%
엔터/미디어	1,920.08	-0.3%	1.6%	0.1%	8.0%	23.6%	31.9%	36.0%
금융	1,535.08	-0.2%	1.5%	4.4%	2.3%	4.2%	8.8%	10.8%
부동산	252.91	0.1%	1.4%	-2.0%	-2.4%	-1.0%	-1.2%	-0.5%
S&P500	6,929.94	0.0%	1.4%	1.7%	4.3%	12.3%	14.8%	17.8%
제약	1,573.02	0.0%	1.4%	-0.5%	23.5%	27.4%	19.6%	21.2%
자본재	1,563.28	-0.2%	1.3%	3.5%	4.7%	10.5%	23.7%	26.5%
내구소비재/의류	364.39	0.5%	1.3%	-1.4%	-6.3%	1.2%	-10.8%	-9.4%
유틸리티	434.96	-0.1%	1.1%	-4.4%	-1.4%	5.3%	12.1%	13.0%
에너지	679.34	-0.3%	1.1%	0.2%	-3.5%	4.0%	5.0%	3.7%
상업 및 전문서비스	641.51	0.1%	1.1%	1.1%	-7.1%	-10.9%	-6.7%	-5.2%
보험	821.01	-0.3%	0.7%	2.0%	-0.5%	-1.3%	1.8%	2.9%
헬스케어	1,949.62	0.4%	0.6%	-2.4%	4.0%	2.4%	1.2%	2.9%
운송	1,097.55	-0.2%	0.6%	3.0%	3.6%	7.7%	10.2%	11.6%
가정용품	755.12	0.0%	0.4%	-1.6%	-4.0%	-9.7%	-15.2%	-13.9%
소프트웨어	5,441.39	-0.1%	0.4%	2.8%	-4.2%	-1.5%	7.7%	11.6%
하드웨어	5,193.08	-0.1%	0.1%	-0.4%	7.0%	33.1%	11.0%	14.6%
음식료 및 담배	835.74	-0.5%	-0.1%	-1.6%	-0.1%	-2.7%	4.3%	4.9%
식료품	1,024.22	0.4%	-0.3%	0.6%	3.2%	1.8%	5.3%	8.6%
호텔/레저	1,986.12	-0.4%	-0.7%	6.1%	1.2%	0.7%	4.6%	6.7%
자동차 및 부품	253.95	-1.9%	-1.1%	11.0%	8.9%	46.3%	8.1%	20.4%

