GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2026. 5. 20.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst

junghun1212.seo@samsung.com

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,353.61pt	-0.67%
DOW	49,363.88pt	-0.65%
NASDAQ	25,870.71pt	-0.84%
STOXX 600	611.34pt	0.19%
美 국채 10 년물	4.67%	7.89bp
美 국채 2 년물	4.12%	7.44bp
달러 인덱스	99.31pt	0.11%
국제유가 (WTI)	107.77$	-0.82%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트 바로가기

금리 상승세 부각되며 증시 조정

미 국채 30년물, 2007년 이후 가장 높은 수준인 5.18% 기록

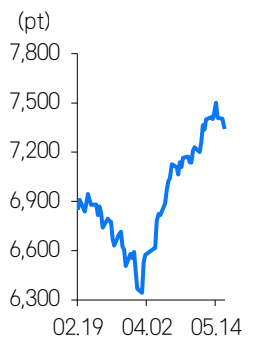
필라델피아 반도체 지수, 장중 3%대 낙폭 극복하고 강보합 마감

지난밤 뉴욕 증시는 시장금리 상승세가 두드러진 영향으로 조정 흐름을 이어갔습니다. 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 전일 4.5%선을 넘어선 데 이어, 이날 추가로 8bp가량 상승하며 4.67%를 기록했습니다. 정책금리 전망에 민감한 2년물도 7.4bp 오른 4.12%로 마감하며 연준의 금리인상 가능성을 한층 높여 잡았습니다. 실제 금리선물시장에 반영된 가격에 따르면, 연내 최소 1회 이상 연준이 금리인상을 단행할 확률은 현재 80%로 나타나고 있습니다. 최장기물인 30년물의 경우 2007년 이후 최고치인 5.18%로 종가를 형성하기도 했습니다.

중동 전쟁 이슈가 장기화되는 가운데, 각종 물가 지표에서 고유가 여파가 반영되기 시작했다는 점이 최근 글로벌 금리 상승세를 부추긴 것으로 풀이됩니다. 당일 WTI 유가는 0.82% 내린 107.77달러에서 거래를 마쳤습니다. 여기에 미국 경기 여건이 전쟁 와중에도 견조한 성장세를 유지하고 있다는 사실 역시 금리 오름세를 뒷받침합니다. 미국의 실시간 경제 성장률을 추적하는 GDP Now 모델은 2분기 GDP 상승률이 4.0%에 달할 것으로 현재 추산 중입니다.

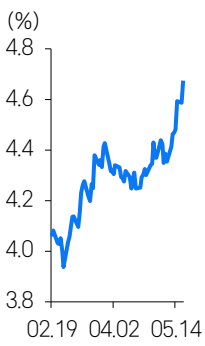
이날 S&P500은 0.67%, DOW는 0.65% 내렸습니다. NASDAQ은 0.84% 하락했고, 며칠간 깊은 조정 흐름을 겪은 필 반도체 지수는 0.03%의 약한 반등세를 보였습니다. 단, 장중에는 3%가 넘는 급락세를 연출하기도 했습니다. 업종별로 살펴보면 헬스케어와 에너지가 1%대 오름세를 나타내며 상대적으로 견조한 반면, 소재와 커뮤니케이션은 2% 전후의 내림세를 기록해 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들도 대체로 약세를 면치 못했습니다. 개발자 회의를 통해 다양한 신규 서비스를 공개한 알파벳은 2.34% 떨어졌고, 마이크로소프트와 테슬라, 메타는 1.5% 전후의 하락폭을 기록했습니다. 내일 실적 발표를 앞둔 엔비디아는 약보합, 애플은 강보합으로 장을 마쳤습니다. 장 초반 4%대의 약세를 기록했던 마이크론은 2.5% 상승 반전하며 거래를 마감했습니다. 샌디스크 역시 장중 큰 변동성을 보인 끝에 3.77% 올랐습니다. 인텔도 2.43% 상승하며 6거래일 만에 반등했습니다.

