주간

큐틴 아메리카

KIWOOM

■ Info. Guide

P2. 마켓 동향 및 전망 / Weekly 키차트
P3. 주요지수 및 세부 업종별 수익률
P4. 세부 업종별 수익률
P5. 업종별 수익률 / 주간 수익률 상위·하위 종목
P6. 시가 총액 Top5 주요 지표 / 팩터별 수익률
P7. 주요 경제지표 및 이벤트 / 실적 캘린더
P8. 주요 지수 PER 밴드 및 가격 추이

USA MARKET WEEKLY

2025년 9월 15일

키움증권 리서치센터 글로벌 리서치팀
US Equity/Strategy Analyst 김승혁
ocean93@kiwoom.com
US Equity Analyst 조민주
mj3346@kiwoom.com

키움증권

Market Comment

09월 08일 ~ 09월 12일 Preview

9월 둘째 주 증시는 안정된 물가 지표를 배경으로 전반적으로 우상향 흐름을 보였다. S&P500이 +1.4% 상승했고, 필라델피아 반도체(+4.2%)와 나스닥(+2.0%)이 가장 견조한 수익률을 기록했다. 반면, 러셀2000(+0.3%)과 S&P600 소형주(-0.5%)는 상대적으로 부진해 중소형주 중심의 순환매 장세가 일시적으로 소강상태를 보였으며, 기술주 중심 상승세가 다시 부각된 흐름으로 나타났다. 업종별로는 자동차 및 부품(+11.5%), 반도체 및 장비(+6.1%), 소프트웨어(+3.0%)가 강세를 보였고, 가정용품(-1.5%), 내구소비재(-1.4%), 하드웨어(-1.4%)는 약세를 기록했다. 특히 소프트웨어 산업이 주목받았다. 오라클 실적 발표 이후 산업 전반의 수혜 가능성이 높아졌으며, 사이버보안과 건축·엔지니어링 소프트웨어 기업들의 수익률도 긍정적인 흐름을 보였다. 2분기 소프트웨어 매출 서프라이즈가 반도체 및 장비 대비 높은 상승세를 보였다는 점 역시 긍정적 요인으로 평가된다. 또한 캐피털마켓 관련주 역시 좋은 흐름을 이어갔다. 유동성 환경 개선 기대 속에서 NIM보다 비이자수익에 초점이 맞춰졌고, 블랙스톤, KKR, 골드만삭스 등이 위와 같은 흐름 속에서 전주 강세를 보이며 시장의 관심을 끌었다.

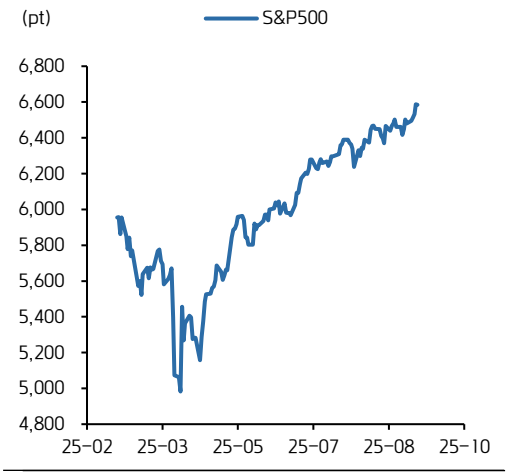
09월 15일 ~ 09월 19일 Preview

금주 증시는 주도주 중심의 우상향 흐름이 이어질 것으로 판단된다. 실적 발표가 마무리된 시점에서 물가가 크게 높아지지 않았다는 매크로 환경을 감안하면, 증시의 하방 요인은 갑작스러운 고용 쇼크를 제외하고는 뚜렷하게 확인되지 않는다. 물론 FOMC에서의 금리 인하 이후 단기 차익실현이 유입될 수 있으나, 사상 최고치를 갱신한 MMF 잔액과 증가하고 있는 은행 대출 등의 유동성 환경을 감안할 때 우상향 방향성을 크게 훼손하지는 않을 것으로 판단한다. Buy the Dip 전략을 유지한다. 변수로는 소매판매 데이터의 쇼크이나, 최근 개인 소득 및 지출 데이터가 추세에서 크게 이탈하지 않고 있음을 고려하면 쇼크 가능성은 낮다. 오히려 견조한 소비가 확인된다면 소프트랜딩 시나리오를 강화하는 재료로 작용할 것이다. 주목해야 할 부분은 수혜 산업이다. 최근까지 이어진 순환매 장세가 일단락된 가운데, AI 인프라와 전력 쇼티지 관련 업종들이 다시 주목받고 있다. 견고했던 2분기 실적이 재평가 받고 있는 상황이다. AI 수혜주 속 주도주 중심 운용 전략이 유효할 것으로 판단한다.

