



리서치센터 리포트
바로가기

투자자 관망세 짙어지며 약세

금주 엔비디아 실적, PCE 물가, 잭슨홀 심포지움 개최 예정
베센트 재무장관, 이란 제재 발표와 함께 장기금리 안정 의지 재차 피력

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,652.86pt	-0.28%
DOW	53,417.16pt	0.26%
NASDAQ	25,980.19pt	-0.76%
STOXX 600	654.21pt	0.00%
美 국채 10년물	4.70%	-3.68bp
美 국채 2년물	4.23%	-0.33bp
달러 인덱스	98.98pt	0.19%
국제유가 (WTI)	85.01\$	-2.35%

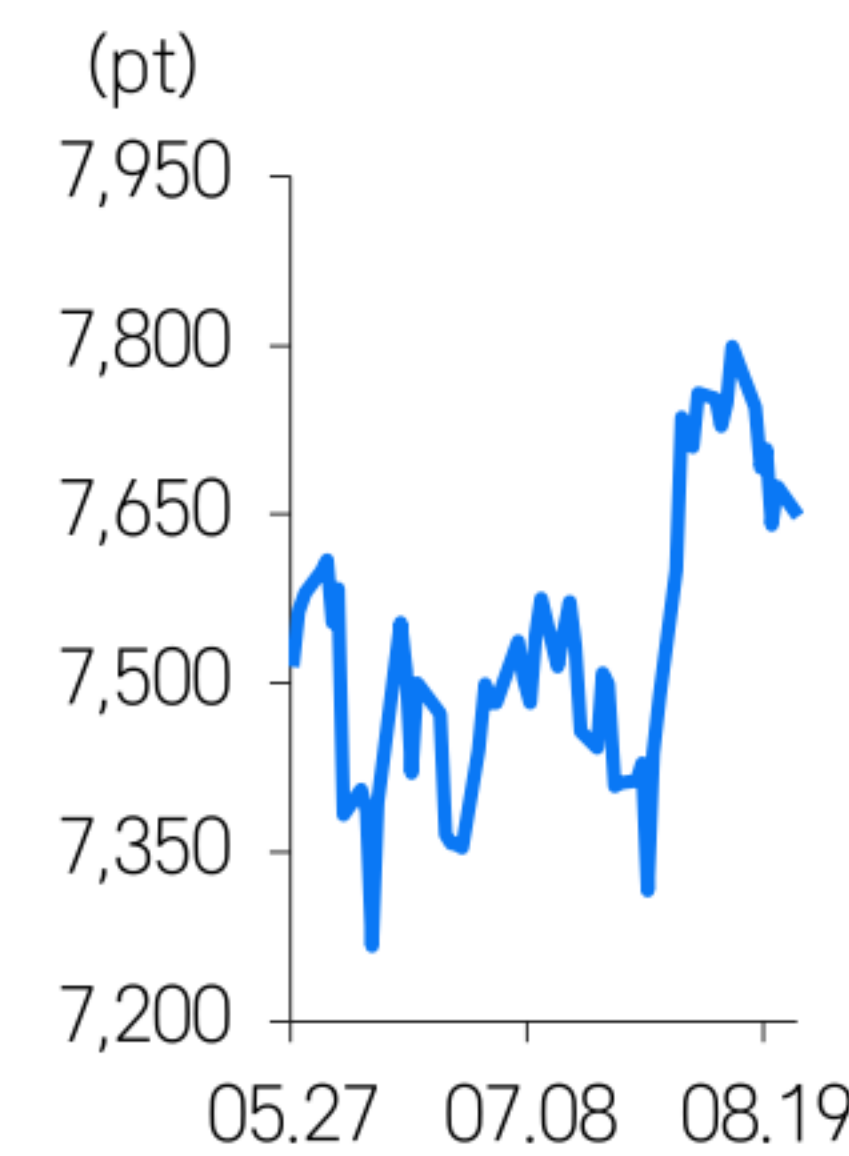
자료: Bloomberg, 삼성증권

금주 주요 이벤트를 앞둔 월요일 뉴욕 증시는 투자자들의 관망세가 짙어진 탓에 하락했습니다. 국내시각 기준 금주 목요일에는 AI 생태계 내에서 중심적 위치에 있는 엔비디아의 실적 발표가 예정되어 있고, 금요일에는 케빈 워시 신임 연준의장이 글로벌 중앙은행가들의 학술 대회인 잭슨홀 심포지움에서 기조연설을 진행할 계획입니다. 투자자들은 각 이벤트를 통해 AI 산업의 근황과 최신 통화정책에 대한 방향성을 가늠하려 할 것입니다. 이에 월요일 미국 주식시장은 그간 문제시되던 유가와 금리가 일부 하락했지만 특별한 모멘텀을 받지 못했습니다.

