



리서치센터 리포트
바로가기

유가 급등세 부담으로 증시 하락

WTI 유가, 전일비 5.20% 상승하며 90달러 선 상회, 미 국채 수익률도 급등
에너지와 유틸리티 업종 강세, 경기소비재와 산업재 등 경기민감주 유형 약세

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,631.47pt	-0.71%
DOW	52,766.88pt	-0.79%
NASDAQ	26,099.77pt	-1.03%
STOXX 600	647.46pt	-0.56%
美 국채 10년물	4.80%	4.81bp
美 국채 2년물	4.40%	5.83bp
달러 인덱스	99.68pt	0.25%
국제 유가 (WTI)	90.22\$	5.20%

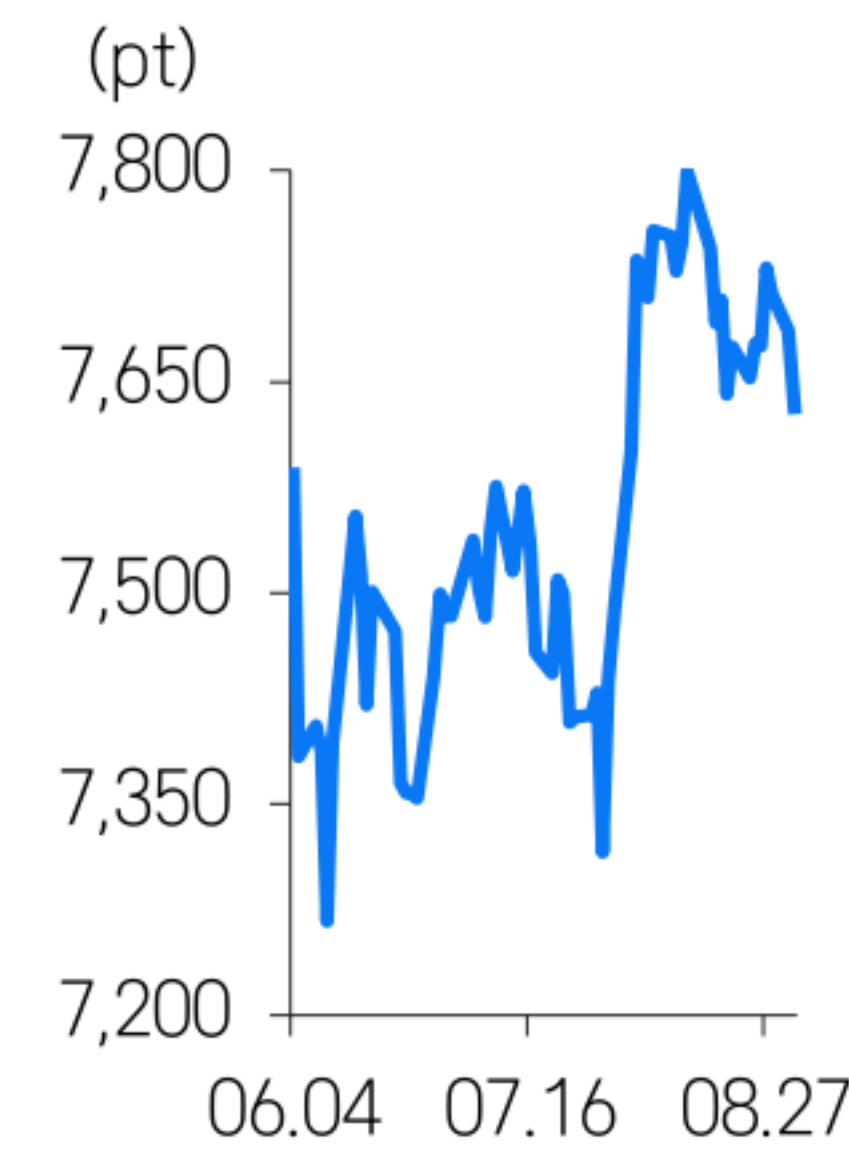
자료: Bloomberg, 삼성증권

지난밤 뉴욕 증시는 이달의 첫 거래일을 하락세로 마감했습니다. 계절적으로 증시 성과가 부진한 달로 알려진 9 월이 시작된 가운데, 국제 유가가 급등세를 보인 점이 조정의 단초를 제공했습니다. 이날 미군 중부사령부는 이란 내 이슬람혁명수비대 표적들을 다시 타격하기 시작했다고 발표했습니다. 이는 호르무즈 해협을 통과하던 유조선 두 척이 피격되었다는 보도가 나온 뒤에 취해진 조치입니다. 트럼프 대통령은 본인의 SNS 를 통해 이란이 보복할 경우 훨씬 더 강력하고 높은 수준으로 응징할 것이라고 엄포를 놓았습니다.

