

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,489.72pt	0.70%
DOW	52,485.03pt	0.53%
NASDAQ	25,373.85pt	1.00%
STOXX 600	649.19pt	-0.12%
美 국채 10년물	4.73%	6.15bp
美 국채 2년물	4.29%	4.53bp
달러 인덱스	99.91pt	0.05%
국제 유가 (WTI)	84.67\$	1.29%

자료: Bloomberg, 삼성증권



리서치센터 리포트
바로가기

빅테크 선전 힘입어 상승 마감

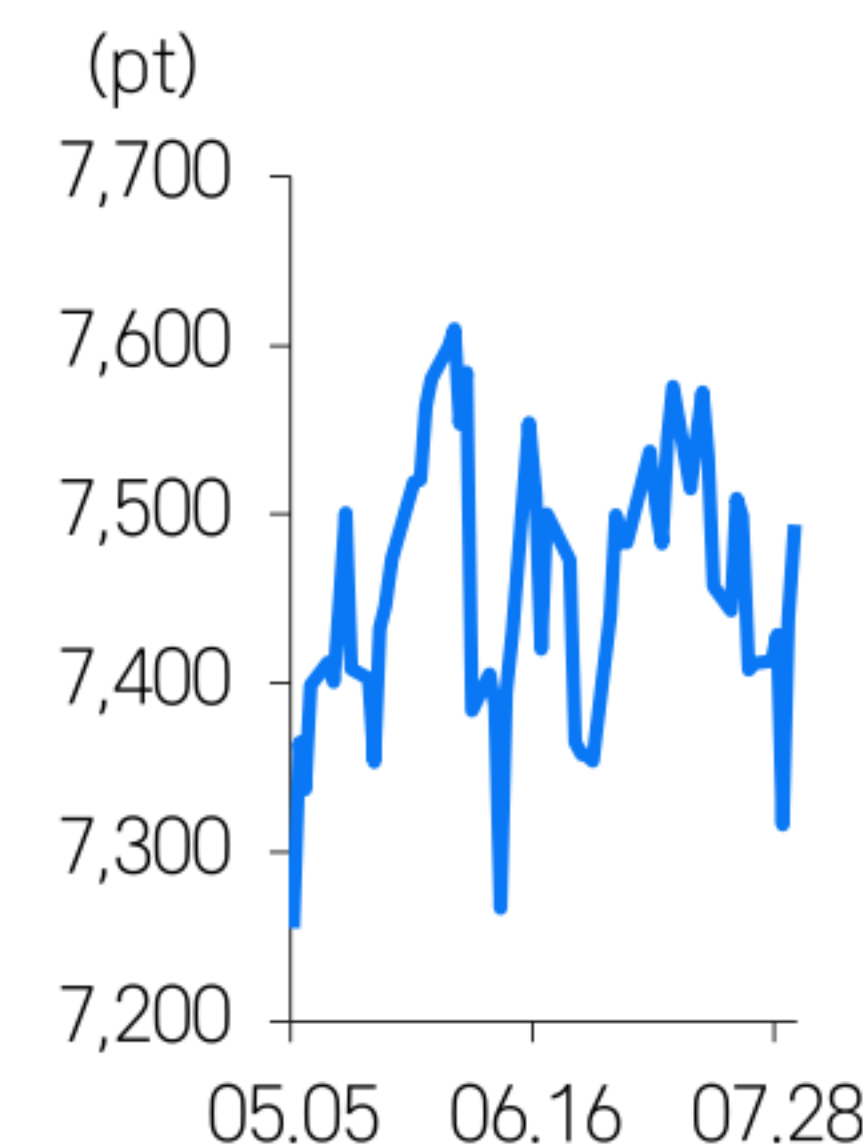
아마존 +15.3%, 알파벳 +6.7% 등 하이퍼스케일러 업체 동반 강세
미 국채 10년 4.7% 선 상회, 초반 강세 보인 반도체는 강보합 수준 마감

