

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,757.64pt	0.62%
DOW	54,036.93pt	0.28%
NASDAQ	26,690.62pt	1.30%
STOXX 600	660.25pt	0.31%
美 국채 10년물	4.65%	-3.44bp
美 국채 2년물	4.20%	-5.23bp
달러 인덱스	99.54pt	-0.39%
국제유가 (WTI)	78.18\$	1.15%

자료: Bloomberg, 삼성증권



리서치센터 리포트
바로가기

금리 하락세 힘입어 증시 반등

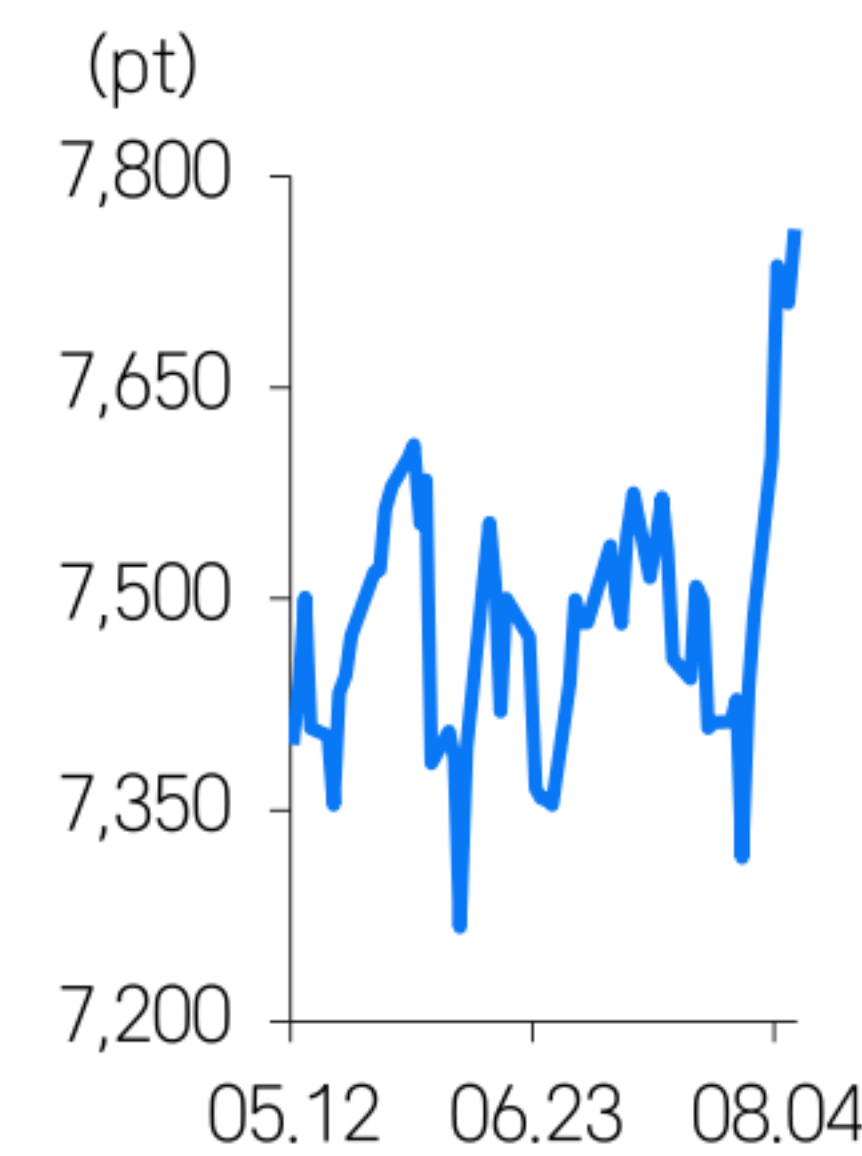
7월 비농업부문 고용자 수, 예상 큰 폭 하회하며 금리 하락 견인
필 반도체 2.6% 오르며 선전, 단 메모리 업종은 상대적으로 부진

