

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,316.15pt	-1.52%
DOW	51,594.14pt	-2.19%
NASDAQ	24,442.94pt	-1.74%
STOXX 600	645.01pt	-0.29%
美 국채 10년물	4.68%	7.21bp
美 국채 2년물	4.27%	-1.44bp
달러 인덱스	100.86pt	-0.55%
국제유가 (WTI)	84.46\$	6.56%

자료: Bloomberg, 삼성증권



리서치센터 리포트
바로가기

유가 재반등하며 증시 부담 가중

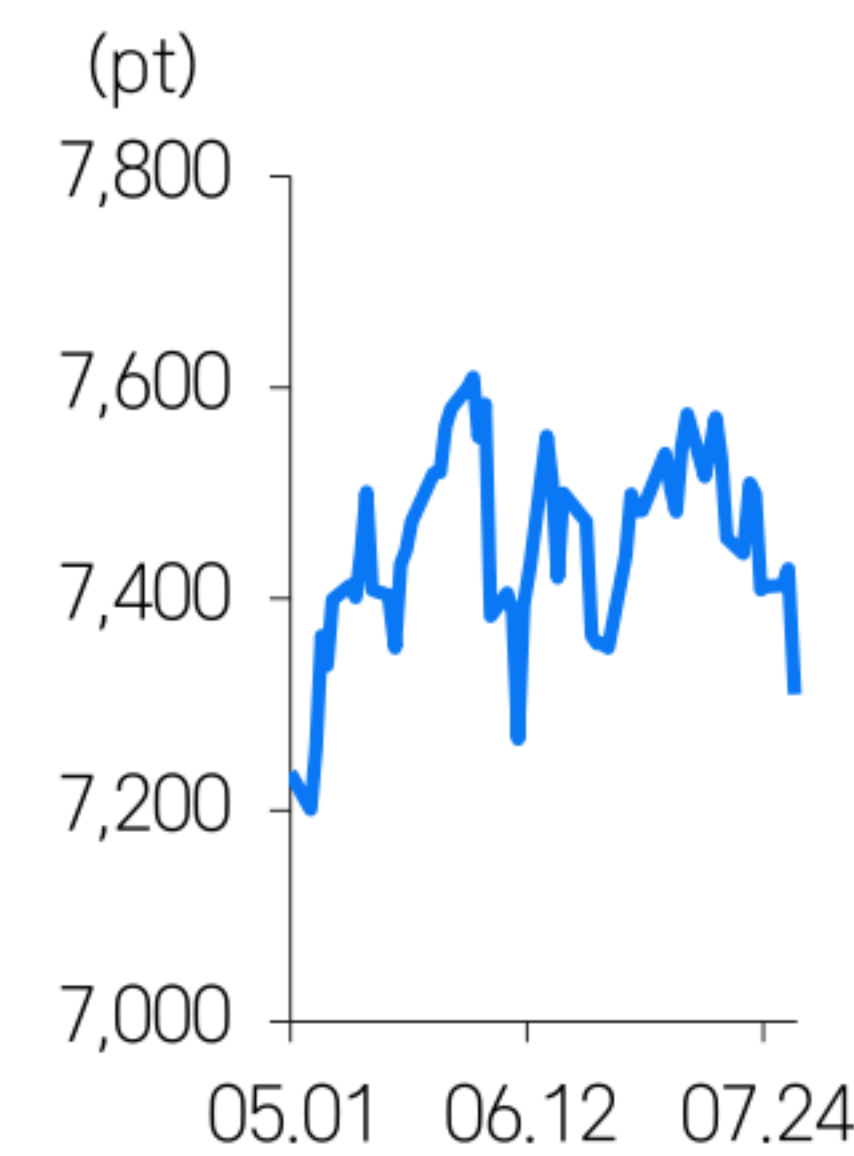
트럼프 대통령, 과격한 발언과 함께 무력 대응 시사. 유가 6.56% 상승
7월 FOMC 금리동결 결정, 단 장기금리는 큰 폭 상승