금주 주목할 이벤트

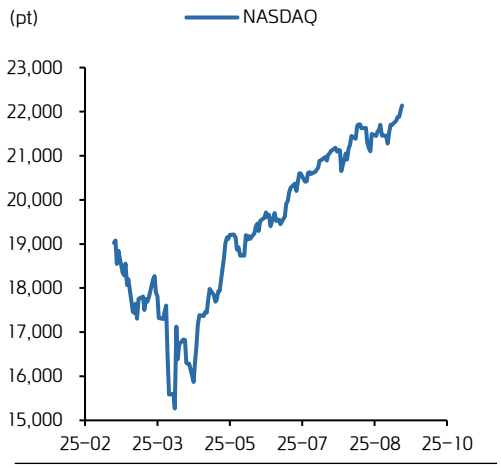
9/15 – 9월 뉴욕 제조업지수 / 데이브 앤드 버스터스 엔터테인먼트, 하이 타이드
9/16 – 9월 FOMC, 8월 수출입물가지수, 8월 소매판매, 8월 산업생산, 8월 설비가동률, 7월 기업재고, 9월 NAHB 주택시장지수 / 퍼거슨, 네비우스 그룹, 플럭스 파워 홀딩스
9/17 – 8월 주택착공건수 / 제너럴 밀스, 불리쉬, 루팍스 홀딩 ADR, 스틸케이스
9/18 – 8월 경기선행지수, 9월 필라델피아 연준 경기 전망 / 페덱스, 레나, 다든 레스토랑
9/19 – 선물옵션 동시만기일 / 탬보란 리소시스

S&P500 증시 동향



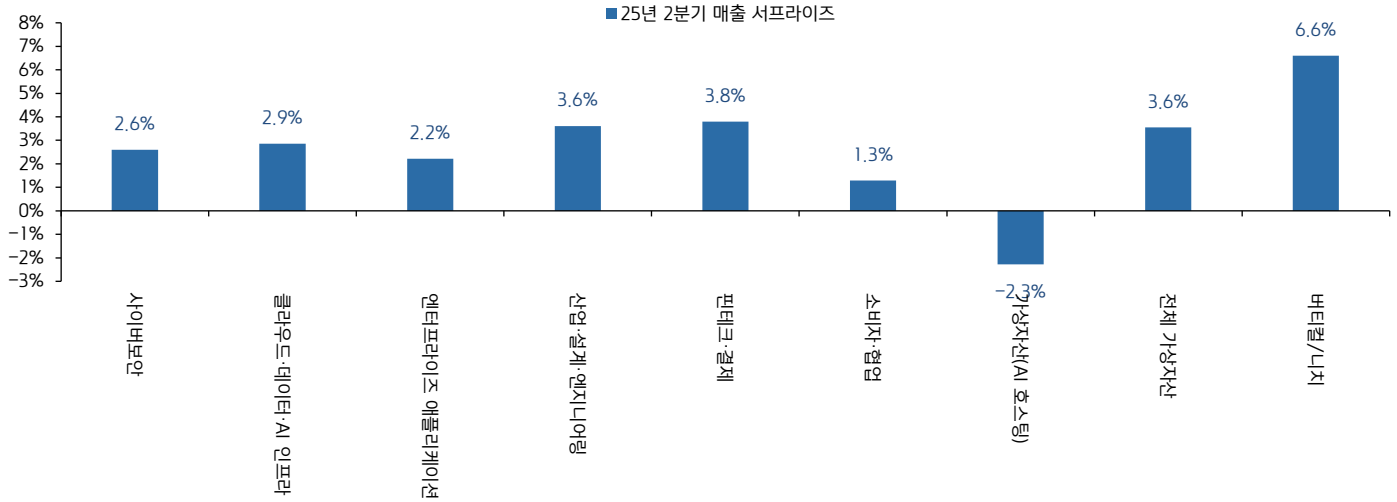
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

나스닥 증시 동향



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

Weekly 키노트 – 2분기 소프트웨어 세부 업종 매출 서프라이즈 비교



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주요 지수 기간별 수익률

지수명	종가(pt)	기간별 수익률						
		1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
필라델피아 반도체	6,001.74	0.1%	4.2%	1.9%	17.4%	30.5%	22.5%	20.5%
나스닥종합	22,141.10	0.4%	2.0%	2.0%	14.1%	24.7%	26.0%	14.7%
S&P100	3,275.87	0.2%	2.0%	2.4%	11.9%	19.7%	21.5%	13.3%
나스닥100	24,092.19	0.4%	1.9%	1.0%	11.4%	22.3%	24.0%	14.7%
S&P500	6,584.29	0.0%	1.6%	1.8%	10.2%	16.8%	17.7%	11.9%
S&P1500 종합	1,475.89	-0.1%	1.4%	1.8%	10.1%	16.4%	17.0%	11.3%
다우	45,834.22	-0.6%	1.0%	2.0%	8.6%	10.5%	11.5%	7.7%
러셀 2000	2,397.06	-1.0%	0.3%	3.0%	14.1%	17.3%	12.6%	7.5%
S&P400 중형주	3,282.40	-1.1%	-0.4%	1.5%	9.2%	12.1%	10.0%	5.2%
S&P600 소형주	1,441.96	-1.3%	-0.5%	1.3%	11.4%	12.7%	6.8%	2.4%
VIX Index	14.76	0.3%	-2.8%	1.9%	-29.1%	-32.2%	-13.5%	-14.9%