당일 스캇 베센트 미국 재무장관은 이란의 금융과 물류를 더욱 강하게 압박하는 조치를 공개했습니다. 더불어 이란과 거래하는 국가들에 대해서도 예외 없는 제재를 가하겠다고 선언하면서 고삐를 더욱 죄겠다는 의지를 내비쳤습니다. 현재 이란 내부에서는 극심한 인플레이션과 함께 공무원들의 임금 지급에도 차질이 빚어지고 있는 것으로 알려졌습니다. 해당 소식이 반영된 후 국제 유가는 전일 대비 2.35% 내린 85.01달러로 마감했습니다. 낮아진 유가를 따라 미 국채 10년물 수익률도 3.7bp 떨어진 4.70%를 기록했고 만기가 가장 긴 30년물도 4.6bp 하락한 5.22%로 장을 마쳤습니다. 정책금리 전망에 민감한 2년물은 강보합 수준인 4.23%로 종가를 형성했습니다. 한편 베센트 재무장관은 이날 현재 재무부가 보유한 약 1조 달러에 달하는 현금이 장기채 매입에 사용될 수 있다는 견해를 밝히기도 했습니다. 다만 재무부가 소진한 현금은 다시 채권 발행을 통해 확보해야 하기에 해당 뉴스 발표 직후 시장 금리의 반응은 다소 제한적이었습니다.

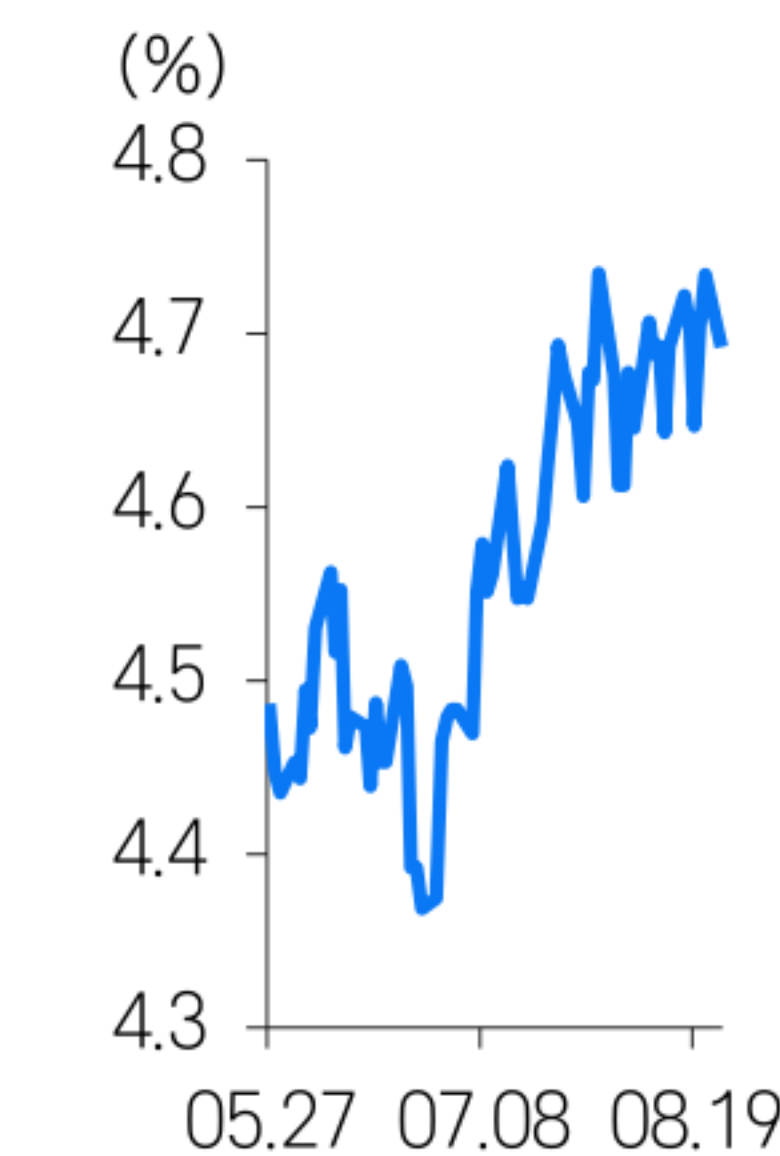
이날 S&P500은 0.28%, NASDAQ은 0.76% 하락했습니다. 필 반도체 지수의 경우 2.70% 떨어지며 부진이 더 깊었습니다. 반면 DOW는 0.26% 올랐습니다. 업종별 수익률을 살펴보면 상승한 섹터가 더 많았습니다. IT와 에너지, 산업재만 하락했고 나머지 8개 섹터는 상승했습니다. 빅테크들은 엇갈린 모습을 보였습니다. 엔비디아가 2.91% 밀리면서 7거래일 연속 하락했고, 테슬라가 3.83%, SpaceX가 1.44% 내리며 부진했습니다. 반면 아마존 등 하이퍼스케일러들의 주가는 1% 전후로 상승하며 선전했습니다. DRAM ETF의 경우 5.89% 급락하며 낙폭이 두드러졌습니다.