지난밤 뉴욕 증시는 중동의 불확실성이 다시금 고조된 영향으로 3대 지수 모두 1%가 넘는 하락세로 마감했습니다. 트럼프 대통령은 언론 인터뷰에서 이란을 지목하며 강력한 타격을 예고했습니다. 이는 전날 요르단 소재 미군 기지에 이란이 미사일을 발사한 데 따른 보복을 시사한 것입니다. 아울러 주요 외신들은 현재 중동 지역에서 다양한 군사 활동이 진행 중이라는 소식을 일제히 보도했습니다. 그 여파로 WTI 유가는 전일 대비 6.56% 급등한 84.46달러로 마감했습니다. 유가 상승세가 재점화됨에 따라 인플레이션에 대한 우려 역시 자연스럽게 불거졌습니다.

이날 공개된 7월 FOMC 회의에서는 일각의 금리인상 우려를 딛고 기준금리 동결이 결정됐습니다. 다만 시장금리는 장단기물이 엇갈린 행보를 보였습니다. 정책금리 전망에 민감한 미 국채 2년물은 1.4bp가량 하락하며 금리 동결에 일부 반응하는 모습을 보인 반면, 10년물은 7.2bp 상승한 4.68%로 올라섰고, 30년물의 경우 11.3bp 급등한 5.20%로 치솟으며 11년래 최고치를 경신하기도 했습니다. 이는 앞서 언급한 바와 같이 고유가로 물가 압력이 상당한 상황에서 긴축이 지연될 경우, 향후 물가 오름세가 한층 가팔라질 수 있다는 인식이 반영된 결과로 해석됩니다. 현재 금리선물시장에서는 9월 인상이 단행될 확률을 약 65%로 책정 중입니다.

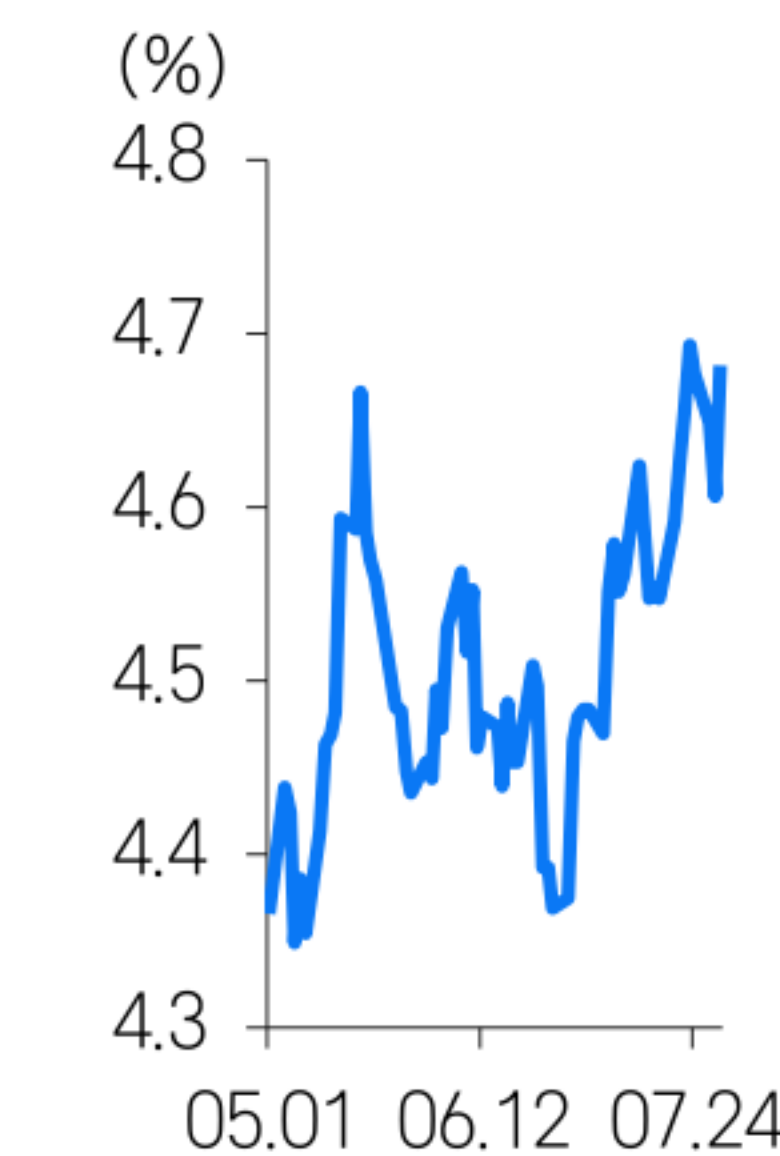
FOMC 이후 시장금리 오름세가 더욱 두드러지면서 상승 전환을 시도하던 주가지수는 일제히 내림세로 돌아섰습니다. 이날 S&P500은 FOMC 결과 발표 직후 0.30% 올랐으나, 종가는 1.52% 하락하며 마감했습니다. DOW는 2.19% 내렸고, NASDAQ은 1.74% 하락했습니다. 필라델피아 반도체 지수는 5.33% 급락하며 5거래일 연속 약세를 이어갔습니다. 엔비디아가 3.55% 빠지며 하락을 주도했고, 마이크론(-9.94%)과 샌디스크(-7.32%) 등 메모리 업체들의 낙폭 또한 두드러졌습니다. 정규장 종료 후에는 주요 빅테크의 실적이 공개됐습니다. 마이크로소프트는 강력한 AI 클라우드 컴퓨팅 수요에 힘입어 예상치를 웃도는 성적을 내놓았습니다. 이로 인해 현재 시간외 거래에서 7%대 오름세를 기록하고 있습니다. 반면 메타의 실적은 예상보다 부진하여 시간외 거래에서 10% 가까이 하락 중입니다. 다만 양사 모두 기존의 자본지출 기초를 그대로 유지하는 모습이었습니다.

