



중동 불안에 상승 반납하며 하락

예멘 후티 반군, 사우디아라비아 해상 봉쇄 발표하며 유가 및 금리 상승
약세장 진입했던 필 반도체 지수 0.6% 상승하며 반등 시도

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,443.28pt	-0.19%
DOW	51,839.26pt	-0.59%
NASDAQ	25,508.07pt	-0.05%
STOXX 600	639.60pt	-0.30%
美 국채 10년물	4.59%	4.43bp
美 국채 2년물	4.21%	2.96bp
달러 인덱스	100.98pt	0.21%
국제유가 (WTI)	83.23\$	0.90%

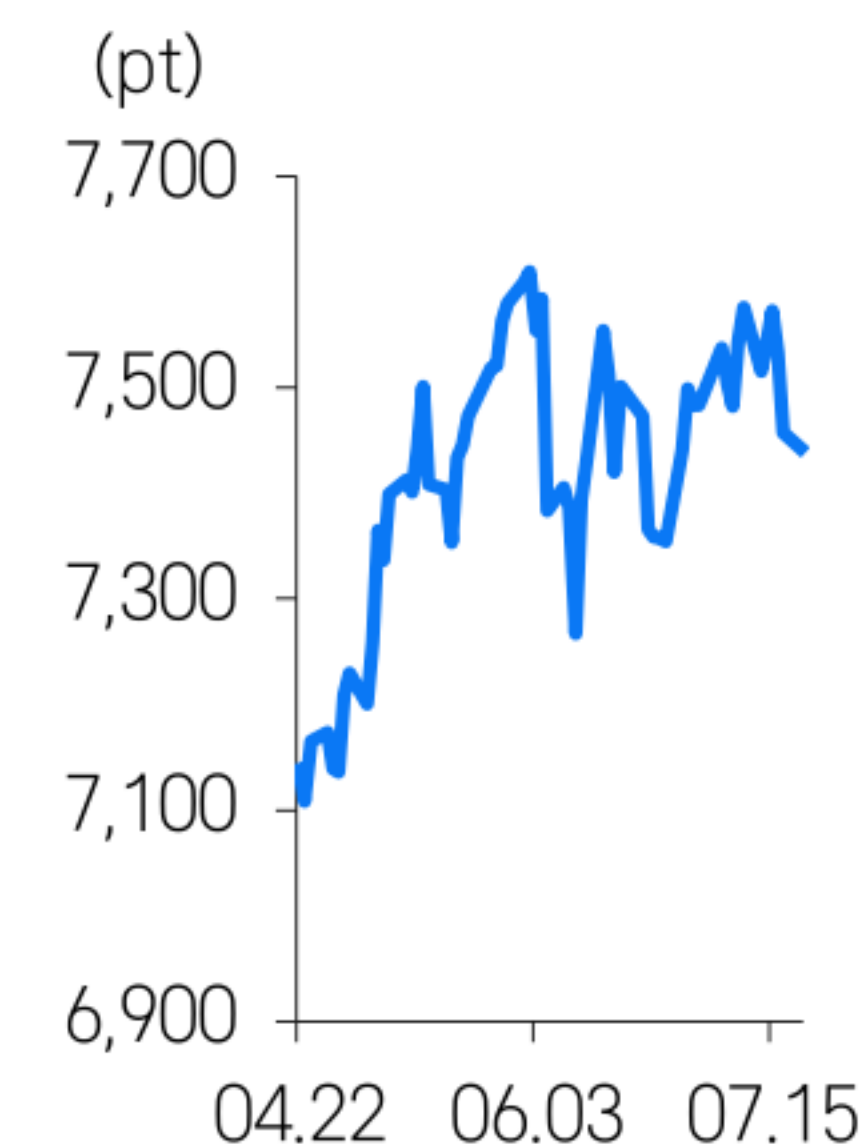
자료: Bloomberg, 삼성증권

지난밤 뉴욕 증시는 장 초반 반도체 업종을 중심으로 저가 매수세가 유입되었으나, 중동발 유가 불안과 시장금리 상승 부담이 재차 부각되며 하락 마감했습니다. 예멘 후티 반군이 사우디아라비아에 대한 해상 봉쇄를 선언하면서 원유 공급 차질 우려가 커졌고, 이는 유가와 금리의 동반 상승으로 연결됐습니다. 다만, 카타르와 파키스탄 등 중재국들이 미국과 이란에 10일 휴전안을 제시했다는 보도에 유가 상승폭은 제한되었습니다. WTI 유가는 전일 대비 0.90% 상승한 배럴당 83.23달러로 마감했으며, 유가 상승세의 영향으로 시장금리도 장단기 모두 오름세를 보였습니다. 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 장중 4.6%선을 넘나들다가 전일대비 4.4bp 상승한 4.59%, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 약 3bp 상승한 4.21%로 마감했습니다. 달러 인덱스도 높아진 금리를 반영하며 0.21% 상승한 100.98pt로 종가를 형성했습니다.