이에 WTI 유가는 5.20% 상승한 90.22 달러를 기록했고, 이는 국채 수익률의 오름세로 이어졌습니다. 미 국채 10 년물은 전일 대비 5bp 가량 상승한 4.80%로 마감했고, 2 년물은 6bp 오른 4.40%를 기록했습니다. 이날 발표된 7 월 구인 건수와 8 월 제조업 PMI, 그리고 건설업 활동 지표 등이 예상치를 하회했지만, 채권시장은 유가 급등에 더욱 초점을 맞추는 모습이었습니다. 다만 양 정부의 대응에서는 신중한 기류도 함께 감지됐습니다. 트럼프 대통령은 이번 사태가 전면전 복귀를 의미하지는 않는다고 언급했습니다. 이란의 고위 소식통 또한 이번 공격은 제한적이고 통제된 상황에서 펼쳐지는 중이라고 로이터 통신에 알린 바 있습니다. 앞서 이란의 폐제시키안 대통령은 미국이 지난 6 월에 맺었던 양해 각서에 따른 약속을 이행한다면 테헤란 측도 즉각 상응하는 조치를 취할 수 있다고 밝히기도 했습니다.

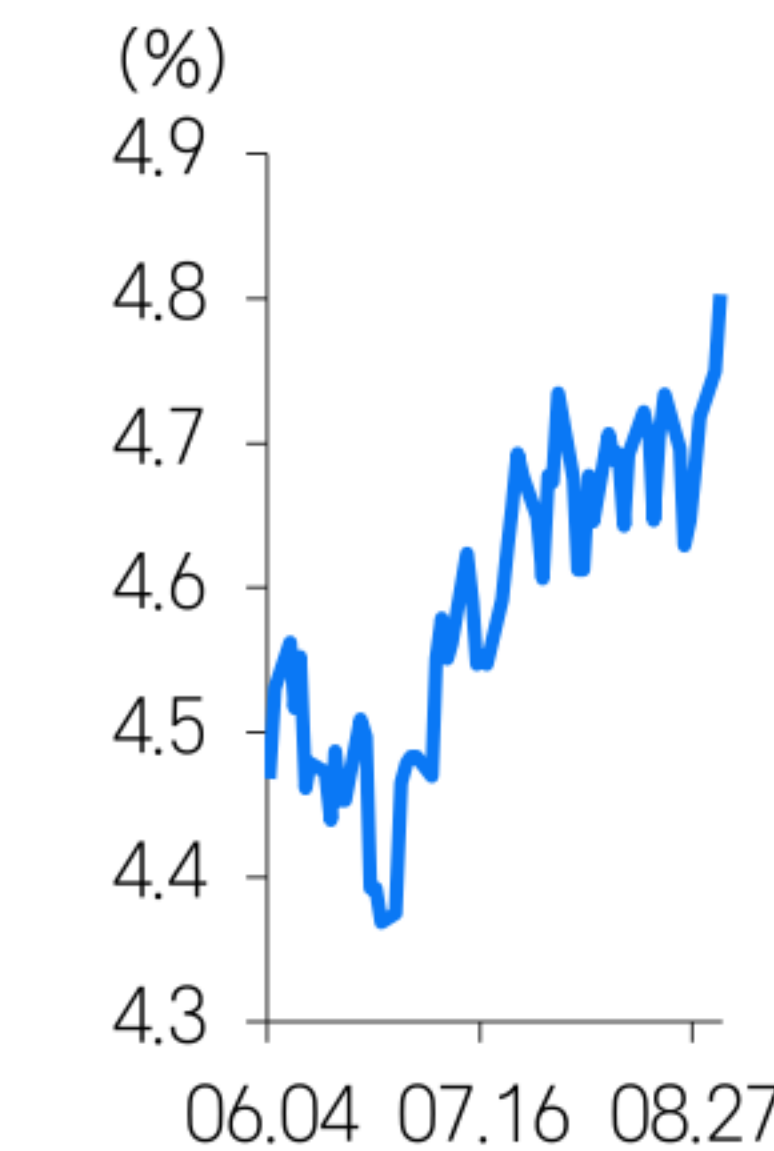
당일 S&P500 은 0.71%, DOW 는 0.79% 하락했고 NASDAQ 은 1.03% 내렸습니다. 필 반도체 지수의 경우 2.14% 떨어졌습니다. 업종별로 살펴보면 에너지(1.54%)와 유틸리티(0.85%)가 상대적 강세를 나타낸 반면, 경기소비재(-1.89%)와 산업재(-1.39%)는 낙폭이 깊었습니다. 빅테크들 역시 대체로 부진했습니다. 아마존이 1.87%, 엔비디아가 1.51% 내린 가운데, 알파벳과 Microsoft, 그리고 스페이스 X 도 1%대의 약세를 보였습니다. 테슬라는 3.22% 밀렸습니다. 반면 애플은 2.61% 상승했고, 메타는 1.08%의 오름세를 보였습니다. 강력한 AI 서버 성장세에 힘입어 장 종료 후 견조한 실적을 공개한 Dell 은 시간외 거래에서 7%대의 강세를 나타내고 있습니다.

