



리서치센터 리포트
바로가기

금리 불안 지속되며 하락

미 국채 10년물 수익률, 유가 변동성 확대와 함께 전 고점 상회. 5.24%로 마감
주요 AI 관련주 동반 약세, 엔비디아는 자사주 매입 확대 계획 발표로 1.7% 상승

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,683.69pt	-0.77%
DOW	51,481.51pt	-0.67%
NASDAQ	26,820.38pt	-0.92%
STOXX 600	638.68pt	0.00%
美 국채 10년물	5.24%	7.57bp
美 국채 2년물	4.93%	7.89bp
달러 인덱스	101.19pt	0.23%
국제유가 (WTI)	\$92.60	0.21%

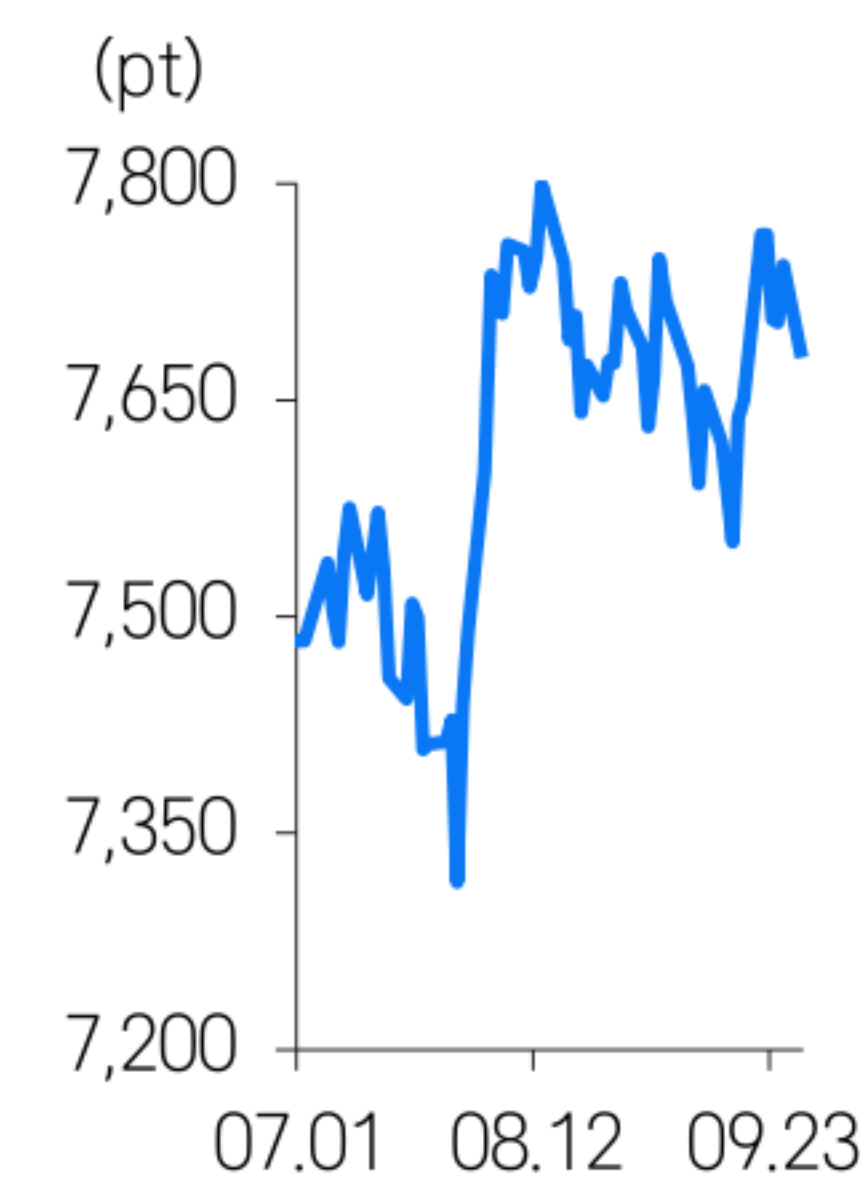
자료: Bloomberg, 삼성증권

지난밤 뉴욕 증시는 유가 불안 잔존에 따른 시장금리의 상승 영향으로 3대 지수 모두 하락세로 마감했습니다. 주말간 트럼프 대통령은 이란이 제안한 휴전 협정에 거부 의사를 표시했고, 이란 역시 기존 제안을 수정할 계획이 없다는 소식이 전해지면서 국제 유가는 아시아 거래 시간부터 오름세를 보였습니다. 다만 이후 양측의 대화가 지속되고 있다는 소식과 함께, 트럼프 대통령이 핵에 대한 구체적인 진전을 대가로 이란에 동결 자금 해제를 제공할 용의가 있다는 주요 외신의 보도가 나오며 유가는 상승폭을 일부 반납하기도 했습니다. 장중 96달러선을 웃돌던 WTI 유가는 뉴욕 마감 무렵 전일 대비 0.21% 상승에 그친 배럴당 92.60달러로 거래를 마쳤습니다. 그러나 미 국채 수익률은 지속적으로 높은 수위를 유지하며 투자자들의 경계감을 자극했습니다. 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 전장보다 7.5bp가량 뚝 5.24%를 기록해 직전 고점을 다시금 넘어섰습니다. 정책금리 전망에 민감한 2년물 역시 8bp 가까이 오른 4.93%로 종가를 형성했습니다. 달러 인덱스 또한 높아진 금리를 따라 0.23% 상승한 101.21pt에서 장을 마감했습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.77%, DOW는 0.67% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.92% 떨어졌고, 필라델피아 반도체 지수는 1.61% 하락하며 여타 지수 대비 낙폭이 큰 편이었습니다. 업종별로 살펴보면 필수소비재, 헬스케어, 에너지만 소폭 오름세를 나타냈을 뿐 나머지 모든 섹터는 약세로 장을 마쳤습니다. 시총 상위 대형 기술주 역시 부진했습니다. OpenAI가 조만간 개인용 에이전트 서비스를 출시할 수 있다는 소식의 영향으로 메타의 주가는 4.79% 급락했고, 주요 IB의 목표가 하향이 단행된 테슬라도 4% 가까이 밀렸습니다. Microsoft와 아마존, 그리고 스페이스X도 1~2%대의 약세를 기록했습니다. 애플과 알파벳은 약보합세를 보였습니다. 반면 엔비디아는 자사주 매입 한도 확대 소식을 발표하며 1.68%의 오름세로 마감했습니다.

