매파적 연준 의사록에도 기술주 저가매수세 유입

미국시황/ESG 김윤정 _ yunjeong.kim@ls-sec.co.kr

빅테크에 대한 기관투자자들의 여전한 신뢰

- 미 증시는 DOW +0.26%, S&P500 +0.56%, NASDAQ +0.78% 에너지, 기술주 필두 상승
- S/W 중심으로 불거진 AI Disruption Risk 가 여전히 시장에 영향을 주고 있으나 하락폭 비교적 진정
- SEC 에 공시된 4Q25 대형 기관투자자들이 빅테크 기업에 대한 지분율 상향 소식(MU, AMZN 등)과 엔비디아-메타 간 공급계약 소식 등에 빅테크 중심 상승세

매파적(?) 1 월 FOMC 의사록, 컨센 상회한 지표들

- 1 월 회의에서 금리 동결 결정했으나, 향후 인상/인하 양방향 가능성을 모두 열어두며 의원 간 이견. 견고한(solid) 경기, 더딘 인플레 하락 가능성 경계, QT 속도도절 방안 논의. 의사록 발표 직후 증시 상승분 일부 반납, 달러인덱스 +0.6%, 국채 10Y +0.8%
- 12 월 내구재주문(예비치) MoM -1.4%로 하락전환, 컨센(-1.8%) 대비 상회. 12 월 핵심 내구재주문은 MoM 0.9%, 전월/컨센 상회. 1 월 산업생산 MoM 0.7%, 전월/컨센 상회. 1 월 제조업생산 MoM 0.6%, 전월/컨센 상회

관세, 지정학은 여전한 불확실성 요소

- 미-이란 긴장은 지속. 17 일 2 차 핵협상 일부 진전, 핵심사항 합의는 실패. 밴스 부통령은 이란 측이 트럼프의 '레드라인'을 인정하지 않고 있다고 언급. WTI +4.24%
- 일본, 대미투자 1 호 프로젝트 3 건 발표. 오하이오주 발전(가스화력발전소), 텍사스주 석유(심해 원유수출 터미널), 조지아주 광물(산업용 다이아몬드) 등
- 트럼프 대통령은 일본의 대미투자 건을 관세 압박의 성과로 자평. 추후 한국에 대한 대미투자 구체화 촉구 가능성. 18 일 한국 실무협상단 미국 출국

특징주: S/W 주가 차별화, 반도체 지배력 재확인

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
NVDA	엔비디아	+1.6%	메타와의 대규모 칩(수십억 달러 규모) 계약 소식에 주가 강세. 메타는 AI 비즈니스 확장을 위해, 수백만 개의 블랙웰 및 루빈 GPU 를 도입하는 계약 체결. 동사의 시장 지배력이 공고함을 재확인
PLTR	팔란티어	+1.8%	미즈호가 투자의견을 중립→매수로 상향 조정(TP $195 유지)하며 주가 상승. 독보적인 매출 성장 및 마진 확대 능력을 호평가
SNDK	샌디스크	+1.7%	모회사였던 웨스턴디지털의 지분 매각 소식에 주가는 하락 출발했으나, 동사의 $3.1B 규모의 구주 매출 및 부채 상환 계획이 구체화되며 주가 반등
MRNA	모더나	+6.1%	FDA 가 고령층 대상 추가 임상 시험을 조건으로 독감 백신 품목허가 신청을 재검토하기로 합의하며 주가 상승
PANW	팔로알토네트웍스	-6.8%	2 분기 실적은 양호했으나, 비용 부담(높은 메모리 가격 및 인수합병 통합 비용)으로 인한 하반기 수익성 악화 우려에 주가 하락
DASH	도어대시	+6.8%	4 분기 실적이 컨센 하회하며 주가는 시간외 거래에서 하락했으나, 1 분기 가이던스 상향 및 CEO 코멘트로 비용 지출에 대한 우려 해소되며 주가 상승 중