장 초반에는 반도체 업종을 중심으로 반등 시도가 나타났습니다. 지난주 AI 인프라 과잉투자 우려 등으로 낙폭이 컸던 만큼 저가 매수세가 유입된 영향으로 해석됩니다. 마이크로소프트와의 대규모 AI 인프라 파트너십 체결 소식이 전해진 AMD(+1.58%)가 장중 강세를 보였고, 마이크론(+1.94%), 샌디스크(+2.67%) 등 스토리지 기업들도 견조한 모습을 모였습니다. 그러나 장 후반 트럼프 대통령이 이란을 향한 추가 보복 가능성을 시사하는 강경 발언을 내놓으면서 위험선호가 다시 위축되었고, 주요 지수는 상승폭을 대부분 반납했습니다. 당일 S&P500은 0.19%, DOW는 0.59% 내렸고, 장중 1%대 강세를 보이며 여타 지수 대비 선전했던 NASDAQ도 0.05% 하락했습니다. 장중 4% 가까이 상승했던 필라델피아 반도체 지수도 반등 폭을 대부분 반납하며 전일 대비 0.6% 상승으로 거래를 마쳤습니다.

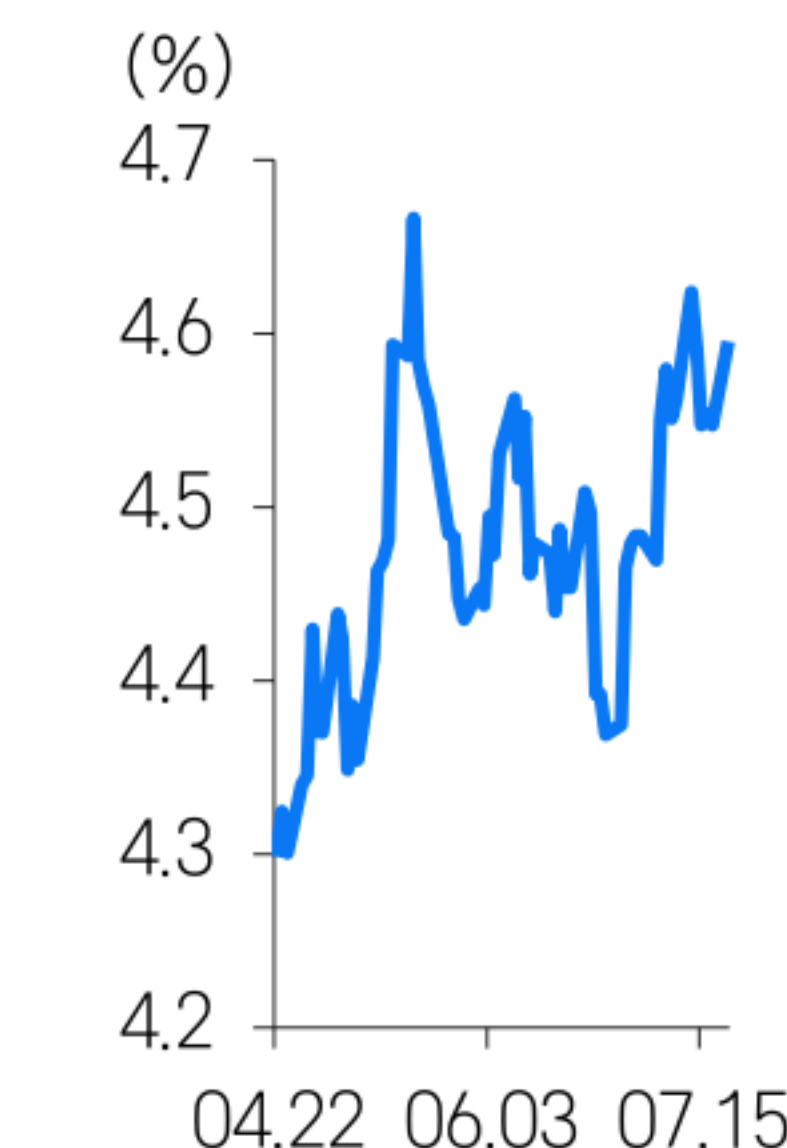
업종별로 살펴보면, 반도체 및 기술주 반등과 유가 상승 수혜에 힘입어 커뮤니케이션, 에너지, IT 섹터가 강세를 보였습니다. 반면, 헬스케어, 소재, 산업재 섹터는 약세를 나타냈습니다. 실적 발표를 앞둔 시총 상위 대형기술주들은 엇갈린 행보를 보였습니다. 차세대 AI 칩 개발 소식이 전해진 알파벳이 1.51% 뛰었고, AMD와의 파트너십 보도에 마이크로소프트가 2.51% 상승했습니다. 엔비디아(+0.23%), 아마존(+1.12%), 브로드컴(+1.98%)도 오름세를 기록한 가운데, 애플(-2.14%), 테슬라(-2.96%), 스페이스X(-3.34%)는 하락하며 부진했습니다.

