휴전 시한 종료 앞두고 미-이란 회담 교착, 3대지수 하락

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

다시 불거진 불안심리, 기업실적 호조에도 증시 하락

- 미 증시는 DOW -0.59%, S&P500 -0.63%, NASDAQ -0.59% 하락
- 미-이란 협상 불안감이 재차 불거진 데 더해 케빈 워시의 매파적 발언에 의한 국채금리 상승이 증시에 부담
- 기업실적 대체로 컨센서스 상회했으나, 증시 하방압력 우세. 다만, JP 모건은 AI 및 기술주 중심의 실적 호조에 힘입어 S&P500 지수 연말 전망치 7,200→7,600pt 로 상향

2 차협상 무산 우려에 유가 상승 WTI $92.1(+2.8%)

- 미국 측 대표단 수장인 밴스부통령이 아직 파키스탄으로 출국하지 않고 있는데다, 이란 역시 회담 참석 여부가 불투명하며 협상 결렬 우려 확대
- 장마감후 트럼프대통령은 2 차협상 무산을 공식화. 호르무즈 해협 개방·재봉쇄에서 드러났던 이란 지도부 내 의견분열 문제부터 해결된 뒤 진행하겠다는 방침
- 미군 봉쇄 체제를 유지하며 모든 면에서 준비태세를 갖추겠다는 입장. 다만, 휴전 시한은 이란이 통일된 제안을 제시할때까지 연장하며 군사갈등 확대 가능성 일축, 원유선물가격 소폭 진정

케빈 워시 청문회 발언에 국채금리 상승 10Y 4.294(+4.4bp), 2Y 3.785(+6.9bp)

- 케빈 워시는 연준 의장 인준 청문회에서 트럼프 대통령의 금리인하 선호 발언과 별개로 연준의 독립성을 유지하겠다는 입장 표명. 해당 발언은 매파적으로 해석되며 국채 변동성 확대
- 3 월 소매판매 MoM +1.7% 전월·컨센 상회. 가격상승효과에 따른 휘발유 MoM+15.5% 견인, 다만 핵심소매판매(컨트롤그룹)도 MoM +0.7%로 전월·컨센 상회. 월가는 연초 소득세 환급 효과와 기상효과 영향으로 해석
- 3 월 기존주택판매 398 만 건, 전월·컨센 하회, 작년 6 월 이후 최저치. 주담대금리 상승, 주택재고 부족 등 원인. 기존주택중위가격 +1.4% 역시 수요 제약

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
AMZN	아마존	+0.7%	앤트로픽에 $5B를 추가 투자하며 총 투자규모가 최대 $25B에 이를 수 있다고 발표. 계약에 따라 앤트로픽은 아마존의 자체설계 AI하드웨어 사용 비중 확대 예정, 향후 10년간 아마존 웹 서비스(AWS)에 $100B 지출하기로 합의. 한편 아마존 원 메디컬 'GLP-1 관리 프로그램' 공개, 경쟁 심화우려에 일라이릴리(-1.8%), 노보노디스크(-2.6%) 등 하방 압력
NVO	노보노 디스크	-2.6%	메디케어 내 GLP-1 보험 적용 프로그램에 대한 주요 보험사들의 참여 불확실성 부각되며 비만체료제주 하락. CVS 헬스의 불참 선언 및 유나이티드헬스의 회의적 반응으로 인해 단기적 처방 확대 기대감 위축. 한편 일라이릴리는 최대 $7B에 '켈로니아 테라퓨틱스' 인수 합의, 다발성 골수종 치료제(KLN-1010, 임상 1상) 확보하며 GLP-1 치료제에 편중된 포트폴리오 리스크 분산 시도
JNJ	존슨앤존슨	-2.0%	CEO의 장기성장계획, AI기반 심장 시술 솔루션 발표에도 불구 주가 약세. '26년 미국부정맥학회(HRS) 연례 학술대회에서 VARIPULSE 플랫폼에 대한 신규 임상 데이터를 포함한 총 17건의 초록 발표 예정
UNH	유나이티드 헬스	+7.0%	어닝 서프라이즈 및 연간 EPS 가이던스 상향에 주가 강세. CFO는 턴어라운드 과정에서 상당한 진전이 있었으나 아직 잠재력을 온전히 발휘하지 못한 상태라 언급
GE	GE에어로 스페이스	-5.6%	호실적 발표 및 CEO의 낙관적 코멘트에도 불구, 연간 EPS 가이던스($7.1~$7.4)가 컨센($7.46) 소폭 하회하며 주가 하락
RTX	RTX	-4.4%	어닝 서프라이즈 및 연간 EPS 가이던스 상향에도 차익실현 매물 출회에 주가 하락
UAL	유나이티드 항공	-1.8%	매출 및 EPS 컨센 상회했으나, 연간 가이던스 하향 조정 영향으로 주가 하락. 사상 최대 1분기 매출을 기록, 모든 지역에서 유효좌석마일당 매출 증가. 다만 유가 급등에 가이던스 하향 조정