GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12. 29.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

연속 상승 이후 숨 고르기

3대 지수, 5거래일 연속 상승 이후 약보합세

금, 은, 구리 등 주요 금속 가격 상승세 지속

지난 금요일 뉴욕 증시는 연속 상승에 따른 차익실현 물량 출회의 영향으로 하락 마감했습니다. 다만 연말 랠리에 대한 기대감도 함께 이어지면서 낙폭은 약보합 수준에 그쳤습니다. 직전일까지 3대 지수는 공히 5거래일 연속 오름세를 나타냈고, 이번 달 들어 가장 견조한 주간 성과를 달성하기도 했습니다. 실제 S&P500은 당일 0.03% 하락했지만, 주간 단위로는 1.4%의 수익률을 기록했습니다. NASDAQ과 DOW도 0.1% 미만의 약보합세를 보였지만, 주간 수익률은 1%대로 확인됩니다.

업종별로 살펴보면 소재와 IT, 그리고 헬스케어와 부동산이 오름세를 보이며 선전했습니다. 나머지 업종은 소폭 내림세를 나타냈습니다. 시총 상위 대형 기술주들 역시 제한된 범위에서 엇갈린 등락을 보였습니다. 반도체 스타트업 그록과 대규모 라이선스 계약을 체결한 엔비디아는 양사의 협업이 긍정적으로 평가되며 1.02% 올랐습니다. 브로드컴과 아마존은 강보합세로 거래를 마쳤습니다. 반면 테슬라는 미국 규제당국이 차량 안전과 관련된 추가 조사에 착수했다는 소식으로 2.01% 내렸습니다. 메타와 알파벳, 그리고 애플과 마이크로소프트는 약보합세로 장을 마감했습니다.

숨 고르기를 보인 주식시장과 달리, 금속 시장은 열기가 지속되는 모습이었습니다. 금 가격이 1.08% 오른 온스당 4,529.1달러를 기록하며 신고가를 재차 경신한 가운데, 은 가격 역시 10% 가까이 급등하며 역사상 처음으로 온스당 80달러선에 바짝 근접했습니다. 은 가격은 올해 들어서만 170%가량 상승한 것으로 확인됩니다. 이날 구리를 비롯한 팔라듐과 백금 등도 강세를 보였습니다. 연준의 금리인하 사이클 재개와 함께 달러 약세 기대감이 원자재 가격을 지지하는 상황에서, 데이터센터 분야에서도 전력 효율과 발열 관리에 탁월한 은과 구리의 등의 수요가 급증하고 있다는 점도 이들의 강세 배경으로 지목되고 있습니다.

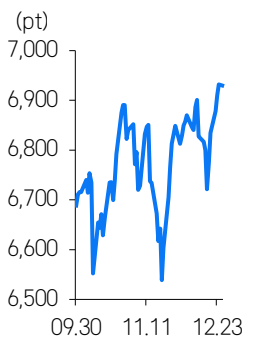
한편 시장금리는 하락했습니다. 미 국채 10년물은 전일비 1bp가량 하락한 4.13%, 2년물은 2.6bp 내린 3.48%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 강보합 수준인 98.02pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 러시아와 우크라이나의 휴전 협상 진전 기대감으로 전일비 3% 가까이 하락한 배럴당 56.74달러에서 거래를 마쳤습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,929.94pt	-0.03%
DOW	48,710.97pt	-0.04%
NASDAQ	23,593.10pt	-0.09%
STOXX 600	588.70pt	-0.01%
美 국채 10 년물	4.13%	-0.77bp
美 국채 2 년물	3.48%	-2.55bp
달러 인덱스	98.02pt	0.05%
국제유가 (WTI)	56.74$	-2.76%

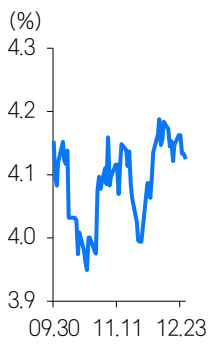
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



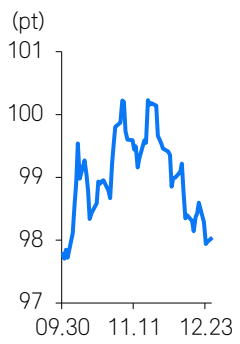
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

