



리서치센터 리포트
바로가기

금리 반등하며 증시에 부담 작용

한달 예상치 큰 폭 웃도는 8월 신규 취업자 수, 장단기 금리 상승 견인
3대 지수 약세인 반면, 필 반도체 지수는 3%대 강세

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,718.60pt	-0.38%
DOW	53,414.25pt	-0.51%
NASDAQ	26,506.99pt	-0.29%
STOXX 600	649.88pt	0.12%
美 국채 10년물	4.78%	1.41bp
美 국채 2년물	4.37%	2.91bp
달러 인덱스	99.18pt	0.27%
국제유가 (WTI)	91.48\$	0.20%

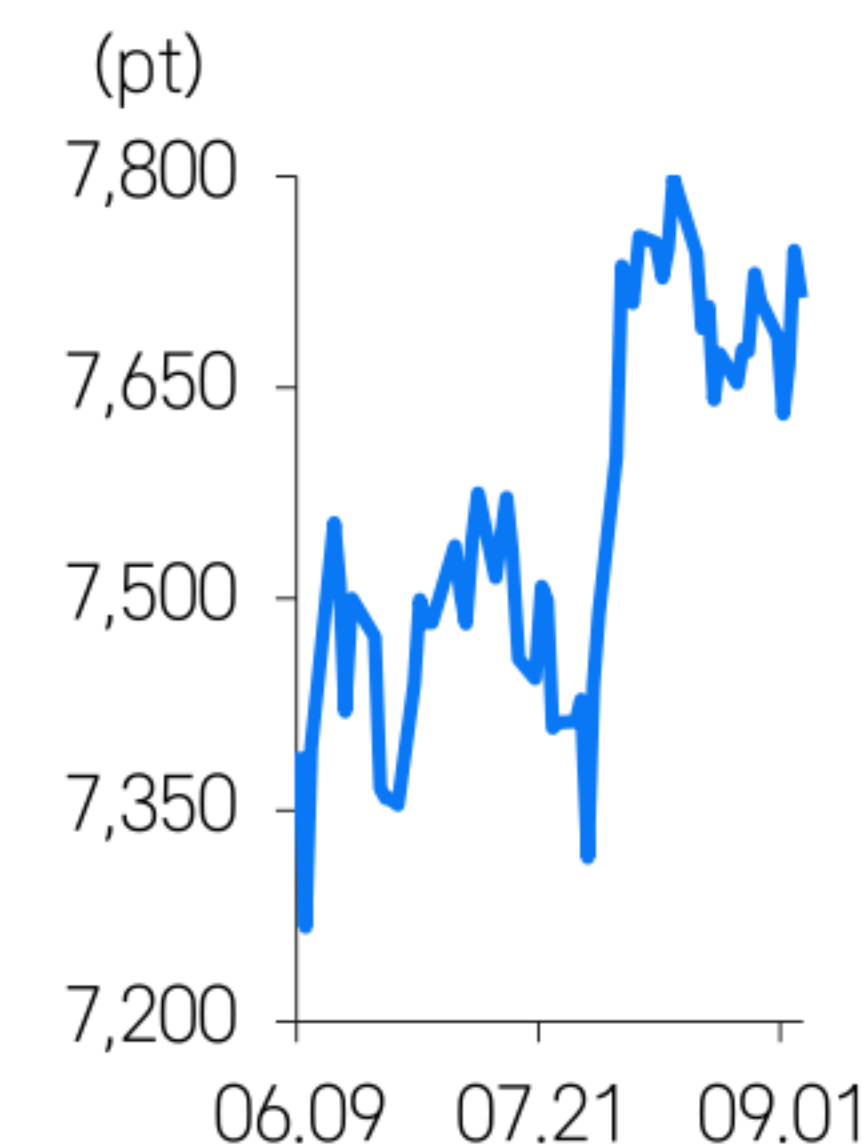
자료: Bloomberg, 삼성증권

지난 금요일 뉴욕 증시는 예상보다 호조세를 보인 8월 고용지표가 시장금리의 상승을 견인한 여파로 하락했습니다. 다만 반도체 업종이 선전하면서 지수의 낙폭을 제한했습니다. 이날 S&P500은 전일 대비 0.38%, DOW는 0.51% 내렸습니다. NASDAQ은 0.29% 하락했습니다. 반면 필라델피아 반도체 지수는 3.37% 오르며 여타 지수와 달리 차별적인 움직임을 나타냈습니다. OpenAI가 새롭게 공개한 AI 모델인 아스트라(Astra)의 벤치마크 상 성능이 기존 자사 및 경쟁사의 모델을 큰 폭으로 뛰어넘는 것으로 확인되며 투자자들의 기대감을 자극했습니다. 아스트라는 이전보다 훨씬 능동적이고 자율적인 업무 수행이 가능해진 것으로 평가받아, AI 인프라 투자에 대한 당위성도 함께 높아지는 모습이었습니다.