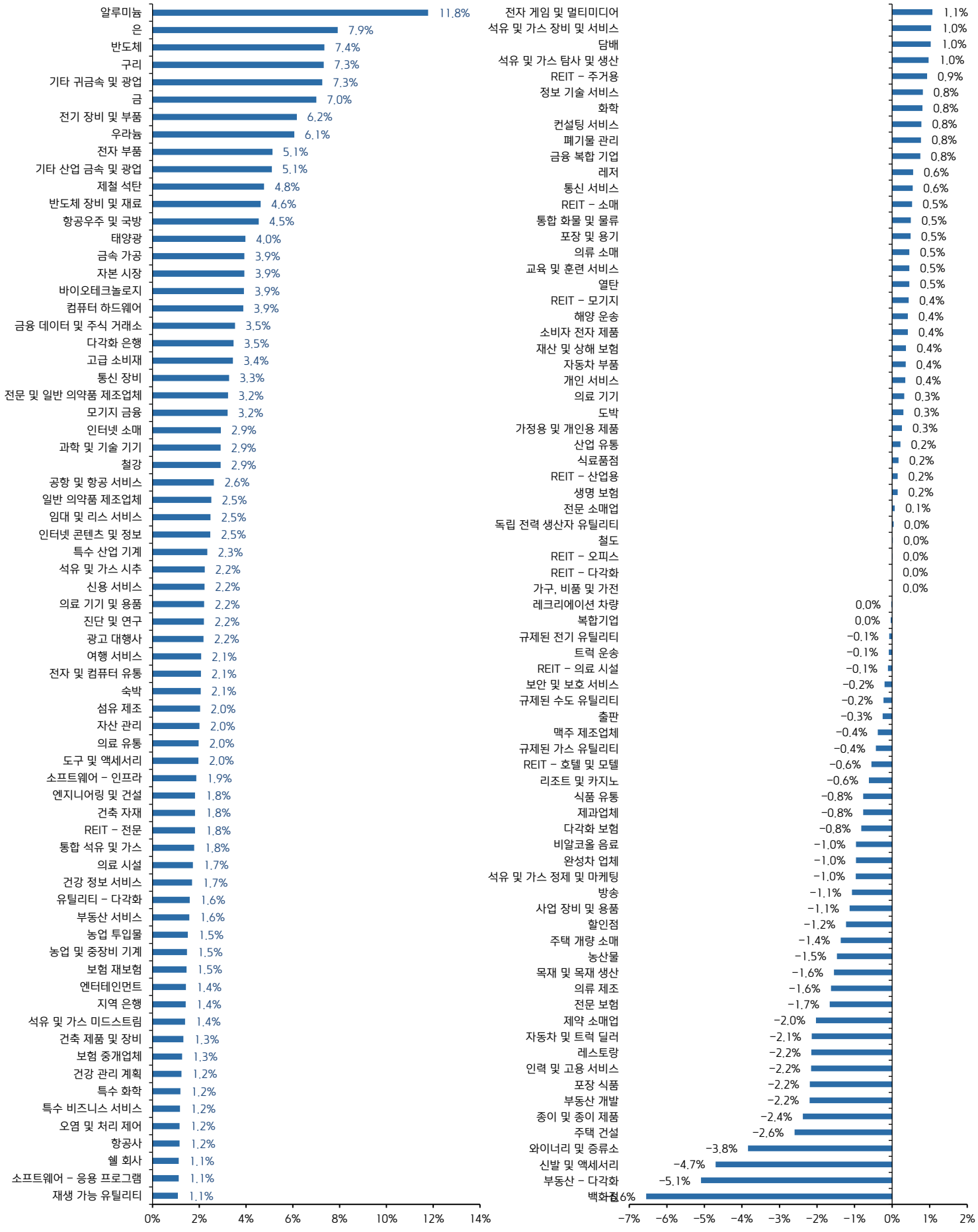
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

