



리서치센터 리포트
바로가기

유가와 금리 부담 지속되며 하락

미 국채 10년물, 5.0% 선 상회하며 장중 2007년래 최고치 경신
내일 9월 FOMC 회의 결과 공개 앞두고 시장 내 관망세 고조

주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,585.73pt	-0.45%
DOW	52,093.11pt	-0.63%
NASDAQ	25,981.57pt	-0.78%
STOXX 600	634.18pt	-0.28%
美 국채 10년물	5.00%	1.44bp
美 국채 2년물	4.66%	0.50bp
달러 인덱스	99.65pt	0.26%
국제 유가 (WTI)	\$105.83	4.38%

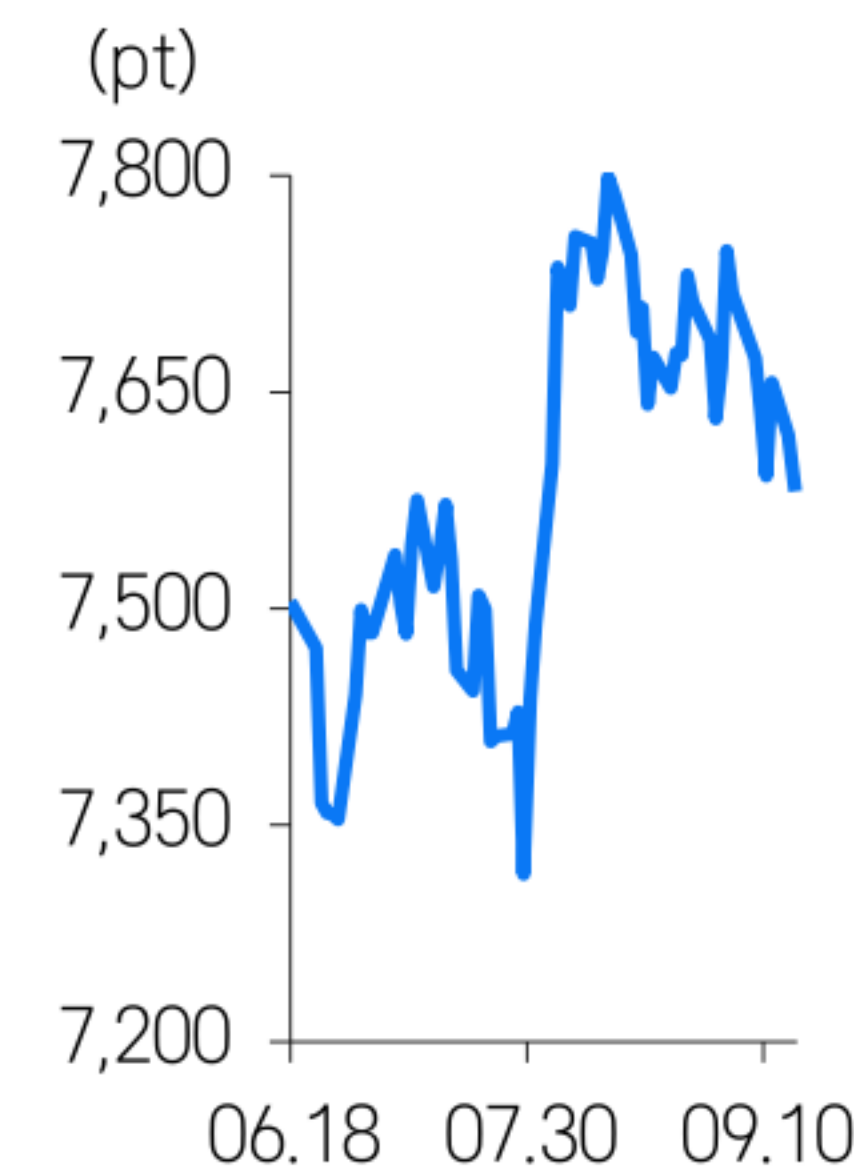
자료: Bloomberg, 삼성증권

지난밤 뉴욕 증시는 고유가 지속에 따른 시장 금리 상승이 부담으로 작용하면서 하락세를 이어갔습니다. 다만 AI 개발 속도 지연에 따른 관련 투자 위축 우려는 재차 확산되지 않고 숨을 고르는 양상이었습니다. 이날 3대 지수가 1% 가까운 내림세를 동시에 기록했지만, 전날 관련 악재로 급락했던 펄 반도체 지수는 0.40% 오르며 상대적으로 선전했습니다. 당일 WTI 유가의 경우 4.38% 급등한 105.83달러를 기록해 지난 5월 중순 이후 최고치를 경신했습니다. 홍해 원유 수출 지역에서 사우디의 원유 선적이 중단됐다는 소식과 함께, 일부 유럽 고객사들이 사우디로부터 인도 취소 통보를 받았다는 사실이 유가의 상승세를 재차 부추겼습니다.

