

2026. 8. 27.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst
junghun1212.seo@samsung.com

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P500	7,675.70pt	-0.02%
DOW	53,463.88pt	-0.21%
NASDAQ	26,130.20pt	-0.08%
STOXX600	656.41pt	-0.01%
美 국채 10년물	4.65%	1.78bp
美 국채 2년물	4.21%	3.63bp
달러 인덱스	99.14pt	0.22%
국제 유가 (WTI)	82.23\$	-0.16%

자료: Bloomberg, 삼성증권



리서치센터 리포트
바로가기

관망세 고조되며 약보합세 마감

7월 PCE 물가, 예상보다 소폭 상회하며 금리 상승

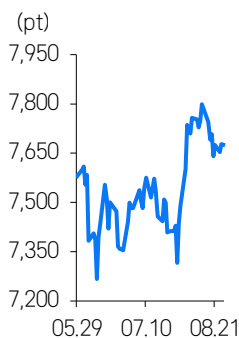
엔비디아, 장 종료 후 예상 웃도는 실적과 가이던스 제시. 시간외 상승

지난밤 뉴욕 증시는 엔비디아 실적 발표를 앞두고 투자자들의 관망세가 짙어지면서 3대 지수 모두 약보합세로 마감했습니다. 당일 발표된 지난달 물가 지표가 예상치를 소폭 상회하며 시장 금리 상승을 일부 유도한 점 또한 투자자들의 선부른 움직임을 제한했습니다. 미국 상무부가 공개한 7월 개인소비지출(PCE) 물가 지수는 전월 대비 0.2% 올라 예상치(0.1%)를 상회했습니다. 식품과 에너지를 제외한 근원 PCE의 경우 0.2%를 기록해 예상에 부합했습니다. 이에 따라 당일 WTI 유가는 0.16% 하락했지만, 시장 금리는 상승으로 반응했습니다. 미 국채 10년물의 경우 전일보다 1.8bp 오른 4.65%, 2년물은 3.6bp 된 4.21%로 거래를 마쳤습니다. 만기가 가장 긴 30년물은 강보합 수준인 5.17%를 기록했습니다.

장 종료 후 실적을 공개한 엔비디아는 전 사업 부문이 고르게 성장하며 예상치를 상회했습니다. 더불어 시장 전망보다 강력한 중장기 매출 가이던스를 제시했습니다. 이에 따라 정규장에서 1.59% 하락했던 동사의 주가는 시간외 거래에서 4%대의 강세를 띠고 있습니다. 이러한 긍정적인 실적에 힘입어 여타 반도체 업종 역시 애플터마켓에서 오름폭을 확대하는 중입니다. DRAM ETF의 경우 정규장에서는 강보합에 그쳤지만, 장 마감 후에는 3% 가까이 상승하고 있습니다.

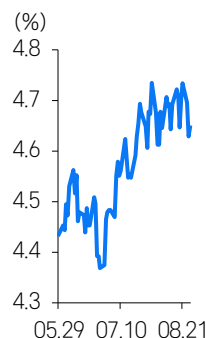
이날 S&P500은 전일 대비 0.02%, DOW는 0.21% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.08% 하락한 반면, 필 반도체 지수는 0.20% 상승 마감했습니다. 업종별로 살펴보면 산업재가 1.07% 오르며 가장 선전했고, 유틸리티와 IT, 에너지가 그 뒤를 이으며 상대적인 강세를 보였습니다. 이를 제외한 나머지 업종은 모두 하락했으며, 그중 헬스케어가 1.01% 떨어지며 가장 부진했습니다. 빅테크 기업들은 엇갈린 행보를 나타냈습니다. 청소년 SNS 중독 이슈로 주 정부와 소송을 진행 중이던 메타는 180억 달러의 합의금을 제시하기로 결정하면서 1.07% 뛰었습니다. 애플과 스페이스X, 그리고 마이크로소프트도 1% 안팎의 상승률을 기록했습니다. 반면 아마존은 약보합권에 머물렀고, 테슬라와 알파벳은 1%대의 하락세로 거래를 마쳤습니다. 한편 정규장 종료 후 호실적을 발표한 S/W업체 세일즈포스와 보안업체 크라우드스트라이크는 시간외 거래에서 10%대의 급등세를 연출하고 있습니다.