S&P500 3개월 추이



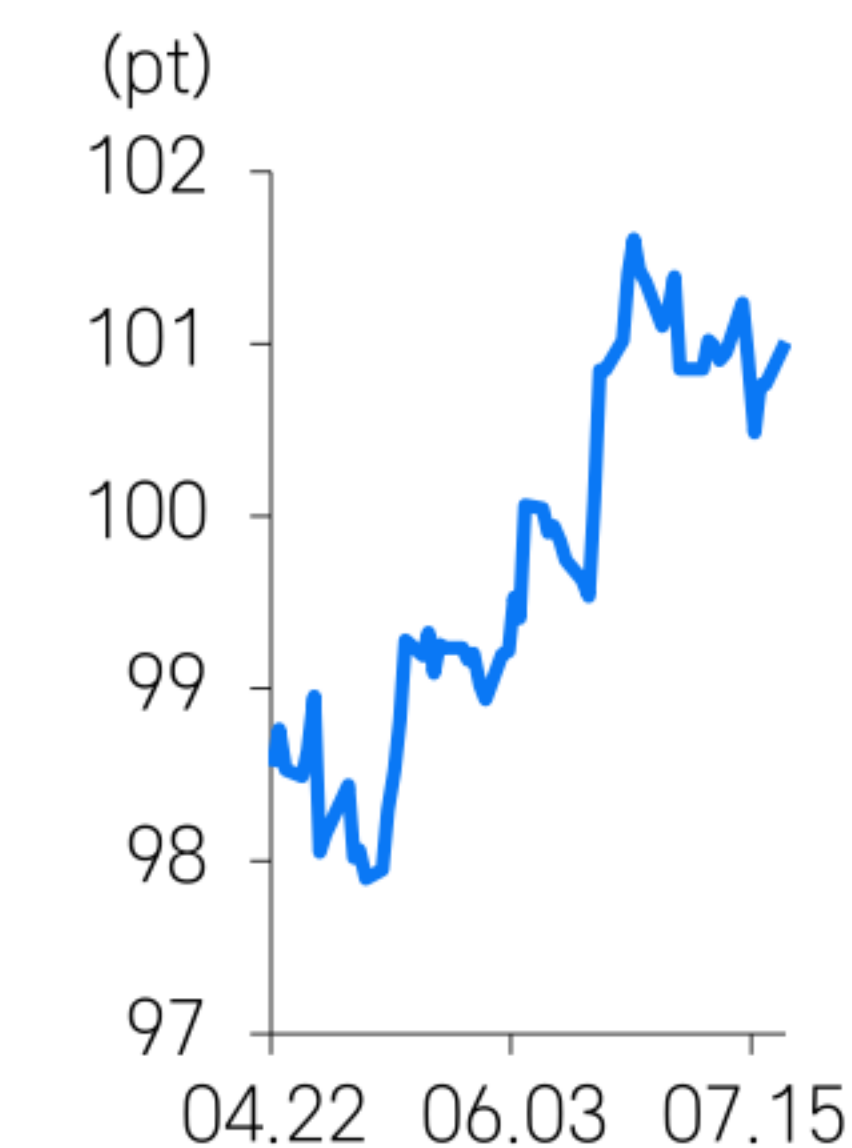
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



