혼돈의 AI, 믿을 건 마이크론뿐?

Market 황산해 _ sh.hwang@ls-sec.co.kr
RA 신승윤 _ seungyun.shin@ls-sec.co.kr

빅이벤트 대기하는 가운데 오라클 악재 재부각

미 증시는 DOW -0.47%, S&P 500 -1.16%, NASDAQ -1.81%, Russell -1.07%로 하락. 마이크론 실적과 BOJ 대기하는 가운데, 오라클 데이터센터 투자사 이탈 소식 보도되며 Risk-Off 심리 강화

11 개 섹터 중 9 개 업종 하락 마감. 오라클 악재로 AI 밸류체인 흔들리며 정보기술(-2.2%), 컴스(-1.9%)가 최하위. 번외로 산업재(-1.6%) 내 주요 방산기업 역시 정책 리스크 대두. 트럼프 행정부의 규제(자사주 매입 제한, 배당금 축소 등) 가능성 보도된 영향

미 국채 금리는 2Y 3.48%(-0.4bp), 10Y 4.15%(+0.8bp)로 혼조. 유가는 +1.21% 상승한 $55.9 기록. 트럼프의 베네수엘라 유조선 봉쇄 명령에 반응한 것

오라클, 데이터센터 투자사 블루아울의 이탈

오라클(-5.4%)는 투자사 이탈로 데이터센터 자금 조달 리스크 확대. FT 보도에 따르면, 사모펀드 블루아울 캐피털과 자금 조달 협상이 결렬됨. 그간 블루아울은 오라클의 핵심 조력사로서, 미시간주 $10B 규모 데이터센터 투자를 논의 중이었음. 다만 대출기관들의 조건 강화(대출 조건, 상환 구조 변경)로 오라클 투자 매력도가 축소된 것. 이후 오라클 측은 해당 프로젝트가 순조롭게 진행되고 있음을 해명하였으나 시장 심리를 되돌리지 못함

최근 오라클은 크레딧 이슈→스타게이트 데이터센터 건설 지연→투자사 이탈로 이어지는 연속 악재 확인하며 부진한 흐름. AI 밸류체인 역시 기업들의 자금 유치 난항, 공급망 병목 현상(이민자 이탈, 셧다운, 전력 부족 등) 등 해결되지 않자 강하게 흔들리는 양상. 금일 엔비디아(-3.8%), 브로드컴(-4.5%) 필두로 하락세 연장. OpenAI 와 신규 사업 협상 보도된 아마존(-0.6%) 주가 또한 약보합 마감

장 마감 후 마이크론 역대급 실적 확인

마이크론(-2.9%, 마감 후 +8%대 상승)은 장 마감 후 강력한 실적 및 가이던스 발표. 매출은 메모리 업황 개선에 힘입어 전년비 +57%YoY 상승. CEO 는 차분기 역시 매출, 총마진, FCF 전반에서 기록적인 성과를 거둘 것으로 전망. 최근 메모리 가격의 급격한 상승으로 시장 내 기대 자체도 강했으나, 실제 발표된 마이크론 실적과 가이던스가 이를 뛰어넘은 모습. 이에 Boring Tech 로 함께 묶이는 웨스턴디지털(-4.8%, 마감 후 +3%대 상승), 씨게이트(-3.6%, 마감 후 +1%대 상승) 등 동반 상승

Global 주요 증시

주요국가	전일 종가 (pt)	장중 추이	수익률 (%)				
			1D	1W	MTD	1M	YTD
DOW	48,458.05		-0.51	1.05	1.55	0.42	13.90
S&P500	6,827.41		-1.07	-0.63	-0.32	-0.34	16.08
NASDAQ	23,195.17		-1.69	-1.62	-0.73	-0.90	20.12
Russell 2000	2,551.46		-1.51	1.19	2.04	4.11	14.41
Stoxx 600	578.24		-0.53	-0.09	0.31	-1.03	13.91
영국(FTSE)	9,649.03		-0.56	-0.19	-0.74	-2.65	18.06
상해종합	3,889.35		0.41	-0.34	0.02	-2.77	16.04
홍콩H	25,976.79		1.75	-0.42	0.46	-3.51	29.50
니케이225	50,836.55		1.37	0.68	1.16	-0.44	27.43
KOSPI	4,167.16		1.38	1.64	6.13	0.40	73.67
KOSPI 200 선물	589.05		-2.08	1D 수익률은 미국 증시 개폐장 시점 기준으로 측정하였습니다			
KOSDAQ	937.34		0.29	1.36	2.70	3.40	38.21
인도(NIFTY)	26046.95		0.57	-0.53	-0.60	0.66	10.16

FICC

구분	전일 종가 (pt)	20D 추이 Daily	변동(bp, %)				
			1D	1W	MTD	1M	YTD
미국채 2년(%)	3.52		-1.8bp	-3.8bp	3.3bp	-4.6bp	-71.9bp
미국채10년(%)	4.18		2.7bp	4.9bp	17.1bp	11.5bp	-38.5bp
국고채3년(%)	3.09		-1.5bp	9.5bp	9.5bp	17.5bp	49.0bp
일본10년(%)	1.95		2.2bp	0.7bp	14.0bp	26.2bp	86.1bp
달러인덱스(pt)	98.40		0.05	-0.60	-1.07	-1.10	-9.30
NDF 환율(1M)	1472.73		0.24	0.07	0.54	0.37	-0.21
유로/달러	1.17		0.02	0.84	1.22	1.27	13.39
위안/달러	7.06		-0.03	-0.23	-0.27	-0.79	-3.35
엔/달러	155.81		0.14	0.31	-0.24	0.66	-0.88
WTI(NYMEX)	57.44		-0.28	-4.39	-1.90	-1.80	-15.38
천연가스	4.11		-2.79	-22.23	-15.20	-13.30	-11.66
구리(LME)	11535.69		-3.04	-1.01	2.79	5.43	28.31
금(NYMEX)	4299.63		0.45	2.43	1.42	2.48	63.83

특징주: ORCL발 여파에 기술주 하락, 장 마감 후 MU 호실적

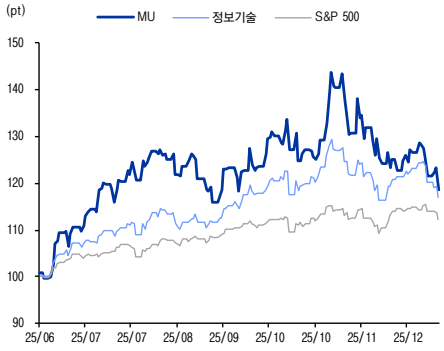
● 종목 수익률 TOP 15 (%, YTD)

	상위 종목				
No	Top 1~15	YTD	No	Top 16~30	YTD
1	웨스턴 디지털	269.0	16	코닝	79.8
2	세이트 테크놀로지 홀딩	221.7	17	제너럴 일렉트릭	75.2
3	Robinhood Markets In	210.8	18	하우멧 에어로스페이스	74.8
4	마이크론 테크놀로지	168.0	19	CVS 헬스	73.5
5	뉴몬트	167.2	20	달러 트리	71.3
6	너브라더스 디스커버	166.9	21	윌터 잉걸스 인더스트리	70.0
7	탈란티어 테크놀로지스	134.4	22	아이덱스 래버러터리스	68.2
8	램리서치	114.6	23	카디널 헬스	67.8
9	앱러빈	102.9	24	NRG 에너지	65.7
10	태피스트리	87.0	25	밴스드 마이크로 디바	64.0
11	GE 버노바	86.7	26	씨티그룹	58.3
12	KLA	86.0	27	폴로 랄프 로렌	58.3
13	암페놀	82.2	28	HCA 홀딩스	57.2
14	달러 제너럴	80.7	29	알파벳	56.7
15	인텔	79.8	30	알파벳	56.5

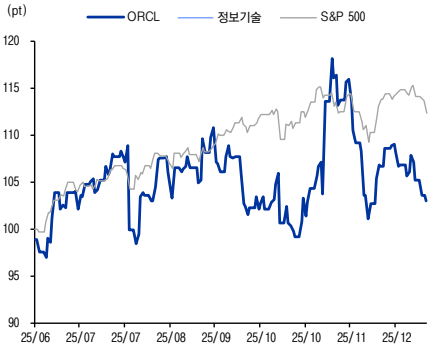
	하위 종목				
No	Bottom 1~15	YTD	No	Bottom 16~30	YTD
1	트레이드 데스크	-68.4	16	존아그라 브랜즈	-35.4
2	세일즈포스닷컴	-51.2	17	유나이티드헬스 그룹	-34.4
3	덱커스 아웃도어	-49.6	18	지브라 테크놀로지스	-34.2
4	가트너	-48.1	19	박스터 인터내셔널	-33.8
5	룰루레몬 애슬레티카	-45.6	20	코파트	-31.9
6	몰리나 헬스케어	-44.2	21	캠벨 수프	-31.4
7	Dow Inc	-42.5	22	풀 코퍼레이션	-30.7
8	이온델바젤 인더스트리	-41.1	23	이리 인뎀니티	-29.9
9	차터 커뮤니케이션스	-38.8	24	페이팔 홀딩스	-29.5
10	치폴리 멕시칸 그릴	-38.6	25	스머핏 웨스트록	-29.4
11	맥트셋 리서치 시스템스	-38.3	26	인터내셔널 페이퍼	-28.1
12	크로락스	-37.5	27	빌더스 퍼스트소스	-27.6
13	컨스텔레이션 브랜즈	-36.8	28	원오케이	-27.2
14	고대디	-36.4	29	타겟	-27.1
15	센틴	-35.8	30	스카이웍스 솔루션스	-26.7

● 금일의 특징주

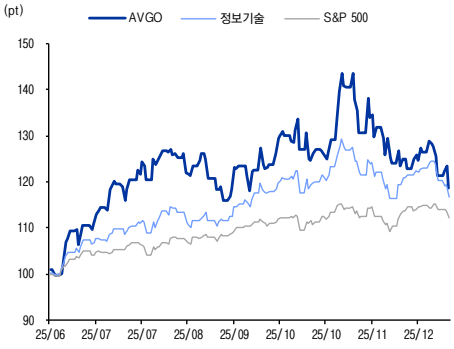
① 마이크론 테크놀로지: MU



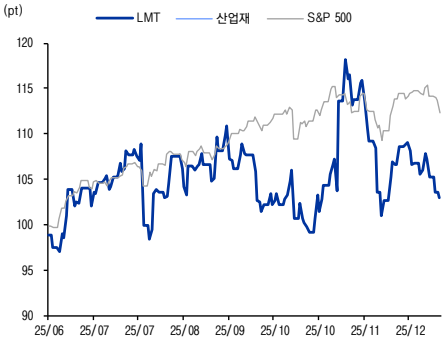
② 오라클: ORCL



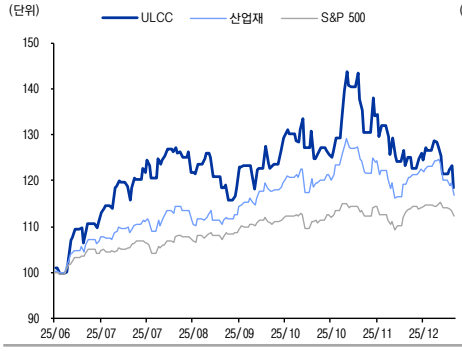
③ 브로드컴: AVGO



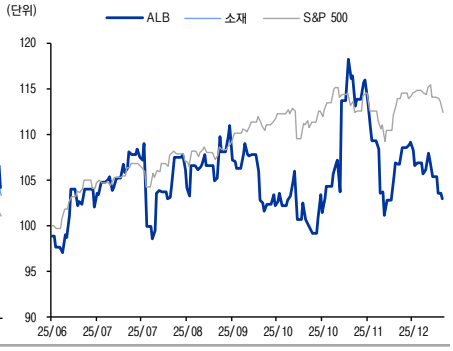
④ 록히드 마틴: LMT



⑤ 프런티어 그룹 홀딩스: ULCC



⑥ 앨버말: ALB



● GICS 1 섹터 수익률

순위	섹터	수익률(%)		수익률(%)
	Top 세부업종	1D	Bottom 세부업종	1D
1	에너지	2.21		
	석유/가스/소모연료	2.26	에너지 장비/서비스	1.70
2	필수소비재	0.45		
	가정용품	1.60	음료	-0.22
3	소재	0.43		
	금속/채광	0.89	건축자재	-1.96
4	부동산	0.28		
	소매점 리츠	0.94	산업 리츠	-2.33
5	금융	-0.03		
	금융 서비스	0.21	소비자 금융	-1.07
6	건강관리	-0.22		
	생명공학	0.34	생명과학 도구/서비스	-0.91
7	유틸리티	-0.79		
	수도 유틸리티	0.97	독립 전력 생산업체/	-6.76
8	자유소비재	-1.22		
	레저용 제품	1.16	자동차	-4.39
9	산업재	-1.64		
	전문서비스	0.72	전기 장비	-5.69
10	커뮤니케이션 서비스	-1.90		
	미디어	1.41	양방향 미디어/서비스	-2.56
11	정보기술	-2.19		
	IT서비스	0.28	반도체/반도체 장비	-3.89

● 종목 수익률 상하위 TOP 5 (%, 1D)

	UP	1D	DOWN	1D
1	Texas Pacific Land Cor	7.6	GE 버노바	-10.5
2	데번 에너지	5.3	비스트라	-7.8
3	코노코필립스	4.6	제네락 홀딩스	-6.8
4	옥시덴털 페트롤리움	4.4	Constellation Energy C	-6.7
5	치폴리 멕시칸 그릴	3.8	NRG 에너지	-6.7

● ETF 수익률 상하위 TOP 5 (%)

	UP	1D	DOWN	1D
1	UNG	4.5	ALTS	-6.8
2	SIVR	4.4	BDRY	-4.0
3	SLV	4.4	SOXX	-3.7
4	MSOS	3.7	SMH	-3.6
5	PLTM	2.9	URA	-3.5

● ETF 거래량 상위 유니버스: 수익률 TOP 10

	Top ETF	추이	1D
1	SOXS		10.9
2	TSDD		9.1
3	TSLZ		9.1
4	AGQ		9.0
5	SMST		8.2
6	MSOX		7.8
7	MSTZ		7.7
8	NVD		7.6
9	NVDQ		7.5
10	BOIL		5.9

● 테마 ETF 수익률 (%)

	테마	Ticker	1D	20D 추이
1	대마	MSOS	3.7	
2	천연가스	NANR	1.3	
3	목재	WOOD	0.5	
4	농업	MOO	0.1	
5	소비재	XRT	-0.1	
6	물	PHO	-0.2	
7	웰니스	INCO	-0.4	
8	밀레니얼	MILN	-0.8	
9	통신	IYZ	-0.8	
10	디지털 결제	IPAY	-0.9	