S&P500 3개월 추이



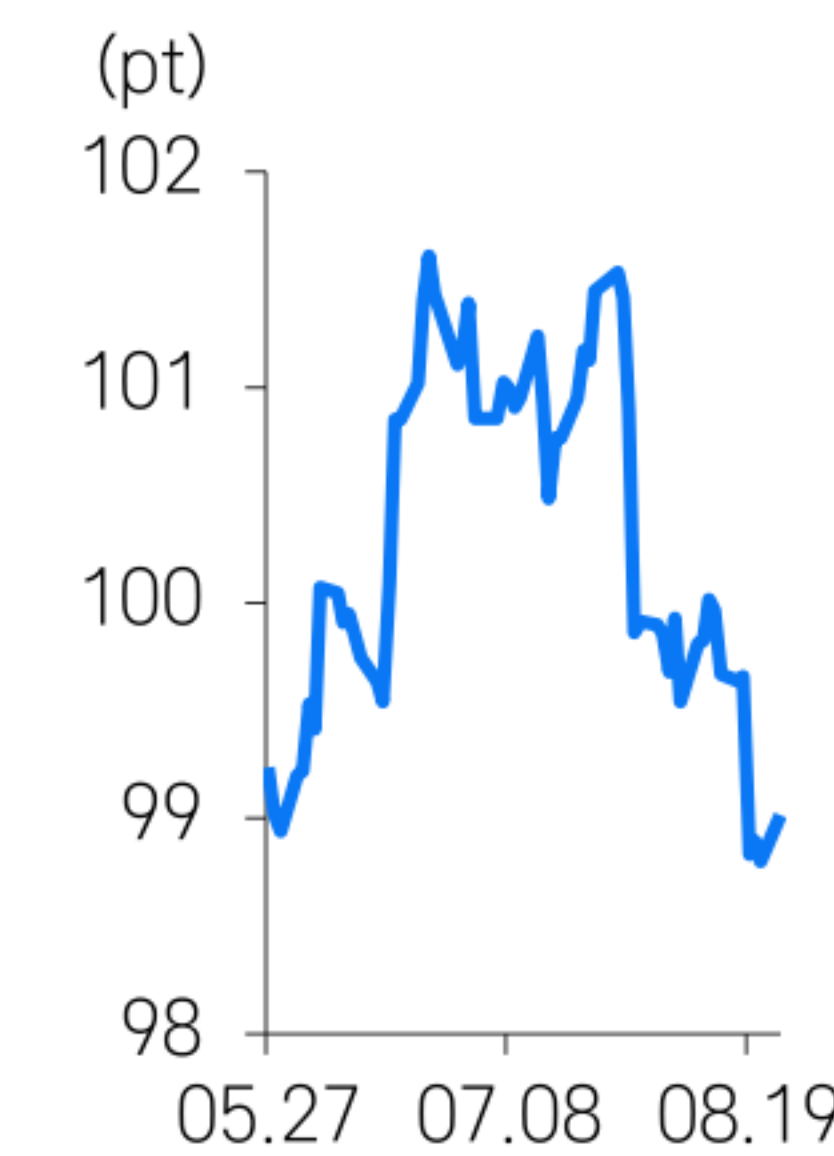
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