지난 금요일 뉴욕 증시는 AI 인프라 투자를 주도하는 하이퍼스케일러 업체들의 선전에 힘입어 상승세로 마감했습니다. 전일 마이크로소프트에 이어 당일 아마존 역시 AI 클라우드 컴퓨팅의 강력한 수요 확대를 바탕으로 어닝 서프라이즈를 기록했습니다. 이로 인해 동사 주가는 15.3% 급등하며 인덱스 상승을 견인했습니다. 목요일 15.5% 올랐던 마이크로소프트는 이날도 3%대의 강세를 이어갔고, 실적 발표 직후 부진한 주가 흐름을 보였던 알파벳마저 7% 가까이 상승했습니다. 그간 막대한 자본 지출로 인해 현금흐름 악화 우려를 낳았던 하이퍼스케일러들이 수익성에 문제가 없다는 점을 증명하면서, AI 테마 전반에 대한 자신감이 재충전되는 모습이었습니다.

단, 반도체주의 경우 장 초반의 큰 폭 상승세를 대부분 반납하며 거래를 마쳤습니다. 최근까지 레버리지 투자가 집중됐고, 여전히 연 누적 수익률이 여타 업종보다 높은 상황이기에 차익 실현 매물이 아직 남아있는 것으로 추정됩니다. 필 반도체 지수는 장중 5%대의 강세를 기록하기도 했으나, 종가는 0.07% 상승에 머물렀습니다. 이날 S&P500은 0.70%, DOW는 0.53% 상승했으며, NASDAQ은 1.00%의 오름세를 나타냈습니다. 업종별로 살펴보면 아마존이 포함된 경기소비재 섹터가 6.07% 뛰면서 가장 두드러졌고, 커뮤니케이션 섹터가 4.60% 오르며 그 뒤를 이었습니다. 산업재와 에너지 섹터도 1% 가까이 전진하며 지수 대비 양호한 흐름을 보였습니다. 그 외 섹터는 하락한 가운데, 소재 섹터가 2.71% 내리며 가장 부진했습니다. 여타 빅테크 중 에션 엔비디아와 메타가 3% 전후의 오름세를 보인 반면, 예상치를 밑도는 실적을 공개한 애플은 7%대의 내림세를 겪었습니다. 스페이스X도 3.41% 하락했습니다.

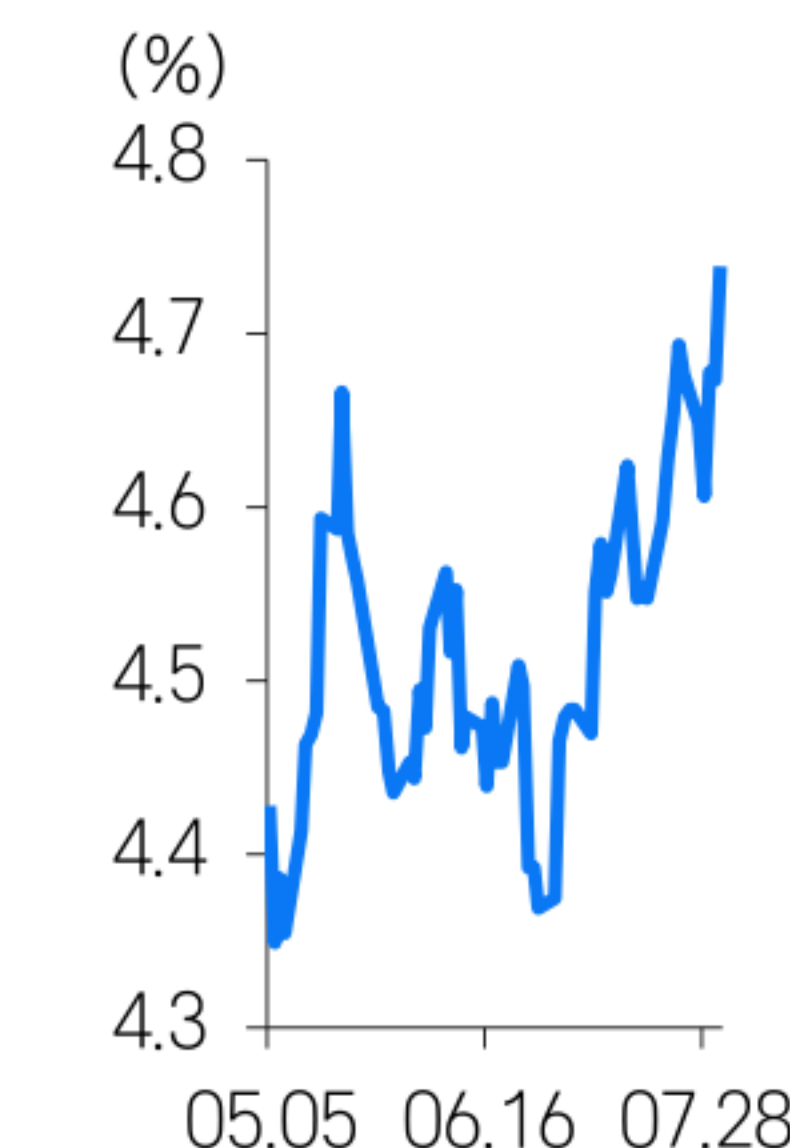
지난주 FOMC 이후 시장 금리는 장기물을 중심으로 오름세를 지속하는 중입니다. 이날 미 국채 2년물은 4.5bp 오른 4.29%, 10년물은 6.2bp 상승한 4.73%로 장을 마쳤습니다. 30년물 역시 5.27%까지 치솟으며 근 19년래 최고치를 경신했습니다. 달러 인덱스는 강보합 수준인 99.91pt로 거래를 마감했습니다. WTI 유가는 1.29% 상승한 84.67 달러를 기록했습니다. 한편 트럼프 대통령은 지난 주말 이란에 대한 공격을 중단하고 다시 협상에 나서겠다는 메시지를 SNS에 게시한 바 있습니다. 해당 내용이 구체화된다면 유가와 금리의 진정세를 기대해 볼 수 있겠습니다.

