GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2025. 11. 3.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,840.20pt	0.26%
DOW	47,562.87pt	0.09%
NASDAQ	23,724.96pt	0.61%
STOXX 600	571.89pt	-0.51%
美 국채 10 년물	4.08%	-2.05bp
美 국채 2 년물	3.57%	-3.56bp
달러 인덱스	99.80pt	0.28%
국제유가 (WTI)	60.98$	0.68%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

주요 기술주 선전 힘입어 반등

아마존 9.6%, 테슬라 3.7% 오르며 인덱스 상승 견인

다수 연준위원, 12월 금리인하에 대해 신중한 입장 피력

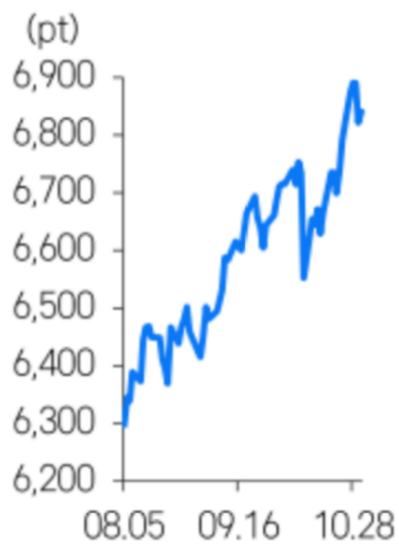
지난밤 뉴욕 증시는 주요 기술주의 실적 호조세가 부각되면서 3거래일 만에 반등했습니다. 전날 장 종료 후 예상치를 큰 폭 웃도는 실적을 공개한 아마존은 이날 10% 가까운 오름세를 나타내며 인덱스 상승을 견인했습니다. AI 서비스 사용량 급증에 따른 클라우드 부문의 호조세가 동사의 어닝 서프라이즈를 이끈 것으로 풀이됩니다. 더불어 같은 날 실적을 발표한 데이터 저장장치 전문업체 웨스턴 디지털도 예상을 웃돈 실적을 공개하면서 8.75% 상승했습니다. 경쟁업체인 시게이트도 전날 어닝 서프라이즈와 함께 큰 폭의 주가 상승세를 기록한 바 있습니다.

이처럼 AI 모멘텀이 주요 기업 실적을 통해 재차 확인됐지만, 투자자들의 위험선호는 다소 제약되는 모습이었습니다. 그 이유는 이날 연설에 나선 주요 연준위원들이 향후 금리인하에 신중해야 함을 일관되게 주장했기 때문입니다. 로리 로건 댈러스 연준 총재는 노동시장이 더 빠르게 식는 징후가 없다면 12월 금리인하는 어렵다는 입장을 직접적으로 내비쳤습니다. 베스 해먹 클리브랜드 연준 총재도 10월 FOMC에서 금리 동결이 적절했다는 자신의 의견을 피력했습니다. 라파엘 보스틱 애틀랜타 연준 총재와 제프리 슈미드 캔자스 시티 연준 총재도 유사한 내용의 연설을 진행했습니다.

10월 마지막 거래일의 S&P500은 0.26% 상승했습니다. 10월 동 지수의 상승 폭은 2.27%를 기록하면서 6개월 연속 플러스 월간 수익률을 나타냈습니다. 이날 DOW는 0.09%, NASDAQ은 0.61% 올랐습니다. 필라델피아 반도체 지수의 경우 0.18%의 오름세를 보였습니다. 아마존(+9.58%)과 테슬라(+3.74%)를 제외한 여타 빅테크들은 약세를 보였습니다. 메타가 2.72% 하락한 가운데 브로드컴과 Microsoft가 2% 전후의 내림세를 기록했습니다. 엔비디아, 알파벳, 애플은 약보합세로 마감했습니다.

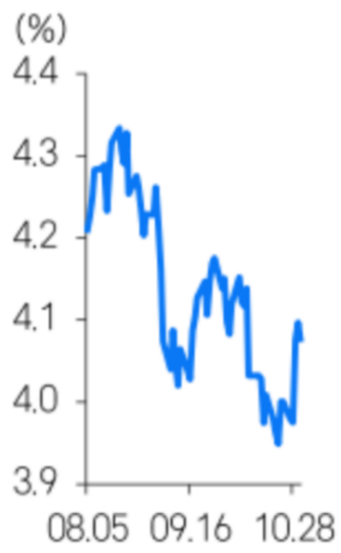
시장금리는 연준의 긴축적 태도가 경기를 압박할 수 있다는 인식을 자극하면서 내림세를 기록했습니다. 월말 특유의 국채 수요 증가도 함께 영향을 미친 것으로 판단됩니다. 10년물은 전일비 2.1bp 내린 4.08%, 2년물은 3.6bp 하락한 3.57%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.28% 오른 99.80pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 0.68% 상승했고, 국제 금 선물 가격은 0.48% 내렸습니다.