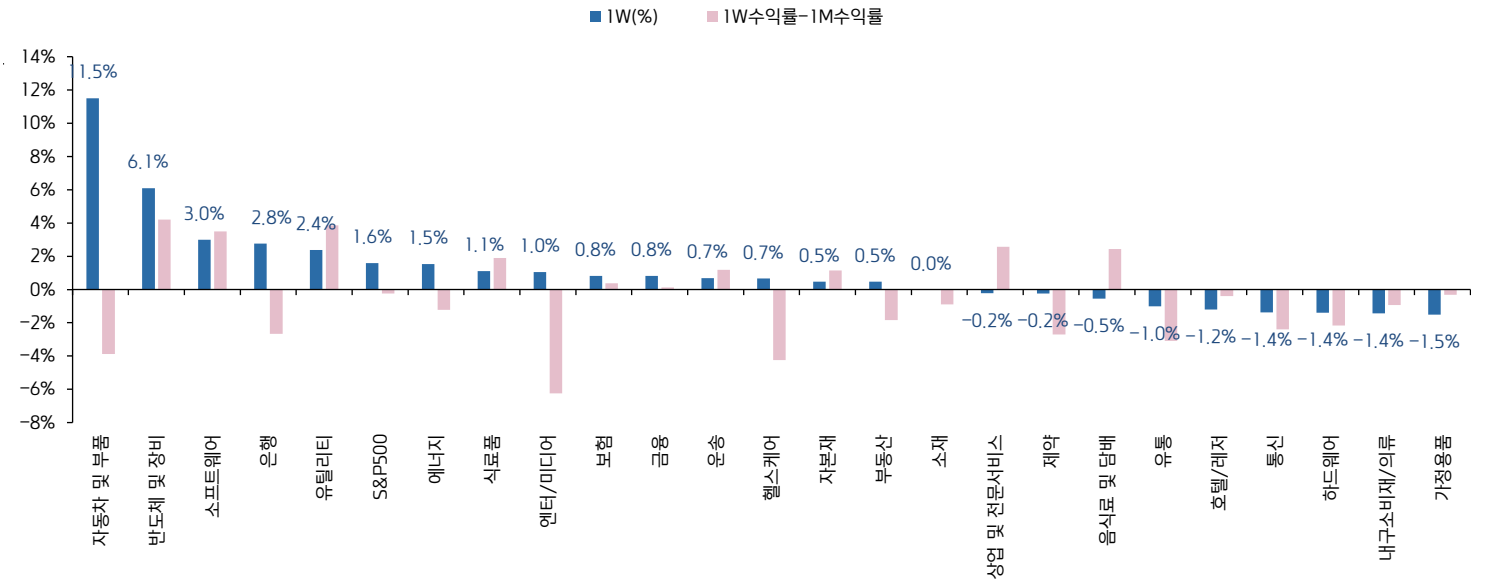
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

세부 업종별 기간별 수익률

지수명	종가(pt)	기간별 수익률						
		1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD
자동차 및 부품	210.96	6.5%	11.5%	15.4%	21.3%	53.9%	64.4%	0.1%
반도체 및 장비	7,725.22	0.3%	6.1%	1.9%	26.4%	47.1%	48.0%	34.4%
소프트웨어	5,594.81	0.4%	3.0%	-0.5%	4.1%	23.5%	18.1%	14.7%
은행	568.90	0.2%	2.8%	5.4%	16.6%	26.3%	40.9%	20.7%
유틸리티	431.78	0.6%	2.4%	-1.5%	5.1%	8.4%	10.4%	12.2%
S&P500	6,584.29	0.0%	1.6%	1.8%	10.2%	16.8%	17.7%	11.9%
에너지	672.40	-0.6%	1.5%	2.7%	0.5%	-1.3%	3.6%	2.7%
식료품	1,019.64	0.5%	1.1%	-0.8%	3.1%	12.8%	13.3%	8.1%
엔터/미디어	1,763.51	0.2%	1.0%	7.3%	19.0%	31.7%	47.0%	24.9%
보험	826.00	-0.4%	0.8%	0.4%	-0.4%	-4.4%	1.8%	3.5%
금융	1,508.09	-0.8%	0.8%	0.7%	6.1%	9.0%	19.2%	8.9%
운송	1,029.24	-0.1%	0.7%	-0.5%	5.5%	6.6%	2.7%	4.7%
헬스케어	1,897.84	-0.6%	0.7%	4.9%	1.1%	-3.9%	-9.2%	0.1%
자본재	1,475.27	-0.9%	0.5%	-0.7%	8.4%	20.5%	23.9%	19.4%
부동산	259.87	-0.4%	0.5%	2.3%	0.3%	0.8%	-7.6%	2.2%
소재	582.12	-1.0%	0.0%	0.9%	5.9%	7.9%	0.8%	9.9%
상업 및 전문서비스	702.50	-1.1%	-0.2%	-2.8%	-3.9%	2.1%	4.2%	3.8%
제약	1,298.15	-1.5%	-0.2%	2.5%	1.8%	-5.3%	-13.0%	0.0%
음식료 및 담배	848.44	-0.7%	-0.5%	-3.0%	-2.3%	-0.3%	-4.4%	6.4%
유통	5,502.39	-0.7%	-1.0%	2.1%	10.8%	17.0%	19.5%	7.0%
호텔/레저	1,963.03	-1.1%	-1.2%	-0.8%	4.4%	10.7%	17.2%	5.4%
통신	171.59	0.0%	-1.4%	1.0%	4.2%	3.3%	17.6%	17.3%
하드웨어	4,524.06	0.8%	-1.4%	0.8%	19.9%	15.0%	11.7%	-0.2%
내구소비재/의류	403.06	-1.5%	-1.4%	-0.5%	20.2%	10.4%	-1.8%	0.2%
가정용품	819.68	-0.7%	-1.5%	-1.2%	-2.4%	-7.0%	-11.6%	-6.5%