메모리 업체로 구성된 ETF인 DRAM이 이날 6.61% 급등한 가운데 AMD와 인텔도 5% 가까운 상승률을 기록하며 강세를 보였습니다. TSMC가 2.85% 올랐고, 램리서치(+5.12%)와 ASML(+4.17%) 등 여타 장비 업체들도 두각을 나타냈습니다. 엔비디아 역시 1% 가까이 상승했습니다. 반면 여타 빅테크들은 소강 상태를 보였습니다. 테슬라가 5.92% 하락했고, 애플과 Microsoft는 2%대, 스페이스X와 알파벳은 1%대의 약세를 기록했습니다. 아마존은 약보합세로 마감했습니다. 업종별로는 산업재와 IT, 그리고 유틸리티만 올랐으며 나머지 섹터는 하락했습니다.

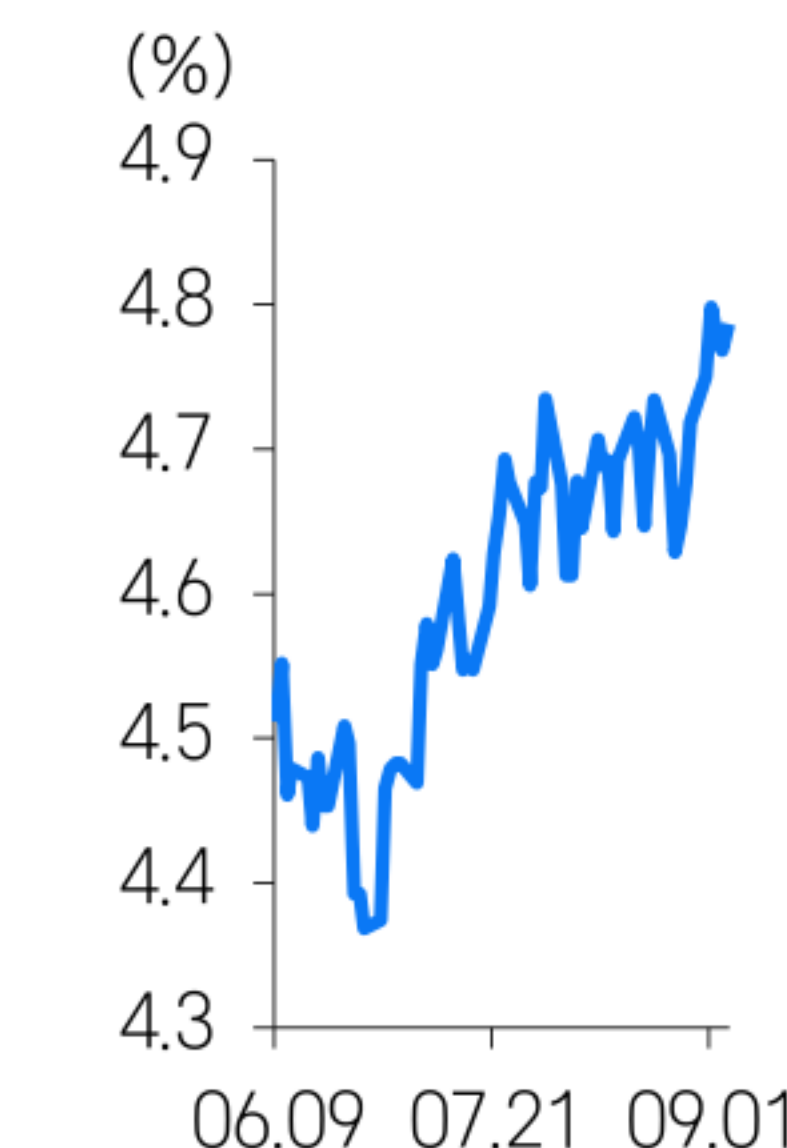
한편 8월 신규 취업자 수는 전월 대비 16만 2천 명 증가해 전문가 컨센서스인 5만 5천 명을 큰 폭으로 상회했습니다. 더불어 앞선 두 달 동안의 고용 증가세도 당초 파악한 것보다 5만 5천 명 더 상향 조정된 것으로 나타나면서, 미국 노동시장의 견조함이 다시금 입증되었습니다. 이에 시장금리는 일제히 상승세로 반응했습니다. 미 국채 10년물은 1.4bp 오른 4.78%를 기록했고, 2년물은 3bp가량 상승한 4.37%로 마감했습니다. 금리선물시장의 경우 9월 금리 인상 확률을 전일 51%에서 당일 62%까지 높여 잡기도 했습니다. WTI 유가가 0.20% 오르며 91.48달러의 높은 수준을 재차 유지한 점 또한 투자자들의 불안을 자극하는 요소로 작용했습니다. 이로 인해 금주 금요일 공개 예정인 8월 소비자물가지수(CPI)의 중요성이 한층 높아지게 됐습니다. 전문가들은 근원 CPI가 전월과 동일한 0.2% 상승할 것으로 예상 중입니다.