유가 상승에 따른 인플레이션 리스크가 지속 불거지면서 시장 금리도 함께 반등했습니다. 벤치마크 금리인 美 국채 10년물 수익률의 경우 전일비 1.4bp 상승한 5.00%로 마감했습니다. 아시아 거래 시간에서는 5.04%까지 치솟아 2007년 이래 최고치를 경신하기도 했습니다. 정책 금리 전망에 민감한 2년물은 강보합 수준인 4.66%에 거래를 마쳤습니다. 한편 금리선물시장의 경우 내일 FOMC에서 금리 인상이 단행될 확률을 현재 약 92% 수준으로 반영 중이며, 연내 추가 인상 또한 유력할 것으로 가격이 형성되어 있습니다. 아울러 달러 인덱스도 높아진 금리를 따라 전일비 0.26% 오른 99.65pt로 종가를 형성했습니다.

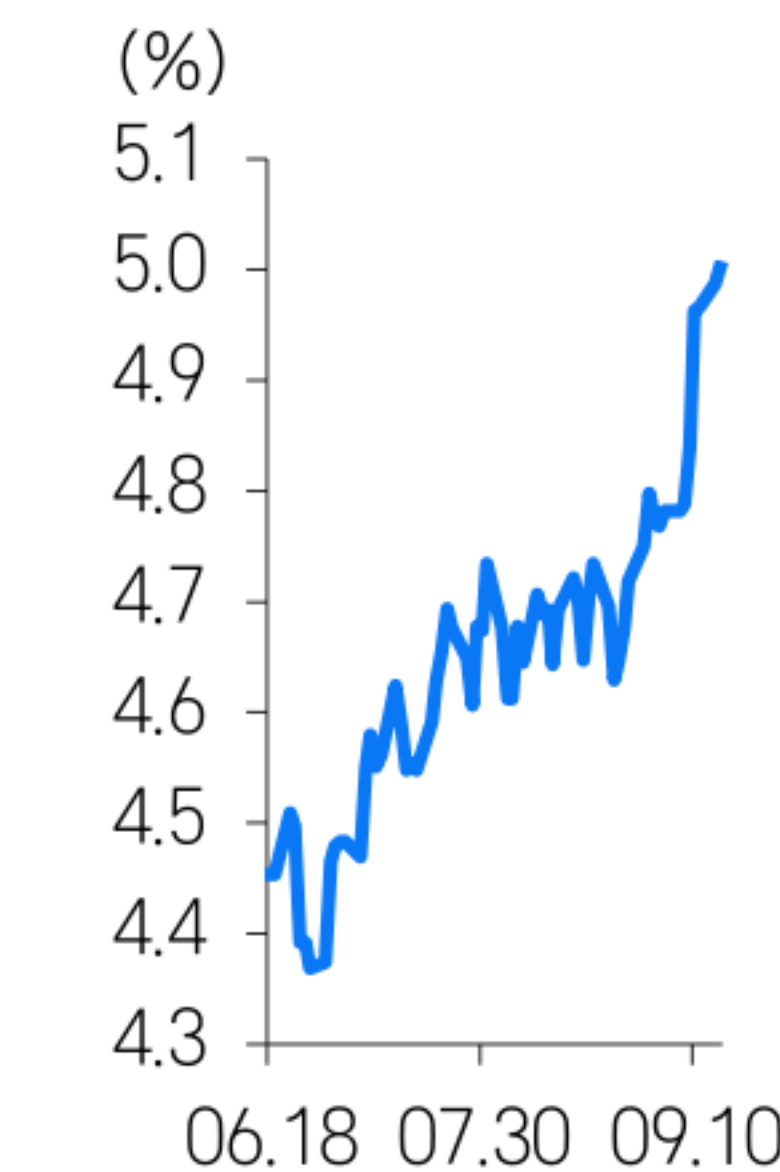
이날 S&P500은 0.45%, DOW는 0.63% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.78% 하락했습니다. 업종별로 살펴보면 에너지(+2.26%)와 소재(+0.37%)를 제외한 전 업종이 약세를 면치 못했으며, 그중 경기소비재(-1.76%)와 유틸리티(-1.20%)의 부진이 두드러졌습니다. 시총 상위 대형 기술주들 역시 대체로 약세 흐름을 보였습니다. SpaceX가 3.15% 하락한 가운데 아마존과 Microsoft, 그리고 브로드컴이 2% 전후의 내림세를 기록했습니다. 알파벳은 1.26% 떨어졌고, 테슬라와 애플은 약보합세로 거래를 마감했습니다. 반면 엔비디아와 메타는 1% 미만의 오름세를 나타냈습니다. 마이크론의 경우 0.39% 올랐고 SK하이닉스 ADR은 0.46% 내렸습니다. 금일 상원에 상정된 암호화폐 관련 법안인 Clarity Act가 부결로 결론 나면서 서클이 11.44% 내리는 등 관련주들의 동반 약세가 부각됐습니다.