지난 금요일 뉴욕 증시는 시장금리 하락세가 두드러진 영향으로 상승했습니다. 예상치보다 저조했던 고용 지표가 연준의 조기 금리 인상 전망을 약화시키는 데 일조한 것입니다. 美 노동부가 발표한 7월 비농업 부문 고용자 수는 전월 대비 2만 3천 명 감소하며, 예상치인 8만 명 증가를 큰 폭으로 밑돌았습니다. 지난 5월과 6월 집계치 또한 합산 기준 10만 3천 명 하향 조정되면서 고용시장이 강건하다는 평가가 다소 모호해졌습니다. 물가와 고용 안정이 양대 책무인 연준 입장에서는 통화 긴축에 보다 신중을 기해야 할 상황입니다. 이로 인해 금리선물시장은 9월 FOMC에서 기준금리가 상향될 확률을 전월 55%에서 당일 44%로 낮춰 잡았습니다. 지난주만 하더라도 동 확률은 70%에 달할 만큼 9월 인상을 유력시한 바 있습니다. 이날 정책금리 전망에 민감한 미 국채 2년물 수익률은 전일 대비 5.2bp 내린 4.20%로 마감했습니다. 10년 물의 경우 3.4bp 하락한 4.65%로 종가를 형성했습니다. 달러 인덱스도 0.39% 떨어진 99.54pt를 기록했습니다.

이날 S&P500은 0.62% 상승하며 사상 최고치를 다시금 경신했습니다. DOW는 0.28%, NASDAQ은 1.30% 올랐습니다. 필라델피아 반도체 지수는 2.56% 뛰면서 여타 지수 대비 선전했습니다. 다만 메모리 업종의 흐름은 다소 부진했습니다. 관련 ETF인 DRAM은 1.63% 하락하며 다른 반도체 섹터와 대비되는 모습을 보였습니다. 시총 상위 대형 기술주들 역시 대체로 견조한 양상을 나타냈습니다. 보호예수 해제로 물량 출회 가능성이 거론됐던 SpaceX는 해당 우려를 딛고 15.83% 급등했습니다. 관계사인 테슬라도 2.83% 상승했습니다. 엔비디아와 브로드컴도 2% 전후의 강세를 보였고, 아마존과 메타, 그리고 애플과 마이크로소프트는 강보합세로 마감했습니다. 알파벳은 0.96% 내리며 3일째 약세를 이어갔습니다.