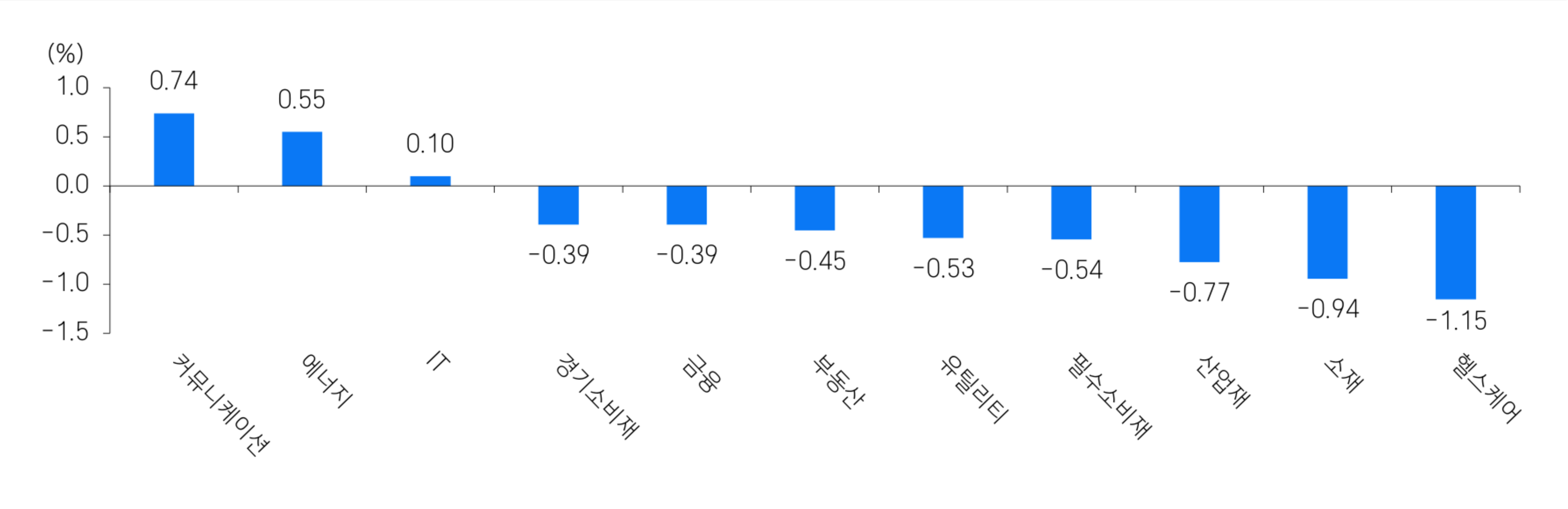
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	인튜이티브 서지컬	2.2	건강관리
2	마이크로소프트	2.2	정보기술
3	인텔	2.1	정보기술
4	GE 버노바	2.0	산업재
5	브로드컴	2.0	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	오라클	-4.0	정보기술
2	UPS	-3.9	산업재
3	테슬라	-3.0	자유소비재
4	일라이 릴리	-2.7	건강관리
5	머크	-2.4	건강관리