S&P500 3개월 추이



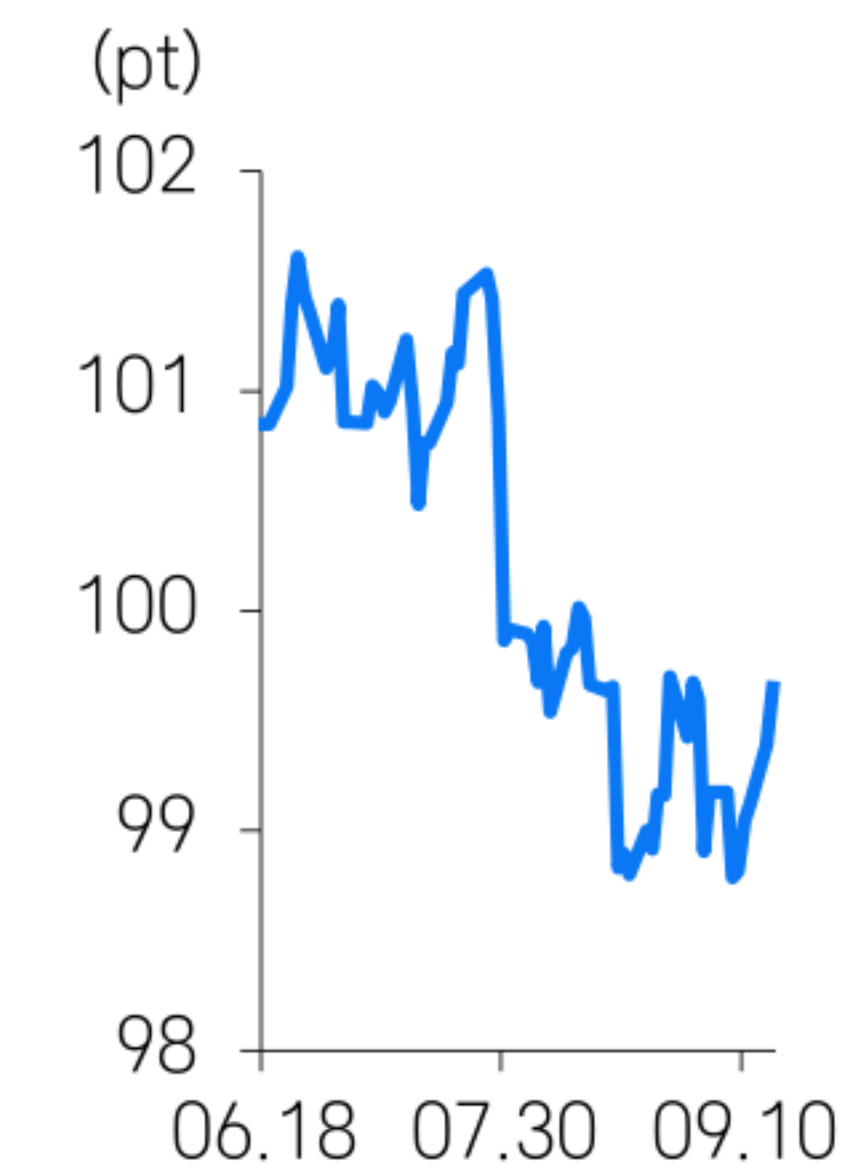
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