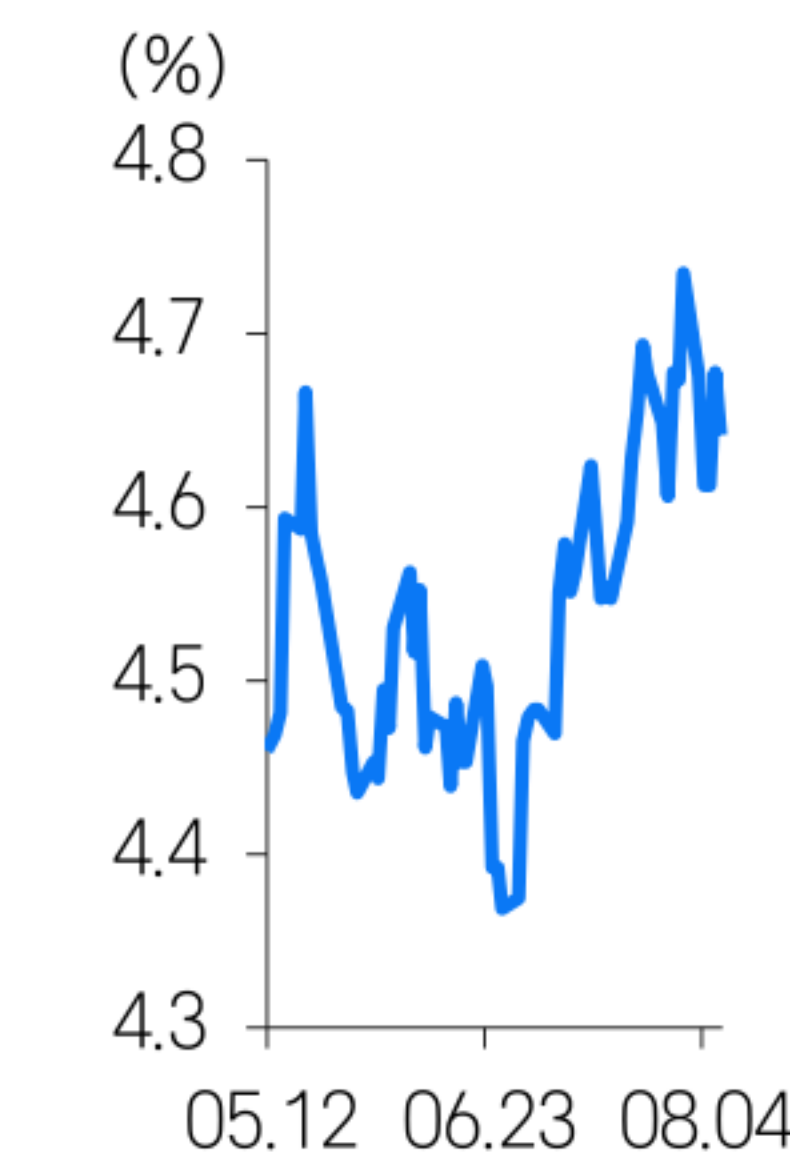
반도체 업체 마이크로칩은 긍정적인 실적과 가이던스를 제시하며 13.9% 뛰었고, 에어비앤비 또한 호실적에 힘입어 17.4% 상승했습니다. 美 정부가 중국산 IT 부품 수입 규제를 검토한다는 소식이 전해지며 코히런트(13.44%), 루멘텀(6.22%) 등 광통신 관련 업체들의 선전이 돋보였습니다. 반면 인터넷 광고 솔루션 업체 트레이드 데스크의 경우 예상보다 저조한 실적을 공개한 탓에 21.9% 급락했습니다.

S&P500 3개월 추이



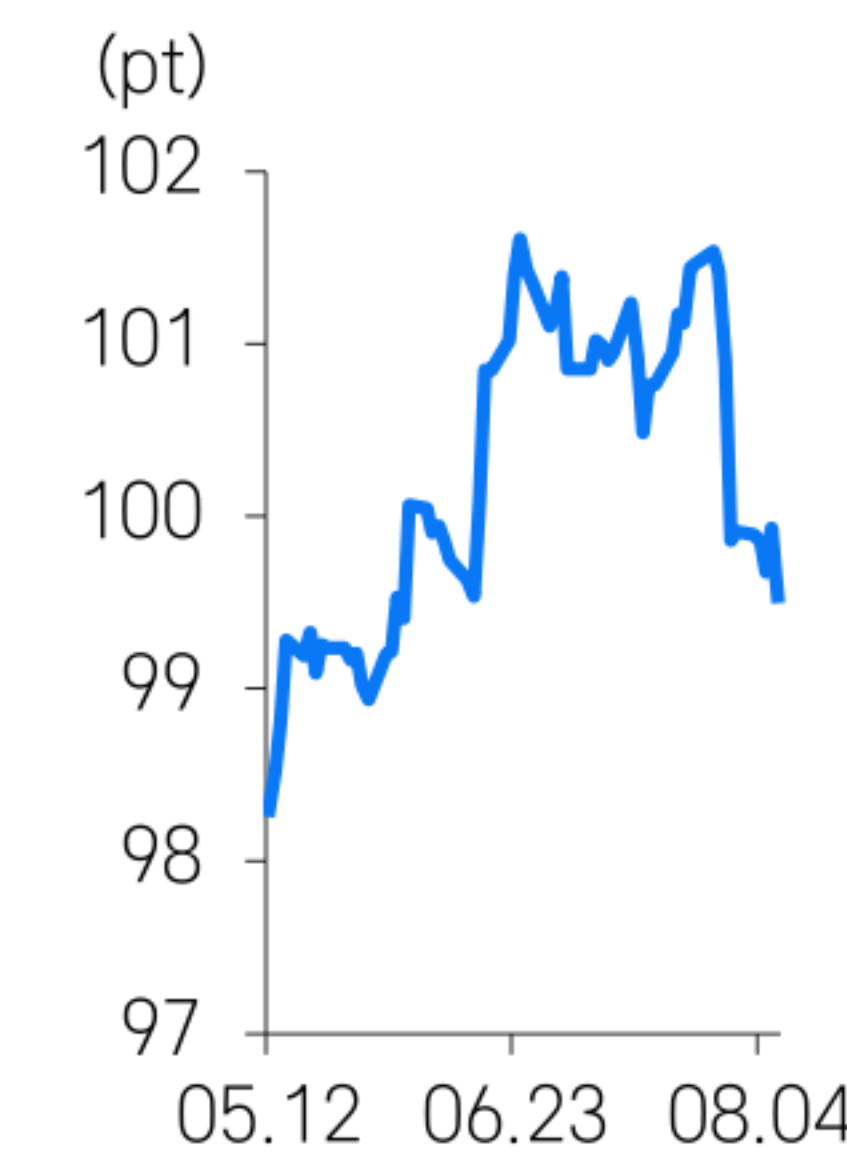
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