S&P500 3개월 추이



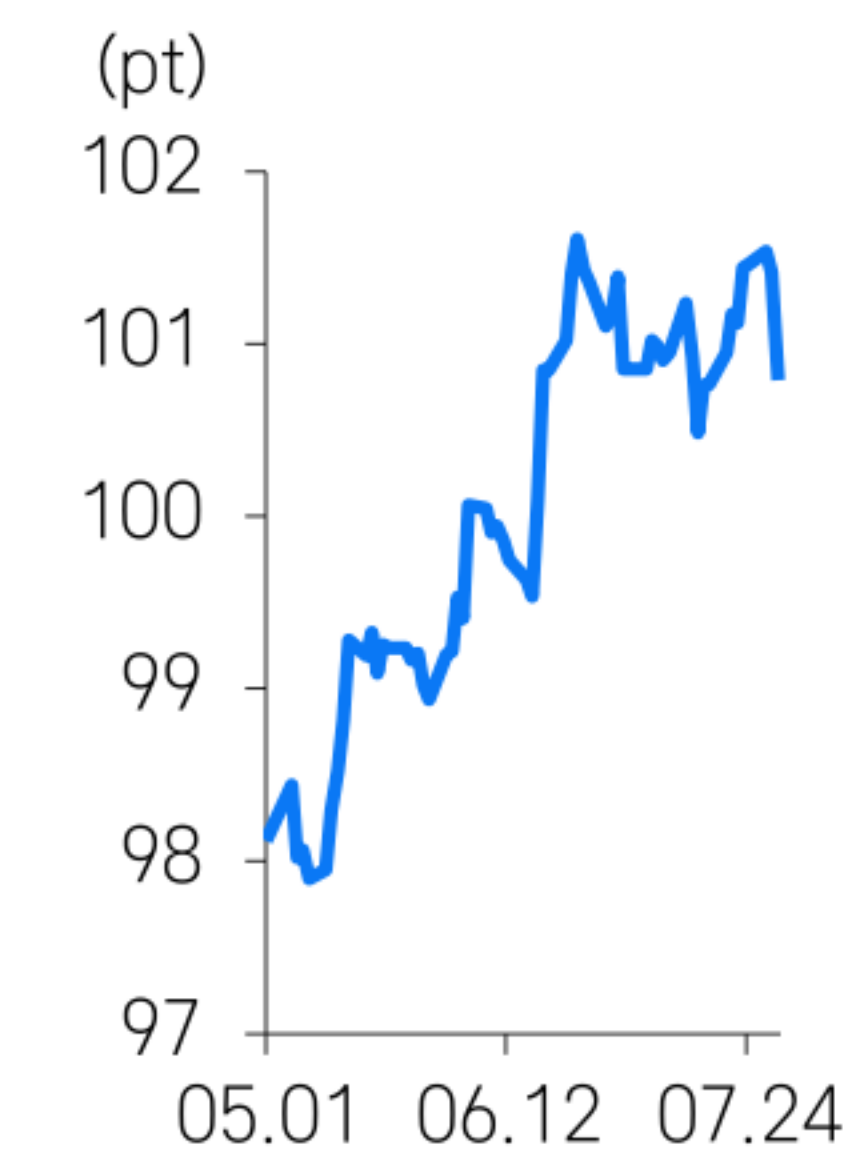
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



