MIRAE ASSET
미래에셋증권

Market Insight
2025.5.12

Mirae Asset Research AI

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았습니다. 본 자료 마지막에 안내된 중요 내용을 확인하시기 바랍니다.

[감수]
김석환
seokhwan.kim@miraeasset.com

AI 데일리 글로벌 마켓 브리핑

미-중 무역협상 관망 속 증시 혼조

- 주요 지수 혼조세, 다우 -0.3%, 나스닥 보합
- 테슬라, 로보택시 기대감에 주가 +4.7%
- 미중 무역협상 앞두고 증시 관망세

Summary

미국 증시는 미중 무역협상 하루를 앞둔 5월 10일 소폭 하락한 채로 장을 마감함. 스탠더드앤드푸어스(S&P)500 및 다우존스 산업평균지수는 각각 0.07%와 0.29% 하락했으며, 나스닥종합지수는 소폭 상승한 0.00%로 마감함. 시장은 도널드 트럼프 미국 대통령이 중국과의 협상에서 관세 인하 가능성을 시사하면서도 높은 관세율을 유지할 가능성을 언급한 것과 관련하여 경계감이 팽배해 있음. 특히 이번 미중 협상은 주요 관세 조치 후 처음으로 이루어지는 것이며, 관세율이 50~80% 사이로 조정될 수 있지만, 여전히 높은 수준이기 때문에 불확실성이 크다는 평가가 나옴. 이와 같은 상황 속에서도 기술주 특히 테슬라는 자율주행 로보택시 출시 기대감에 힘입어 주가가 급등함. 테슬라는 지난 1분기 실적 발표 이후 상승세를 지속하며 시장의 주목을 받고 있음. 한편, 백악관은 중국에 대한 일방적 관세 인하는 불가하며, 무역 거래 발전을 위한 중국의 양보가 필요하다는 입장을 밝혀 시장의 불확실성을 더함. 주요 경제 지표는 발표되지 않은 가운데, 연발준비제도(Fed)의 주요 인사들의 발언도 시장의 주목을 받은 하루였음. (다우 -0.29%, 나스닥 +0.00%, S&P500 -0.07%, 러셀2000 -0.16%)

특징종목

퍼스트 솔라(+5.2%)는 미국 정부가 아시아에서 수입되는 태양광 제품에 대해 높은 관세를 부과하면서 주가가 상승했음. 이로 인해 퍼스트 솔라는 국내 생산을 확대할 기회를 얻어 태양광 시장 점유율을 늘릴 수 있을 것으로 예상됨. 인슐렛(+21%)은 강력한 1분기 실적 발표 후 주가가 급등했으며, 매출 전망 상향 조정에 투자자들의 신뢰를 얻어 주가 상승을 이끌었음. 마이크로칩 테크놀로지(+13%)는 실적 강세와 업계 리더로서의 입지 강화 발표로 주가가 상승함. 특히 매출 전망의 상향 조정이 시장의 긍정적 반응을 더욱 고조시켰음. 테슬라(+4.7%)는 인도 시장에 진출할 계획을 발표하면서 새로운 성장 가능성에 대한 기대에 따라 주가가 올랐음. 솔벤텀(+5.4%)은 1분기 실적이 시장의 예상을 뛰어넘으면서 높은 수익성과 매출 성장에 대한 긍정적 평가가 주가 상승에 기여함. 트레이드 데스크(+19%)는 새롭게 발표한 플랫폼 기능들이 긍정적으로 평가되며 강력한 1분기 실적과 함께 주가가 급등했음.

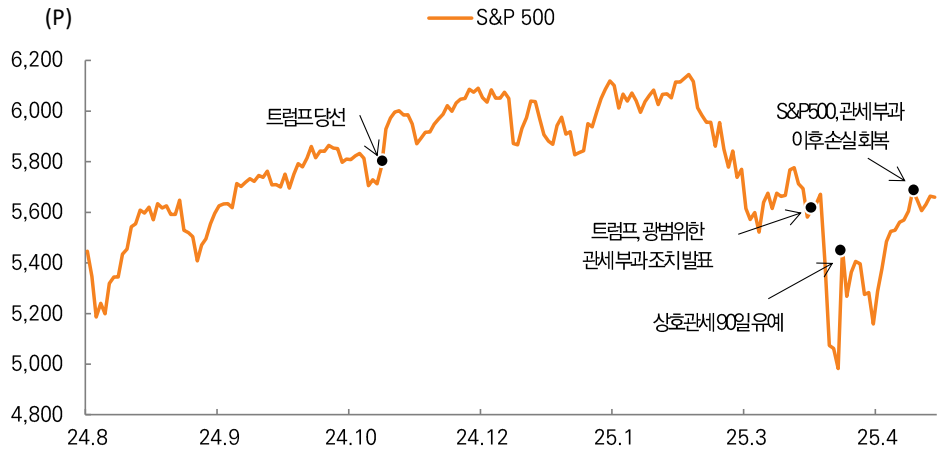
아카마이 테크놀로지스(-11%)는 최근 발표한 분기 실적이 투자자들의 기대에 미치지 못하면서 주가가 하락함. 스코샤은행이 가격 목표를 하향 조정한 것이 추가적으로 주가에 압력을 가함. 익스피디아 그룹(-7.3%)의 경우, 1분기 실적이 예상보다 부진했으며, 미국 여행

수요 부진에 대한 경영진의 부정적인 발언이 주가에 악재로 작용하여 하락함. TKO 그룹 홀딩스(-5.5%)는 매출이 기대를 상회했으나 이익이 목표에 미치지 못해 주가가 하락했음. 드리하우스 캐피탈 매니지먼트가 지분을 축소한 것도 주가에 부정적인 영향을 미침.