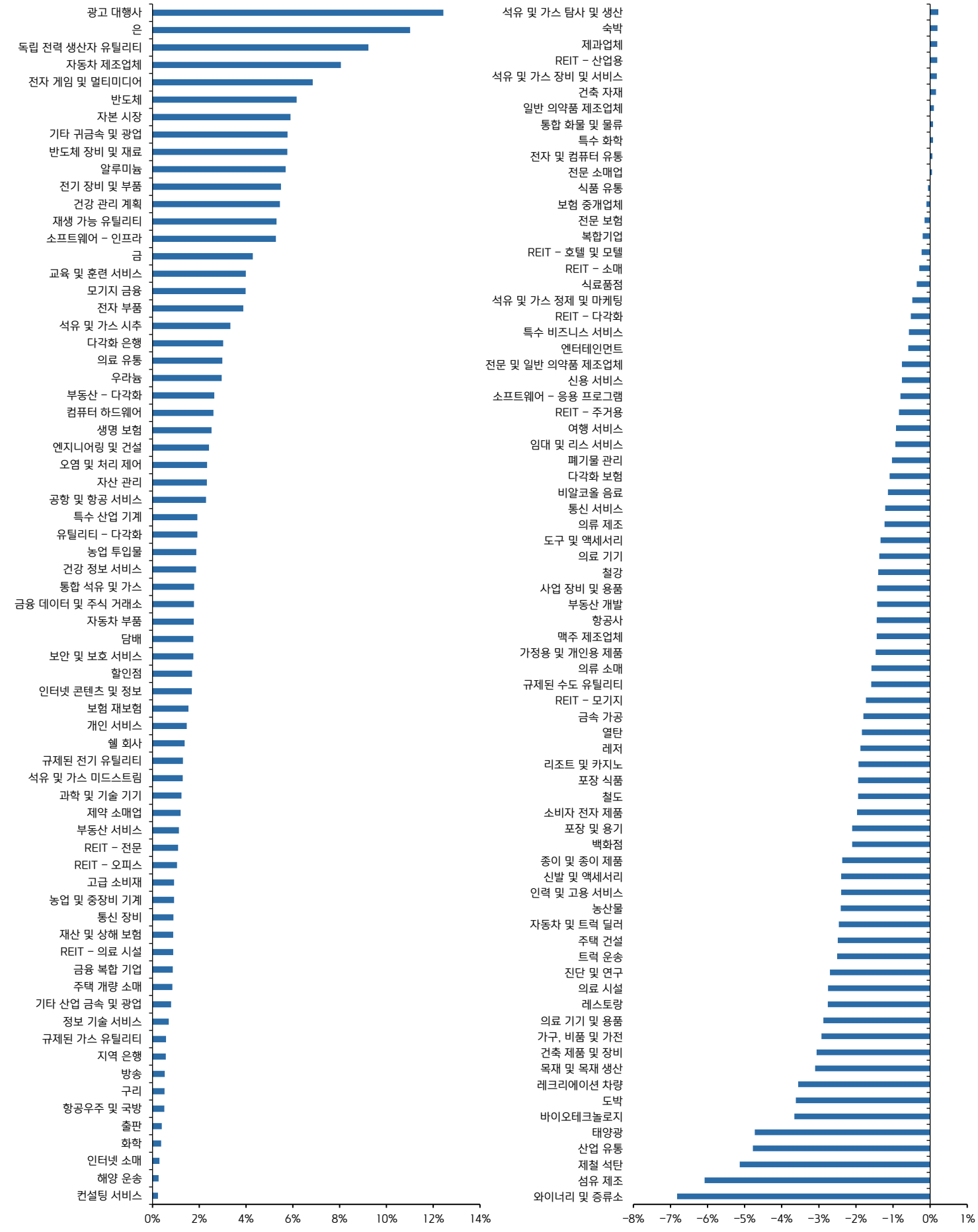
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