S&P500 3개월 추이



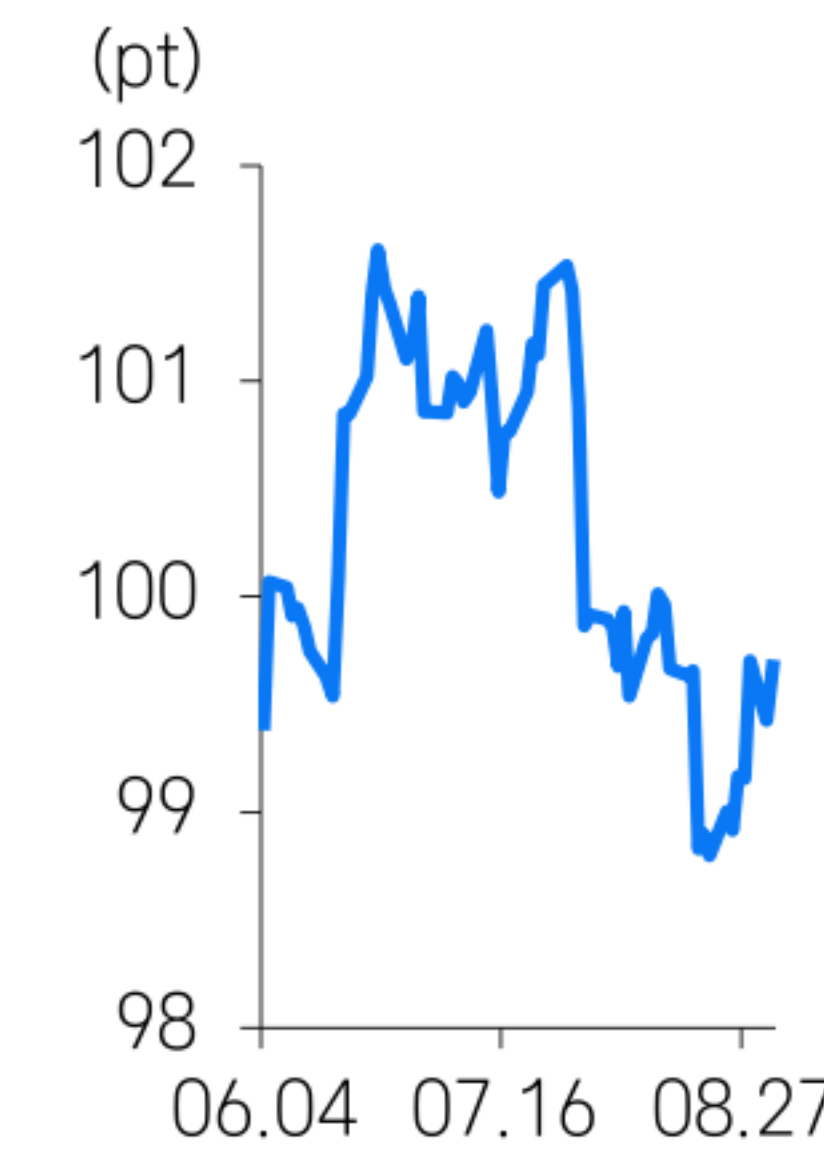
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