외환 및 상품 동향* 6시 10분, KST 기준

미국의 10년물 국채 수익률이 4.39로 다시 상승세를 보임. 이는 글로벌 무역 협상에 대한 기대감이 높아지면서, 연준의 금리 인하 예상이 다소 낮아졌기 때문임. 주요 다른 국가들의 국채 수익률 역시 상대적으로 작은 폭으로 움직였으며, 특히 일본은 1.35의 수익률로 안정세를 보였고, 브라질은 13.84로 하락함. 외환 시장에서는 달러인덱스가 100.34로 0.3% 하락함에도 유로/달러가 1.12로 0.19% 상승함. 미국-중국 무역 협상에 대한 기대감이 시장에 안도감을 주면서 달러가 약세를 보임. 상품 시장에서는 WTI 원유가 61.06로 전일 대비 1.92% 상승하며 주간 4.75%의 상승 폭을 기록함. 이는 글로벌 무역 긴장이 완화될 것이란 기대가 지속되고 있는 결과임. 니켈과 납을 비롯한 금속 가격도 각각 1.67% 및 1.50% 상승하며 글로벌 경제 개선 기류에 반응함. 전체적으로 채권 수익률 상승, 달러 약세 및 상품 가격 상승의 흐름을 보여주고 있음.

그림 1. S&P 500 지수, 관세 불확실성에 하락한 12% 모두 회복

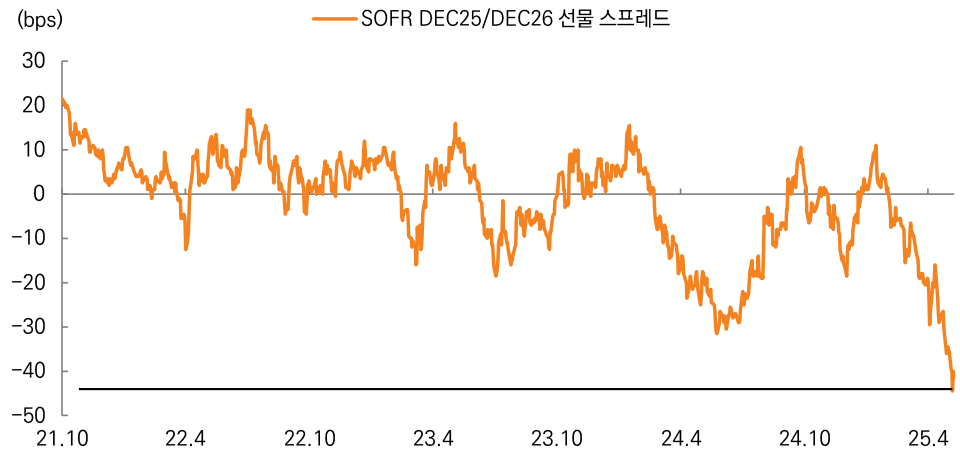


자료: 블룸버그, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 아시아 통화 및 주가 지수 강세

자료: 블룸버그, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. 연준의 기준금리 인하 지연 예상



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 주간 경제지표 및 일정

	경제 지표	일정
5/12 월	• 미국, 4월 소비자 기대인플레이션 4월 월간 재정 수지	• 발언: Fed 쿠글러 이사 • 공개: 미 농무부, 월간 농산물수급전망보고서
5/13 화	• 유로존·독일, 5월 ZEW 경기기대지수 • 미국, 4월 소비자물가지수	• 행사: MSCI 반기 지수 리뷰
5/14 수	• 한국, 4월 실업률 • 중국, 4월 신규 위안화 대출(예)	• 발언: Fed 월러, 제퍼슨 및 데일리 • 공개: OPEC·IEA 원유 시장 보고서 • 행사: 트럼프 대통령 중동 순방(13~16일)
5/15 목	• 영국, 1분기 GDP 성장률(잠) • 미국, 4월 소매판매·산업생산·생산자물가지수 5월 뉴욕·필라델피아 제조업 지수	• 발언: Fed 파월, 바 • 실적: 월마트, 디어, 어플라이드 머티리얼즈 등
5/16 금	• 일본, 1분기 GDP 성장률(잠) • 미국, 4월 주택착공·건축허가 건수 5월 미시건대 소비자 심리 지수(잠)	

자료: 미래에셋증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 인공지능(AI)기술을 사용하여 생성되었습니다. AI가 생성한 본 조사분석자료에 수록된 내용은 정보 취득의 목적으로만 사용되어야 하며, 신중한 판단과 추가적인 검증을 권장합니다. AI가 생성한 조사분석자료는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 홈페이지 https://securities.miraeasset.com 에서도 이용할 수 있으나 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.