세부 업종별 1W 수익률 및 변화 트렌드



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

세부 업종별 1W 수익률



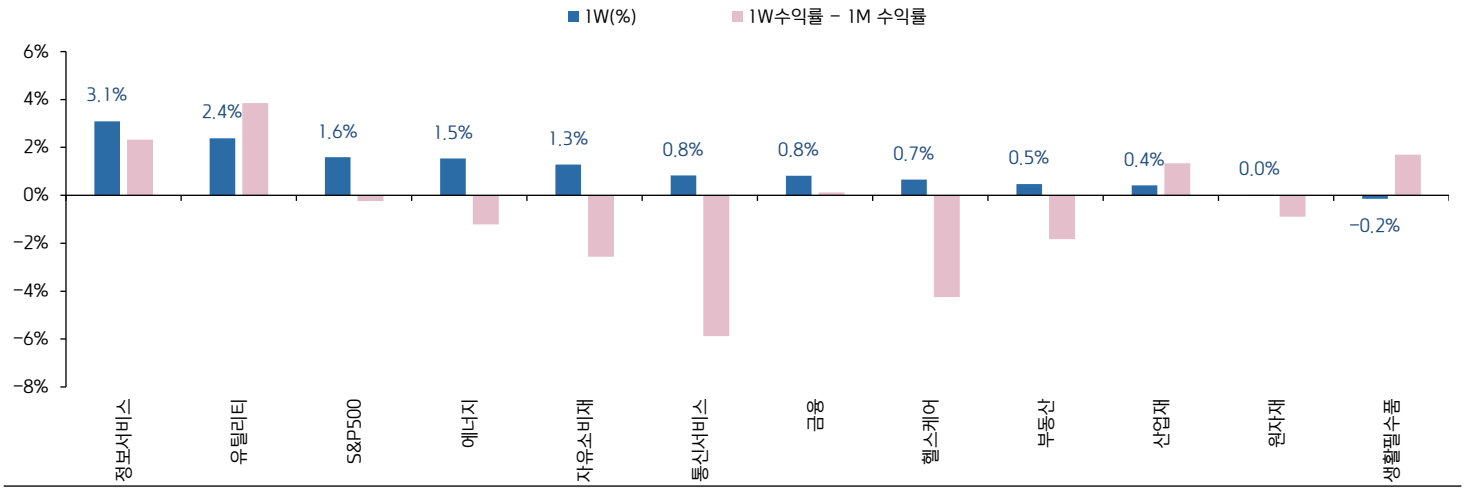
자료: FINVIZ, 주: 2025년 9월 12일 기준

업종별 기간 수익률 및 밸류에이션

분류		종가(pt)	변화율			PER(x)		PBR(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	1M	3M	2024	2025	2024	2025	2024	2025
S&P500	정보서비스	5406.67	3.1%	0.8%	16.1%	35.2	27.7	12.3	9.9	24.3	19.5
	유틸리티	431.78	2.4%	-1.5%	5.1%	19.4	17.5	2.2	2.1	12.6	11.9
	S&P500	6584.29	1.6%	1.8%	10.2%	24.9	21.8	5.1	4.6	16.7	14.5
	에너지	672.4	1.5%	2.7%	0.5%	16.8	14.6	2.0	1.9	7.4	6.8
	자유소비재	1914	1.3%	3.9%	12.1%	29.4	28.1	8.7	7.5	17.0	15.2
	통신서비스	424.25	0.8%	6.7%	17.6%	21.4	21.2	5.1	4.3	13.8	12.2
	금융	1508.089	0.8%	0.7%	6.1%	18.1	16.6	2.4	2.2	17.4	15.5
	헬스케어	1897.84	0.7%	4.9%	1.1%	18.0	16.4	4.4	3.9	13.3	12.1
	부동산	259.87	0.5%	2.3%	0.3%	39.9	19.0	3.1	3.1	19.2	18.0
	산업재	1278.24	0.4%	-0.9%	6.1%	26.5	23.1	6.5	5.9	16.9	15.0
	원자재	582.12	0.0%	0.9%	5.9%	23.1	19.6	2.8	2.7	12.2	10.4
	생활필수품	888.9	-0.2%	-1.8%	-0.4%	22.8	21.3	6.5	5.9	16.1	14.2
나스닥		22141.1	2.0%	2.0%	14.1%	33.5	27.5	7.9	6.4	20.5	16.9

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

업종별 1W 수익률 및 변화 트렌드



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

주간 수익률 Top10 종목

종목	티커	GICS 업종	시가총액 ($mln)	변화율				1W 목표주가 변화	수익률 흐름
				1W	1M	3M	YTD		
워너브라더스 디스커버리	WBD US EQUITY	통신	46,718	55.8%	60.2%	88.1%	78.5%	0.0%	
오라클	ORCL US EQUITY	기술	830,292	25.5%	19.3%	35.8%	75.3%	78.1%	
파라마운트 스카이댄스	PSKY US EQUITY	통신	20,597	25.3%	30.7%	-	-	0.0%	
마이크론 테크놀로지	MU US EQUITY	기술	175,960	19.7%	25.5%	36.0%	86.8%	2.5%	
센틴	CNC US EQUITY	헬스케어	16,335	14.8%	23.5%	-39.8%	-45.1%	0.3%	
램리서치	LRCX US EQUITY	기술	147,490	13.6%	8.9%	30.7%	61.9%	0.3%	
테슬라	TSLA US EQUITY	자유 소비재	1,315,803	12.9%	18.0%	21.7%	-2.0%	3.0%	
팔란티어 테크놀로지스	PLTR US EQUITY	기술	406,691	12.0%	-5.3%	24.8%	126.7%	0.0%	
유나이티드헬스 그룹	UNH US EQUITY	헬스케어	319,259	11.8%	29.8%	12.4%	-30.3%	8.3%	
NRG 에너지	NRG US EQUITY	유틸리티	31,885	11.6%	7.2%	8.4%	82.7%	0.0%	

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준 ,S&P500 기준

주간 수익률 Low10 종목

종목	티커	GICS 업종	시가총액 ($mln)	변화율				1W 목표주가 변화	수익률 흐름
				1W	1M	3M	YTD		
시놉시스	SNPS US EQUITY	기술	79,027	-28.9%	-31.0%	-11.2%	-12.3%	-82.4%	
트레이드 데스크	TTD US EQUITY	통신	22,076	-13.3%	-11.1%	-33.6%	-61.6%	-1.3%	
휴매나	HUM US EQUITY	헬스케어	33,248	-10.2%	-1.7%	17.5%	9.0%	0.8%	
EPAM 시스템스	EPAM US EQUITY	기술	8,694	-7.9%	-2.0%	-8.6%	-33.2%	0.0%	
앨버말	ALB US EQUITY	원자재	8,942	-6.8%	-6.7%	25.1%	-11.7%	0.5%	
찰스 리버 래버러토리스 인터내셔널	CRL US EQUITY	헬스케어	7,524	-6.8%	-1.9%	2.3%	-17.2%	0.0%	
테라다인	TER US EQUITY	기술	17,854	-6.6%	0.4%	35.1%	-10.9%	0.0%	
모더나	MRNA US EQUITY	헬스케어	9,147	-6.5%	-11.9%	-11.8%	-43.5%	-1.1%	
에스티 로더	EL US EQUITY	기본소비재	30,105	-6.2%	-6.5%	24.3%	11.6%	0.0%	
컨스텔레이션 브랜즈	STZ US EQUITY	기본소비재	24,591	-6.0%	-17.7%	-15.4%	-36.9%	-4.5%	

