

미국 장마감 현황



[대신증권 글로벌전략팀] AI Engineer 조재운 jaeun.jo@daishin.com

Market Commentary (26.08.25)

[Market Overview]

- S&P500 -0.3%, 나스닥 -0.8% 하락. 미-캐 무역 갈등, 이란 제재 등 지정학적 불확실성 고조로 투자 심리 위축 및 시장 하방 압력 증가.
- IT(-1.59%), 에너지(-0.76%) 등 성장주는 약세, 필수소비재(+1.76%), 유틸리티(+1.04%) 등 방어주는 강세. 무역 전쟁 우려가 경기 둔화 가능성으로 이어져 방어주로 자금 유입.
- 10년물 국채 금리 3.58bp 하락에도 나스닥은 약세. 거시 경제 불확실성이 금리 하락의 긍정적 효과를 상쇄하며 시장 불안 심리 반영.

[Outlook and Risk]

- 캐나다와의 무역 갈등 심화 및 성장 둔화 우려가 안전자산 선호 심리를 자극, 금리 하락에도 불구하고 기술주 약세 연출. 금주 예정된 제롬 파월 연준 의장의 잭슨홀 미팅 연설에서 매파적 긴축 스탠스 변화 여부가 단기 변동성 확대 요인으로 작용할 전망이다.
- 미 재무부의 장기 국채 매입 가능성 및 견조한 펀더멘털을 보유한 일부 종목으로의 자금 유입은 하방 경직성 확보 요인. 26일 예정된 엔비디아 실적 발표가 AI 섹터의 지속 가능한 성장성에 대한 시장 신뢰를 시험하는 분기점이 될 전망이다.

[Sector and Stock]

- 캐나다 무역 갈등 등 지정학적 리스크 심화로 안전자산 선호. 필수재(+1.76%), 금융(+1.24%) 강세, IT(-1.59%) 약세.
- 엔비디아(-2.9%)는 실적 경계감과 AI 서버 가격 인상 우려로 하락 주도. 익스피디아(+5.4%)는 여행 수요 전망에 급등하며 차별화 장세 연출.
- 불확실성 속 질적 성장주로 자금 쏠림. 비자(+3.1%), 마스터카드(+3.3%), 코카콜라(+1.0%) 등 우량주 52 주 신고가 경신.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
NASDAQ	25,980.2	-200.3	-0.8
S&P500	7,652.9	-21.5	-0.3
지수명	종가(P, %)	변화폭(P, bp)	변화율(%)
달러인덱스	98.98	0.14	0.15
미국국채(2년)	4.24	-0.11	-0.03
미국국채(10년)	4.70	-3.58	-0.76
지수명	종가(달러)	변화폭(달러)	변화율(%)
WTI	85.01	-2.05	-2.35
금	4,651.75	49.09	1.07

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P 500 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NASDAQ 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

기술주 약세, AI 산업 우려 증폭 - Reuters

엔비디아 실적 기대감 속 기술주 약세를 보이며 AI 데이터센터 정책 우려가 고조

미-캐나다 무역 분쟁 확산 - Reuters

미국, 캐나다산 자동차 부품에 고율 관세 부과 예고하며 무역 긴장 심화

국채 금리 하락 및 이란 제재 확대 - Reuters

미 국채 금리 하락과 이란에 대한 경제 압박 강화 속 시장 불확실성 증대

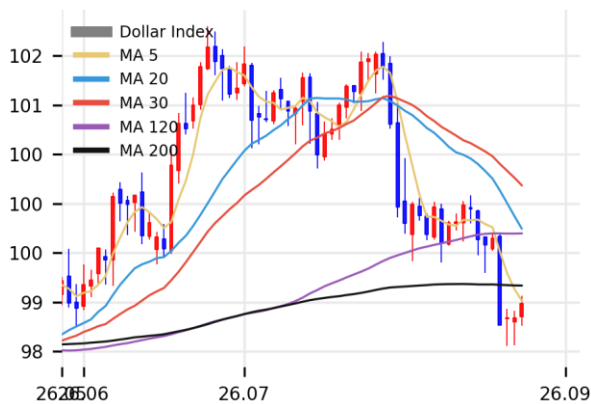
자료: 대신증권 Research Center

엔비디아(NVDA) 추이



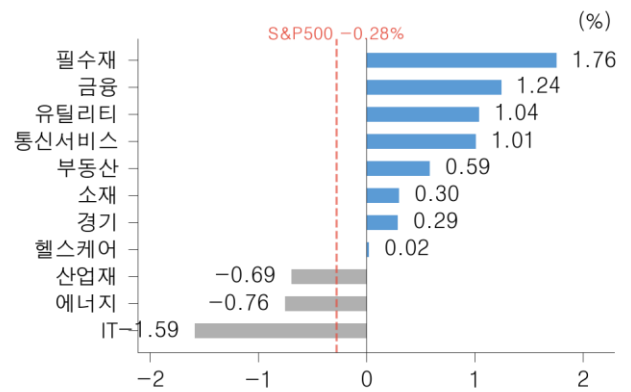
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