S&P500 3개월 추이



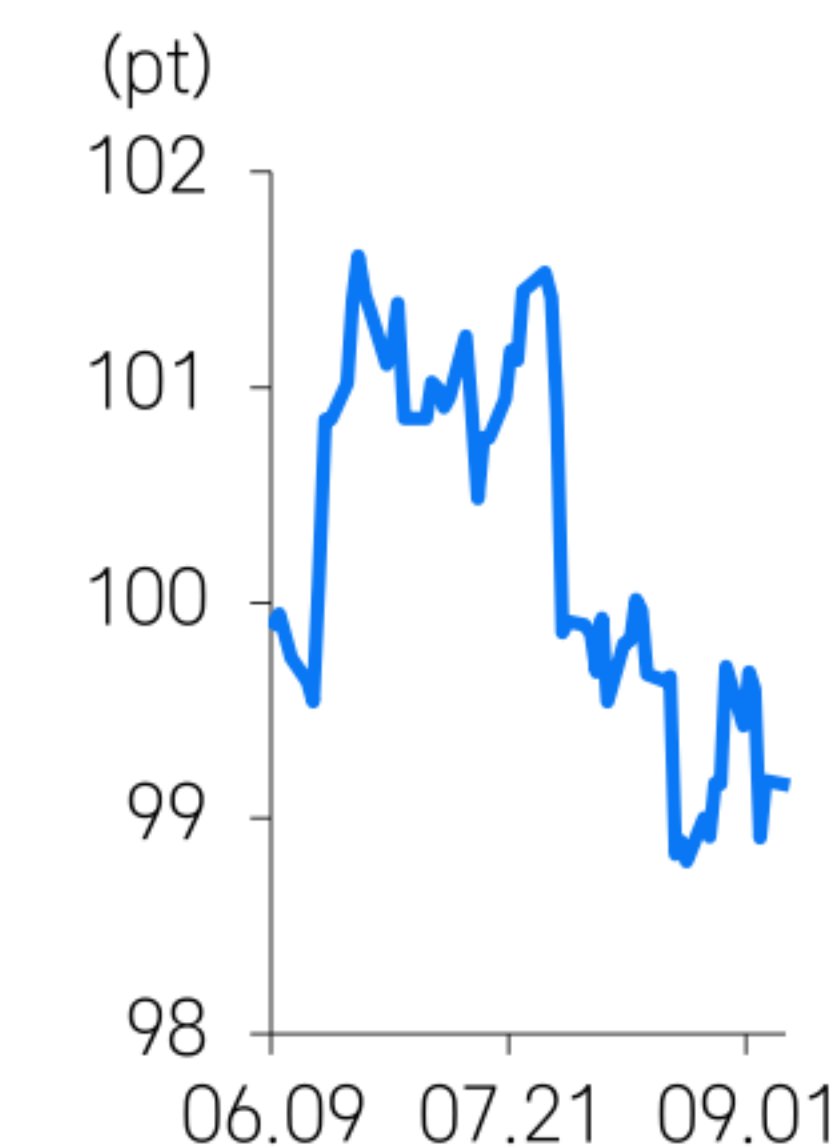
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