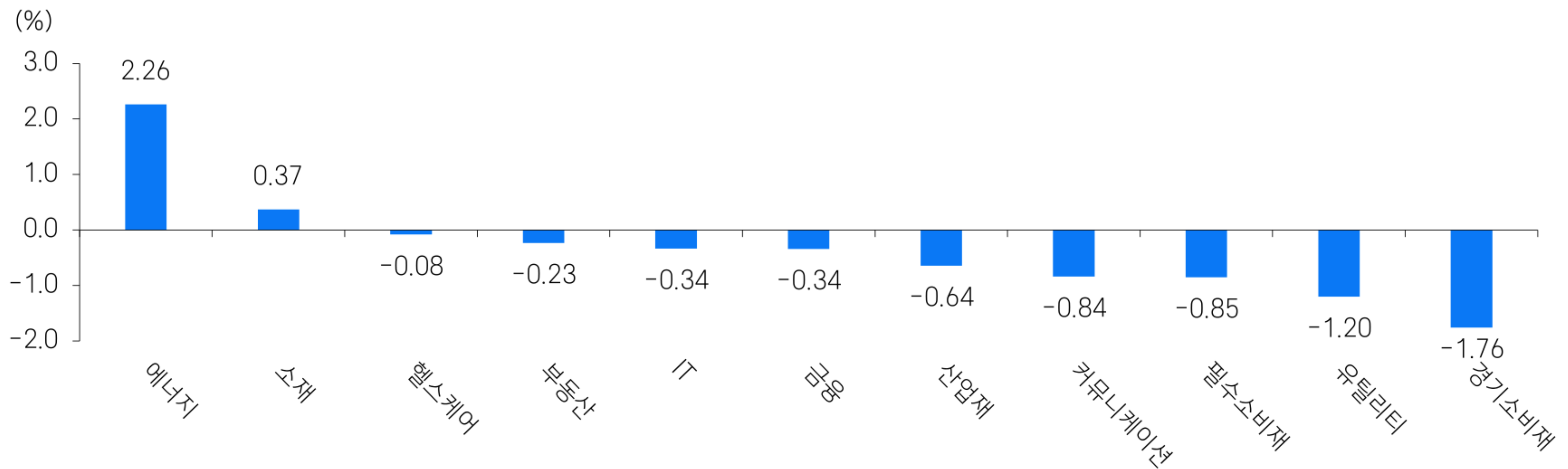
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	씨모 피셔 사이언티픽	4.6	건강관리
2	퀄컴	4.2	정보기술
3	코노코필립스	3.3	에너지
4	다나허	3.0	건강관리
5	쉐브론	2.6	에너지

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	제너럴 에어로스페이스	-3.3	산업재
2	오라클	-3.1	정보기술
3	넷플릭스	-3.0	커뮤니케이션 서비스
4	어도비	-3.0	정보기술
5	인튜이트	-2.9	정보기술

