



글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P500	7,354.02pt	-0.05%
DOW	51,876.11pt	-0.09%
NASDAQ	25,297.62pt	-0.24%
STOXX 600	635.88pt	-0.68%
美 국채 10년물	4.37%	-2.36bp
美 국채 2년물	4.09%	-3.08bp
달러 인덱스	101.36pt	-0.07%
국제유가 (WTI)	69.23\$	-3.74%

자료: Bloomberg, 삼성증권

반도체 업종 중심으로 하락

3대 지수 동반 약세와 더불어 필라델피아 반도체 지수도 5.3% 하락

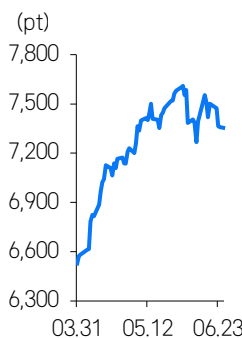
단 헬스케어 강세 보이는 등 섹터별 순환매 흐름 뚜렷. 중소형주 상대적 선전

지난 금요일 뉴욕 증시는 반도체 업종을 중심으로 차익실현 물량이 두드러지게 출회되며 3대 지수 모두 하락 마감했습니다. 전날 애플이 메모리 가격 상승을 근거로 제품 단가를 전격 인상했다는 소식은 반도체를 구입하는 빅테크 기업들에게 비용 부담 증가로 인식되어 이들의 주가 하락을 야기한 바 있습니다. 그러나 금요일 장에서는 이러한 내러티브가 반전되며 오히려 반도체 기업들의 주가 조정을 초래했습니다. 비싸진 반도체 가격이 결국 수요 감소로 이어질 수밖에 없다는 논리가 부상한 것입니다. 실제 우려를 반영하듯 필라델피아 반도체 지수는 5%대의 큰 낙폭을 기록했습니다. 반면 반도체를 가장 많이 소비하는 하이퍼스케일러들의 주가는 상대적으로 견조한 흐름을 나타냈습니다. 이날 마이크로소프트는 5.71% 상승했고, 아마존과 메타 역시 2% 안팎의 오름세를 보였습니다. 직전 거래일에서 5%대 급락했던 애플도 당일에는 3.14% 반등에 성공했습니다.

반도체 업종의 하락세가 두드러졌지만, 시장 전반의 양상은 순환매 장세에 가까웠고, 이로 인해 지수 전체의 낙폭은 제한되었습니다. 이날 S&P500은 0.05%, DOW는 0.09% 내리며 약보합권에 머물렀고, 기술주 중심의 NASDAQ 역시 0.24% 하락하는 데 그쳤습니다. 중소형 지수인 러셀2000은 오히려 0.07% 소폭 상승했습니다. 해당일 S&P500 편입 기업 중 주가가 오른 곳은 324개에 달해 과반을 훌쩍 넘겼습니다. 업종별로 살펴보면 헬스케어 섹터가 3.16% 급등하며 돋보였고, 경기소비재와 부동산, 필수소비재 부문도 1%대의 오름세를 보이며 견조했습니다. 반면 산업재와 IT, 커뮤니케이션 섹터는 상대적으로 부진했습니다. 특징주로는 신약 파이프라인을 공개한 모더나가 12.59% 크게 뛰었고, 팩트셋(+11%) 및 서비스나우(+10%) 등 AI 대체 위협에 노출된 S/W 기업들의 주가 상승세도 눈길을 끌었습니다. S/W 기업들로 구성된 ETF인 IGV는 이날 4.06% 오르기도 했습니다.

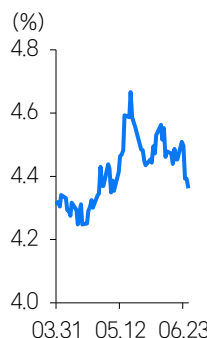
WTI 유가는 3.74% 하락하며 다시 한번 70달러 선을 밑돌았으며, 이는 시장금리 하락을 견인했습니다. 이날 미 국채 10년물 수익률은 2.4bp 내린 4.37%, 2년물은 3.1bp 떨어진 4.09%로 거래를 마쳤습니다. 달러 인덱스는 약보합 수준인 101.36pt로 장을 마감했습니다. 금 가격은 1.2% 오른 4,078.7달러를 기록했습니다.