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

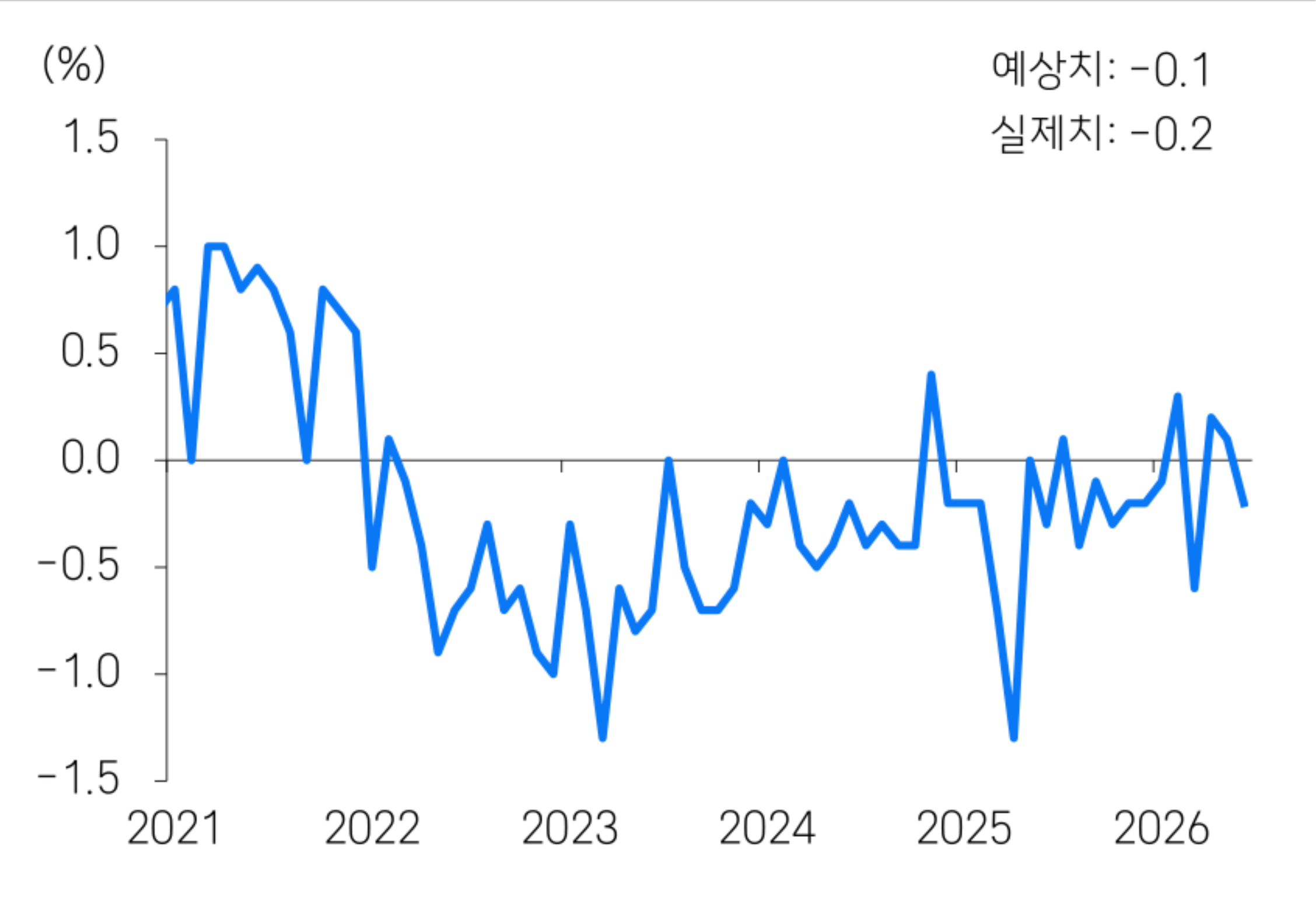
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.20	-3.07	-25.70
필라델피아 반도체 지수	0.60	-4.89	-18.11
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-2.57	-1.41	-8.52
MSCI EM ETF	0.43	-1.46	-10.21
NDF 원화 환율	0.47	0.91	4.12