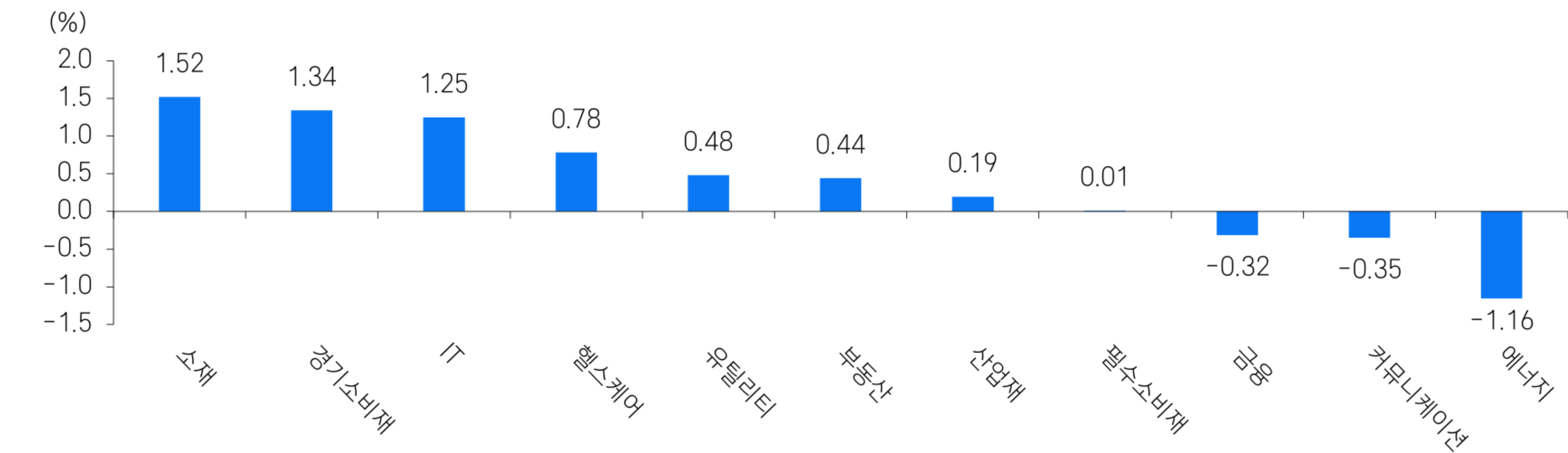
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	팔란티어 테크놀로지스	10.3	정보기술
2	우버 테크놀로지스	6.5	산업재
3	서비스나우	6.4	정보기술
4	퀄컴	4.7	정보기술
5	부킹 홀딩스	3.4	자유소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	마스터카드	-2.3	금융
2	비자	-2.2	금융
3	캐터필러	-1.7	산업재
4	T-모바일 US	-1.5	커뮤니케이션 서비스
5	쉐브론	-1.4	에너지