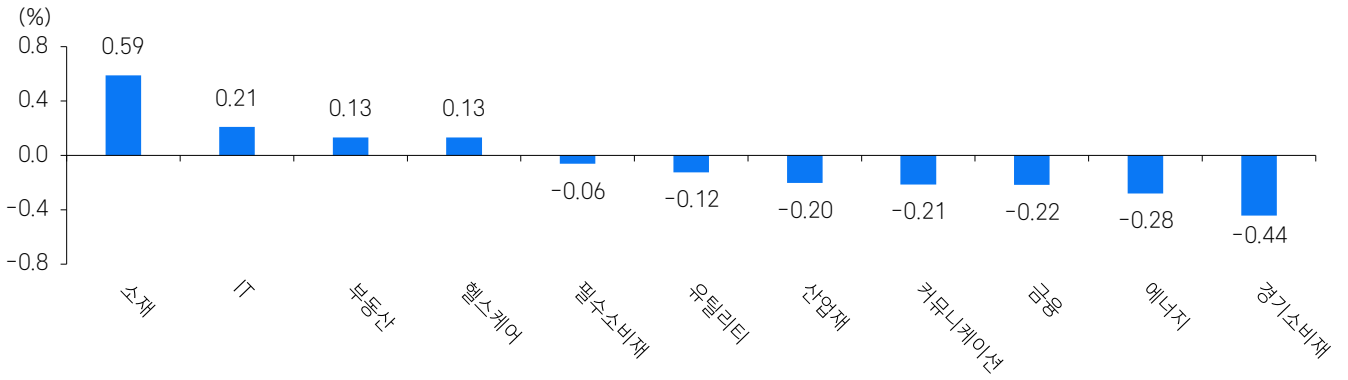
달러 인덱스 3개월 추이



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	타겟	3.1	필수소비재
2	나이키	1.6	자유소비재
3	유나이티드헬스 그룹	1.3	건강관리
4	쓰리엠	1.1	산업재
5	엔비디아	1.0	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	테슬라	-2.1	자유소비재
2	씨티그룹	-0.9	금융
3	메트라이프	-0.9	금융
4	제너럴 다이내믹스	-0.9	산업재
5	맥도날드	-0.8	자유소비재

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

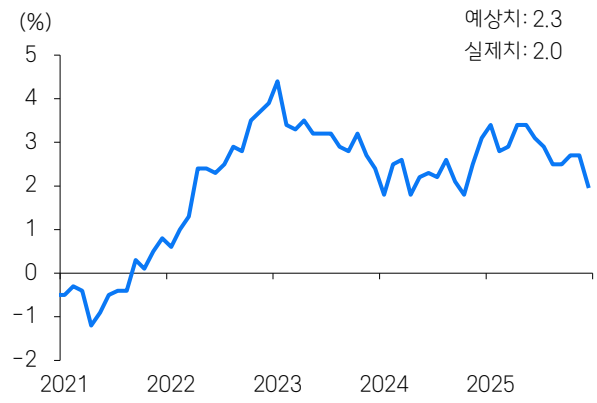
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.31	6.41	5.47
필라델피아 반도체 지수	0.05	1.98	2.60
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.40	3.11	2.30
MSCI EM ETF	0.70	3.01	0.88
NDF 원화 환율	-0.02	2.30	1.81

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

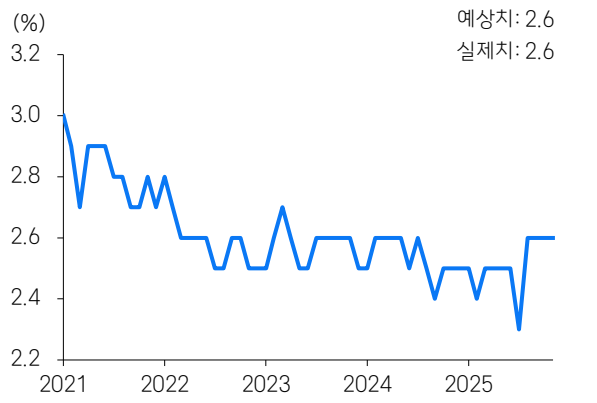
주요 경제 지표

일본 12월 도쿄 소비자물가지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

일본 11월 실업률



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