S&P500 3개월 추이



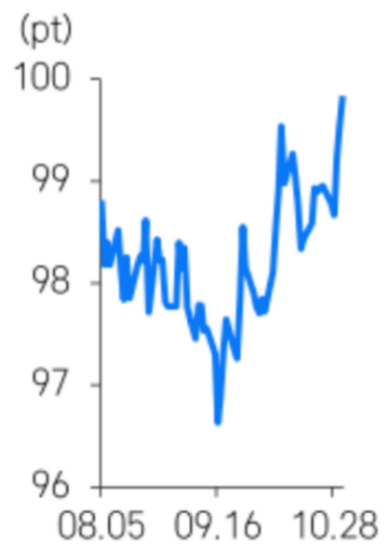
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

달러 인덱스 3개월 추이

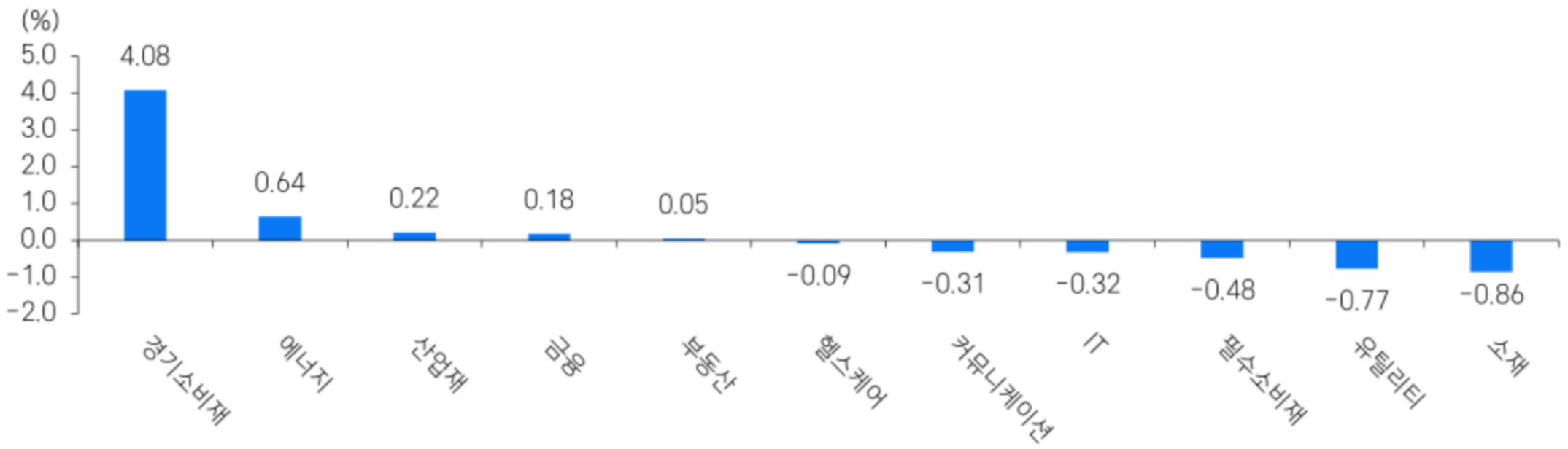


자료: Bloomberg, 삼성증권

삼성증권

주요 기술주 선전 힘입어 반등

업종별 수익률



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

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	아마존 닷컴	9.6	자유소비재
2	테슬라	3.7	자유소비재
3	넷플릭스	2.7	커뮤니케이션 서비스
4	쉐브론	2.7	에너지
5	오라클	2.2	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	애브비	-4.5	건강관리
2	스타벅스	-2.7	자유소비재
3	메타 플랫폼스	-2.7	커뮤니케이션 서비스
4	린데	-2.7	소재
5	브로드컴	-1.8	정보기술