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준 ,S&P500 기준

시가총액 Top5 종목 주요 지표

종목	종가($)	시가총액($mln)	변화율				내부자 거래 변동(주수)		1W 목표주가 변화	기관투자자 보유 주수 변화(%)
			5D	1M	3M	YTD	순매도	순매수		
엔비디아	177.82	4,321,026	6.5%	-2.1%	25.3%	32.4%	-1,305,000	-	0.8%	-0.02
마이크로소프트	509.90	3,790,172	3.0%	-2.1%	7.4%	21.0%	-	500	-2.0%	-0.02
애플	234.07	3,473,690	-2.3%	0.3%	19.1%	-6.5%	-	-	2.5%	-0.01
알파벳	240.80	2,915,630	2.5%	19.2%	37.9%	27.2%	-	-	0.7%	-0.01
아마존닷컴	228.15	2,433,200	-1.8%	1.6%	7.6%	4.0%	-	-	0.0%	-0.01

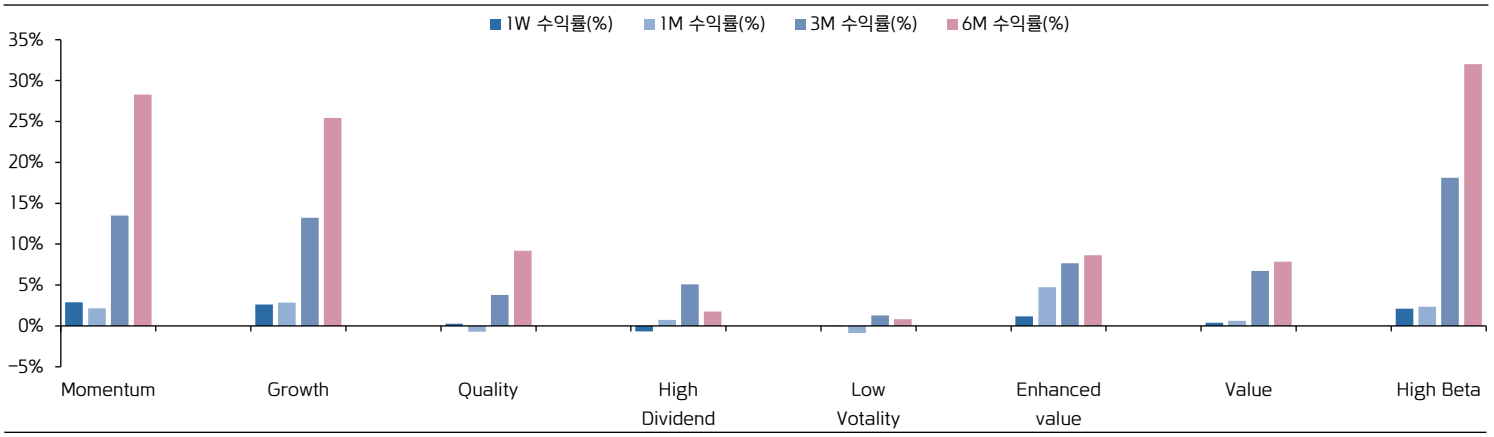
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

팩터별 기간별 수익률

팩터	1D	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	수익률 흐름
Momentum	0.3%	2.9%	2.2%	13.5%	28.3%	35.4%	26.6%	
Growth	0.1%	2.6%	2.9%	13.2%	25.4%	28.1%	17.1%	
Quality	-0.7%	0.3%	-0.7%	3.8%	9.2%	9.4%	7.9%	
High Dividend	-0.7%	-0.7%	0.7%	5.1%	1.8%	-0.8%	2.2%	
Low Votality	-0.5%	0.0%	-0.9%	1.3%	0.8%	3.5%	4.7%	
Enhanced value	-0.5%	1.2%	4.7%	7.7%	8.6%	13.7%	11.0%	
Value	-0.3%	0.4%	0.6%	6.7%	7.9%	5.7%	6.3%	
High Beta	-0.4%	2.1%	2.3%	18.1%	32.0%	28.1%	21.0%	

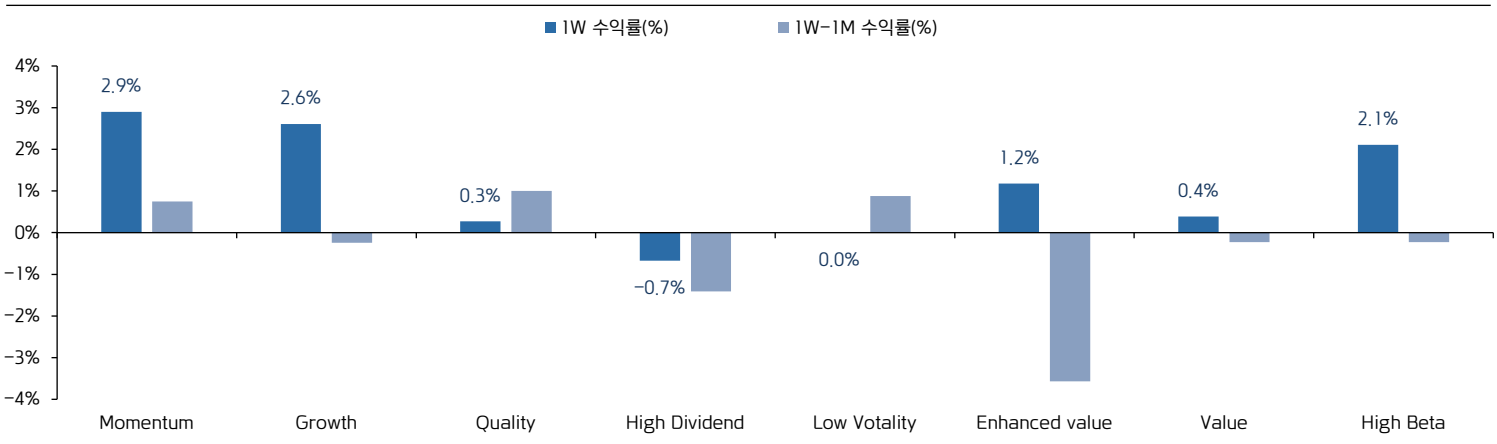
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