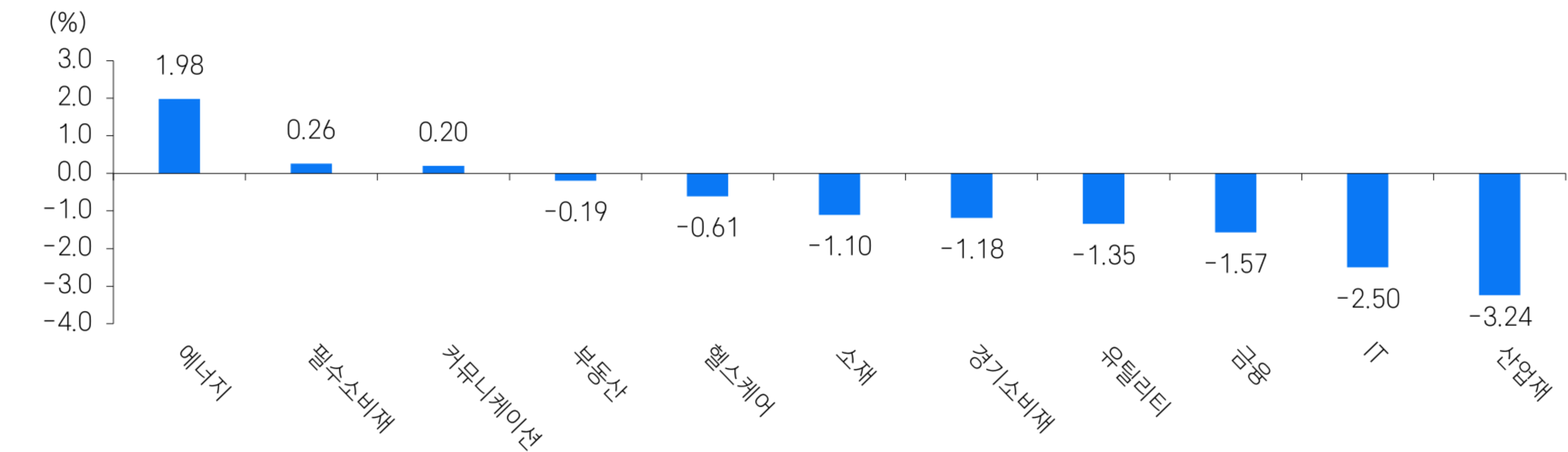
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	인튜이트	6.4	정보기술
2	어도비	5.7	정보기술
3	액센츄어	5.2	정보기술
4	서비스나우	4.6	정보기술
5	아메리칸 타워	4.5	부동산

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	마이크론 테크놀로지	-9.9	정보기술
2	어플라이드 머티리얼즈	-8.4	정보기술
3	캐터필러	-6.9	산업재
4	램리서치	-6.4	정보기술
5	AMD	-5.5	정보기술