달러인덱스 추이



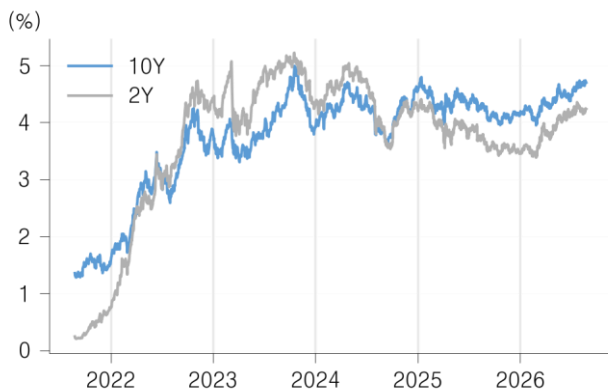
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P500 섹터별 수익률 (26.08.25)



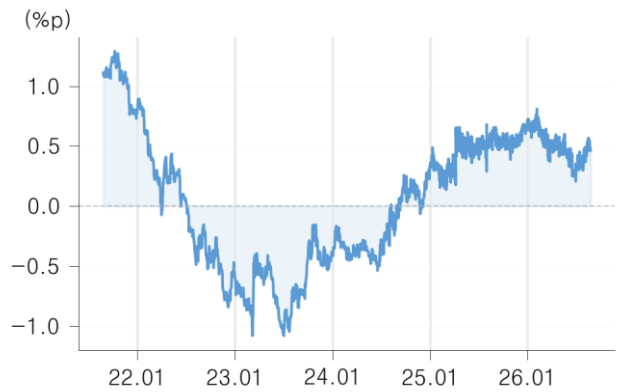
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미국 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

장단기 금리차 (10Y - 2Y)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(S&P500)

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
V	비자	금융	382.4	714.0	3.1
MA	마스터카드	금융	599.9	525.5	3.3
KO	코카콜라	필수소비재	92.0	395.8	1.0
AMGN	앰젠	헬스케어	443.8	240.0	1.0
SCHW	찰스슈왑	금융	113.7	196.5	1.2
UNP	유니온 퍼시	산업	309.9	184.1	0.6
ABNB	에어비앤비	임의소비재	190.2	112.1	1.6
FCX	프리포트 맥	소재	77.8	111.7	1.5
NSC	노포크 서던	산업	353.0	79.3	0.6
TGT	타겟	필수소비재	169.9	77.2	2.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(S&P500)

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
EXPE	익스피디아	임의소비재	339.1	40.7	5.4
DLTR	달라트리	필수소비재	136.8	26.3	4.0
CHD	처치 앤드	필수소비재	102.5	24.3	3.8
MO	알트리아	필수소비재	68.5	114.3	3.6
GDDY	고대디	정보 기술	100.5	12.7	3.6
IT	가트너	정보 기술	202.8	12.8	3.5
CVNA	카바나	임의소비재	72.3	79.6	3.5
BXP	BXP	부동산	70.0	11.2	3.4
AWK	아메리칸 워	유틸리티	139.9	27.8	3.3
EIX	에디슨 인터	유틸리티	74.0	28.5	3.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
META	메타플랫폼	통신 서비스	559.0	1,424.1	1.7
AMZN	아마존	임의소비재	262.1	2,826.8	1.3
GOOGL	알파벳	통신 서비스	348.1	2,333.0	0.9
MSFT	마이크로소프트	정보 기술	487.3	3,618.5	0.8
GOOG	알파벳	통신 서비스	344.6	1,904.5	0.8
AAPL	애플	정보 기술	310.3	4,529.2	0.3
SPCX	스페이스엑스	통신 서비스	135.0	1,832.3	-1.4
AVGO	브로드컴	정보 기술	358.8	1,706.8	-2.6
NVDA	엔비디아	정보 기술	208.5	5,045.2	-2.9
TSLA	테슬라	임의소비재	348.9	1,378.2	-3.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

비자 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

익스피디아 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

메타 플랫폼스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

- 본 자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 정보를 제공할 목적으로 인공지능(AI) 기술을 활용하여 생성되었으며, 투자권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.
- AI 가 생성한 본 자료의 내용은 금융투자분석사가 최종 검수하였으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다.