S&P500 3개월 추이



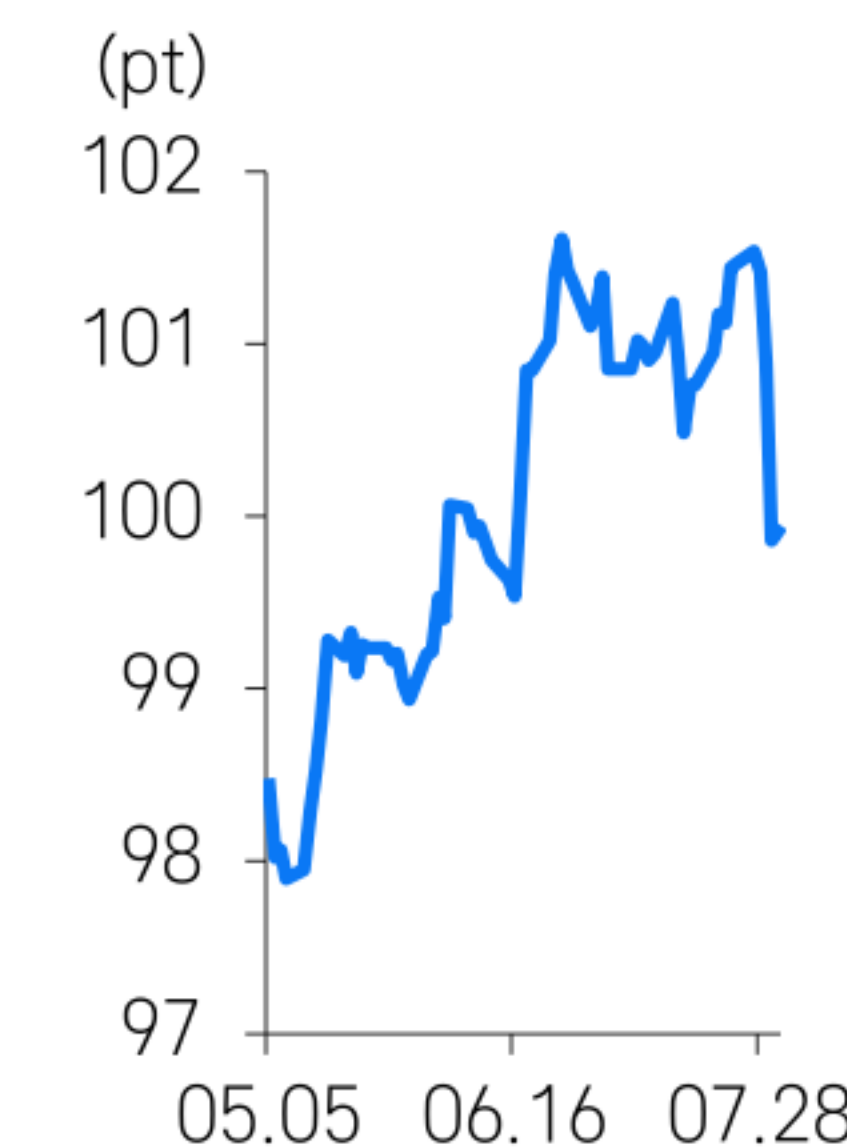
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