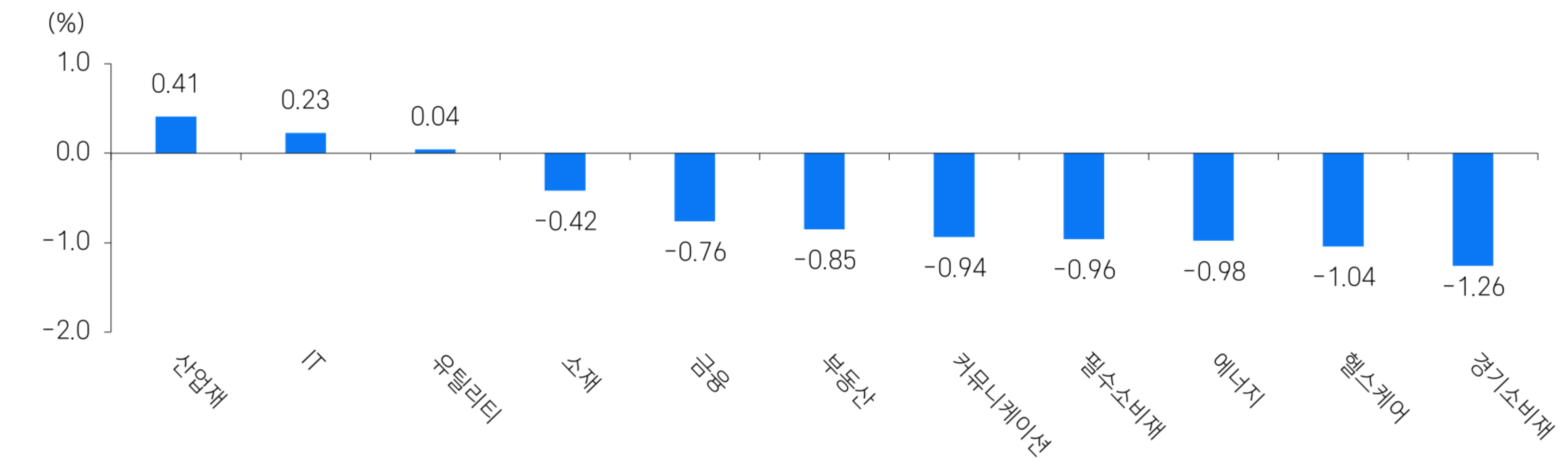
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	마이크론 테크놀로지	6.1	정보기술
2	램리서치	5.1	정보기술
3	어드밴스드마이크로	4.7	정보기술
4	인텔	4.5	정보기술
5	어플라이드머티어리얼	4.3	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	어도비	-6.7	정보기술
2	테슬라	-5.9	자유소비재
3	넷플릭스	-5.3	커뮤니케이션 서비스
4	팔란티어 테크놀로지스	-4.5	정보기술
5	T-모바일 US	-3.5	커뮤니케이션 서비스