S&P500 3개월 추이



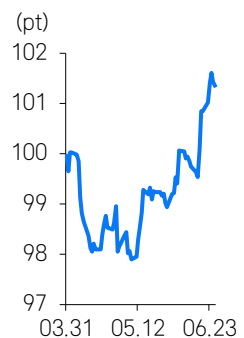
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



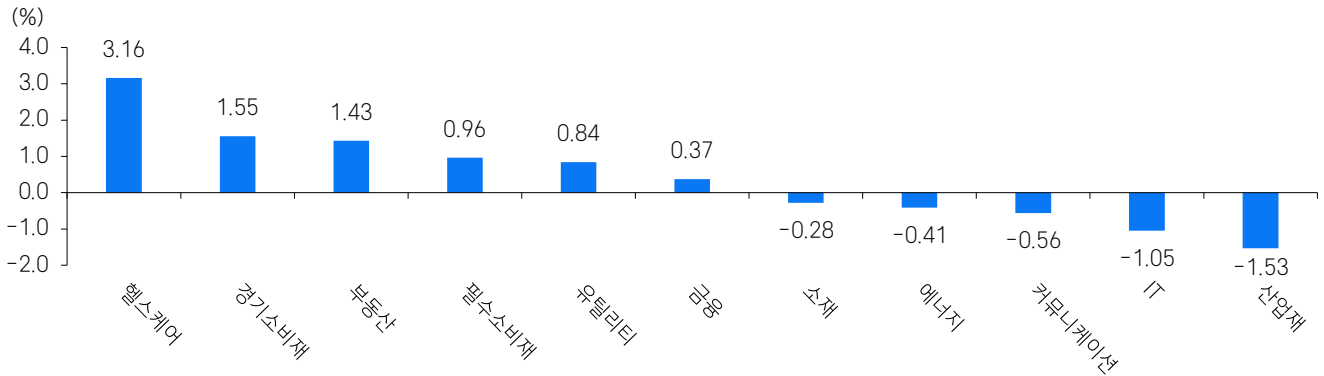
자료: Bloomberg, 삼성증권

달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

업종별 수익률



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

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	서비스나우	9.9	정보기술
2	일라이 릴리	7.1	건강관리
3	마이크로소프트	5.7	정보기술
4	우버 테크놀로지스	5.5	산업재
5	세일즈포스	5.4	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	텍사스 인스트루먼트	-8.5	정보기술
2	퀄컴	-7.6	정보기술
3	마이크론 테크놀로지	-6.7	정보기술
4	어플라이드 머티리얼즈	-6.2	정보기술
5	램리서치	-5.7	정보기술

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

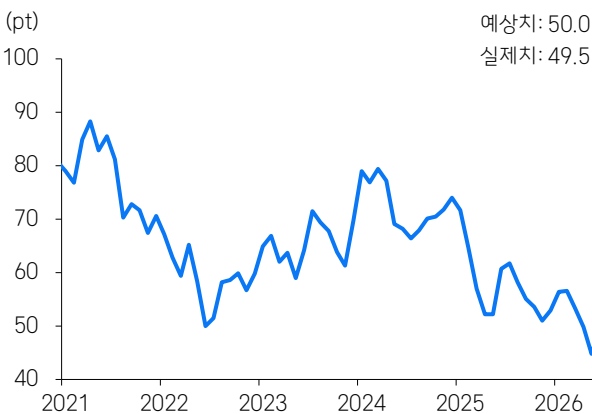
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-3.77	-10.00	-4.42
필라델피아 반도체 지수	-5.29	-9.78	2.92
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-2.86	-5.26	-2.77
MSCI EM ETF	-1.13	-5.09	-2.07
NDF 원화 환율	0.10	-0.60	-1.90

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주요 경제 지표

미국 6월 미시간대학교 소비자신뢰지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 6월 미시간대학교 1년 기대인플레이션



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