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

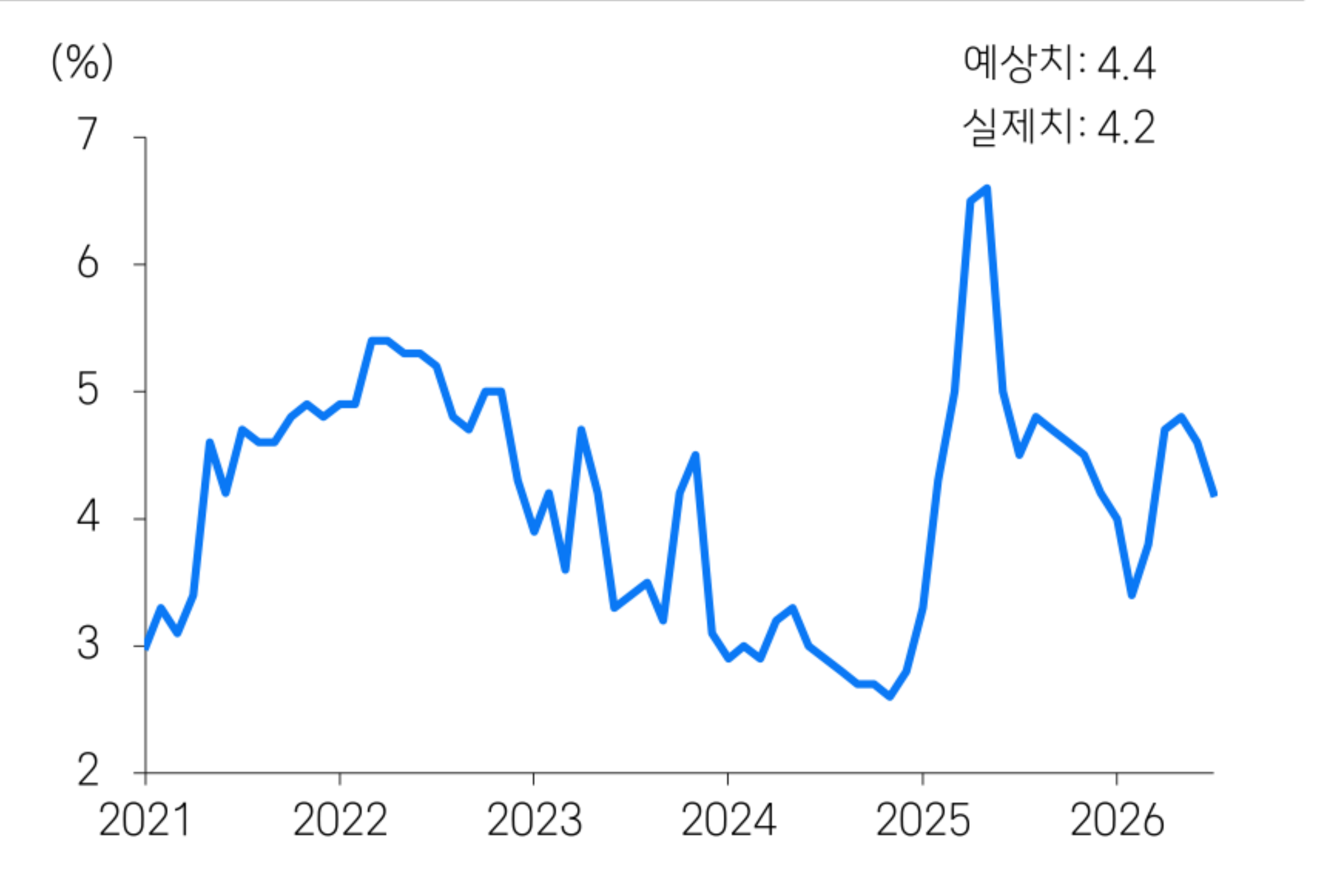
주요 경제 지표

미국 6월 컨퍼런스보드 선행지수 MoM



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.

Samsung Securities

Samsung Securities

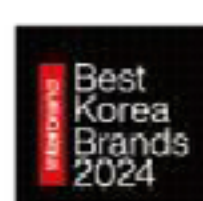
삼성증권

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