S&P500 3개월 추이



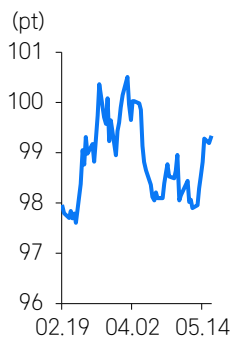
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

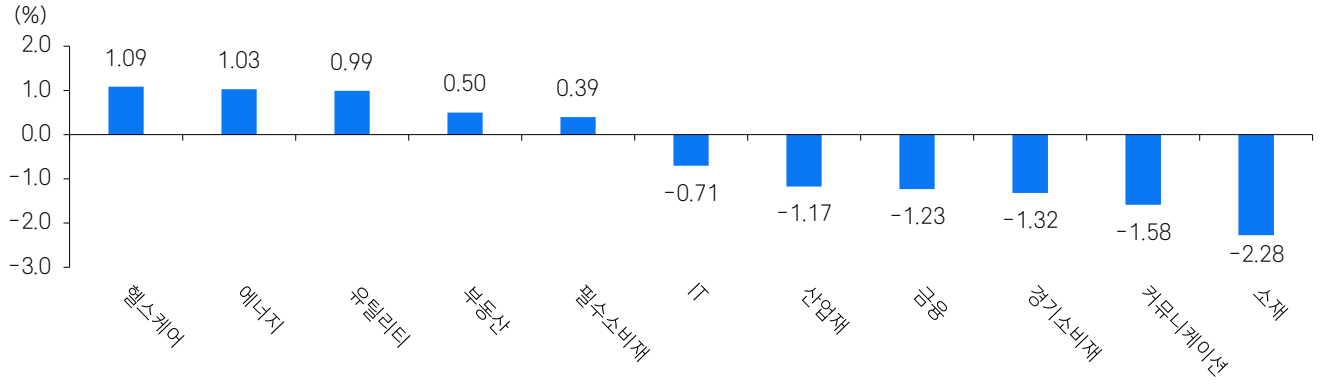
달러 인덱스 3개월 추이



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	일라이 릴리	3.4	건강관리
2	아메리칸 타워	3.2	부동산
3	마이크론 테크놀로지	2.5	정보기술
4	인텔	2.4	정보기술
5	AT&T	2.3	커뮤니케이션 서비스

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	블랙록	-4.6	금융
2	퀄컴	-3.9	정보기술
3	Cisco Systems Inc	-2.9	정보기술
4	오라클	-2.8	정보기술
5	보잉	-2.5	산업재

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

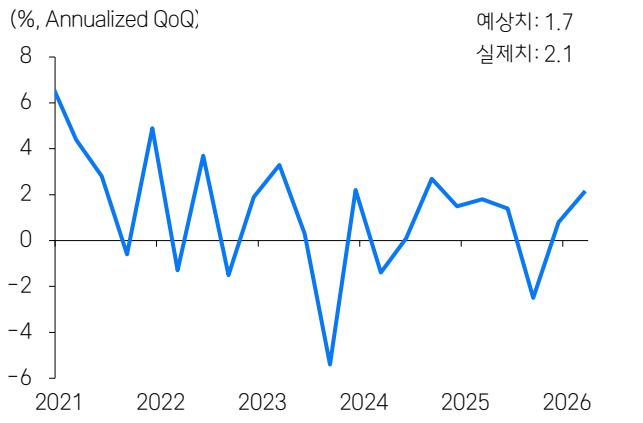
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-1.18	-2.51	14.24
필라델피아 반도체 지수	0.03	-3.51	18.31
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.21	-3.61	3.74
MSCI EM ETF	-1.09	-2.37	0.97
NDF 원화 환율	-0.70	-1.19	-2.39

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

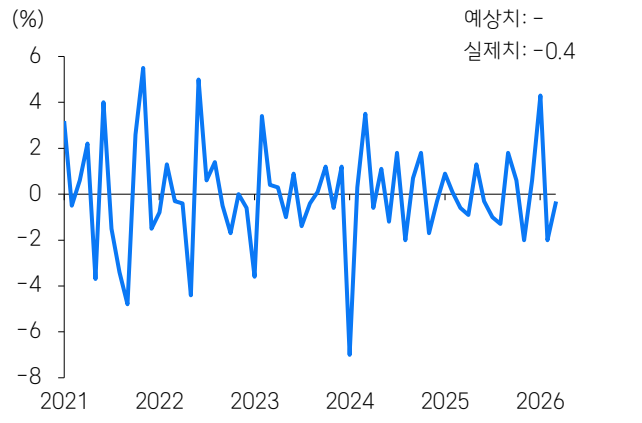
주요 경제 지표

일본 1분기 GDP 성장률



자료: Bloomberg, 삼성증권

일본 3월 산업생산 MoM



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