팩터별 기간별 수익률



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

팩터별 1W 수익률 및 변화 트렌드



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준

금주 주요 경제지표 및 이벤트

일	월	화	수	목	금	토
9/14	9/15	9/16	9/17	9/18	9/19	9/20
일정	9월 뉴욕 제조업 지수 7월 무역수지 경로의 날 휴장 8월 산업생산 8월 소매판매 8월 실업률 8월 고정자산투자 8월 신규주택가격 8월 무역수지 8월 수출입	8월 수출입물가 지수 8월 소매판매 8월 산업생산 7월 기업재고 8월 설비가동률 9월 NAHB 주택시장지수 7월 산업생산 2분기 임금 9월 ZEW 경기동향·경기기대지수	8월 주택착공건수 8월 CPI 8월 무역수지 8월 수출입 9월 CPI	9월 FOMC 8월 경기선행지수 9월 필라델피아 연준 경기 전망 7월 건설생산 7월 경상수지	선물옵션 동시 만기일 8월 PPI BoJ 금융정책회의 8월 CPI	
실적		퍼거슨	제너럴 밀스 크래커 배럴 올드 컨트리 스토어	페덱스 레나 다든 레스토랑 팩트셋 리서치		

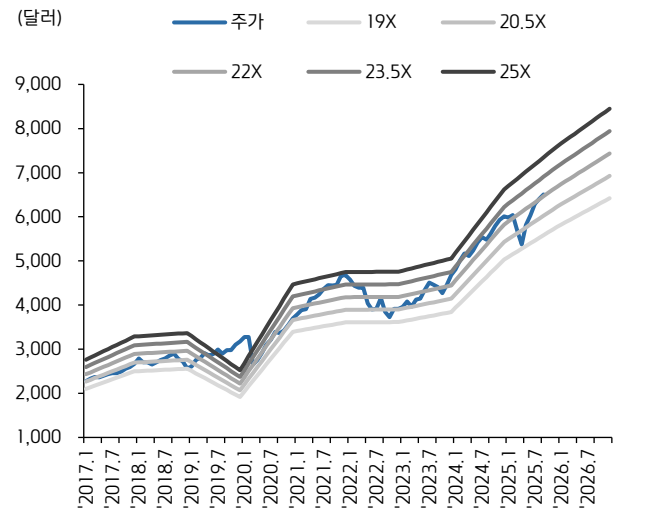
자료: 키움증권 리서치센터

주요 기업 실적 발표

날짜	종목	티커	GICS 업종	발표치		컨센서스		컨센서스 대비		YoY	
				매출액	EPS	매출액	EPS	매출액	EPS	매출액	EPS
9/8	케이시스 제너럴 스토어스	CASY	기본소비재	4,567	5.77	4,473	5.00	2.1%	15.3%	11.5%	19.5%
	RH	RH	자유 소비재	899	2.93	905	3.21	-0.7%	-8.7%	8.4%	73.4%
	내셔널 베버리지	FIZZ	기본소비재	331	0.60	346	0.60	-4.5%	0.0%	0.3%	-1.6%
	플래닛 랩스	PL	기술	73	-0.03	66	-0.06	11.1%	-51.6%	20.1%	-50.0%
9/9	오라클	ORCL	기술	14,926	1.47	15,026	1.48	-0.7%	-0.7%	12.2%	5.8%
	시놉시스	SNPS	기술	1,740	3.39	1,767	3.82	-1.6%	-11.2%	14.0%	-1.2%
	Rubrik Inc	RBRK	기술	310	-0.03	282	-0.34	9.8%	-91.2%	51.2%	-92.5%
	SailPoint Inc	SAIL	기술	264	0.07	243	0.04	8.8%	66.7%	-	-
	에어로바이런먼트	AVAV	공산업	455	0.32	432	0.35	5.3%	-7.2%	140.0%	-64.0%
9/10	츄이	CHWY	자유 소비재	3,104	0.33	3,083	0.32	0.7%	1.9%	8.6%	37.5%
	닥트로닉스	DAKT	기술	219	0.33	197	0.21	11.2%	57.1%	-3.1%	-8.2%
	칸타루프	CTLP	기술	83	0.09	84	0.10	-1.4%	-10.0%	13.6%	200.0%
9/11	어도비	ADBE	기술	5,988	5.31	5,909	5.18	1.3%	2.5%	10.7%	14.2%
	크로거	KR	기본소비재	33,940	1.04	34,118	1.01	-0.5%	2.7%	0.1%	11.8%
9/16	Ferguson Enterprises Inc	FERG	자유 소비재	-	-	8,397	3.02	-	-	5.7%	1.2%
9/17	제너럴 밀즈	GIS	기본소비재	-	-	4,516	0.82	-	-	-6.9%	-23.8%
	크래커 배럴 올드 컨트리 스토어	CBRL	자유 소비재	-	-	855	0.76	-	-	-4.4%	-22.0%
9/18	페덱스	FDX	공산업	-	-	21,686	3.62	-	-	0.5%	0.5%
	레나	LEN	자유 소비재	-	-	9,051	2.10	-	-	-3.9%	-46.1%
	다든 레스토랑	DRI	자유 소비재	-	-	3,042	2.00	-	-	10.3%	14.1%
	팩트셋 리서치 시스템스	FDS	금융기관	-	-	594	4.15	-	-	5.6%	11.0%