세부 업종별 1W 수익률 및 변화 트렌드



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

세부 업종별 1W 수익률



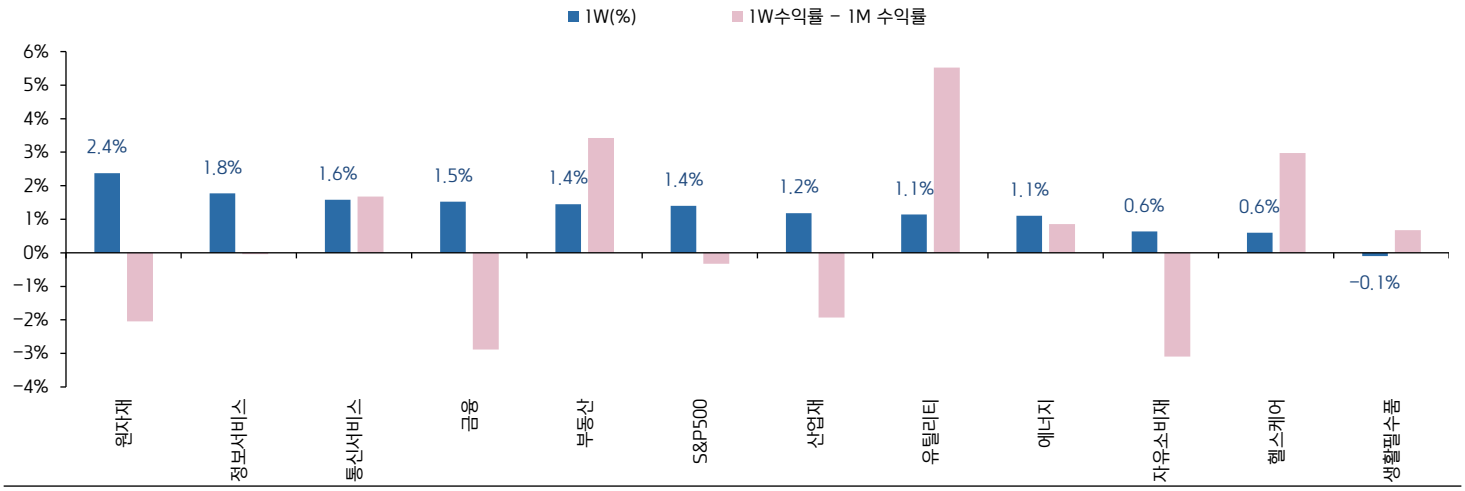
자료: FINVIZ, 주: 2025년 12월 26일 기준

업종별 기간 수익률 및 밸류에이션

분류		종가(pt)	변화율			PER(x)		PBR(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	1M	3M	2025	2026	2025	2026	2025	2026
S&P500	원자재	584.98	2.4%	4.4%	3.5%	24.2	19.5	2.9	2.7	12.5	10.5
	정보서비스	5773.51	1.8%	1.8%	4.3%	36.9	26.8	13.2	10.4	25.6	18.8
	통신서비스	453.5	1.6%	-0.1%	6.3%	23.6	22.4	5.5	4.6	14.7	13.0
	금융	1535.075	1.5%	4.4%	2.3%	18.1	16.9	2.5	2.3	21.4	18.3
	부동산	252.91	1.4%	-2.0%	-2.4%	38.9	18.6	3.0	3.0	18.9	17.7
	S&P500	6929.94	1.4%	1.7%	4.3%	26.0	22.3	5.4	4.8	17.9	15.1
	산업재	1331.31	1.2%	3.1%	3.1%	27.8	24.2	6.8	6.1	17.8	15.6
	유틸리티	434.96	1.1%	-4.4%	-1.4%	19.6	17.6	2.3	2.1	12.8	12.1
	에너지	679.34	1.1%	0.2%	-3.5%	16.7	15.8	1.9	1.8	7.4	7.0
	자유소비재	1968.953	0.6%	3.7%	2.7%	29.4	29.2	9.0	7.4	17.8	15.7
	헬스케어	1949.62	0.6%	-2.4%	4.0%	20.4	18.7	5.0	4.4	15.2	13.7
	생활필수품	870.56	-0.1%	-0.8%	0.3%	22.4	20.9	6.5	5.7	16.3	14.0
나스닥		23593.1	1.2%	1.6%	4.9%	37.4	28.4	8.3	5.5	22.0	17.7

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

업종별 1W 수익률 및 변화 트렌드



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

주간 수익률 Top10 종목

종목	티커	GICS 업종	시가총액 ($mln)	변화율				1W 목표주가 변화	수익률 흐름
				1W	1M	3M	YTD		
마이크론 테크놀로지	MU US EQUITY	기술	320,534	14.6%	20.4%	81.1%	238.4%	2.6%	
샌디스크 /DE	SNDK US EQUITY	기술	36,646	13.9%	12.0%	157.5%	594.6%	0.0%	
프리포트 맥모란	FCX US EQUITY	원자재	76,162	10.7%	23.4%	48.4%	39.3%	0.0%	
오라클	ORCL US EQUITY	기술	568,851	10.0%	-2.0%	-30.2%	18.8%	0.0%	
엔비디아	NVDA US EQUITY	기술	4,629,879	9.4%	7.6%	6.9%	41.9%	-0.3%	
헌팅턴 잉걸스 인더스트리즈	HII US EQUITY	공산업	13,779	8.8%	12.0%	26.0%	85.8%	0.0%	
자빌	JBL US EQUITY	기술	25,222	8.8%	12.1%	9.4%	64.1%	0.0%	
카니발	CCL US EQUITY	자유 소비재	40,392	8.3%	19.1%	0.3%	23.2%	0.1%	
램리서치	LRCX US EQUITY	기술	223,661	8.1%	14.1%	38.8%	146.5%	0.8%	
어드밴스드 마이크로 디바이시스	AMD US EQUITY	기술	350,013	6.9%	-1.2%	34.8%	78.0%	0.0%	