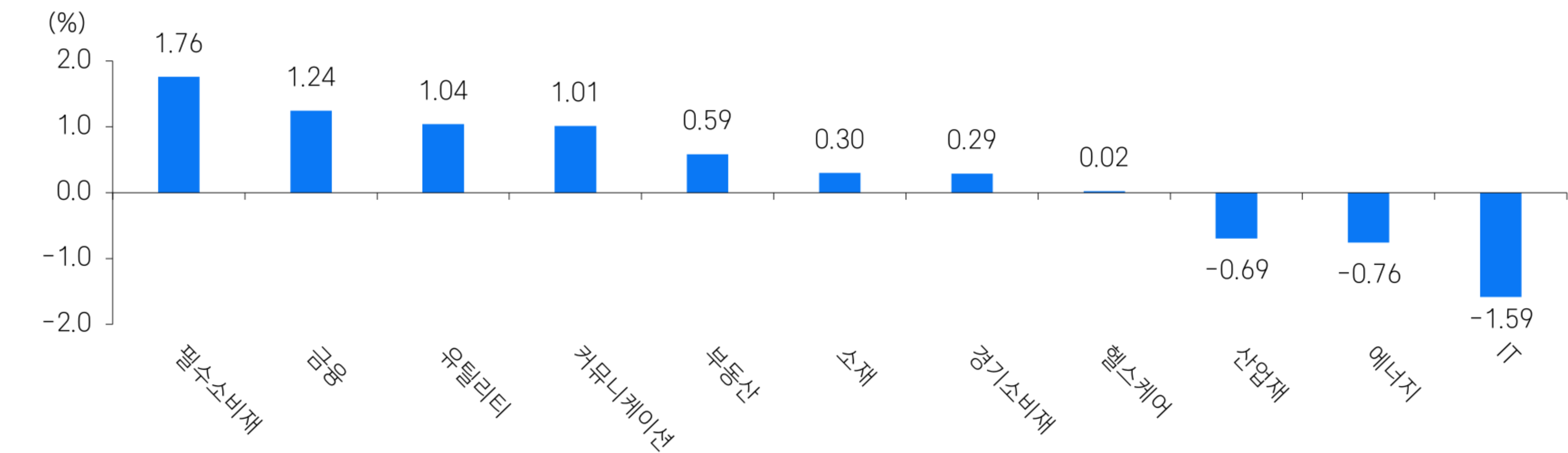
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	알트리아그룹	3.6	필수소비재
2	마스터카드	3.3	금융
3	비자	3.1	금융
4	페덱스	2.8	산업재
5	월마트	2.7	필수소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	마이크론 테크놀로지	-5.8	정보기술
2	테슬라	-3.8	자유소비재
3	AMD	-3.5	정보기술
4	인텔	-3.1	정보기술
5	엔비디아	-2.9	정보기술