S&P500 3개월 추이



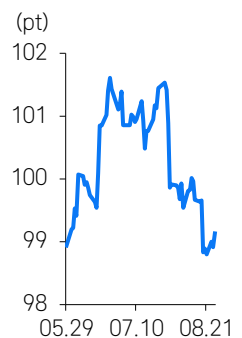
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



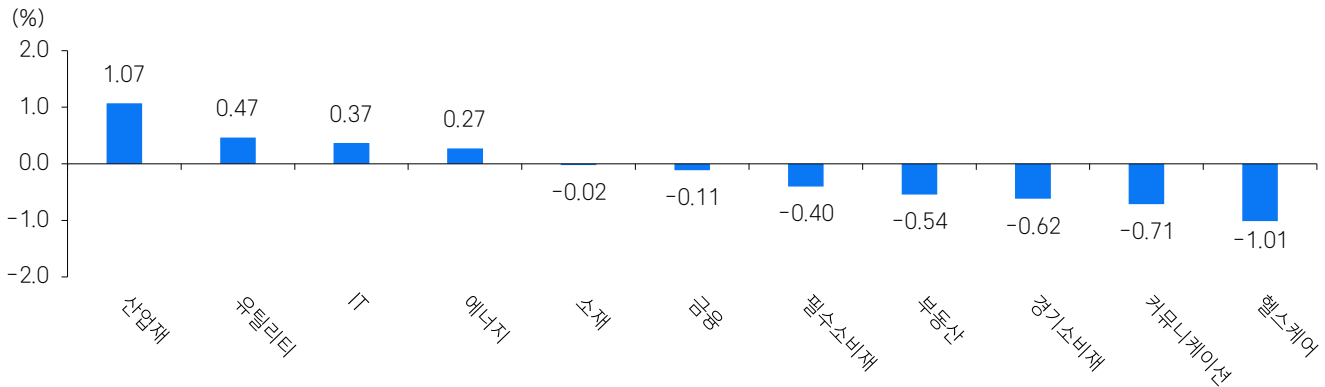
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	GE 버노바	2.8	산업재
2	오라클	2.8	정보기술
3	팔란티어 테크놀로지스	2.8	정보기술
4	스타벅스	2.6	자유소비재
5	허니웰 인터내셔널	2.3	산업재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	일라이 릴리	-3.6	건강관리
2	인튜이트	-3.2	정보기술
3	액센추어	-3.0	정보기술
4	찰스 슈왑	-2.6	금융
5	우버 테크놀로지스	-2.3	산업재

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

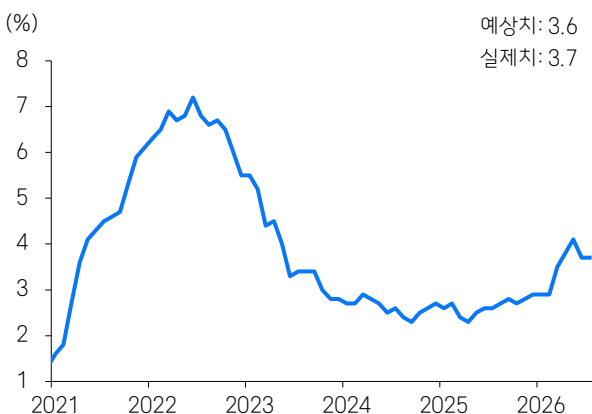
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-0.54	2.72	9.95
필라델피아 반도체 지수	0.20	-1.08	-1.76
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.70	0.71	5.26
MSCI EM ETF	-0.12	1.60	6.06
NDF 원화 환율	0.01	0.72	5.84

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

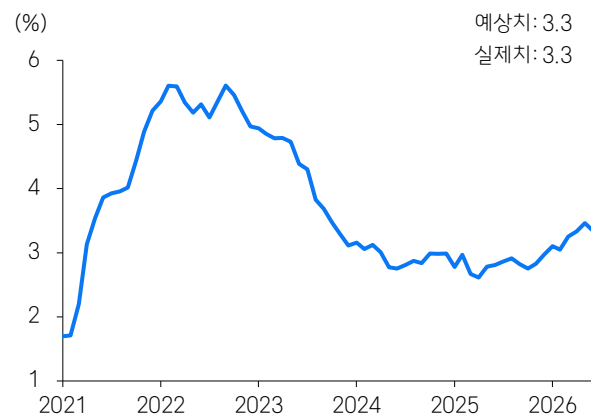
주요 경제 지표

미국 7월 PCE 물가 지수 YoY



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 7월 근원 PCE 물가 지수 YoY



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.

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