

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,743.41pt	0.51%
DOW	51,828.62pt	0.93%
NASDAQ	27,068.72pt	0.48%
STOXX 600	638.65pt	0.35%
美 국채 10년물	5.16%	-3.74bp
美 국채 2년물	4.85%	-7.27bp
달러 인덱스	100.97pt	-0.31%
국제 유가 (WTI)	\$92.41	-2.33%

자료: Bloomberg, 삼성증권



리서치센터 리포트
바로가기

유가 하락세 확인되며 상승

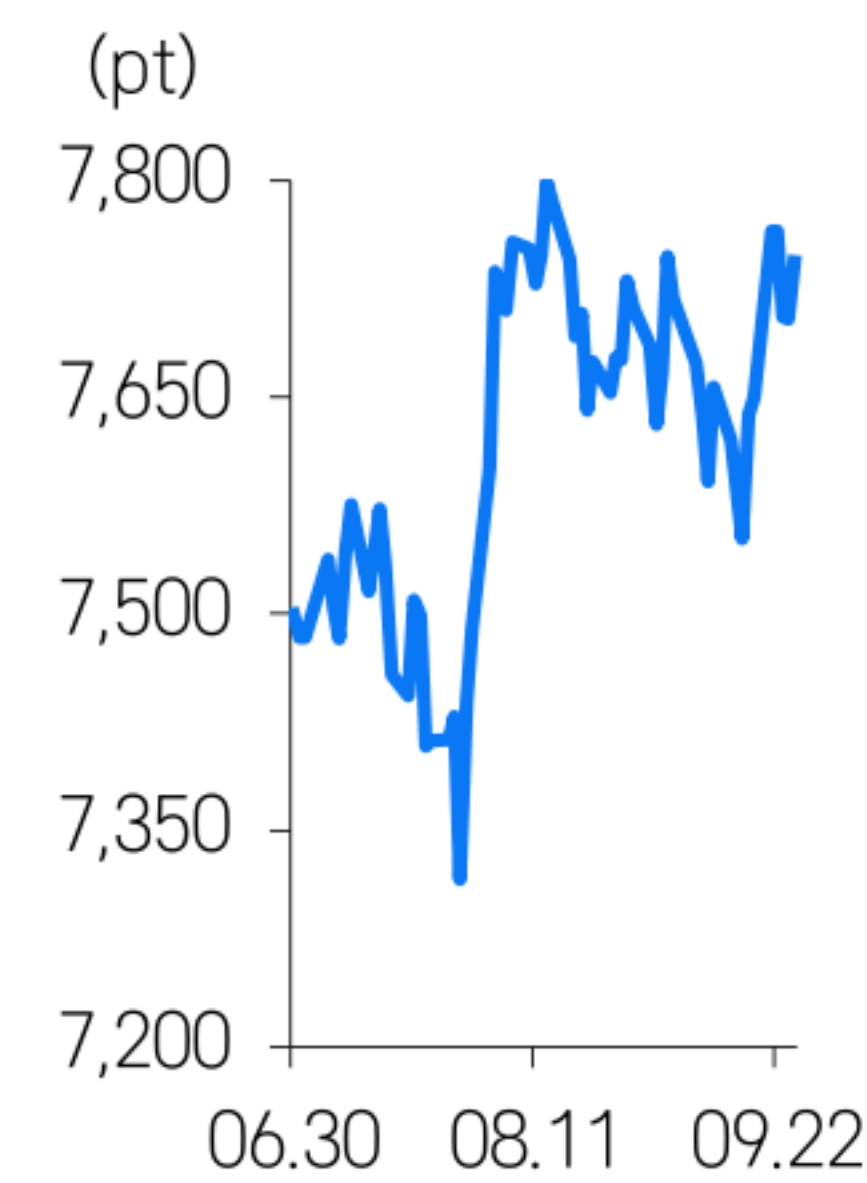
이란은 미국 측에 해협 개방과 관련된 구체적인 내용 제안, 유가 -2.3%
연휴 중 美 경제 지표 호조 영향으로 미 국채 수익률 급등, 단 주가 조정 폭은 제한