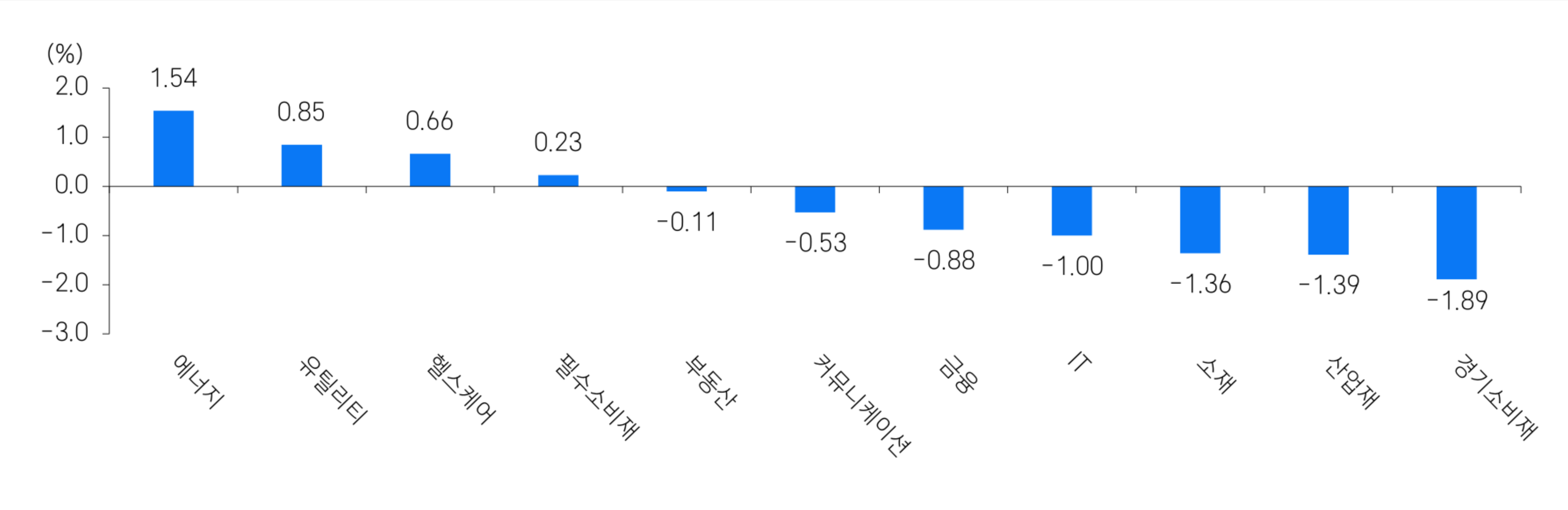
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	CVS 헬스	3.9	건강관리
2	디어	3.2	산업재
3	코노코필립스	2.8	에너지
4	애플	2.6	정보기술
5	길리어드 사이언스	2.4	건강관리

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	오라클	-5.2	정보기술
2	인튜이트	-4.0	정보기술
3	램리서치	-3.7	정보기술
4	Applied Materials	-3.6	정보기술
5	팔란티어 테크놀로지스	-3.5	정보기술

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

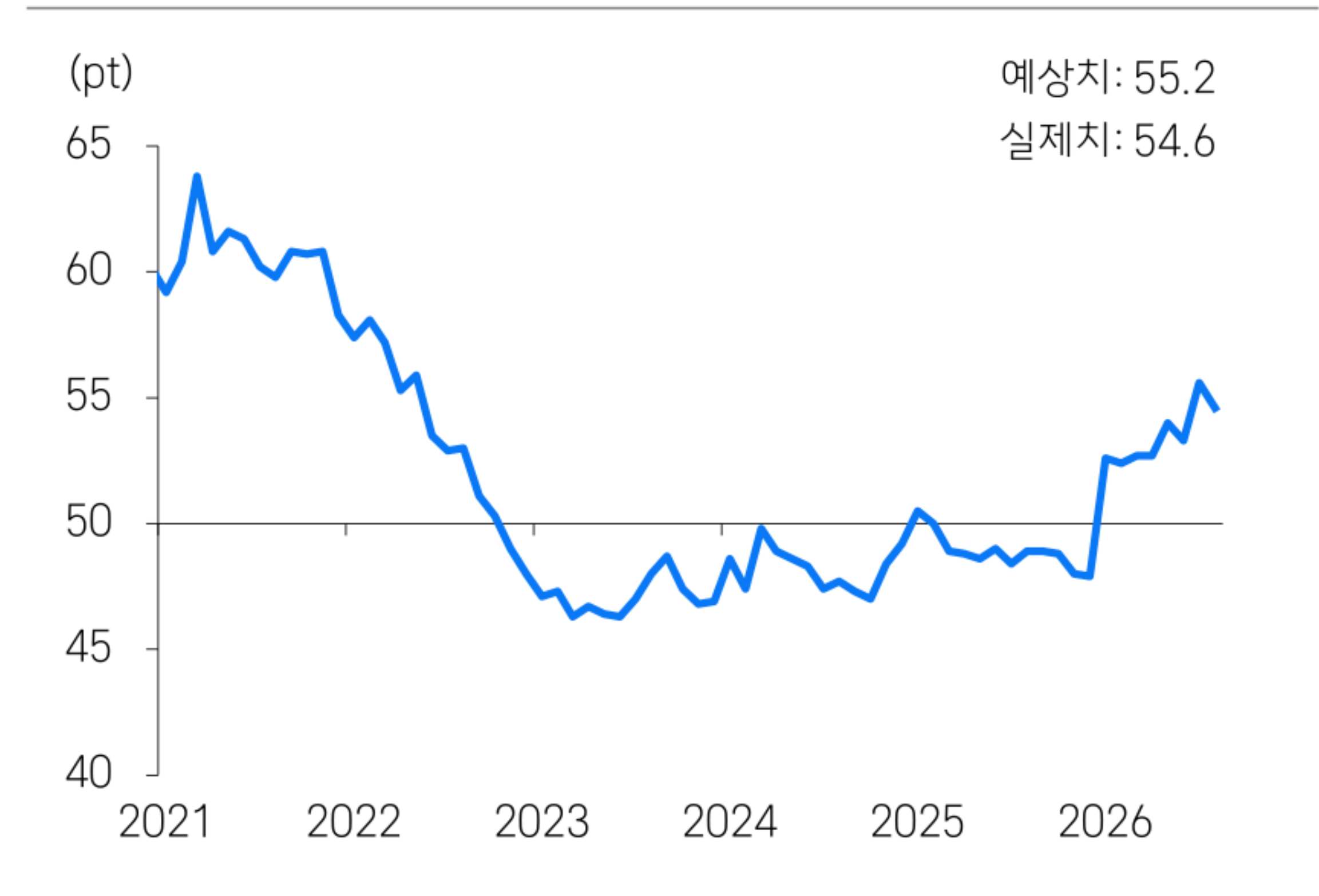
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-2.80	-2.41	11.90
필 반도체 지수	-2.14	-2.58	-0.20
MSCI AC ASIA Pacific ex JAPAN	-0.10	0.99	3.01
MSCI EM ETF	-0.37	-0.71	4.18
NDF 원화 환율	-0.18	0.97	4.19

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

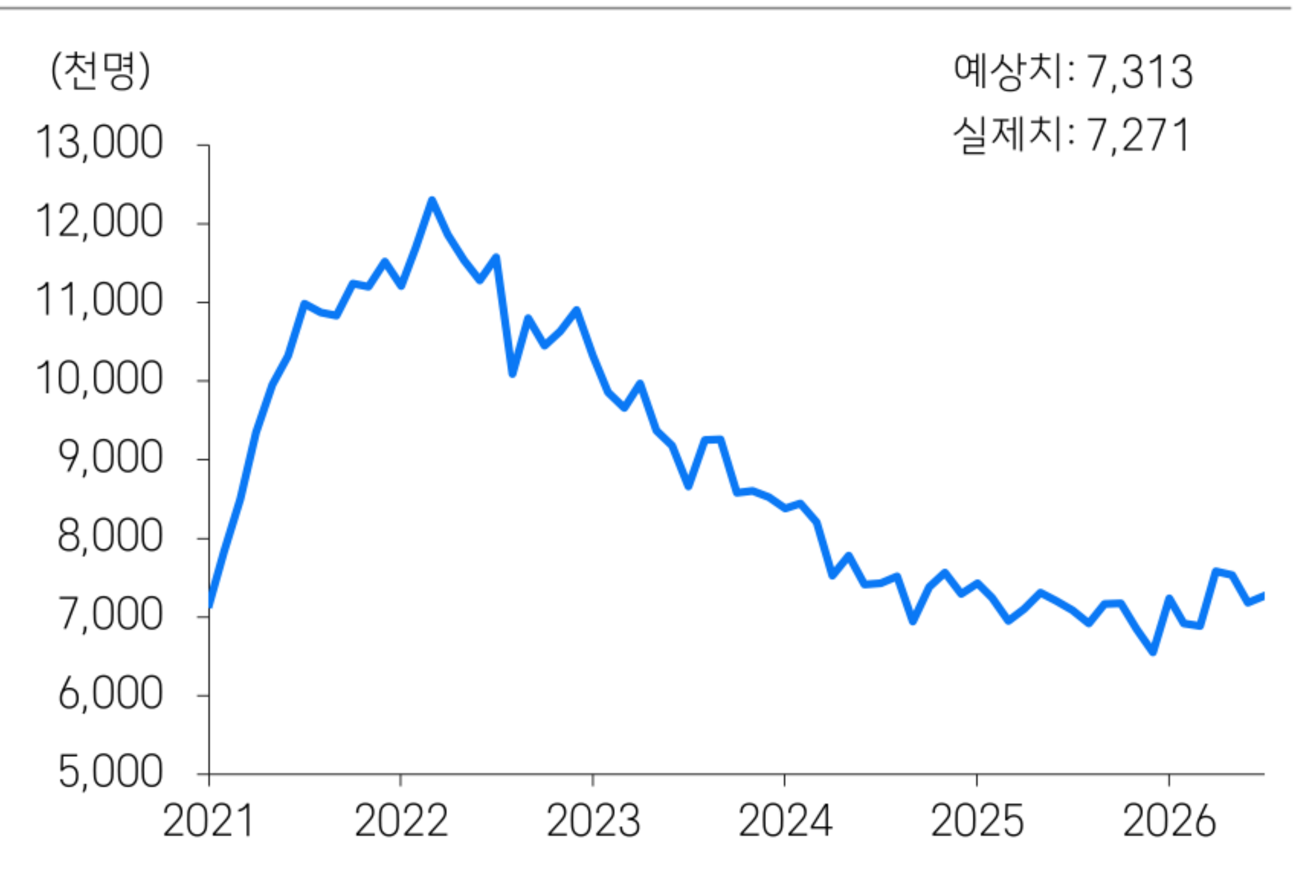
주요 경제 지표

ISM 제조업 PMI



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 기업 구인 건수



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

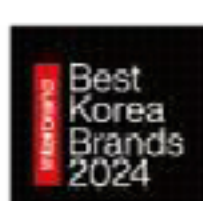
삼성증권

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