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

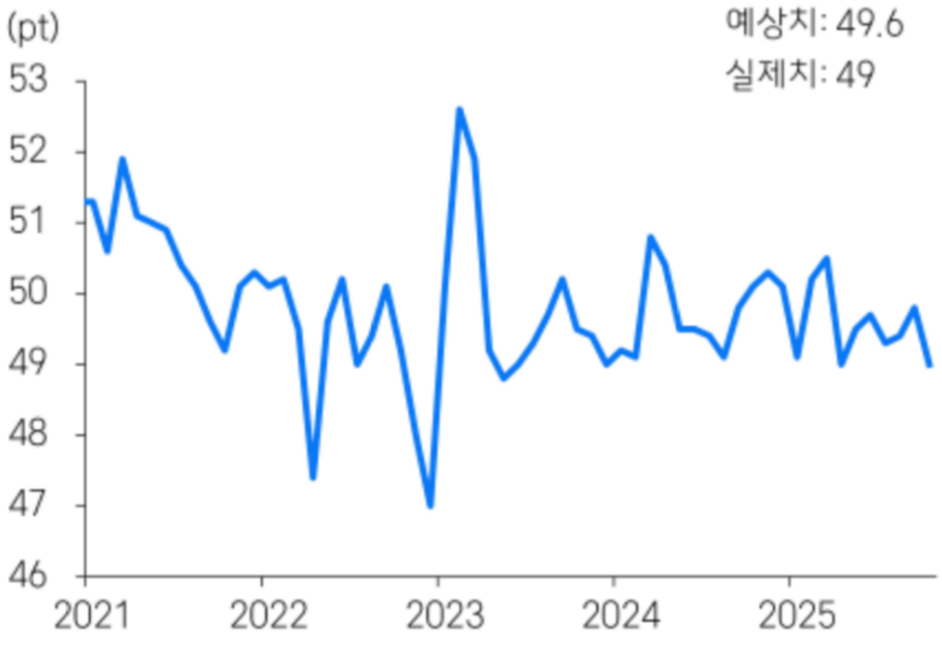
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.83	5.38	16.13
필라델피아 반도체 지수	0.18	0.85	9.80
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.68	0.74	1.38
MSCI EM ETF	-0.23	0.36	2.27
NDF 원화 환율	0.33	0.67	-1.77

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

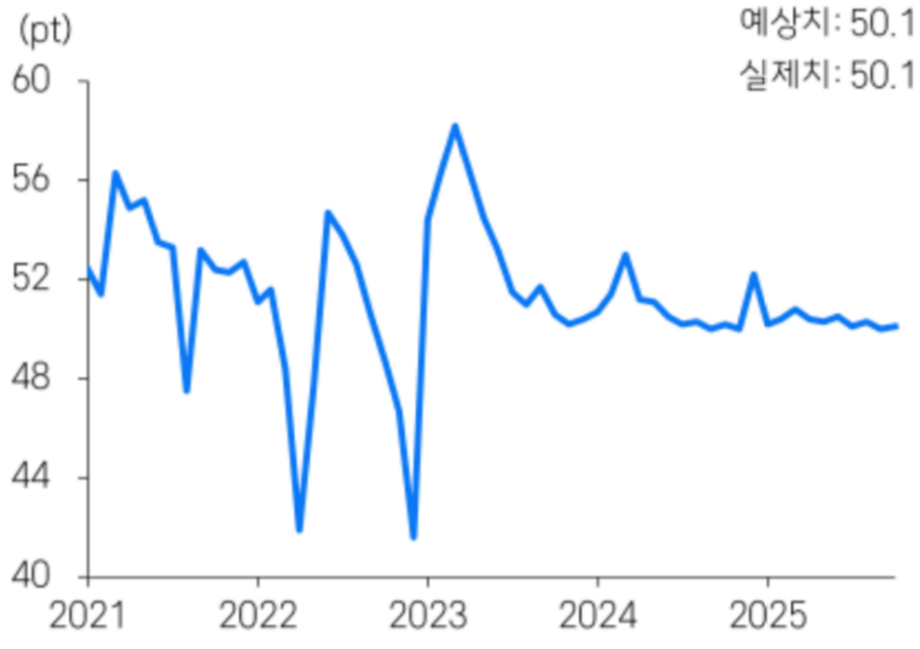
주요 경제 지표

중국 10월 제조업 구매관리자지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 10월 서비스업 구매관리자지수



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

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