GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2025. 12. 16.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

주요 기술주 부진 이어지며 약세

브로드컴과 오라클 사흘 연속 내림세 기록

단 테크 및 에너지 제외 여타 업종은 모두 오름세 마감

지난밤 뉴욕 증시는 AI 관련 기술주의 부진이 지속된 여파로 약세 흐름을 이어갔습니다. 실적 발표 직후 10%대의 급락세를 보였던 브로드컴은 이날도 5.6%가량 밀리며 인덱스에 부담을 가했습니다. AI 과잉 투자 논란의 대상으로 거론되는 오라클 또한 2.6% 하락해 사흘째 조정을 받았습니다. 필라델피아 반도체 지수는 장중 한때 1%가 넘는 상승세를 나타내며 반등을 시도했지만, 종가는 결국 0.61% 반락 마감해 AI 투자에 대한 의구심을 불식시키지는 못했습니다. 국내시각 기준 목요일 새벽, 메모리 업체 마이크론 테크놀로지의 실적 발표가 예정된 점도 관망세를 자극했습니다. 이와 함께 오늘밤에는 셧다운 이후 처음으로 미국의 고용지표가 공개될 예정입니다. 해당 지표가 추가 금리인하를 지지할 수 있을지에 투자자들의 이목이 쏠리고 있습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.16%, DOW는 0.09% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.59% 하락했습니다. 최근 상대적 선전을 보였던 중소형 지수 러셀 2000도 0.81% 빠지며 이틀째 약세를 면치 못했습니다. 다만 S&P500 내 상승 종목 수는 281개로, 하락 및 보합 종목 수 합산보다 더 많았습니다. 업종별로 살펴봐도 총 11개 섹터 중 IT, 에너지, 커뮤니케이션 3개 섹터만 하락했고, 나머지 8개의 섹터는 모두 오름세를 나타내는 등 상승의 범주는 넓은 편이었습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 엇갈린 모습을 보였습니다. 아마존과 애플이 1.5% 전후의 내림세를 보인 가운데, 마이크로소프트와 알파벳은 1% 미만의 하락률에 그쳤습니다. 메타와 엔비디아는 강보합 수준으로 마감했습니다. 반면 테슬라는 3.56% 상승하며 이틀째 상대적 강세를 나타냈습니다. 한편 의료용 대마초 합법화 기대감으로 최근 나흘간 70% 가까이 급등했던 틸레이 브랜즈는 이날 10%의 낙폭을 기록했습니다.

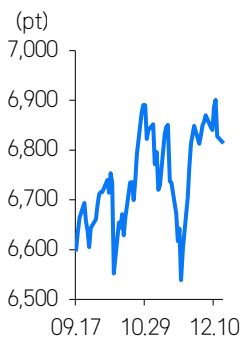
최근 오름세를 이어가던 시장금리는 이날 소폭이나마 하락 반전했습니다. 정책금리 전망에 민감한 미 국채 2년물은 전일비 1.9bp 내린 3.50%를 가리켰고, 벤치마크 금리인 10년물은 어제보다 1bp가량 하락한 4.17%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.10% 하락한 98.31pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 1.08% 내린 배럴당 56.82 달러에서 거래를 마쳤습니다. 국제 금 가격은 0.15% 상승했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,816.51pt	-0.16%
DOW	48,416.56pt	-0.09%
NASDAQ	23,057.41pt	-0.59%
STOXX 600	582.54pt	0.74%
美 국채 10 년물	4.17%	-0.98bp
美 국채 2 년물	3.50%	-1.86bp
달러 인덱스	98.31pt	-0.10%
국제유가 (WTI)	56.82$	-1.08%

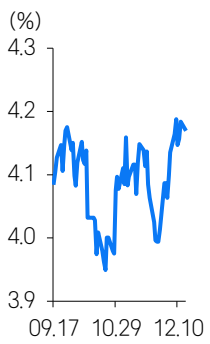
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



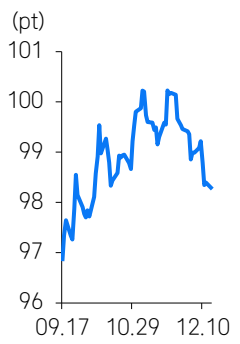
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

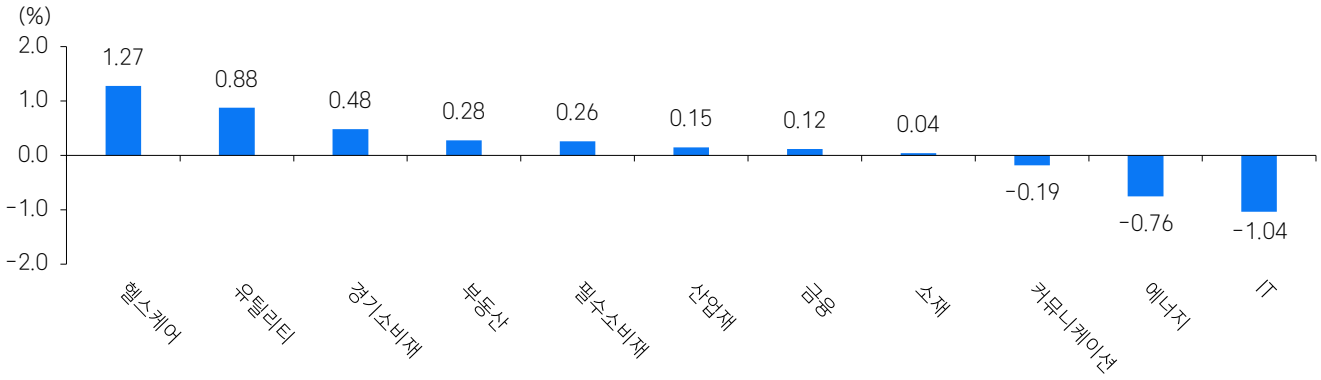
달러 인덱스 3개월 추이



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	컴캐스트	3.6	커뮤니케이션 서비스
2	브리스톨 마이어스	3.6	건강관리
3	테슬라	3.6	자유소비재
4	일라이 릴리	3.4	건강관리
5	필립 모리스	3.1	필수소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	브로드컴	-5.6	정보기술
2	세일즈포스	-2.9	정보기술
3	코스트코 홀세일	-2.7	필수소비재
4	오라클	-2.7	정보기술
5	인튜이트	-2.4	정보기술

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

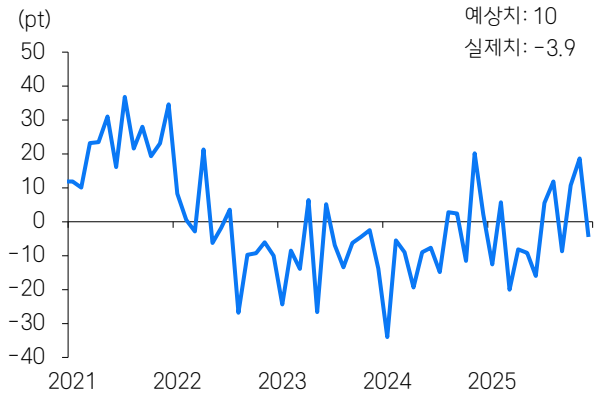
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.06	-2.46	-1.49
필라델피아 반도체 지수	-0.61	-5.22	2.63
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	1.10	0.08	0.10
MSCI EM ETF	-0.29	-0.99	-1.60
NDF 원화 환율	-0.20	0.18	-0.48

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

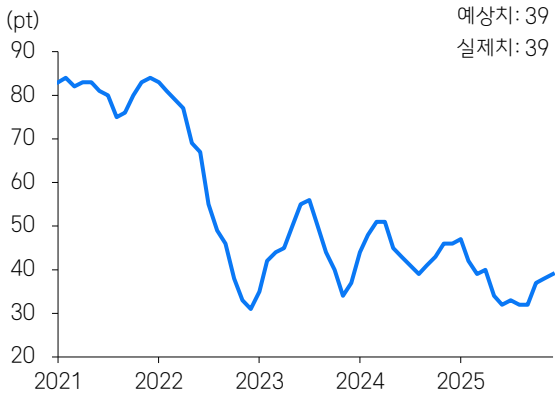
주요 경제 지표

미국 12월 뉴욕 연방준비은행 제조업지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 12월 NAHB 주택시장지수



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

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA