GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 7.1

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst
junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

무역협상 기대감으로 상승

캐나다, 미국 측 보복 대응 우려로 디지털세 도입 철회

美 재무장관, 당분간 장기채 발행량 늘릴 계획 없다고 밝혀

지난밤 뉴욕 증시는 무역협상 진전 기대감에 힘입어 사상 최고치 경신 행진을 이어갔습니다. 트럼프 정부가 주도하는 감세 법안이 주말간 상원을 통과했고 7월초 하원 재의결을 목표하고 있다는 점도 투자자들의 기대감을 자극했습니다. 캐나다 정부의 경우 지난주 금요일 미국 온라인 플랫폼사가 주된 타겟이 될 수 있는 디지털 서비스세 도입을 발표했고, 이에 부당함을 주장한 트럼프 대통령은 즉각 보복관세가 발효될 것이라고 예고했습니다. 그러자 캐나다 정부는 이틀 만에 이를 번복하며 미국과 무역협상에 적극적으로 임하겠다는 뜻을 다시 내비쳤습니다. 한편 주요 외신은 내부 소식통의 발언을 인용하여 유럽 연합이 10% 수준의 보편 관세를 수용할 의향이 있으며, 대신 의약품과 항공기 등 핵심 부문에 대해서 예외 적용을 요청 중이라고 보도했습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.52% 오르면서 6,200선을 돌파했고 사상 최고치를 다시금 경신했습니다. 지난 4월 저점에서 약 25% 반등에 성공하며 2023년 4분기 이후 최고의 분기 성과를 함께 기록했습니다. NASDAQ도 0.47% 오르면서 신고가 랠리에 동참했고, DOW도 0.63% 상승했습니다. 필 반도체 지수는 0.03%의 강보합세로 마감했지만 6거래일 연속 오름세를 이어갔습니다. 업종별로 살펴보면 IT 섹터가 0.98% 오르면서 가장 선전한 가운데, 미국의 대형 은행들이 연준의 스트레스 테스트를 무난히 통과했다는 소식의 영향으로 금융(+0.86%)섹터가 상대적 강세를 보였습니다. 반면 경기소비재와 에너지는 하락세를 보이며 상대적으로 부진했습니다. 시총 상위 종목 중에서는 Open AI 및 앤트로픽 PBC와 AI 기술 제휴를 검토 중이라는 소식을 전한 애플이 2.03% 오르면서 지수 상승을 견인했습니다. 오라클의 경우 300억 달러에 달하는 클라우드 서비스 계약을 발표하면서 4% 가까이 급등했습니다.

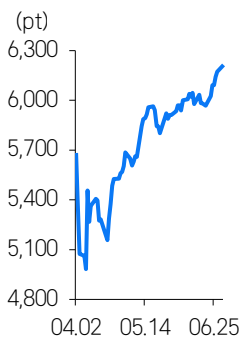
시장금리는 장단기 모두 하락했습니다. 트럼프 대통령이 제롬 파월 연준의장에게 금리인하를 촉구하는 손편지를 보냈다는 소식이 전해진 가운데, 스캇 베센트 재무장관은 당분간 장기채 발행량을 늘릴 계획이 없다고 언급한 점이 주효했습니다. 이날 10년물은 5bp 내린 4.23%, 2년물은 3bp 내린 3.72%로 마감했습니다. 달러 인덱스도 0.60% 내리면서 근 3년래 최저 수준인 96.82pt로 마감했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,204.95pt	0.52%
DOW	44,094.77pt	0.63%
NASDAQ	20,369.73pt	0.47%
STOXX 600	541.37pt	-0.42%
美 국채 10 년물	4.23%	-4.89bp
美 국채 2 년물	3.72%	-2.88bp
달러 인덱스	96.82pt	-0.60%
국제유가 (WTI)	65.11$	-0.63%

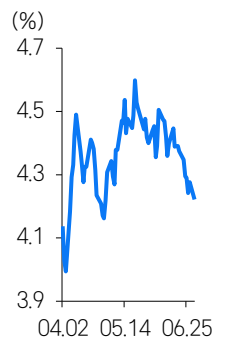
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



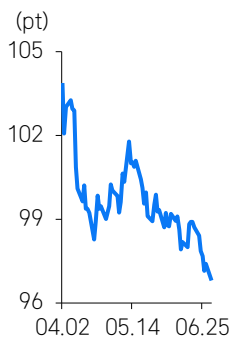
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