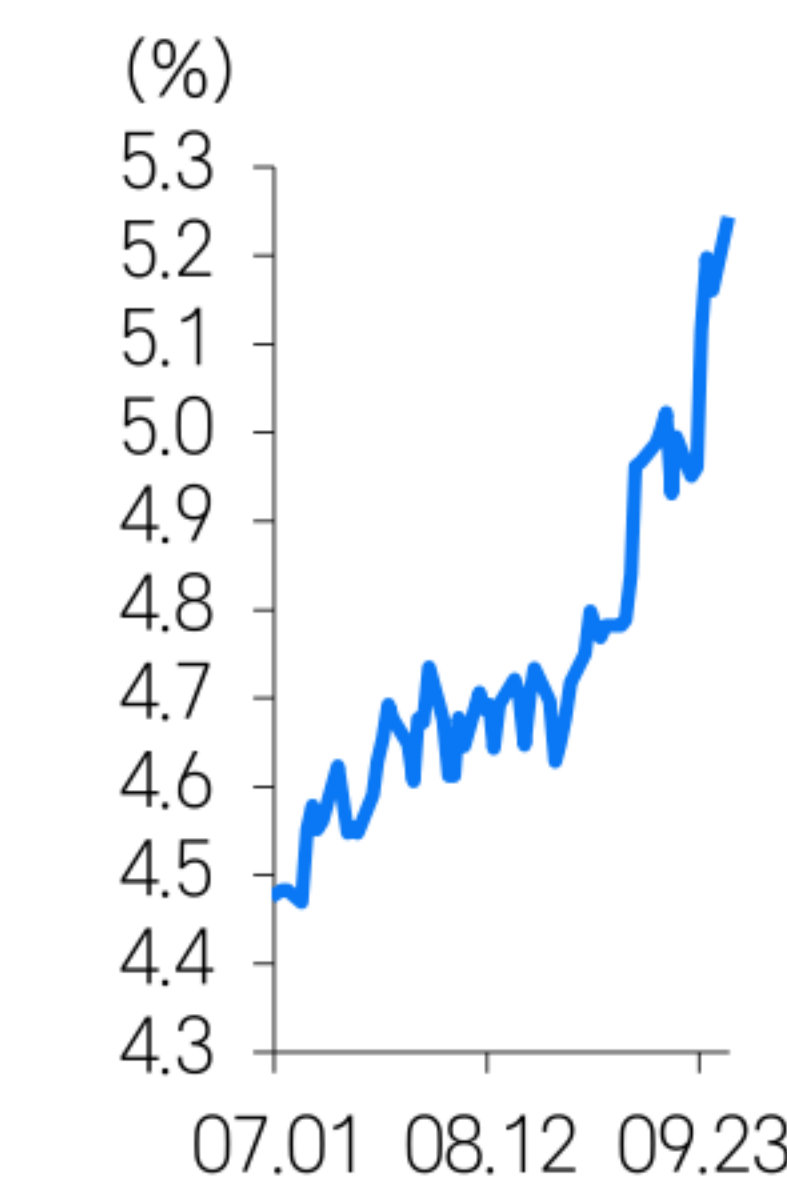
주요 AI 관련주들도 약세를 나타냈습니다. 에이전트 서비스 확산 수혜주로 부각되던 AMD와 인텔이 각각 3.61%, 5.67% 떨어지는 등 부진을 겪었고, 퀄컴도 7.17% 하락했습니다. 금주 실적 발표를 앞둔 마이크론도 2.60% 내렸습니다. SK하이닉스 ADR 또한 5%대의 하락세로 거래를 마쳤습니다. 이와 달리 팔로알토가 4.63%, 클라우드 스트라이크가 2.82% 상승하는 등 네트워크 보안 관련주들의 선전이 돋보였습니다.

S&P500 3개월 추이



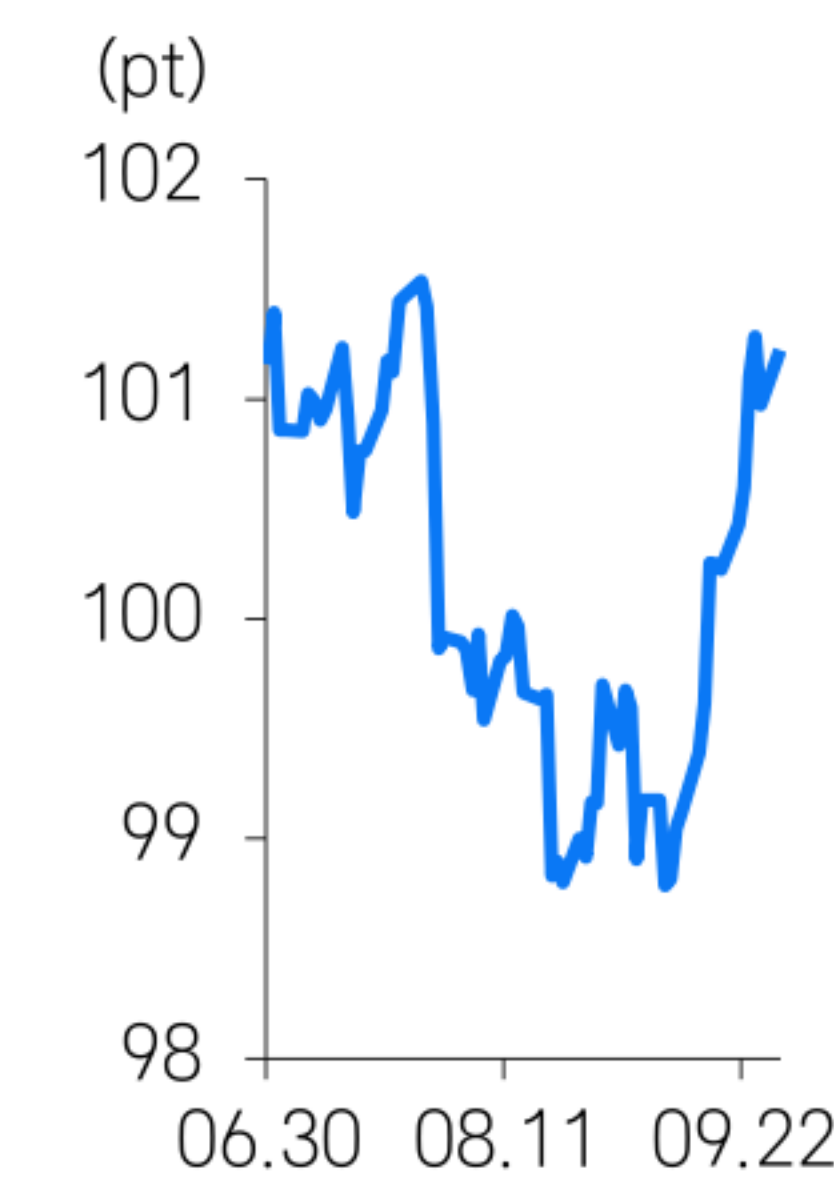
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



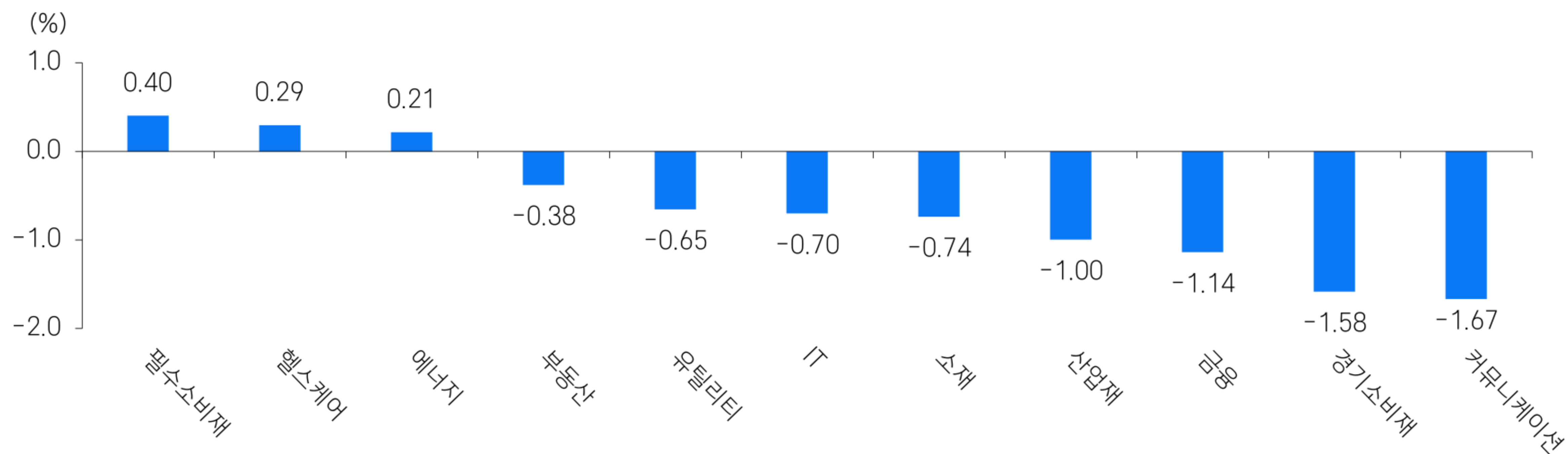
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	인튜이티브 서지컬	2.4	건강관리
2	프록터 앤 갬블	1.9	필수소비재
3	나이키	1.8	자유소비재
4	필립모리스 인터내셔널	1.7	필수소비재
5	엔비디아	1.7	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	퀄컴	-7.2	정보기술
2	보잉	-6.9	산업재
3	인텔	-5.7	정보기술
4	메타 플랫폼스	-4.8	커뮤니케이션 서비스
5	테슬라	-3.9	자유소비재

