GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 2. 25.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

AI 위협 우려 진정되며 반등

AMD, 메타와 대규모 칩 공급 계약 발표하며 AI 관련주 투자 심리 견인

에너지, 헬스케어 섹터 약세, 경기소비재 및 산업재, IT 강세

지난밤 뉴욕 증시는 주요 기술주를 중심으로 저가 매수세가 유입되며 반등에 성공했습니다. 인공지능의 위협으로 인해 약세를 면치 못하던 S/W, 금융 서비스 업종 등의 하락세도 이날은 일단 진정되는 모습이었습니다. 메타가 약 1천억 달러 규모의 AMD AI 칩을 구매하고, 그 대가로 지분 10% 인수 권한을 확보했다는 소식 역시 기술주 투자 심리에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. AMD는 이날 9% 가까이 급등했고, 이에 필라델피아 반도체 지수도 1.45% 오르며 견조한 흐름을 나타냈습니다. 한편 당일 발표된 컨퍼런스보드 소비자신뢰 지수가 전월 대비 2.2 포인트 상승한 91.2를 기록, 예상치 컨센서스 87.1을 상회한 점도 증시 상방 재료로 작용했습니다.

S&P500은 전일 대비 0.77%, DOW는 0.76% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 1.04% 상승했으며, 중소형 지수 러셀2000 또한 1.20% 반등했습니다. 업종별로 살펴보면 에너지와 헬스케어 섹터만 하락했을 뿐, 나머지 모든 섹터는 상승했습니다. 그중 경기소비재와 산업재, 그리고 IT와 유틸리티 섹터가 1% 넘게 오르면서 지수 대비 선전했습니다. 시총 상위 대형 기술주들의 흐름도 긍정적이었습니다. 테슬라가 2.39%, 애플이 2.24% 뛴 가운데, 아마존과 마이크로소프트 역시 1%대의 상승세를 기록했습니다. 엔비디아와 메타는 강보합권에서, 알파벳은 약보합권에서 거래를 마쳤습니다. 세계 최대 주택용 건축 자재 업체인 홈디포는 예상보다 견조한 분기 실적을 공개하며 1.99% 올랐습니다. 다양한 분야의 정밀 계측기를 생산하는 키사이트 테크놀로지 역시 AI와 국방 부문의 수요 증가에 힘입어 어닝 서프라이즈를 달성했고, 이날 주가는 23.05% 급등했습니다.

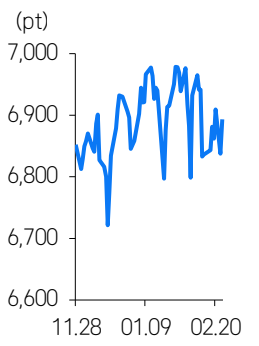
시장 금리는 소폭 상승했습니다. 미 국채 2년물 금리는 전일 대비 2.6bp 상승한 3.46%, 10년물은 강보합 수준인 4.03%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.18% 오른 97.89pt에 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 1.03% 내린 배럴당 65.63달러에서 거래를 마쳤습니다. 이란 외무부 장관이 핵 협상 합의가 가시권에 있다고 언급한 점이 유가 하방 압력으로 작용했습니다. 금 선물 가격도 안전자산 선호 심리가 둔화함에 따라 전일 대비 1.02% 하락한 온스당 5,172달러에 마감했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,890.07pt	0.77%
DOW	49,174.50pt	0.76%
NASDAQ	22,863.68pt	1.04%
STOXX 600	629.14pt	0.23%
美 국채 10년물	4.03%	0.28bp
美 국채 2년물	3.46%	2.62bp
달러 인덱스	97.89pt	0.18%
국제 유가 (WTI)	65.63$	-1.03%

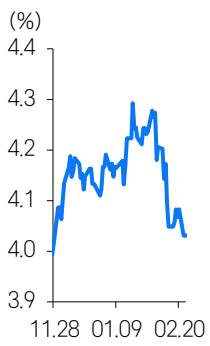
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



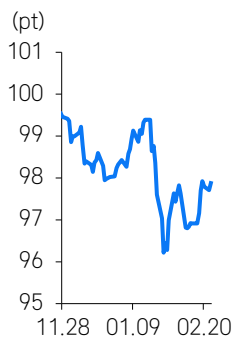
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

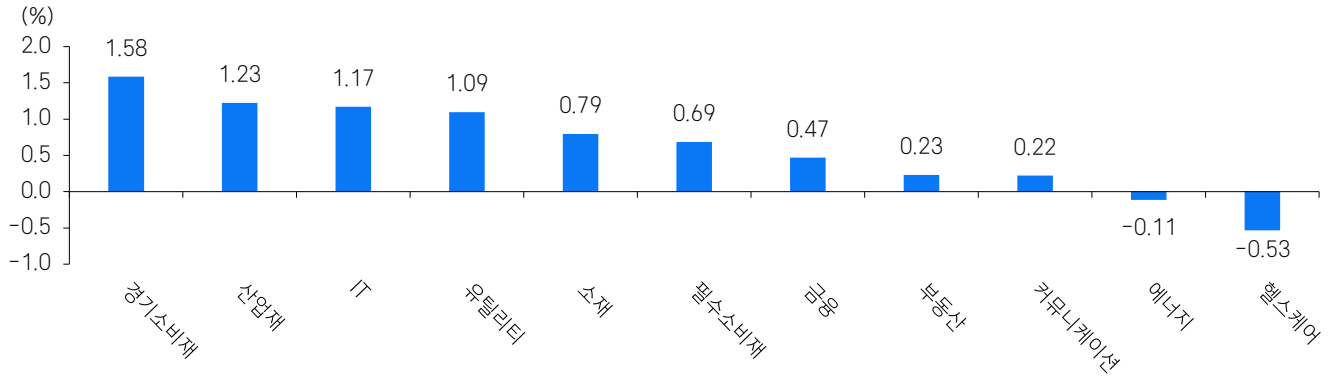
달러 인덱스 3개월 추이



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	AMD	8.8	정보기술
2	페이팔 홀딩스	6.7	금융
3	인텔	5.7	정보기술
4	부킹 홀딩스	5.1	자유소비재
5	포드 모터 컴퍼니	4.1	자유소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	CVS 헬스	-3.7	건강관리
2	유나이티드헬스 그룹	-3.0	건강관리
3	텍사스 인스트루먼트	-3.0	정보기술
4	액센츄어	-2.2	정보기술
5	메드트로닉	-1.9	건강관리

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

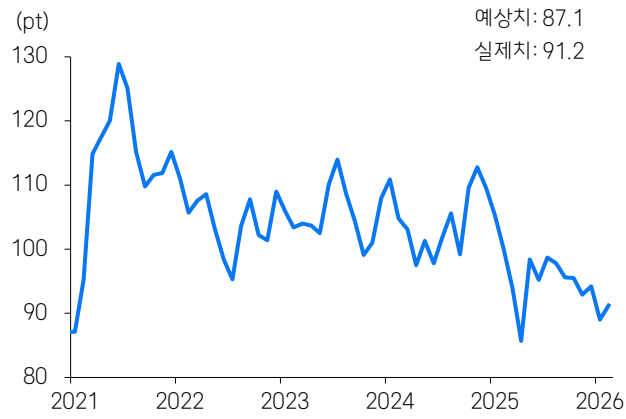
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	3.77	10.61	22.53
필라델피아 반도체 지수	1.45	2.41	4.70
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.83	1.62	5.99
MSCI EM ETF	1.57	2.87	6.01
NDF 원화 환율	0.02	0.49	0.08

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

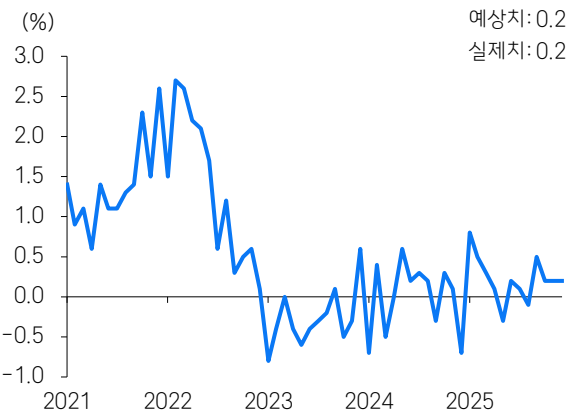
주요 경제 지표

미국 2월 컨퍼런스보드 소비자기대 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 12월 도매 재고 전월비



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