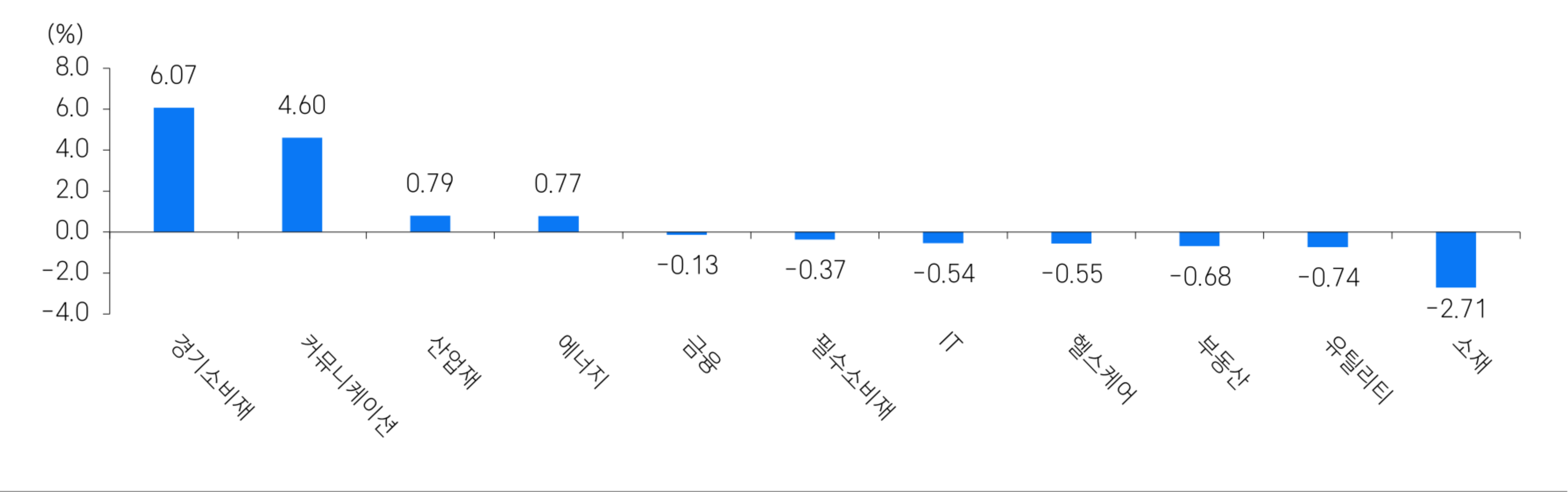
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	아마존 닷컴	15.3	자유소비재
2	알파벳	6.7	커뮤니케이션 서비스
3	메타 플랫폼스	3.3	커뮤니케이션 서비스
4	마이크로소프트	3.0	정보기술
5	엔비디아	2.9	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	애플	-7.4	정보기술
2	린데	-5.9	소재
3	마이크론 테크놀로지	-5.9	정보기술
4	퀄컴	-2.6	정보기술
5	애브비	-2.5	건강관리

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

한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-2.55	-3.60	-12.79
필라델피아 반도체 지수	0.07	-4.30	-10.42
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	6.47	2.48	-2.45
MSCI EM ETF	0.79	1.20	-2.45
NDF 원화 환율	-1.03	1.13	7.33

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주요 경제 지표

미국 7월 미시간대학교 소비자신뢰 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 7월 미시간대학교 1년 기대 인플레이션



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

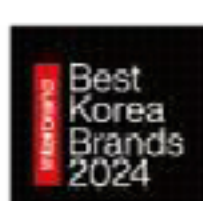
삼성증권

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