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

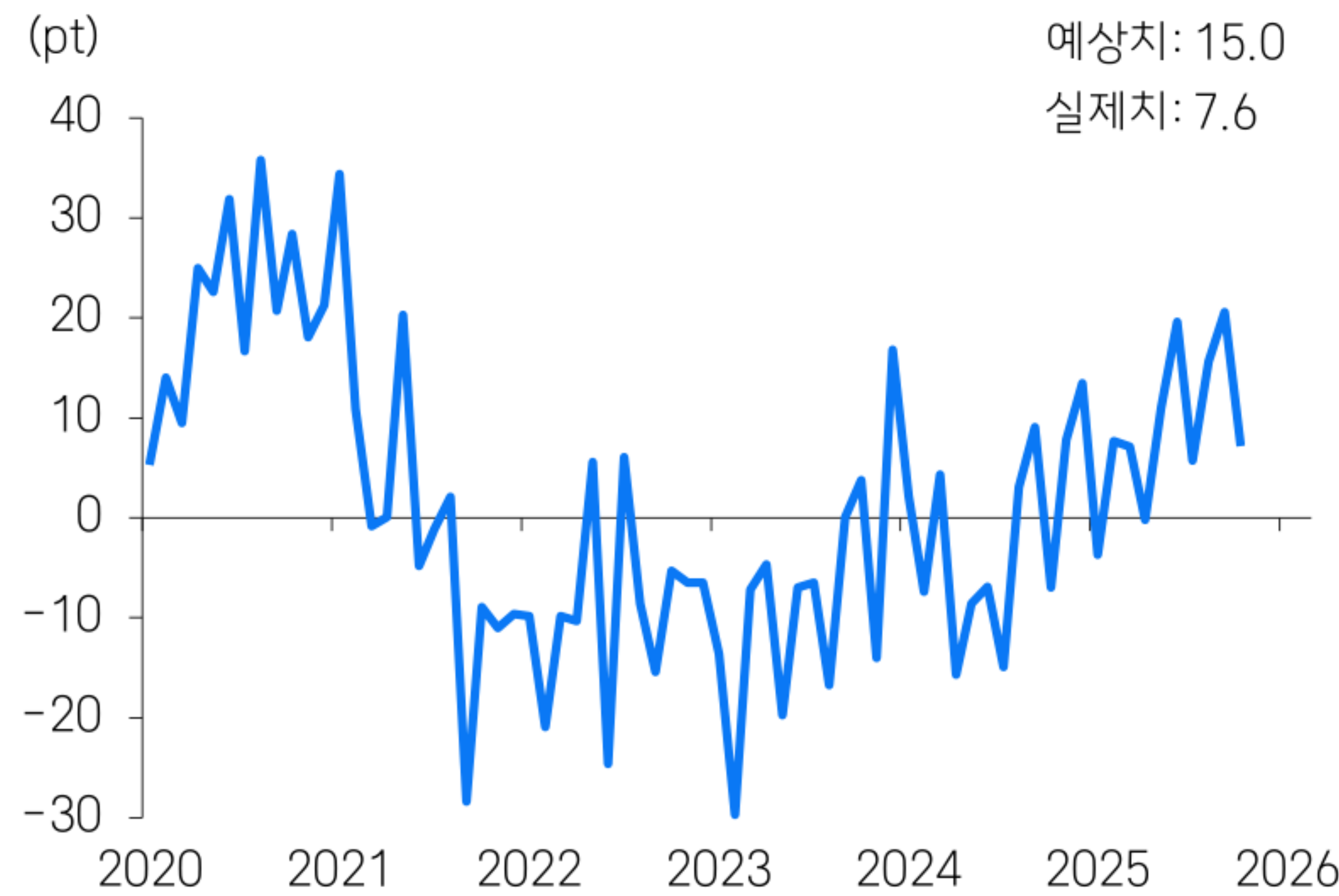
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.15	-7.07	-1.81
필라델피아 반도체 지수	0.40	-5.99	-10.00
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.20	-4.50	-2.22
MSCI EM ETF	-0.35	-4.46	-1.28
NDF 원화 환율	0.06	-1.60	3.79