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

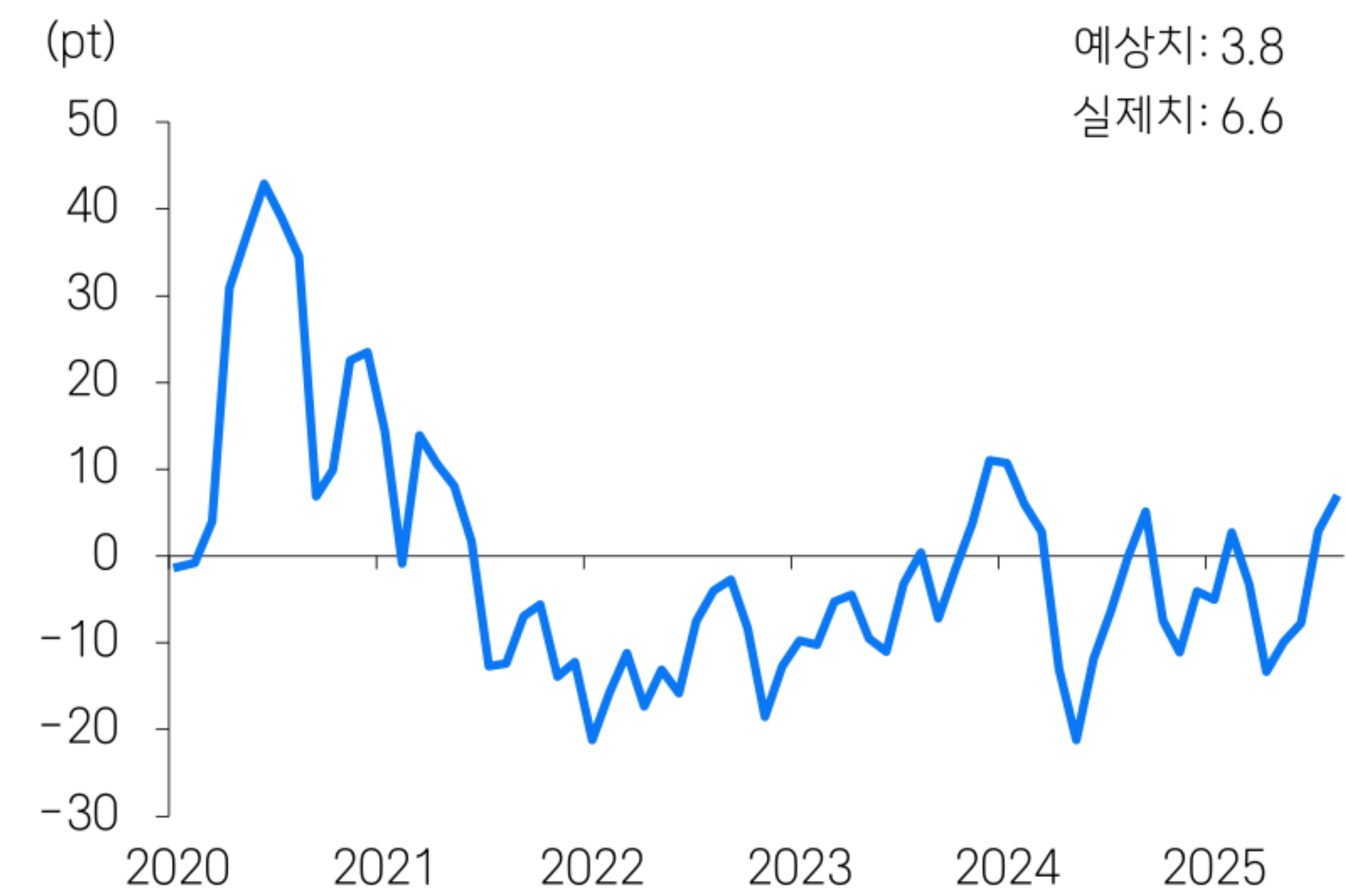
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-4.78	-15.38	-26.98
필라델피아 반도체 지수	-5.33	-15.82	-23.79
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.12	-6.14	-7.52
MSCI EM ETF	-2.07	-6.03	-9.43
NDF 원화 환율	-0.65	2.23	7.41