지난 금요일 뉴욕 증시는 미국과 이란 협상 진전 기대감에 따른 유가 하락세가 국내 연휴 기간 동안 드높아진 시장 금리를 낮춘 영향으로 상승 마감했습니다. 지난 수요일 공개된 S&P Global 구매관리자 지수(PMI)의 9월 속보치는 제조업과 서비스업 모두 예상치를 큰 폭으로 웃돌면서 美 경기의 강한 확장 가능성을 시사했습니다. 이로 인해 벤치마크 금리인 美 국채 10년물은 한때 5.2% 선을 상회하며 2007년 이후 최고치를 경신했고, 30년물도 5.5% 선을 넘나들며 2004년 이후 가장 높은 수치를 기록하기도 했습니다. 그러나 금요일 이란 정부가 미국 측에 호르무즈 해협 재개방과 관련된 구체적인 조건을 전달했다는 소식이 전해지면서 당일 WTI 유가는 2.33% 떨어졌고, 이는 시장 금리 진정에도 일조했습니다. 장 개시 직전 발표된 미시간대 소비자심리 지수가 4개월래 최저치를 기록한 점이 고물가에 따른 소비 심리 위축 우려를 자극하며 증시에 악재로 작용했지만, 투자자들은 당일 유가 하락세를 근거로 해당 우려를 다소 덜어낸 모습이었습니다. 이날 10년물 금리는 전일비 3.7bp 내린 5.16%, 2년물은 7.3bp 하락한 4.99%로 종가를 형성했습니다.

추석 연휴 기간 고금리와 관련된 소식이 시장 전반에 확산됐지만, 금리의 레벨에 비해 인덱스의 낙폭은 주요 기술주들의 방어적 모습에 힘입어 제한됐습니다. 수요일과 목요일 이틀간 약 0.8% 하락했던 S&P500은 금요일 0.51% 상승으로 마감했고, NASDAQ도 당일 0.48%의 오름세를 기록했습니다. 필 반도체 지수는 1.41% 상승하며 여타 지수 대비 탄력적인 반등세를 나타내기도 했습니다. 업종별로 살펴보면 IT가 0.99% 오르면서 가장 두각을 나타냈고, 그 뒤를 이어 산업재와 금융 역시 양호한 흐름을 보였습니다. 반면 에너지와 커뮤니케이션, 그리고 부동산은 부진했습니다.

