GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12. 30

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,905.74pt	-0.35%
DOW	48,461.93pt	-0.51%
NASDAQ	23,474.35pt	-0.50%
STOXX 600	589.25pt	0.09%
美 국채 10 년물	4.11%	-1.95bp
美 국채 2 년물	3.45%	-2.45bp
달러 인덱스	98.00pt	-0.02%
국제유가 (WTI)	58.08$	2.36%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

차익실현 과정 이어지며 하락

최근 급등세 보이던 귀금속 가격 반락하며 시장 위험선호 후퇴

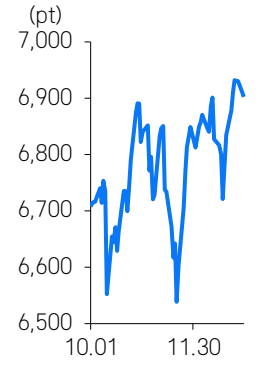
마이크론 테크놀로지, 3%대 상승률 보이며 차별적 강세

지난밤 뉴욕 증시는 대형 기술주를 중심으로 차익실현 물량 소화 과정이 이어지며 이틀째 조정 양상을 나타냈습니다. 전날까지 급등세를 지속하던 귀금속 시장이 당일 약세로 급격히 선회한 점도 금융시장 전반의 위험선호를 제약하는 요인이 됐습니다. 실제 전날 10% 가까이 폭등하며 온스당 80달러선에 근접했던 은(silver) 현물 가격은 이날 10%대의 하락세를 기록하며 반락했습니다. 국제 금 선물 가격도 4.5% 내렸습니다. 구리, 백금 등 여타 금속들도 동반 조정을 받았습니다. 최근 가파른 상승세의 영향으로 다수의 귀금속 가격은 기술적 과열 신호를 노출하던 상황이었습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.35%, DOW는 0.51% 하락했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.50%, 필라델피아 반도체 지수는 0.41%의 내림세를 기록했습니다. 업종별로 살펴보면 원자재 시장의 약세 여파로 소재 섹터(-0.96%)의 부진이 두드러졌습니다. 그 뒤를 이어 경기소비재와 금융, 그리고 IT가 지수 대비 큰 낙폭을 보였습니다. 반면 에너지와 부동산, 유틸리티와 필수소비재는 오름세를 나타내며 상대적으로 선전했습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 대체로 부진한 모습이었습니다. 지난주 사상 최고치를 경신했던 테슬라는 이날도 3.27% 밀리며 나흘째 하향 곡선을 그렸습니다. 엔비디아와 브로드컴, 메타 역시 1% 안팎의 하락률을 기록한 가운데 아마존과 마이크로소프트는 약보합 수준에 머물렀습니다. 반면 알파벳과 애플은 강보합세로 마감했습니다. 반면 메모리 업체 마이크론은 3.4% 상승하며 오름세를 이어갔습니다.

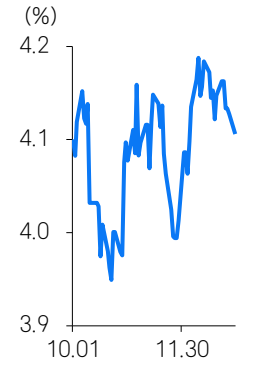
시장금리는 위험선호 후퇴의 영향으로 하락했습니다. 벤치마크 금리인 美 국채 10년물은 전일비 2bp 가량 하락한 4.11%를 기록했고, 정책금리 전망에 민감한 2년물 금리는 2.5bp 내린 3.45%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 전일 대비 소폭 하락한 98.0pt로 종가를 형성했습니다. 최근 러시아와 우크라이나 간 평화협정 기대감에 하락세를 이어가던 국제 유가는 이날 2.4% 급등한 배럴당 58.08달러에서 거래를 마쳤습니다. 우크라이나가 푸틴 대통령 관저를 공격했다는 러시아 측 주장이 제기된 영향입니다. 한편 미국의 가솔린 평균 소매 가격은 전일 기준 갤런당 2.83 달러를 기록하며 2021년 3월 이후 가장 낮은 가격을 기록한 것으로 확인됩니다.