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

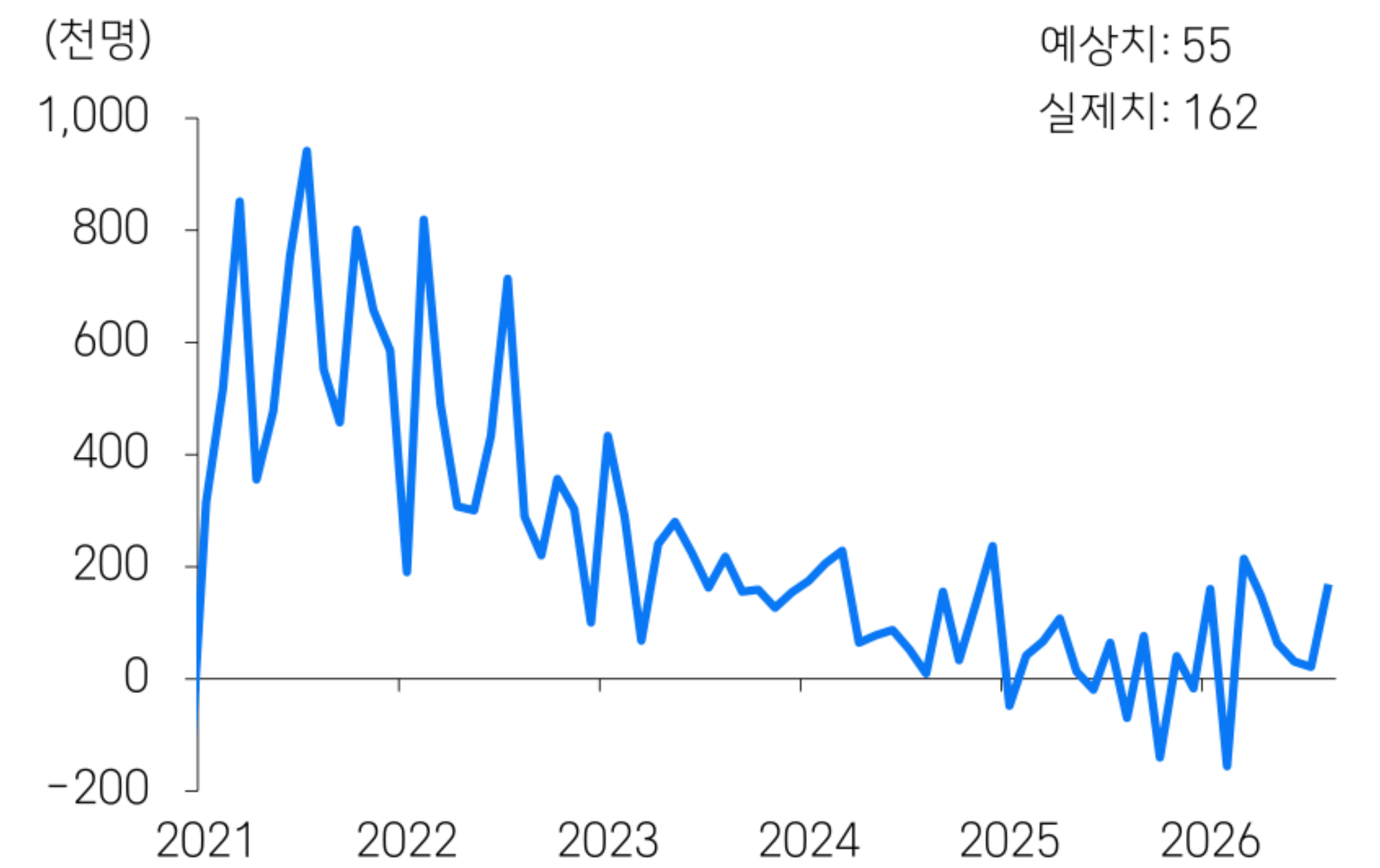
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.37	4.16	15.12
필라델피아 반도체 지수	3.37	0.98	1.98
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.10	0.99	3.01
MSCI EM ETF	-0.18	1.38	4.57
NDF 원화 환율	0.27	1.17	4.67