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

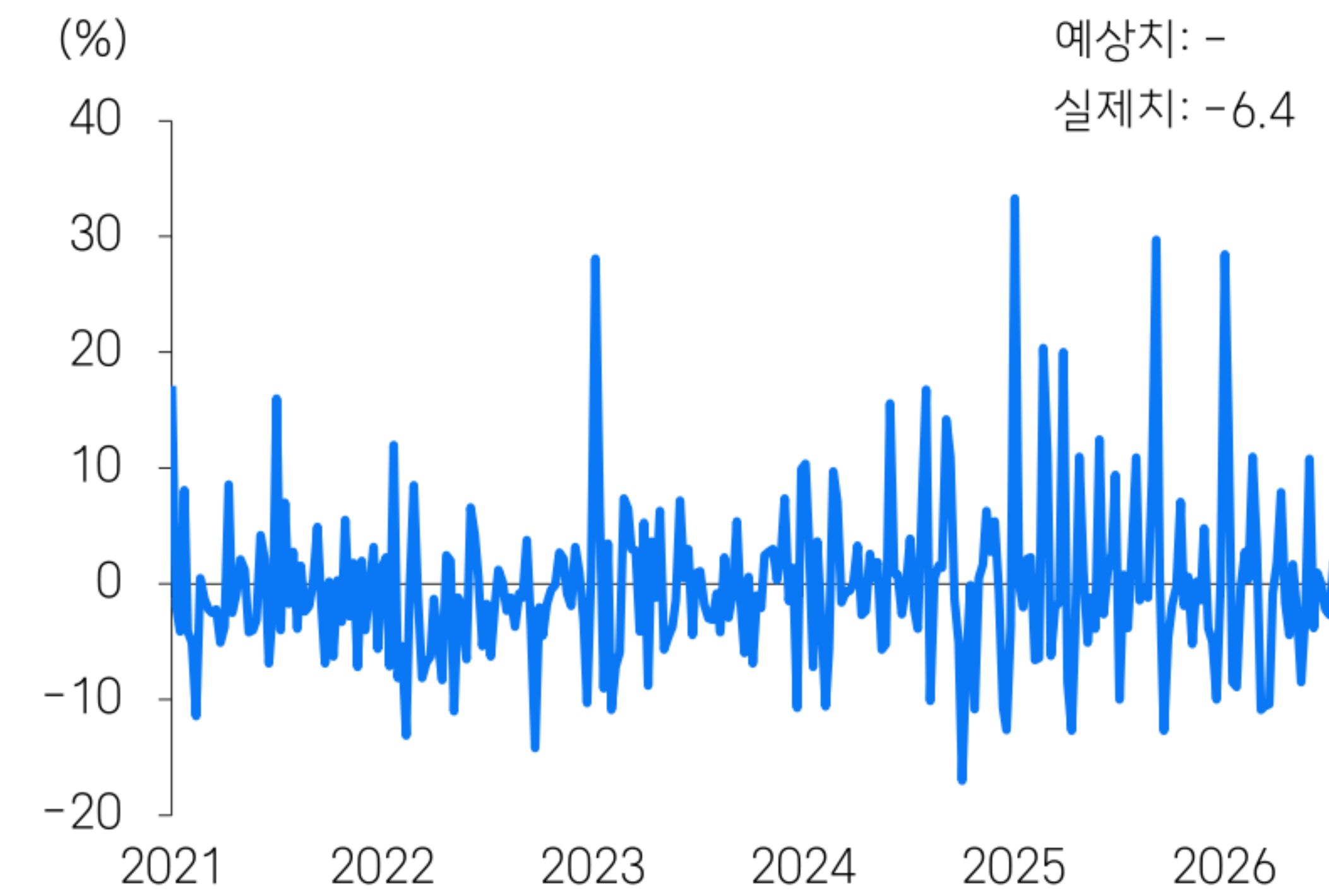
주요 경제 지표

미국 7월 달러스 연방준비은행 서비스업 활동지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 주간 MBA 주택융자 신청지수



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

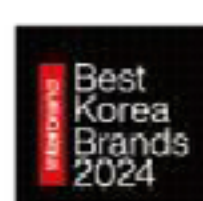
삼성증권

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