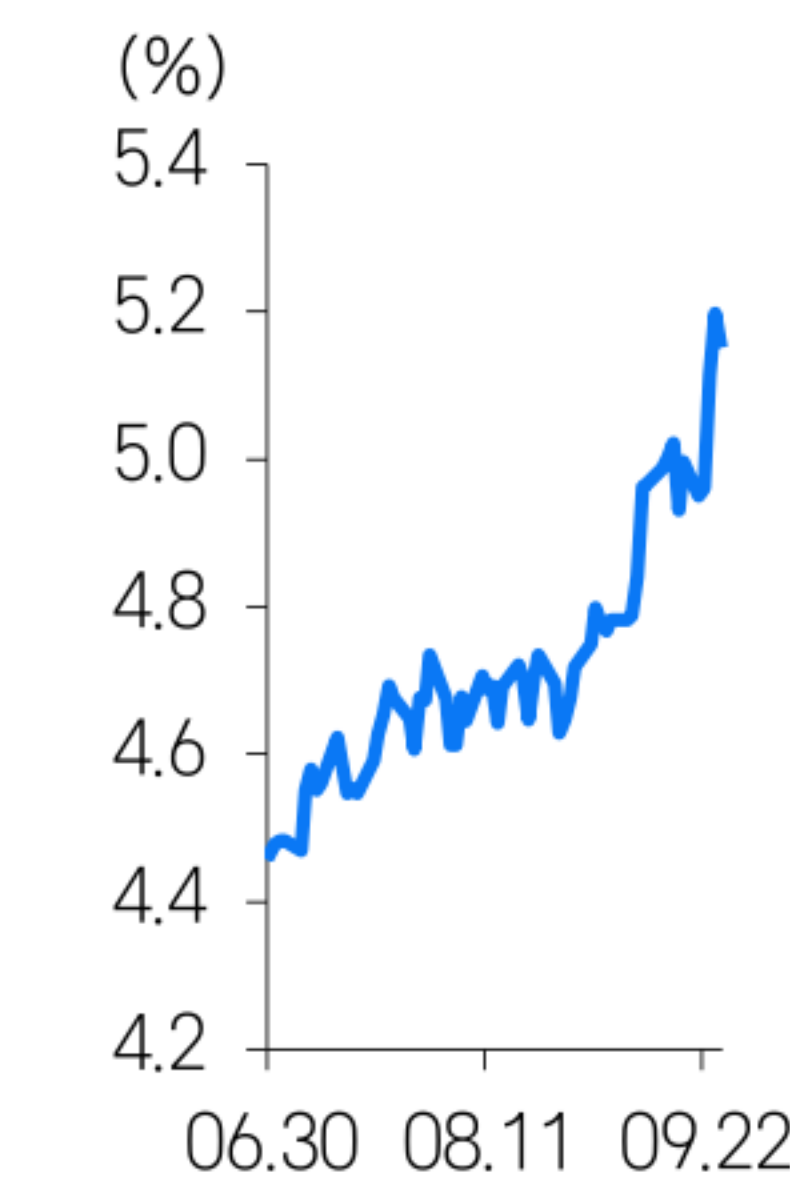
대형 기술주들은 대체로 강세를 나타냈습니다. AI 서비스 재편 소식을 알린 마이크로소프트가 3.66% 상승한 가운데, 애플과 브로드컴이 1% 안팎의 상승 폭을 기록했습니다. 알파벳과 스페이스X, 그리고 엔비디아와 아마존은 강보합세로 마감했습니다. 반면 테슬라는 1.54% 하락했고, AI 에이전트 서비스의 성공적 론칭 이후 급등세를 보였던 메타는 이날 3.33%의 조정을 겪었습니다. 한편 지난 금요일 장 종료 후, 트럼프 대통령이 이란이 제안한 휴전 협정을 거부했다는 외신 보도가 있었습니다. 그러나 주말 사이 언론 인터뷰를 통해 금주 추가 회담이 열릴 가능성을 시사하기도 했습니다.

S&P500 3개월 추이



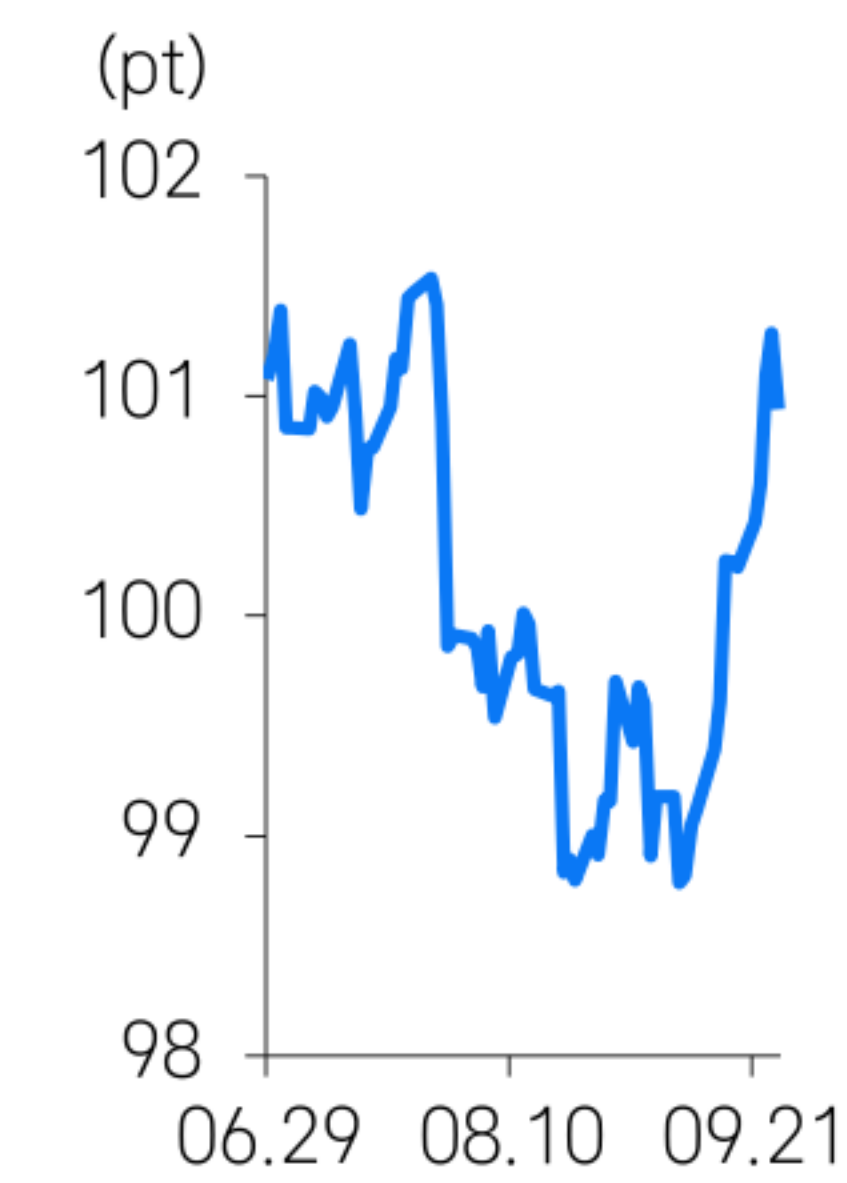
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