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

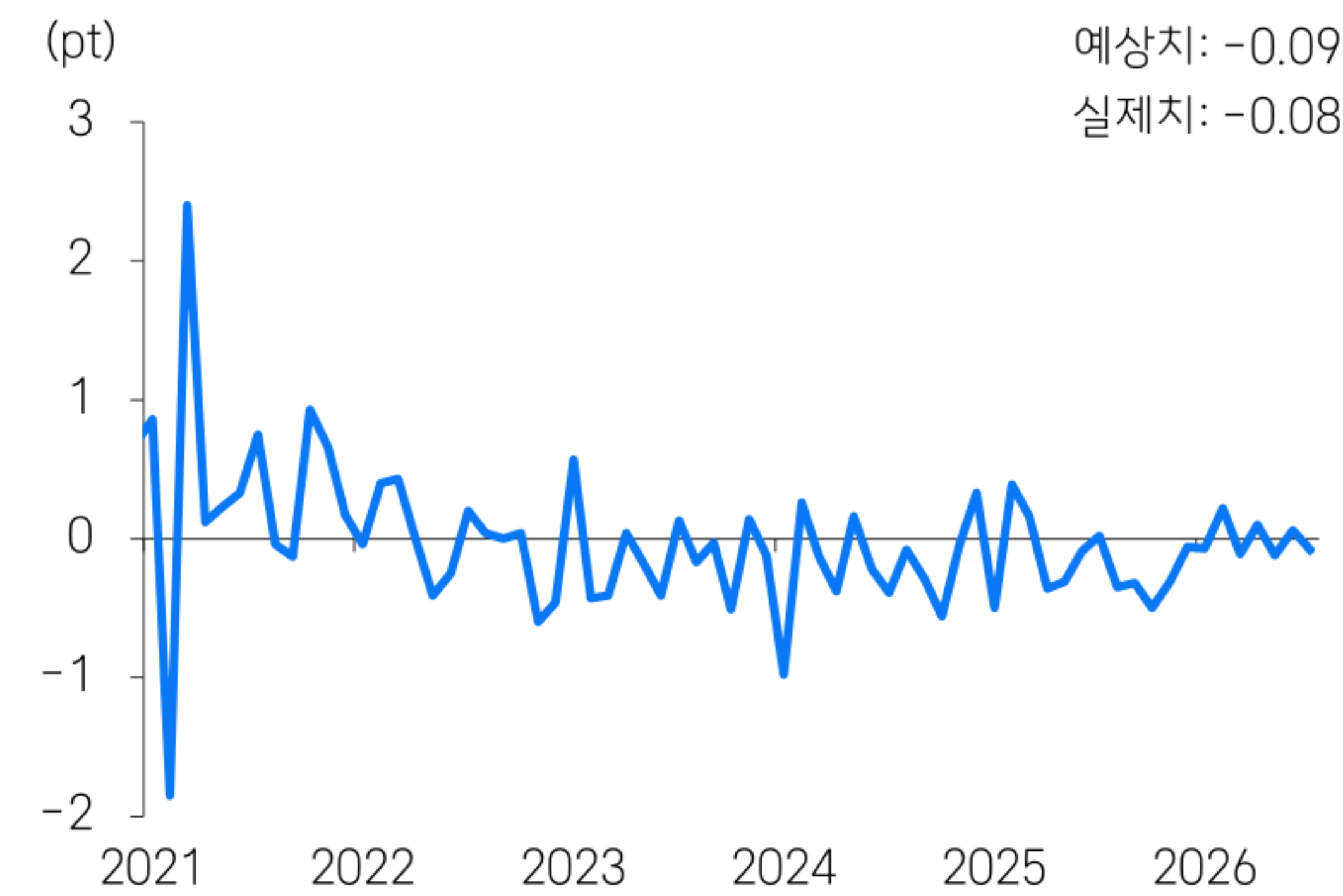
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-2.64	-6.19	6.55
필라델피아 반도체 지수	-2.70	-9.49	-3.35
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.63	-0.36	3.94
MSCI EM ETF	-1.50	-1.80	4.39
NDF 원화 환율	-0.05	2.03	5.96