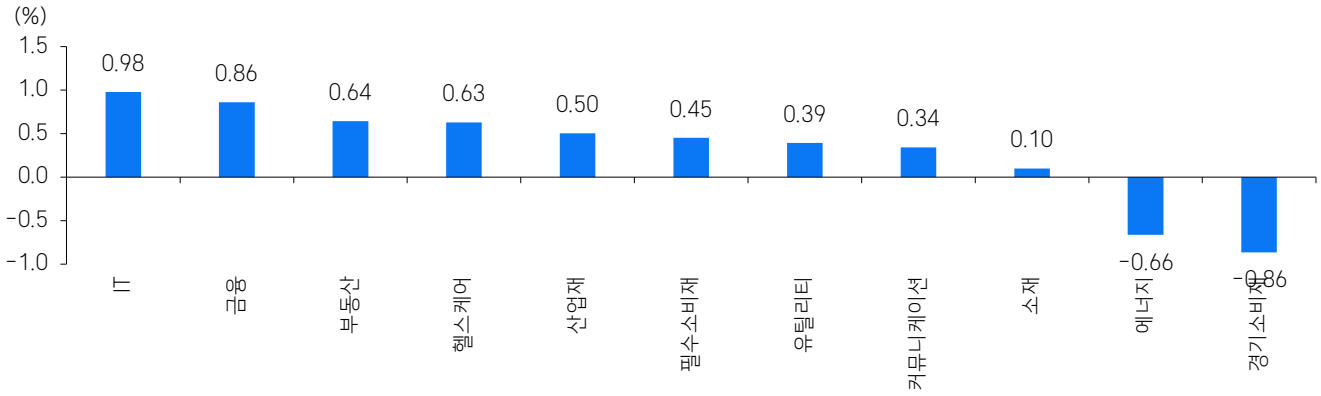
달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	오라클	4.0	정보기술
2	AT&T	3.1	커뮤니케이션 서비스
3	콜게이트-팜올리브	2.5	필수소비재
4	골드만삭스 그룹	2.5	금융
5	브로드컴	2.3	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	보잉	-2.3	산업재
2	넥스트에라 에너지	-2.1	유틸리티
3	Dow Inc	-1.9	소재
4	테슬라	-1.8	자유소비재
5	아마존 닷컴	-1.8	자유소비재

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

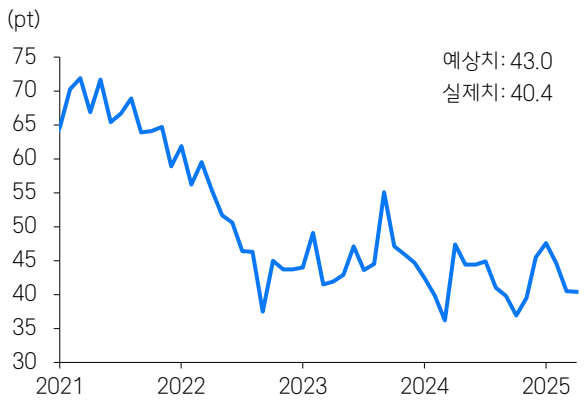
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.47	3.40	18.39
필라델피아 반도체 지수	0.03	5.76	16.57
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.63	0.62	5.33
MSCI EM ETF	0.31	3.28	5.98
NDF 원화 환율	0.25	0.42	1.92

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

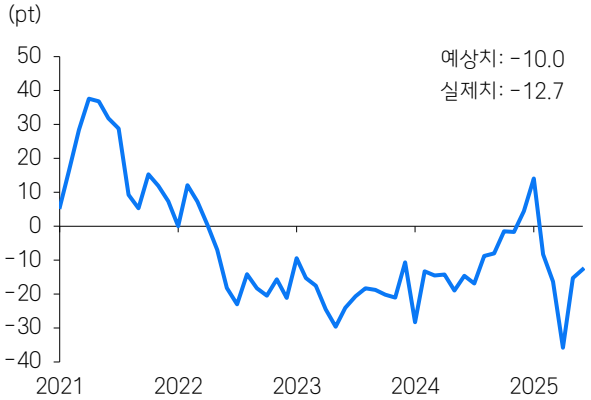
주요 경제 지표

미국 6월 MNI 시카고 PMI



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 6월 댈러스 연준 제조업지수



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.

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

NCSI KS-SQI KCSI KCPI 소비자중심 Best Korea Brands 2024
Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA