

미국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.09.03)

[Market Overview]

- S&P500과 NASDAQ 지수가 각각 0.5% 동반 상승 마감. 델 테크놀로지스(DELL)의 AI 서버 수요 기반 실적 전망 상향 조정이 지정학적 리스크 우려를 상쇄하며 기술주 중심의 상승장을 견인.
- 소재(+1.53%) 및 통신서비스(+1.16%) 섹터의 강세와 부동산(-0.79%) 섹터의 약세가 뚜렷한 대비를 연출. AI 관련 업종의 긍정적 실적이 경기민감주 및 성장주로의 자금 유입을 촉진한 반면, 부동산은 금리 외 펀더멘털 우려로 부진.
- 미국 국채 2년물(-2.98bp)과 10년물(-1.41bp) 금리가 동반 하락하고 달러인덱스(-0.09%) 역시 약세를 시현. 이러한 우호적인 금융 환경이 위험자산 선호 심리를 지지하는 배경으로 작용.

[Outlook and Risk]

- 지정학적 리스크발 유가 상승세가 인플레이션 압력으로 작용하며 연준의 매�파적 스탠스 강화 우려 부각. 금주 후반 발표될 고용 보고서가 9월 금리 결정의 핵심 변수로 작용할 전망.
- 달러 인덱스 약세(-0.09%) 및 국채금리 동반 하락(-2.98bp, -1.41bp)은 위험자산 선호 심리를 일부 지지하나, AI 관련주로의 쏠림 현상은 시장 전반의 체력 취약성을 시사하는 위험 요인.

[Sector and Stock]

- 소재(+1.53%) 및 통신서비스(+1.16%) 섹터의 강세와 부동산(-0.79%) 섹터의 약세가 뚜렷한 대비를 연출.
- AI 서버 수요 기대감에 델 테크놀로지스(DELL, +15.8%)가 급등하고 엔비디아(NVDA, +3.2%)가 강세를 보이며 기술주 내 차별화 장세를 견인.
- 존슨앤드존슨(JNJ), 셰브론(CVX) 등 헬스케어 및 에너지 대표주 다수가 52주 신고가를 경신하며 해당 섹터의 견조한 모멘텀을 확인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
NASDAQ	26,217.8	1180	0.5
S&P500	7,666.6	35.1	0.5
지수명	종가(P, %)	변화폭(P, bp)	변화율(%)
달러인덱스	99.56	-0.09	-0.09
미국국채(2년)	4.37	-2.98	-0.68
미국국채(10년)	4.78	-1.41	-0.29
지수명	종가(달러)	변화폭(달러)	변화율(%)
WTI	91.01	0.79	0.88
금	4,387.15	59.03	1.36

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P 500 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NASDAQ 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

AI 서버 수요 증대 속 델 강세 - Reuters

델이 AI 최적화 서버 수요에 힘입어 연간 매출 및 이익 전망을 상향하며 주식 시장에 긍정적인 신호

연준 베이지북: 경제 활동 완만한 증가 - Reuters

연방준비제도 보고서에 따르면 최근 미국 경제 활동이 완만하게 증가하고 고용 및 물가 또한 상승하는 추세

달러 인덱스 하락 및 국채 금리 하락 - Reuters

엔화 강세와 함께 달러 인덱스가 하락하고 미 국채 2 년물 및 10 년물 금리도 하락세를 보인 하루

자료: 대신증권 Research Center

델 테크놀로지스(DELL) 추이



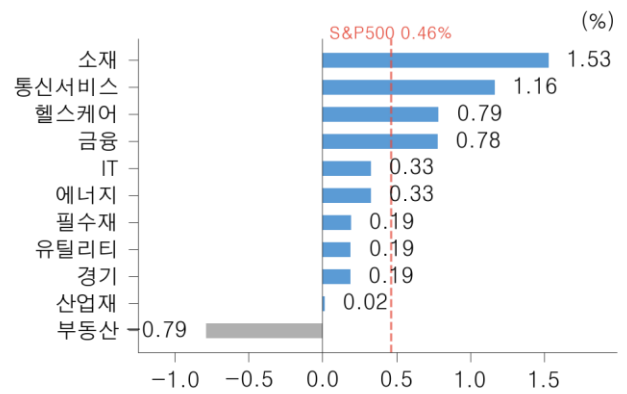
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

달러인덱스 추이



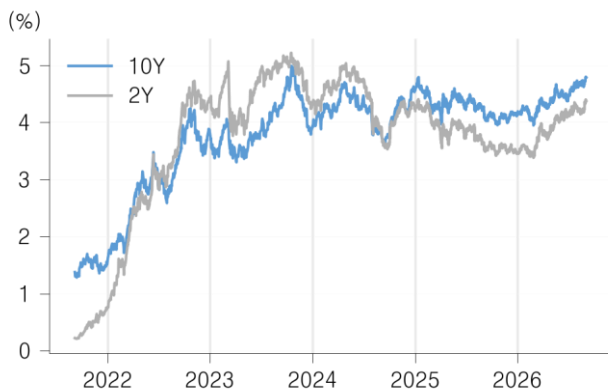
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P500 섹터별 수익률 (26.09.03)



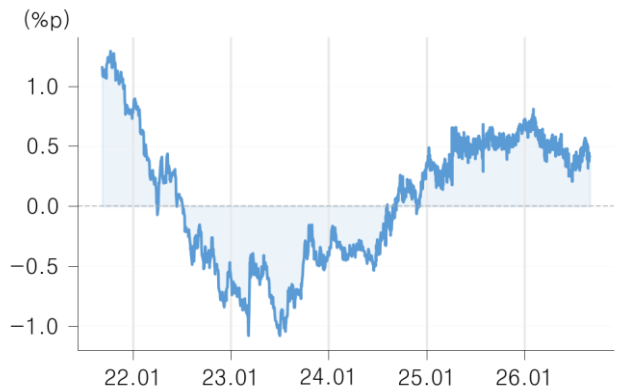
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
JNJ	존슨앤드존슨	헬스케어	275.2	663.2	1.5
CVX	셰브론	에너지	211.8	418.4	0.3
DE	디어	산업	698.4	188.3	3.3
PFE	화이자	헬스케어	29.0	165.4	1.6
COP	코노코필립스	에너지	137.2	164.8	0.7
VRTX	버텍스 파마	헬스케어	556.8	141.1	1.7
MPC	마라톤 펌	에너지	387.0	108.7	1.0
VLO	발레로 에너지	에너지	366.1	105.4	1.1
PSX	필립스 66	에너지	256.1	102.2	1.6
REGN	리제네론 파	헬스케어	852.0	87.7	3.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(S&P500)

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
DELL	델 테크놀로	정보 기술	492.2	318.0	15.8
RDDT	레딧	통신 서비스	158.1	30.4	9.3
CHTR	차터 커뮤니	통신 서비스	159.0	18.2	8.7
SWKS	스카이웍스	정보 기술	71.7	10.8	6.3
XYZ	블록	금융	82.5	49.5	5.9
STLD	스틸 다이내	소재	247.6	35.5	5.8
TTD	트레이드데스	통신 서비스	14.6	6.8	5.6
BBY	베스트바이	임의소비재	87.0	18.3	5.3
NUE	뉴코어	소재	264.0	59.9	4.8
PYPL	페이팔	금융	54.7	46.8	4.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
NVDA	엔비디아	정보 기술	224.4	5,408.3	3.2
META	메타플랫폼	통신 서비스	592.9	1,510.3	2.5
GOOGL	알파벳	통신 서비스	337.1	2,259.7	0.6
GOOG	알파벳	통신 서비스	333.8	1,844.8	0.5
TSLA	테슬라	임의소비재	357.0	1,410.0	0.3
AMZN	아마존	임의소비재	255.0	2,750.3	0.0
AAPL	애플	정보 기술	325.0	4,742.5	-0.1
AVGO	브로드컴	정보 기술	367.2	1,747.2	-0.7
MSFT	마이크로소프트	정보 기술	496.8	3,689.2	-0.8
SPCX	스페이스엑스	통신 서비스	140.7	1,909.8	-1.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

존슨앤드존슨 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

델 테크놀로지스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔비디아 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.