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

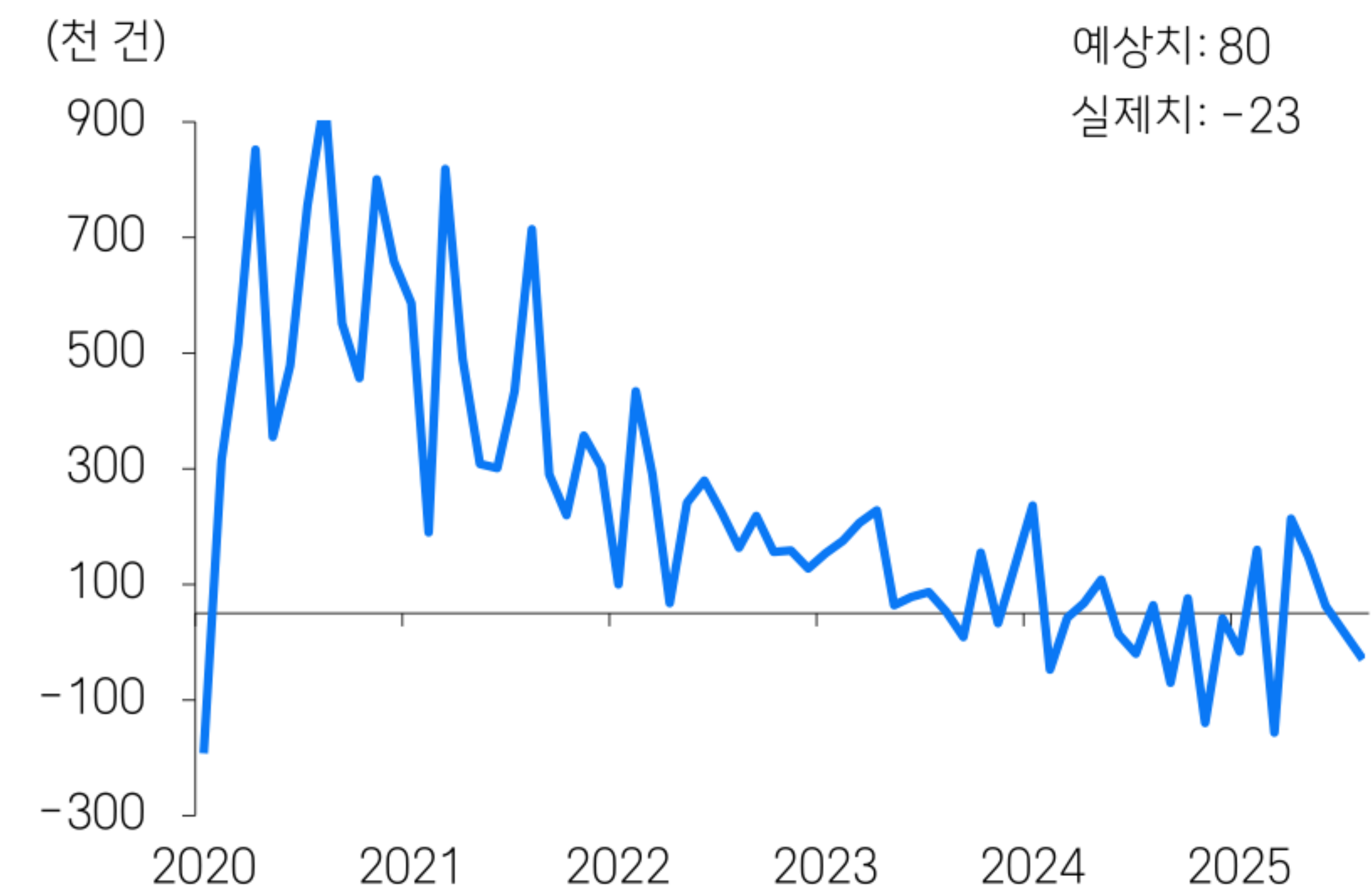
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.20	5.72	-10.10
필라델피아 반도체 지수	2.56	8.11	-4.71
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.06	0.53	-1.31
MSCI EM ETF	0.95	2.42	-1.71
NDF 원화 환율	-0.03	2.51	7.51