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

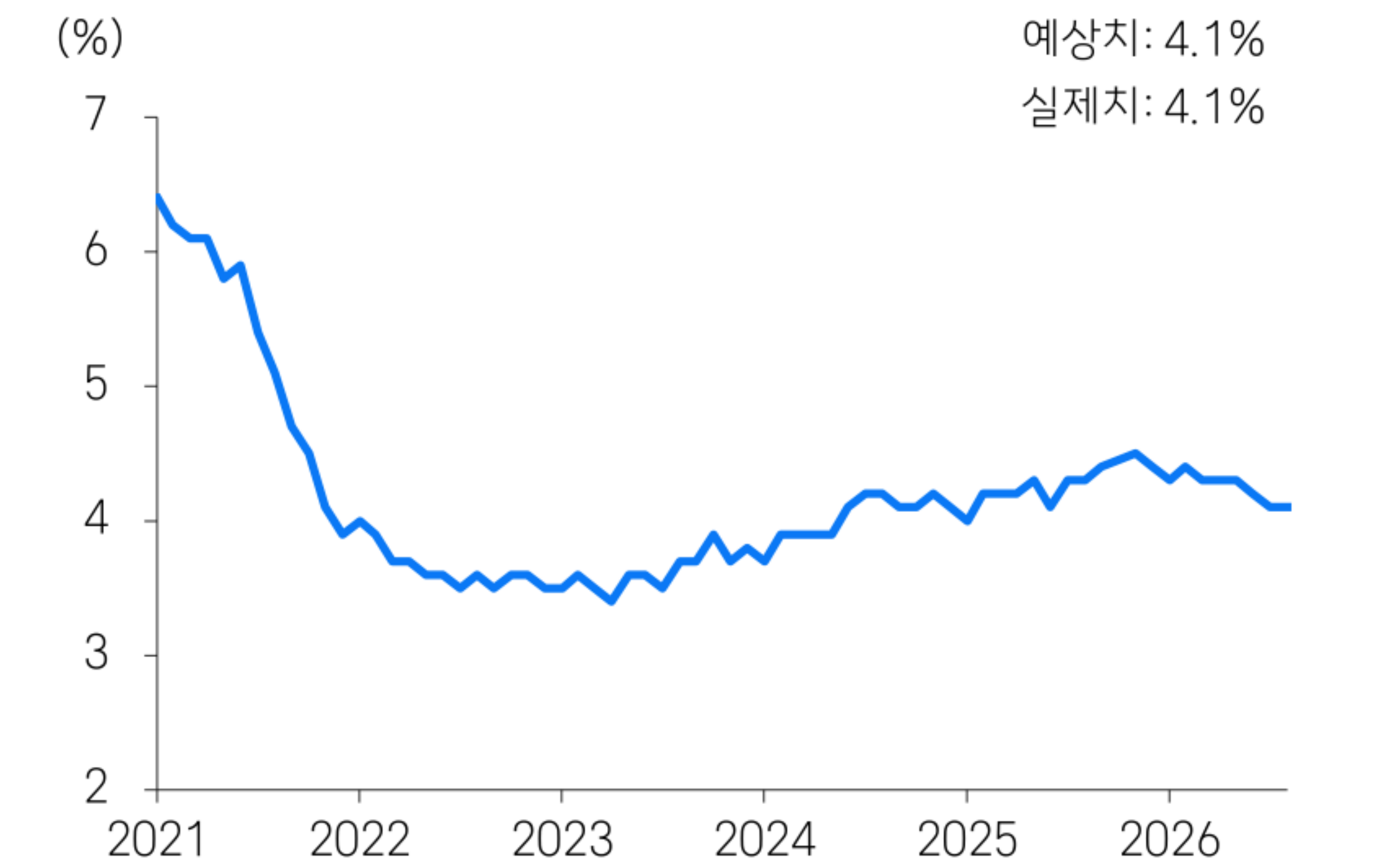
주요 경제 지표

미국 민간 비농업부문 고용자수 변동



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 총 노동력 실업률



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

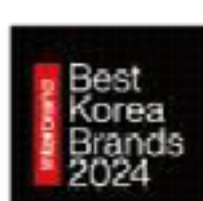
삼성증권

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