S&P500 3개월 추이



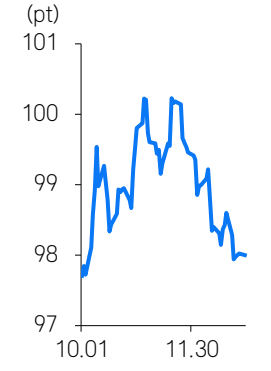
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

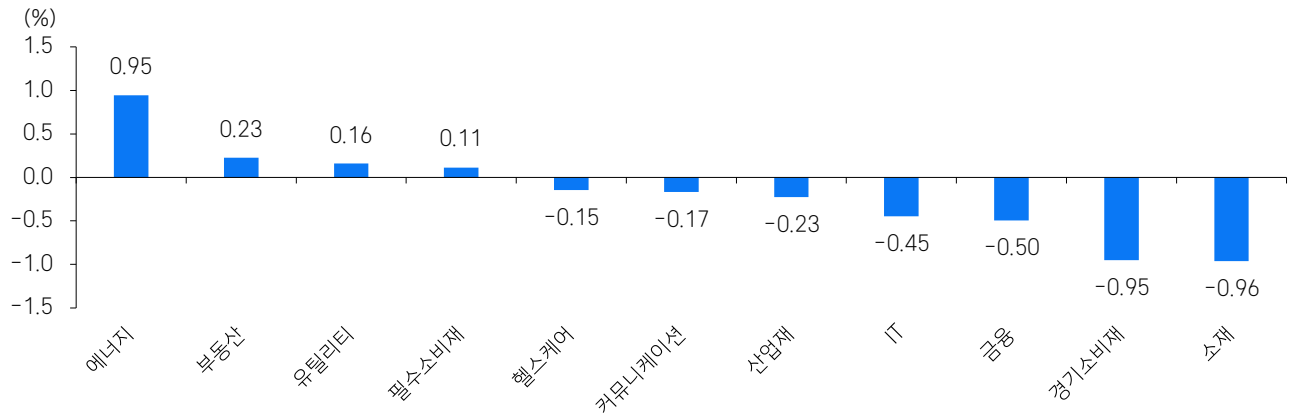
달러 인덱스 3개월 추이



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	인텔	1.3	정보기술
2	록히드 마틴	1.2	산업재
3	엑손 모빌	1.2	에너지
4	코노코필립스	1.2	에너지
5	T-모바일 US	1.1	커뮤니케이션 서비스

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	테슬라	-3.3	자유소비재
2	씨티그룹	-1.9	금융
3	골드만삭스 그룹	-1.6	금융
4	아메리칸 엑스프레스	-1.5	금융
5	뱅크오브아메리카	-1.5	금융

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

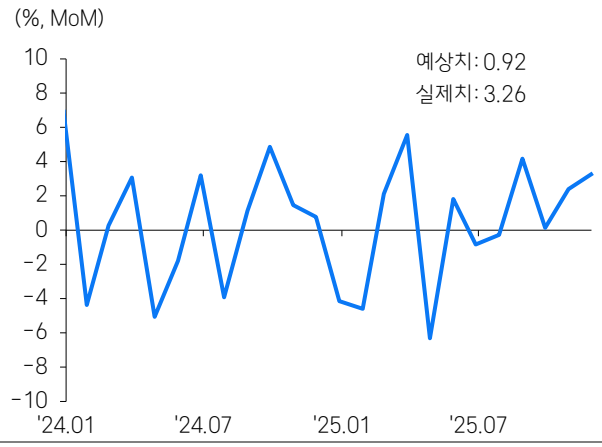
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	3.01	8.08	8.64
필 반도체 지수	-0.41	1.56	2.18
MSCI AC ASIA Pacific ex JAPAN	0.40	2.31	2.30
MSCI EM ETF	-0.26	1.75	0.63
NDF 원화 환율	0.19	3.35	2.42

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

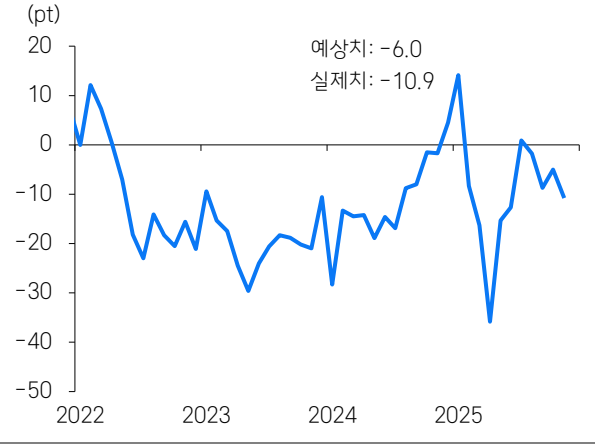
주요 경제 지표

잠정 주택 판매 전월비



자료: Bloomberg, 삼성증권

댈러스 제조업 지수



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