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준 ,S&P500 기준

주간 수익률 Low10 종목

종목	티커	GICS 업종	시가총액 ($mln)	변화율				1W 목표주가 변화	수익률 흐름
				1W	1M	3M	YTD		
랩 웨스턴 홀딩스	LW US EQUITY	기본소비재	5,854	-29.0%	-28.6%	-23.7%	-36.9%	-1.6%	
브라운-포맨	BF/B US EQUITY	기본소비재	12,123	-9.3%	-9.6%	-3.4%	-31.0%	0.0%	
나이키	NKE US EQUITY	자유 소비재	90,067	-7.2%	-5.7%	-12.1%	-19.5%	-0.4%	
카바나	CVNA US EQUITY	자유 소비재	92,105	-5.9%	17.1%	18.7%	115.6%	0.2%	
스타벅스	SBUX US EQUITY	자유 소비재	96,744	-4.9%	-2.3%	2.0%	-6.8%	0.0%	
펩시코	PEP US EQUITY	기본소비재	196,596	-3.7%	-3.3%	2.4%	-5.4%	0.0%	
Texas Pacific Land Corp	TPL US EQUITY	에너지	19,822	-3.7%	-0.2%	-9.6%	-22.0%	0.0%	
제너럴 밀즈	GIS US EQUITY	기본소비재	25,105	-3.4%	-0.6%	-6.1%	-26.2%	0.0%	
D.R. 호튼	DHI US EQUITY	자유 소비재	42,594	-3.4%	-8.0%	-12.5%	4.6%	0.0%	
랄프 로렌	RL US EQUITY	자유 소비재	21,716	-3.2%	-2.5%	14.8%	55.0%	0.0%	

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준 ,S&P500 기준

시가총액 Top5 종목 주요 지표

종목	종가($)	시가총액($mln)	변화율				내부자 거래 변동(주수)		1W 목표주가 변화	기관투자자 보유 주수 변화(%)
			5D	1M	3M	YTD	순매도	순매수		
엔비디아	190.53	4,629,879	5.3%	5.7%	6.9%	41.9%	-	-	-0.3%	-0.02
애플	273.40	4,039,855	-0.1%	-1.5%	7.1%	9.7%	-	-	0.0%	-0.01
알파벳	313.51	3,791,576	2.1%	-1.9%	27.2%	66.3%	-	-	0.0%	-0.03
마이크로소프트	487.71	3,624,845	0.4%	0.5%	-4.5%	16.6%	-	-	0.0%	-0.03
아마존닷컴	232.52	2,485,689	2.3%	1.5%	5.8%	6.0%	-	-	0.0%	-0.02

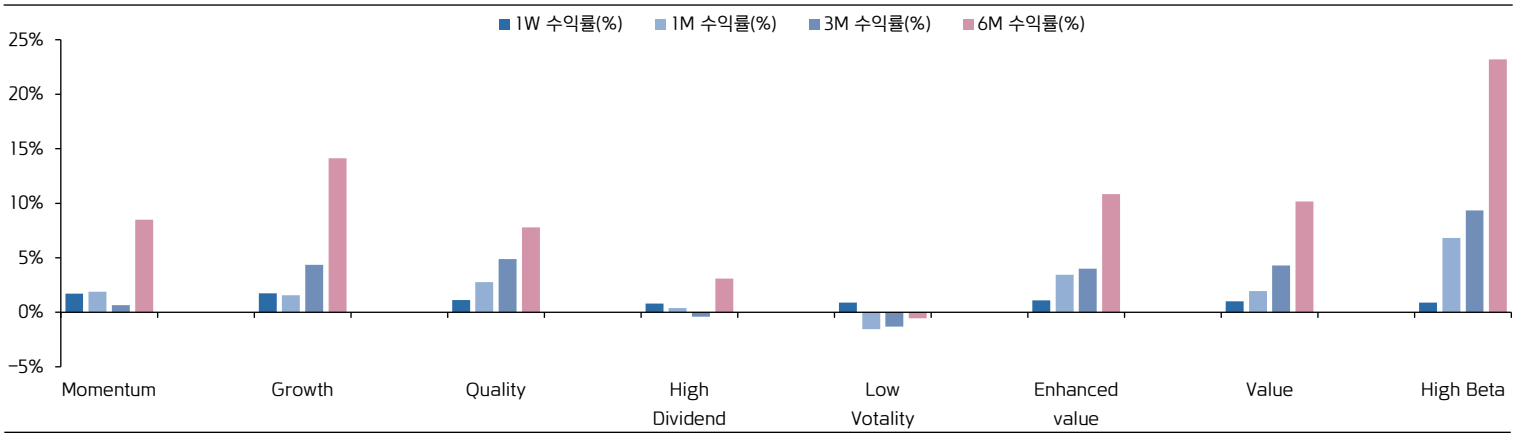
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

