| LS증권 Global Market Daily | 미국증시 코멘트 | 2026. 04. 29 |

빅테크 실발 D-1, 종잡을 수 없는 시장

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

빅테크 실발 D-1, 세상은 요지경

- 미 증시는 DOW -0.05%, S&P500 -0.49%, NASDAQ -0.90% 약보합. OpenAI 의 실적 부진으로 기술주 모멘텀 약화된 가운데, UAE 의 OPEC 탈퇴 소식 알려지며 불확실성 확대
- 11 개 섹터 중 5 개 섹터 하락 마감. 유가 상승에 따른 에너지(+1.7%) 강세. 정보기술(-1.3%)은 OpenAI 리스크로 부진한 흐름

OpenAI, 컴퓨팅 수요 둔화 우려 자극

- WSJ 소식통에 따르면, OpenAI 의 매출 및 신규 사용자 증가율이 내부 목표치를 하회. CFO 는 매출 성장 속도가 충분히 빠르지 않을 경우, 향후 컴퓨팅 계약 비용 지불이 어려워질 수 있음을 언급
- 해당 사안은 AI 밸류체인 전반을 관통하는 '컴퓨팅 수요 둔화' 우려 자극. 이에 엔비디아(-1.6%), 오라클(-4.1%) 등 하락. 오라클의 5 년 만기 CDS 프리미엄 역시 2 주 내 최고치 도달. 다만 오라클은 시장 우려에 반박하기도
- 이 가운데 빅테크(알파벳, 마소, 아마존, 메타) 실적발표가 코 앞으로 다가옴. 빅테크의 자본지출 가이던스가 더욱 중요해진 시점
- 번외로 장 마감 후 씨게이트 호실적 발표. 이에 마이크론, 웨스턴디지털, 샌디스크 등 메모리 업종 동반 상승 중

UAE 의 갑작스러운 OPEC 탈퇴 선언

- 개장 전 UAE 의 OPEC/OPEC+ 탈퇴 공식화. 성명에 따르면 글로벌 시장 니즈(생산량 확대)에 따른 독자적 결정. VIX 지수는 갑작스러운 발표에 급등했으나, 장중 하락 전환
- WTI 유가는 +3.4% 상승한 $99.6 도달. 사안 자체는 증산 및 유가 하락 요인이나, 실제 하락폭 제한적. 주요 IB 는 해협 봉쇄가 지속되고 있는 점 지적. 즉 원유 시장 내 핵심은 생산량 그 자체가 아닌, 원유 운송 여건에 달려있다는 의견

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
ORCL	오라클	-4.1%	주요 고객사인 오픈AI가 매출 및 사용자 목표치를 달성하지 못했다는 보도에 AI 인프라 수요 둔화 우려 확산. 반도체, 클라우드, 서버장비 등 AI 밸류체인 전반의 매도세 출회. 동사는 오픈AI와 5년간 $300B 규모 데이터센터 계약 체결 중. 즉 수주잔고($550B) 중 상당 부분이 오픈AI에 기인하고 있음
GLW	코닝	-8.9%	실적 발표. 1분기 호실적 발표에도 불구, 2분기 매출 가이던스가 시장 컨센 하회하자 주가 급락. 1분기 실적은 AI 수요에 따른 광통신 부문의 성장(+36% YoY) 확인한 점 긍정적. 다만 2분기 매출 가이던스는 컨센 하회. 사측은 태양광 웨이퍼 시설 유지보수 중단 장기화에 따른 비용 증가(약 $30M) 영향이라 해명
UPS	UPS	-4.0%	실적 발표. 매출액 및 EPS 모두 컨센 상회. CEO는 명목 수치 자체는 전년 대비 부진하나, 향후 성장 재개 기대감을 표명. 다만 발언과 실제 지표 간 괴리 확인. 연간 가이던스를 기존치와 동일하게 유지했기 때문
KO	코카콜라	+3.9%	실적 발표. 1분기 어닝 서프라이즈에 주가 상승. 매출 성장은 원액 판매 8% 증가와 가격/판매 구성(Price/mix) 2% 개선에 기인. 자체 사업 매출(Organic revenue)이 컨센 큰 폭으로 상회. 북미 및 EMEA 지역의 강력한 수요 확인
BKNG	부킹홀딩스	-2.9%	장 마감 후 실적 발표. 매출 컨센 부합, EPS 컨센 상회. 다만 이란 전쟁에 따른 여행 수요 둔화 우려로 주가 하락. 실제 '26년 연간 가이던스 역시 하향 조정. 사측은 2분기 가이던스에 '중동 분쟁의 직간접적 영향이 6월 말까지 지속되는 시나리오'가 전제됨을 언급
STX	씨게이트	-2.8%	장 마감 후 실적발표, 시간 외 주가 15%대 상승. 3분기 실적 어닝 서프라이즈 및 강력한 4분기 가이던스 제시. AI 수요 확대에 따른 데이터 저장 장치 섹터 우호적인 업황 지속 확인