GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2025. 12. 31

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,896.24pt	-0.14%
DOW	48,367.06pt	-0.20%
NASDAQ	23,419.08pt	-0.24%
STOXX 600	592.78pt	0.60%
美 국채 10 년물	4.12%	1.17bp
美 국채 2 년물	3.45%	-0.41bp
달러 인덱스	98.23pt	0.20%
국제유가 (WTI)	57.95$	-0.22%

자료: Bloomberg, 삼성증권

삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

관망세 지속되며 조정 흐름 연장

3대 지수 및 개별 종목 모두 좁은 범위에서 등락 엇갈린 모습

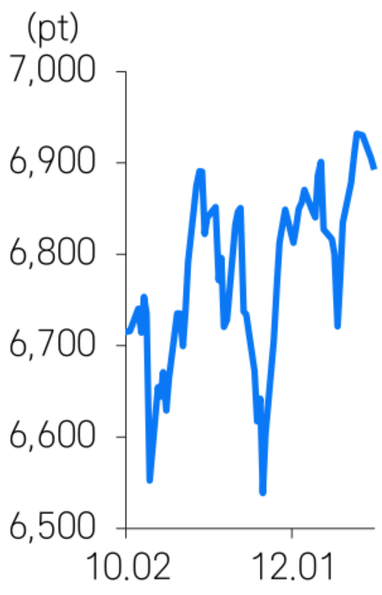
12월 FOMC 의사록, 다수 위원이 추가 인하 지지하는 내용 확인

지난밤 뉴욕 증시는 연말 휴가 시즌을 맞아 거래가 한산한 가운데, 투자자들의 관망세가 지속되며 사흘째 조정 흐름을 이어갔습니다. S&P500 구성 종목 중 최대 상승률이 +2.6%, 최대 낙폭은 -3.4%에 그친 점을 감안하면, 시장 전반의 변동폭은 상당히 제한적인 범위 내에 머물렀음을 알 수 있습니다. 이날 공개된 12월 FOMC 의사록을 통해 추가 금리 인하를 지지하는 다수 연준 위원의 의견을 재확인했으나, 시장에 큰 반향을 일으키지는 못했습니다. 전날 급락했던 귀금속 가격은 회복세를 보였음에도 불구하고 주식시장의 위험 선호 심리까지 견인하기에는 역부족이었습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.14%, DOW는 0.20% 하락했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.24% 밀렸고, 필라델피아 반도체 지수 역시 0.13%의 내림세를 기록했습니다. 업종별로 살펴보면 에너지와 커뮤니케이션, 그리고 유틸리티 섹터가 오름세를 보이며 상대적 강세를 띤 반면, 경기소비재와 금융, 산업재는 시장 대비 더 큰 낙폭을 보였습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 종목별로 희비가 엇갈렸습니다. 테슬라가 1.13%, 엔비디아가 0.36% 하락한 가운데 애플도 0.25% 뒷걸음질 쳤습니다. 반면 '제2의 딥시크'로 불리는 중국계 AI 기업 마누스를 전격 인수하기로 결정한 메타는 1.1% 상승했습니다. 인수 규모는 20억에서 30억 달러 사이인 것으로 알려졌습니다. 그 외 아마존과 마이크로소프트, 그리고 알파벳과 브로드컴 등은 강보합 수준에서 거래를 마쳤습니다. 씨티그룹의 경우 러시아에 위치한 잔여 사업을 매각하며 약 12억 달러의 손실을 입었다고 발표했으나 주가 낙폭은 1% 미만으로 제한됐습니다.

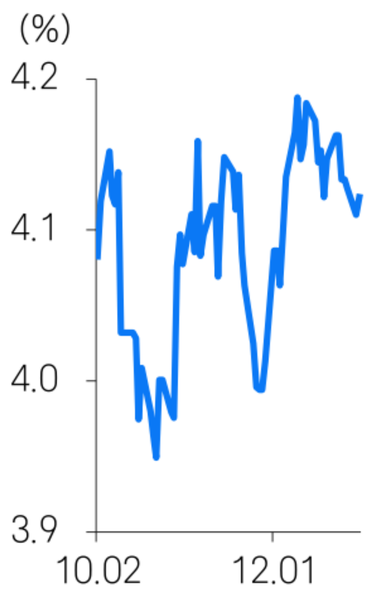
시장금리 역시 좁은 범위 내에서 혼조세를 나타냈습니다. 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 전일비 1.2bp 오른 4.12%를 기록했고, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 약보합 수준인 3.45%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.20% 상승한 98.23pt를 기록하며 사흘째 강세를 유지했습니다. 한편 중국 위안화는 2023년 이후 처음으로 달러당 7.0위안을 하회하며 강세를 보이기도 했습니다. WTI 유가는 0.22% 하락한 배럴당 57.95달러로 종가를 형성했습니다. 국제 금 가격은 전일비 1.0% 상승한 온스당 4,370.1달러에서 거래를 마감했습니다. 은 가격도 5% 가량 반등했습니다.

S&P500 3개월 추이



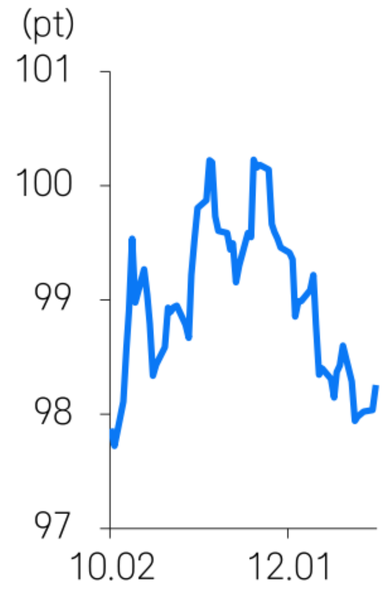
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

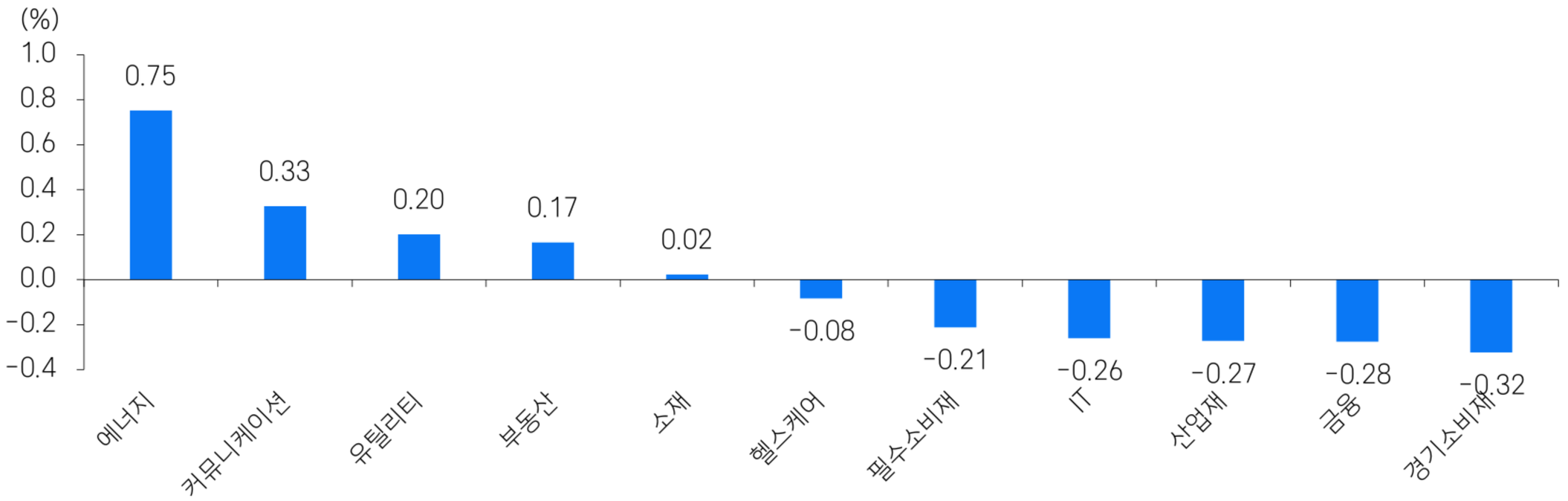
달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

Samsung Securities

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	인텔	1.7	정보기술
2	코노코필립스	1.6	에너지
3	메타 플랫폼스	1.1	커뮤니케이션 서비스
4	유나이티드헬스 그룹	1.0	건강관리
5	애보트 래버러토리	1.0	건강관리

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	길리어드 사이언스	-1.4	건강관리
2	IBM	-1.2	정보기술
3	테슬라	-1.1	자유소비재
4	골드만삭스 그룹	-0.9	금융
5	씨티그룹	-0.8	금융