팩터별 기간별 수익률

팩터	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	수익률 흐름
Momentum	-0.1%	1.7%	1.9%	0.7%	8.5%	24.3%	27.7%	
Growth	0.0%	1.7%	1.5%	4.3%	14.1%	18.9%	23.1%	
Quality	0.0%	1.1%	2.8%	4.9%	7.8%	11.4%	13.9%	
High Dividend	0.1%	0.8%	0.4%	-0.4%	3.1%	-0.4%	0.6%	
Low Votality	-0.1%	0.9%	-1.6%	-1.3%	-0.6%	1.4%	2.6%	
Enhanced value	0.0%	1.1%	3.4%	4.0%	10.8%	15.6%	16.6%	
Value	0.0%	1.0%	1.9%	4.3%	10.1%	10.3%	12.1%	
High Beta	-0.2%	0.9%	6.8%	9.3%	23.2%	30.5%	35.0%	

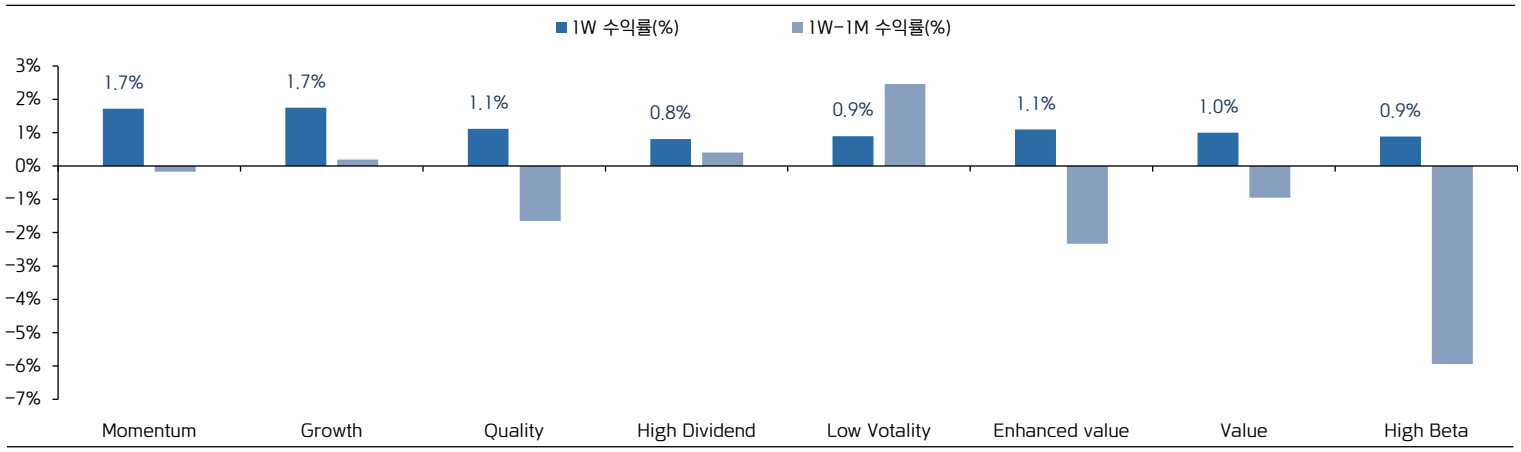
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

팩터별 기간별 수익률



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

팩터별 1W 수익률 및 변화 트렌드



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준

금주 주요 경제지표 및 이벤트

일	월	화	수	목	금	토
12/28	12/29	12/30	12/31	1/1	1/2	1/3
일정	BOJ 요약서 한국 배당락일	11월 잠정주택매매 원유재고 12월 댈러스 연준 제조업활동지수 10월 주택가격지수 11월 소매판매 11월 산업생산	새해 휴장 (독일, 일본, 한국) 새해 조기 종료 (홍콩, 영국) 12월 FOMC 회의록 2월 제조업/서비스업 PMI 12월 레이팅독 제조업 PMI 12월 CPI	새해 휴장 (미국, 영국, 독일, 일본, 중국, 홍콩, 한국) 12월 수출/입 12월 무역수지	새해 휴장 (일본, 중국) 12월 S&P 제조업 PMI 12월 S&P 제조업 PMI 12월 S&P 제조업 PMI	
실적	Immersion Corp RCI Hospitality		커피홀딩스	Park Aerospace	Taylor Devices	