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

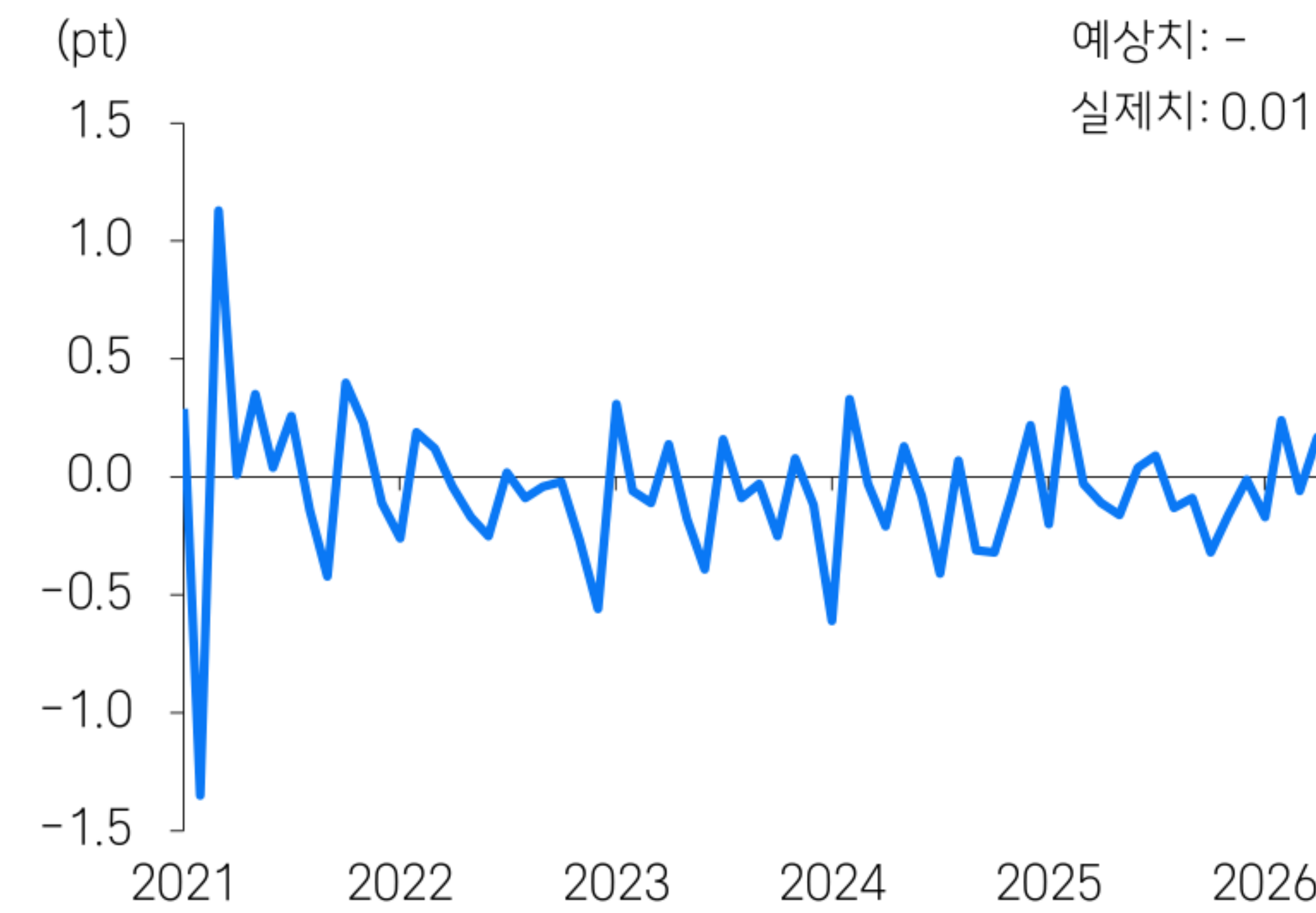
주요 경제 지표

미국 7월 시카고 연방준비은행 국가활동지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 7월 시카고 연방준비은행 생산 및 소득 지수



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

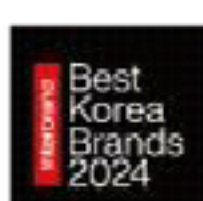
삼성증권

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