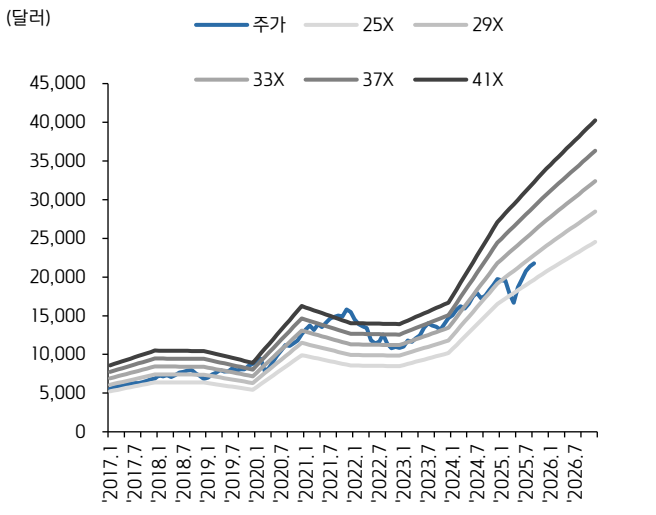
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터. 주: 2025년 9월 12일 기준 ,매출액은 백만달러 기준, EPS는 1달러 기준

S&P500 PER 밴드



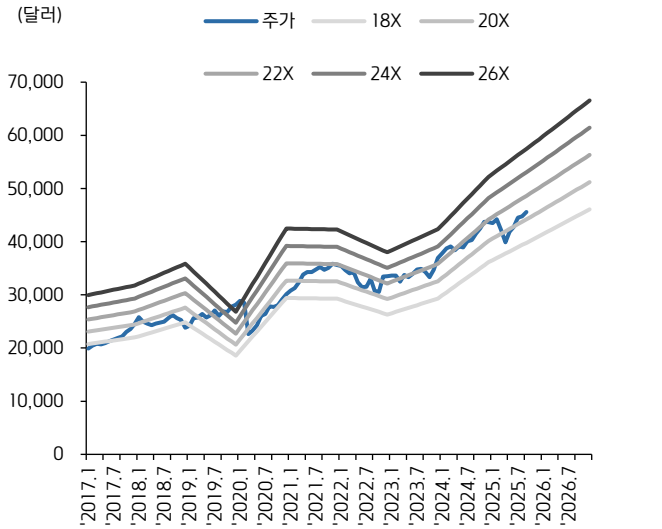
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

NASDAQ PER 밴드



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

DOW PER 밴드

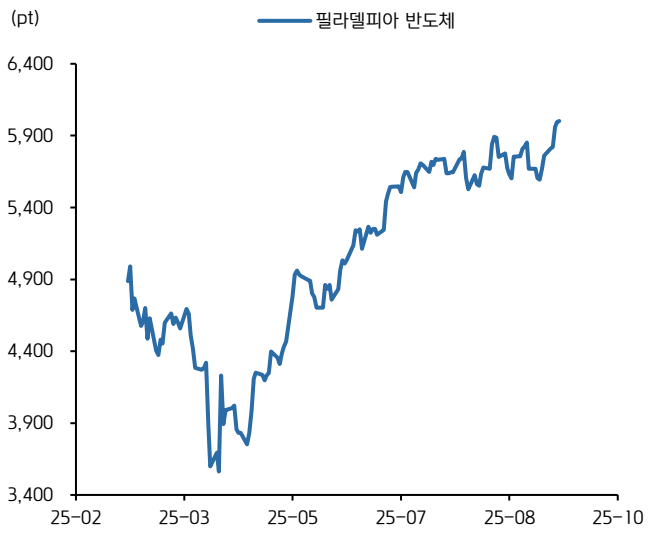


자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

Russell2000 PER 밴드

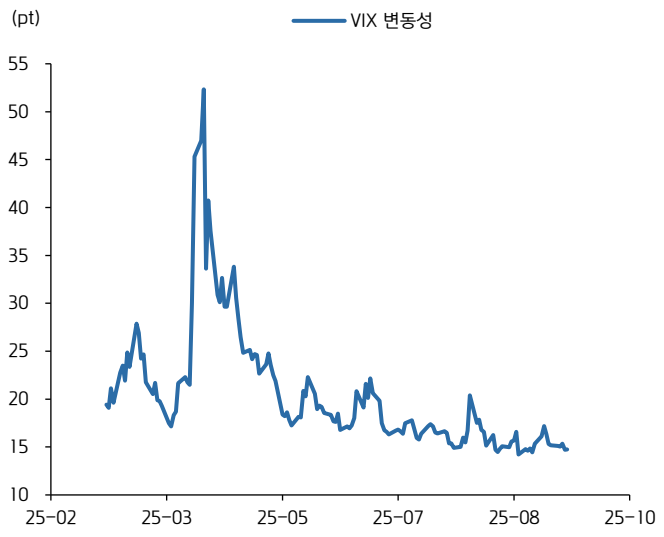
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

필라델피아 반도체 지수 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

VIX 지수 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

KIWOOM SECURITIES GLOBAL RESEARCH

주간

큐릿 아메리카

KIWOOM

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

키움증권