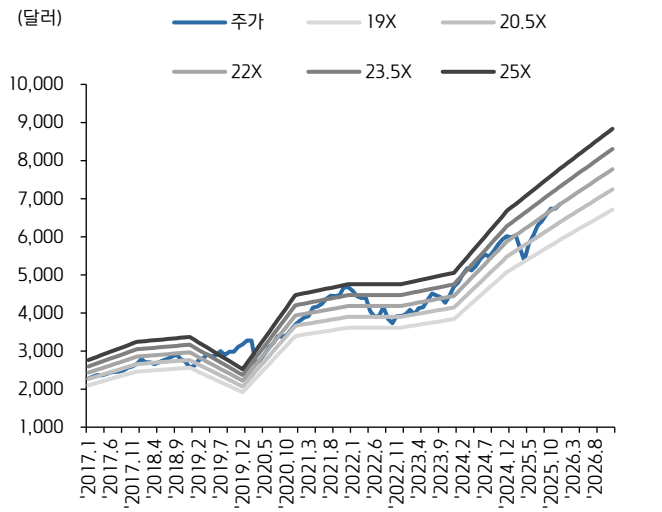
자료: 키움증권 리서치센터

주요 기업 실적 발표

날짜	종목	티커	GICS 업종	발표치		컨센서스		컨센서스 대비		YoY	
				매출액	EPS	매출액	EPS	매출액	EPS	매출액	EPS
12/22	에니스	EBF	공산업	100	0.42	101	0.41	-0.8%	2.4%	0.4%	7.7%
12/23	리모네이라	LMNR	기본소비재	43	-0.45	36	-0.11	19.1%	320.6%	-2.4%	400.0%

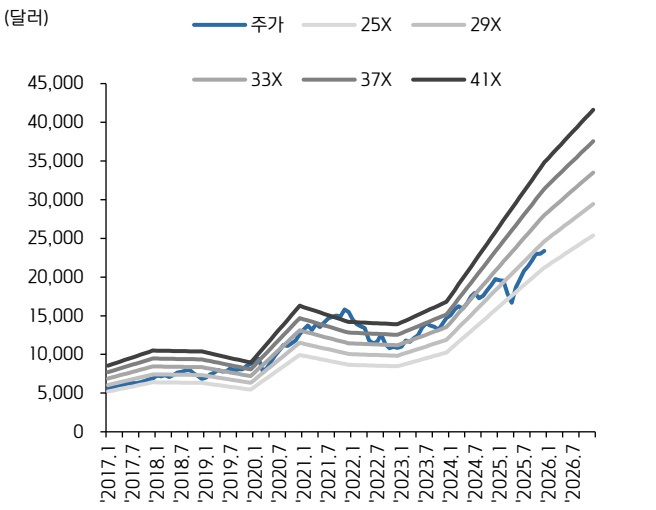
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 12월 26일 기준 ,매출액은 백만달러 기준, EPS는 1달러 기준

S&P500 PER 밴드



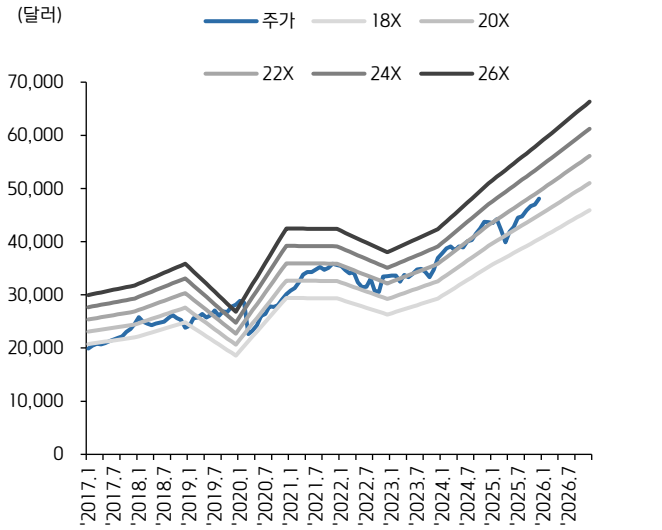
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

NASDAQ PER 밴드



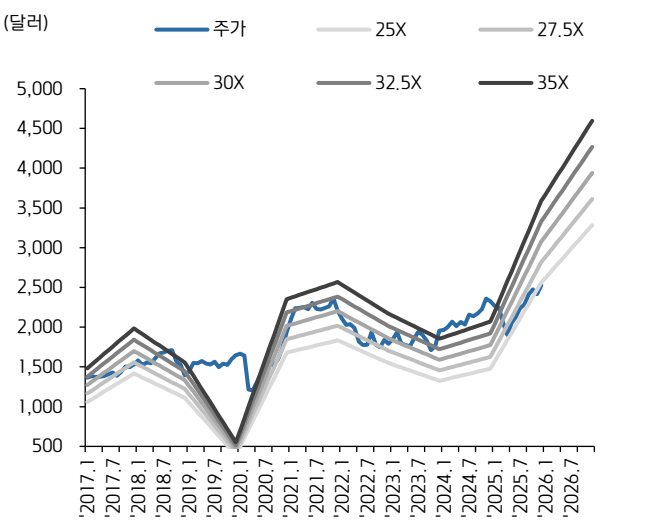
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

DOW PER 밴드



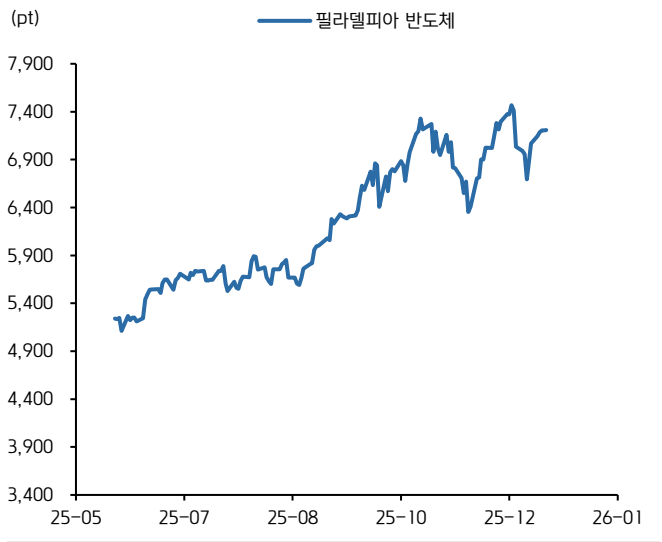
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

Russell2000 PER 밴드



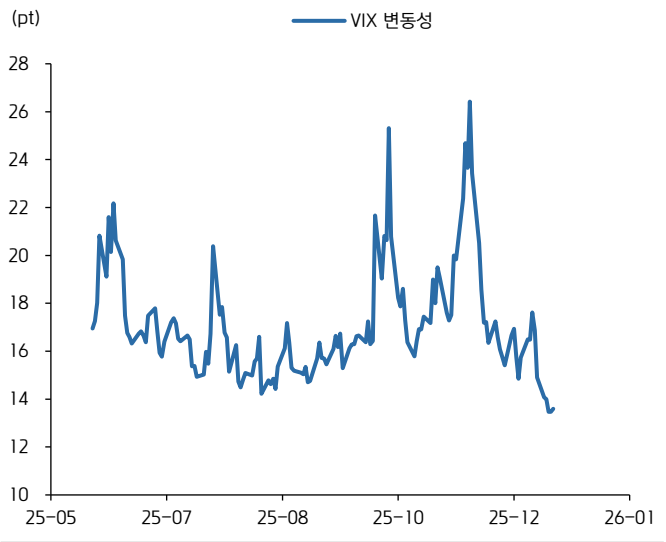
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

필라델피아 반도체 지수 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

VIX 지수 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

KIWOOM SECURITIES GLOBAL RESEARCH

주간

큐릿 아메리카

KIWOOM

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

키움증권