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

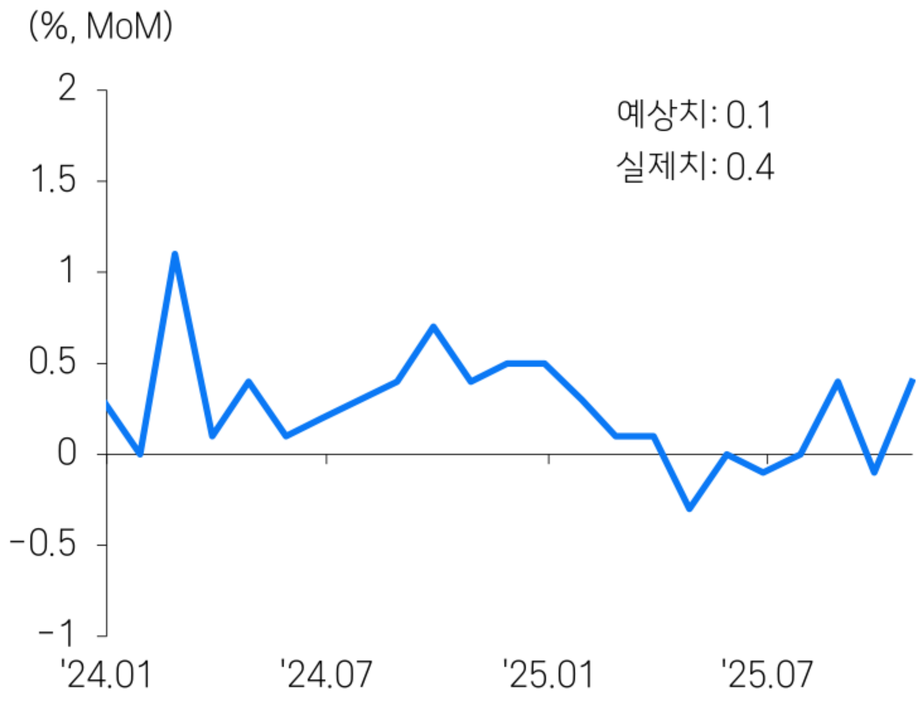
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-0.10	7.49	8.53
필 반도체 지수	-0.13	0.33	2.05
MSCI AC ASIA Pacific ex JAPAN	0.31	1.43	2.62
MSCI EM ETF	0.40	1.61	1.03
NDF 원화 환율	-0.09	0.27	1.99

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

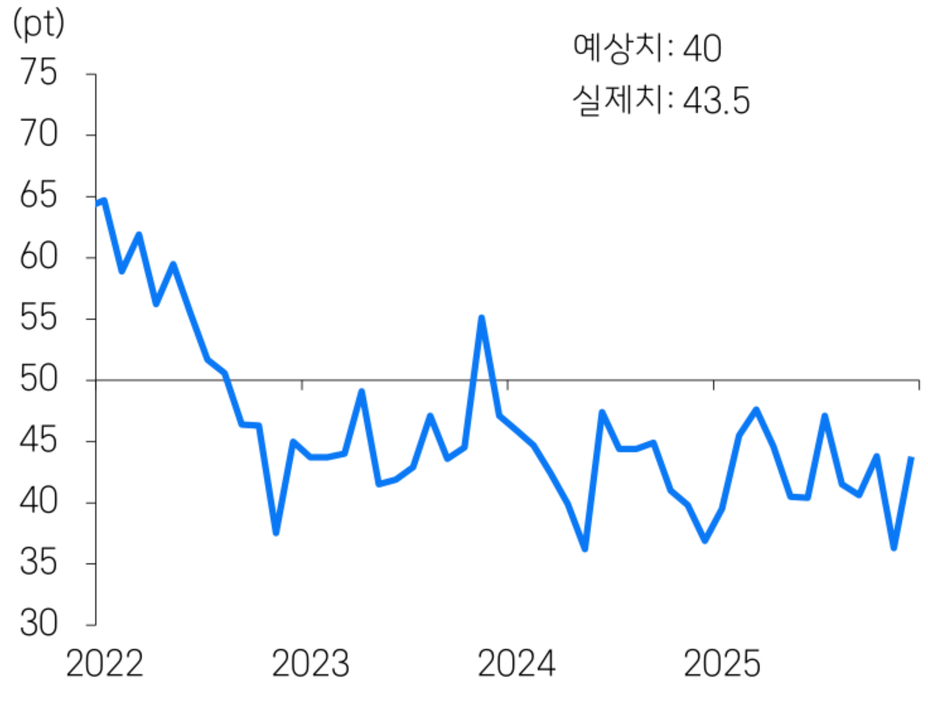
주요 경제 지표

FHFA 미국 주택가격지수 전월비



자료: Bloomberg, 삼성증권

시카고 제조업 PMI



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.

Samsung Securities

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