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

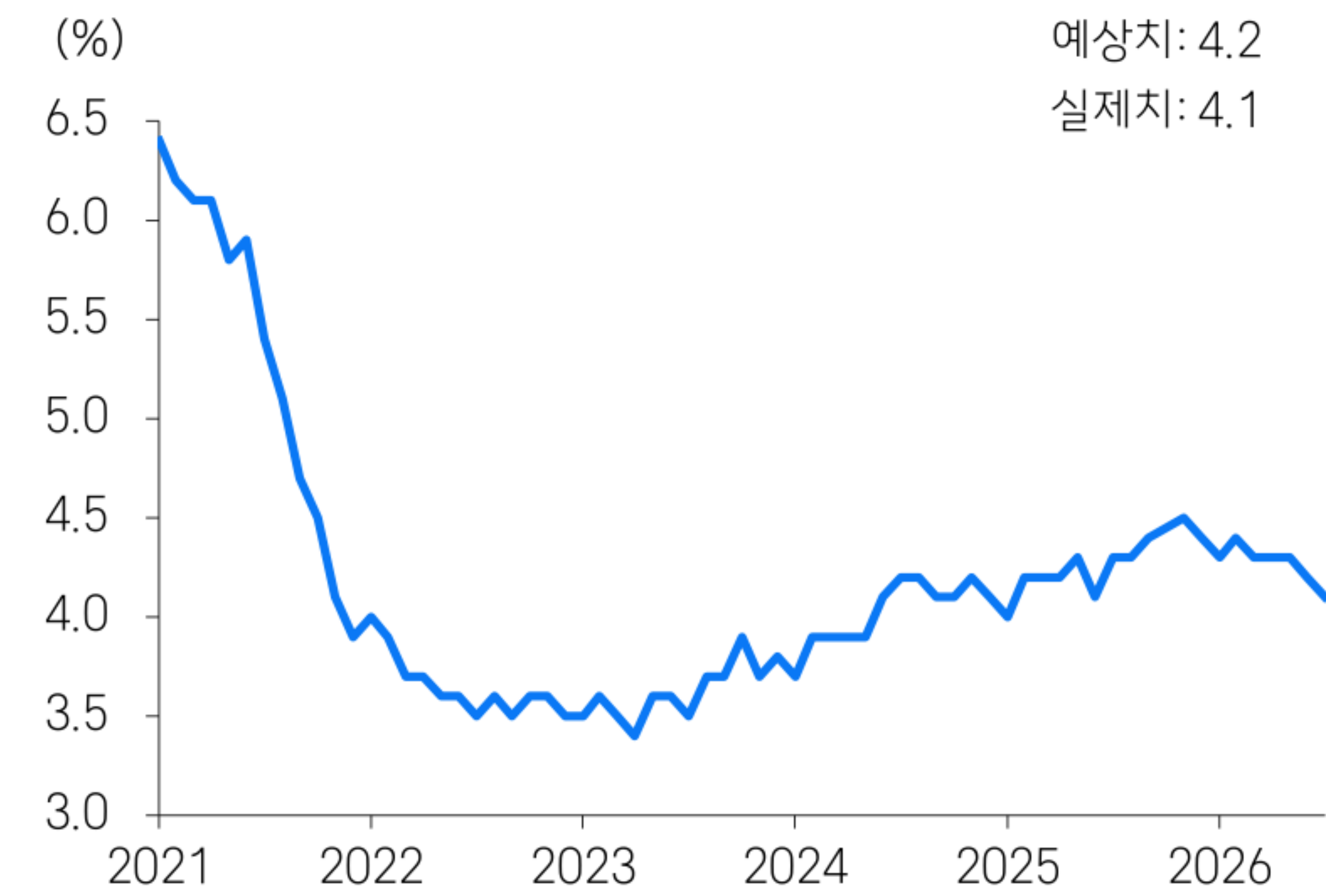
주요 경제 지표

미국 7월 비농업부문 고용자 수 변화



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 7월 실업률



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

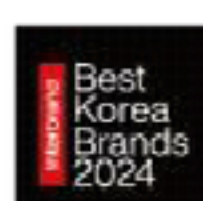
삼성증권

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