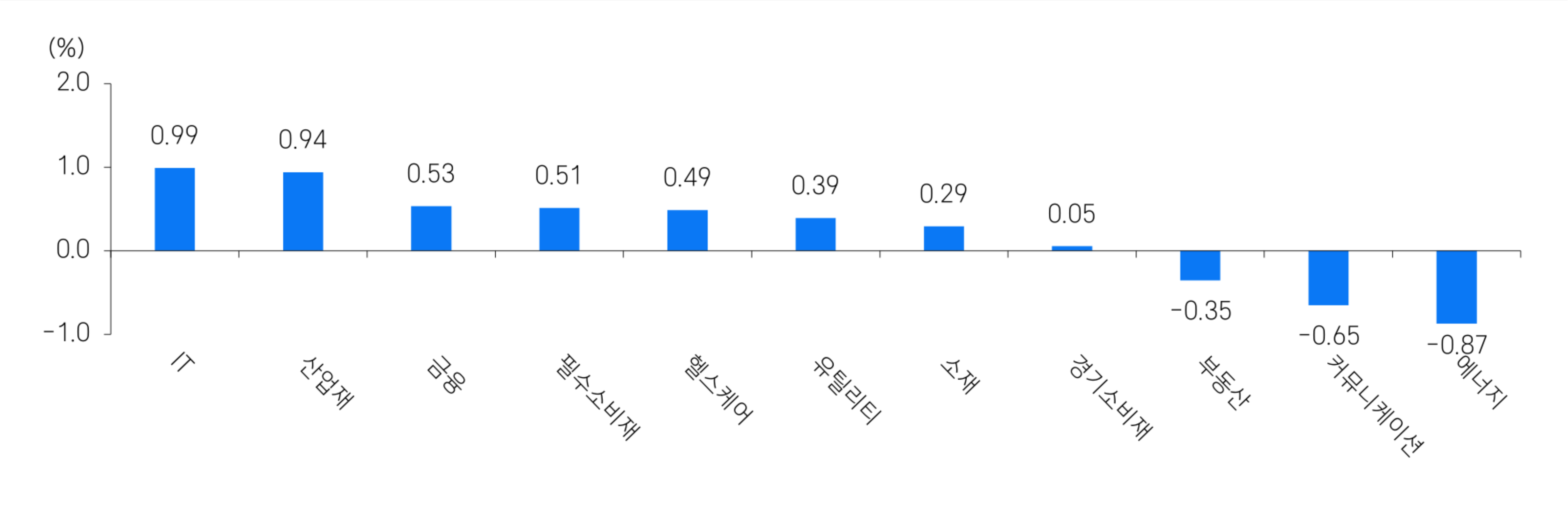
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	4.8	건강관리
2	부킹 홀딩스	4.2	자유소비재
3	퀄컴	4.0	정보기술
4	마이크로소프트	3.7	정보기술
5	코스트코 홀세일	2.9	필수소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	인텔	-3.4	정보기술
2	메타 플랫폼스	-3.3	커뮤니케이션 서비스
3	세일즈포스	-1.8	정보기술
4	오라클	-1.7	정보기술
5	코노코필립스	-1.6	에너지