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

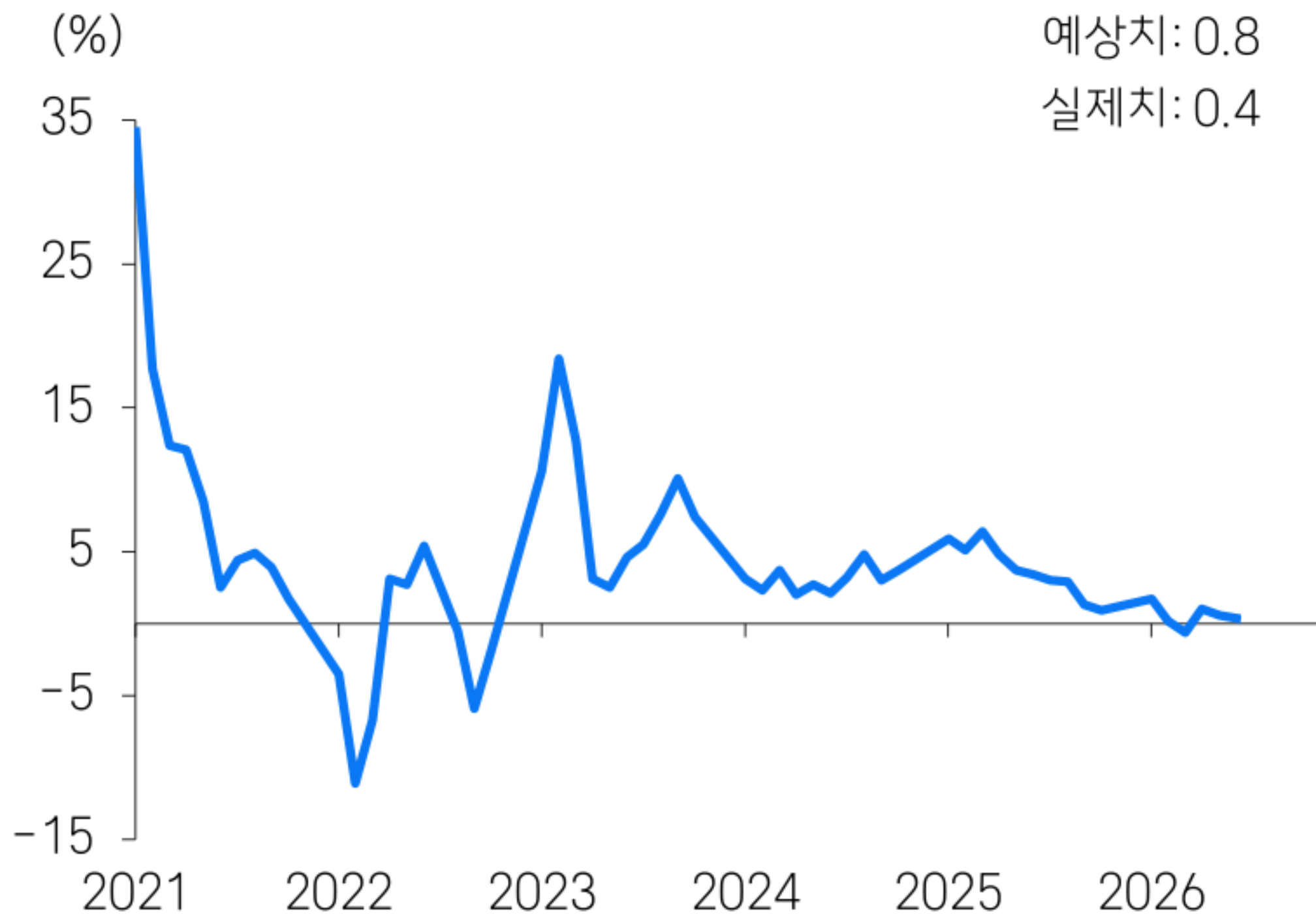
주요 경제 지표

미국 8월 엠파이어스테이트 제조업 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 8월 전년 대비 소매 판매액



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

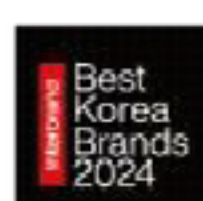
삼성증권

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