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

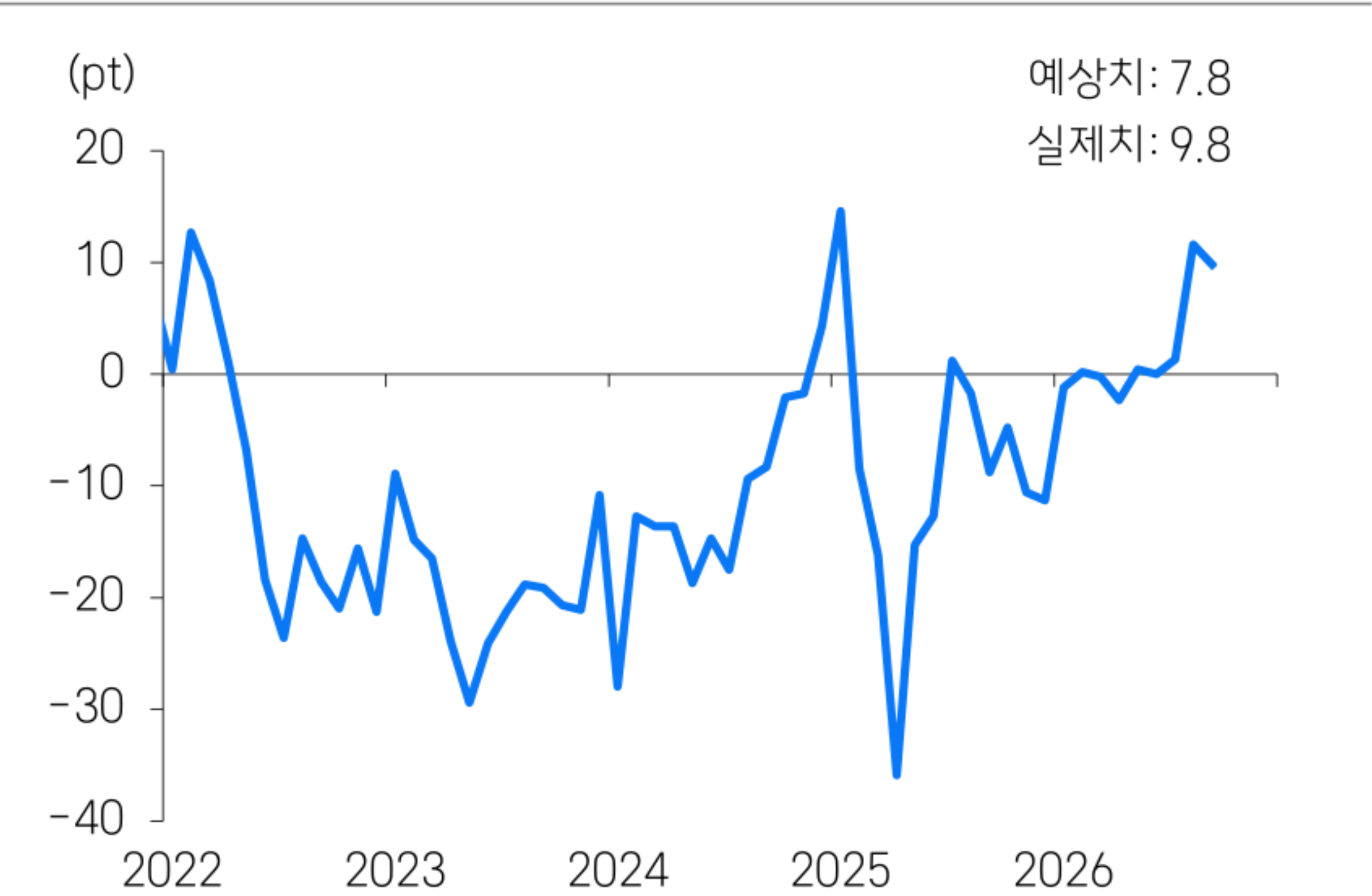
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-1.92	-2.95	1.88
필라델피아 반도체 지수	-1.61	0.26	8.68
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.05	-1.77	-1.04
MSCI EM ETF	-1.15	-2.37	0.09
NDF 원화 환율	-0.26	-0.06	0.64

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

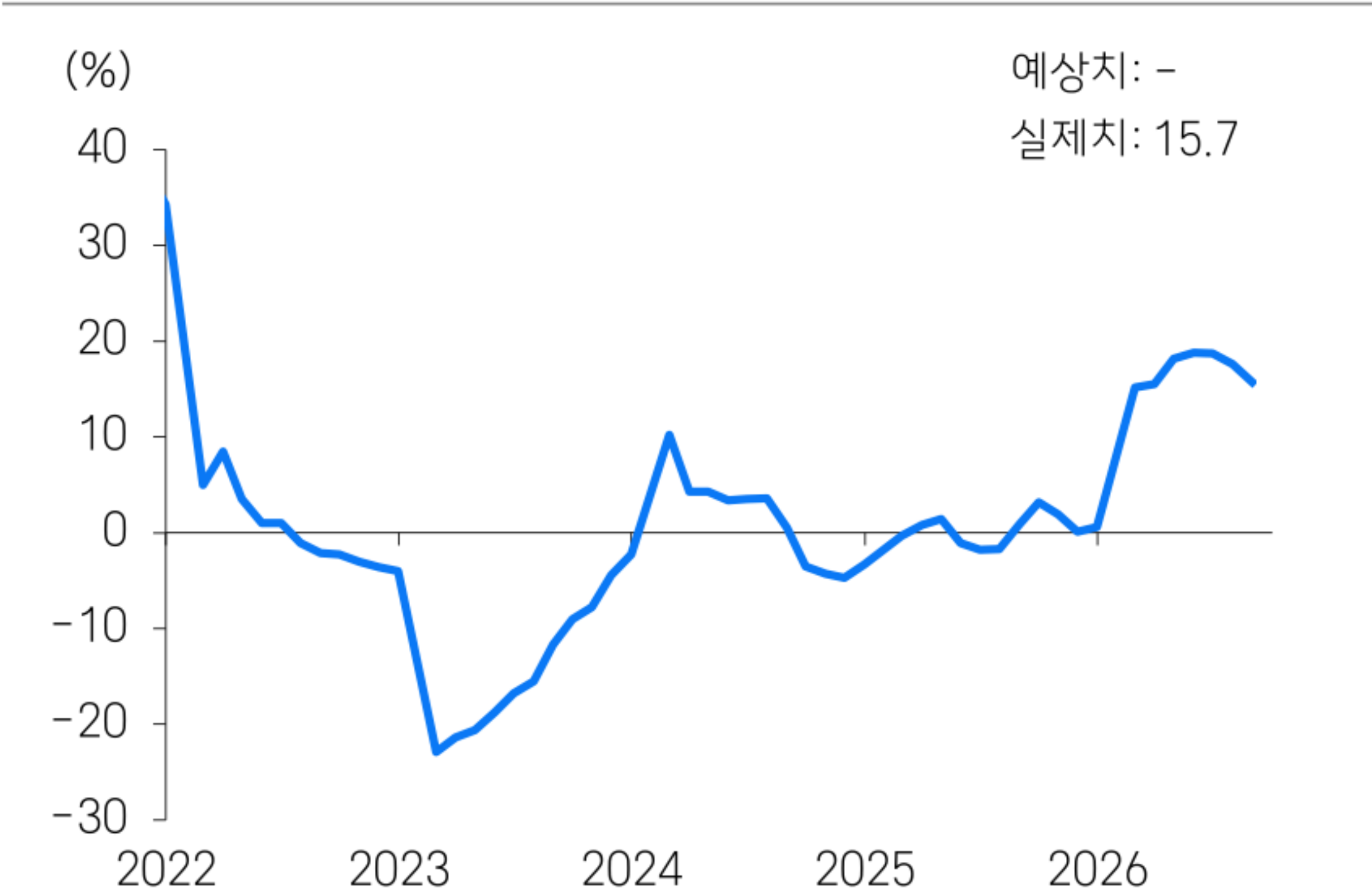
주요 경제 지표

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

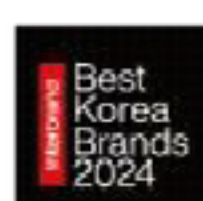
삼성증권

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