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

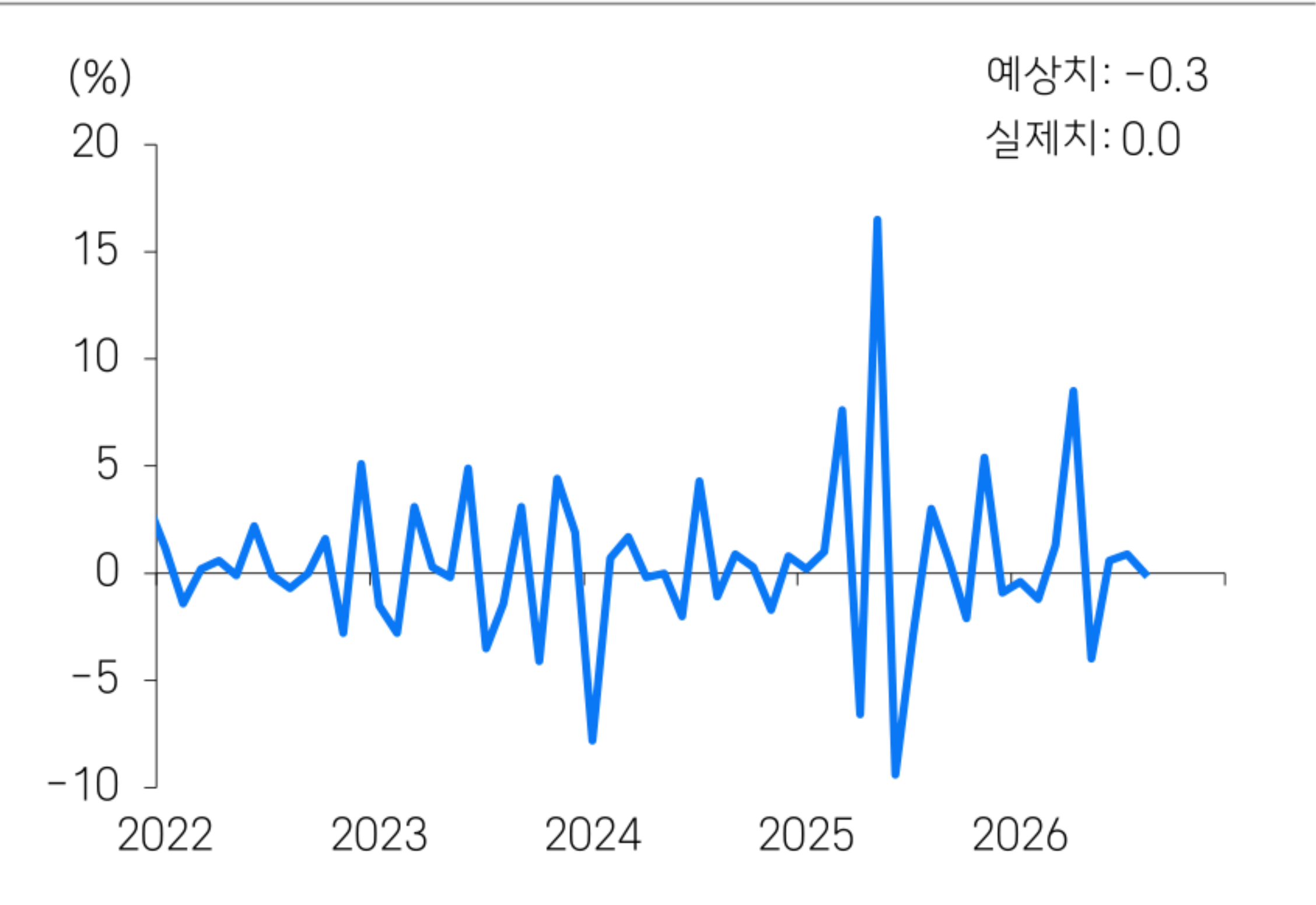
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	2.55	3.24	2.77
필라델피아 반도체 지수	1.41	1.90	10.46
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.03	-0.06	0.02
MSCI EM ETF	1.09	1.42	0.55
NDF 원화 환율	-0.38	2.34	2.07

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

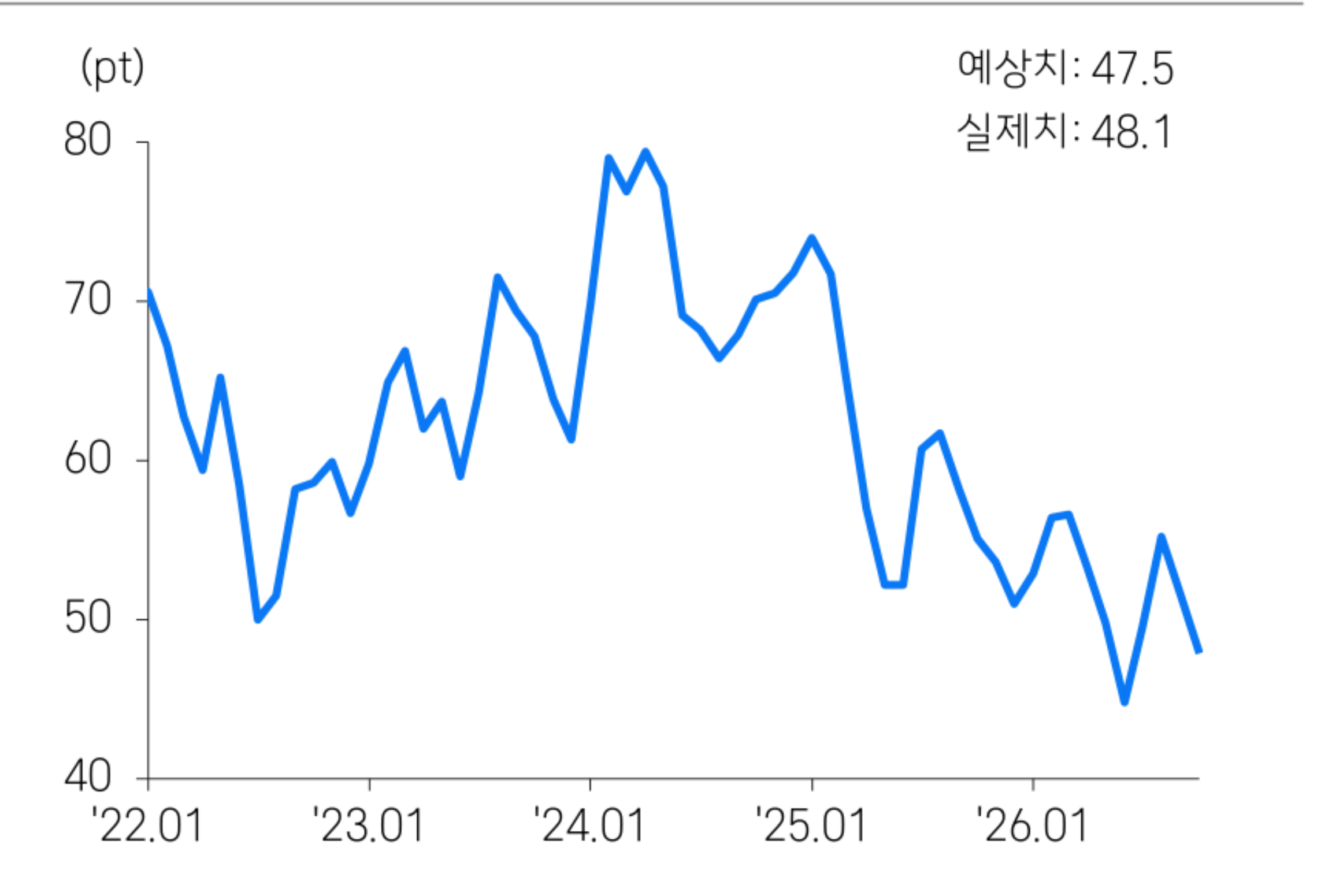
주요 경제 지표

미국 8월 내구재 신규 수주(전월비)



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 9월 미시간대 소비자기대 지수



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

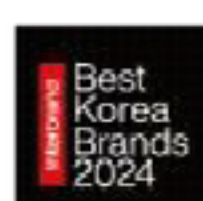
삼성증권

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