| LS증권 Global Market Daily | 미국증시 코멘트 | 2026. 04. 30 |

매파적 동결 확인 완료, 시선은 빅테크 실적으로

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

빅테크 실적발표 대기하며 보합

- 미 증시는 DOW -0.57%, S&P500 -0.04%, NASDAQ +0.04% 보합세. 부담 요인(매파적 동결→금리 상승, 중동 갈등 지속→유가 상승 등) 다수 존재했으나, 빅테크 실적발표 대기하며 제한적 움직임
- 11 개 섹터 중 4 개 섹터 상승 마감. 전일 OpenAI 이슈로 하락했던 정보기술(+0.2%)은, 관련 우려 완화 및 Boring Tech 호실적 기반 상승 전환

FOMC, 지정학 불확실성 속 매파적 동결

- 4 월 FOMC 는 기준금리 3.50%~3.75% 동결하며 컨센에 부합. 다만 시장은 매파적 동결으로 해석, 관련 요인은 다음과 같음
- 이견 확대: 기준금리 표결이 8 대 4 로 엇갈림. 이 같은 의견 차는 1992 년 이후 처음 확인된 부분. 3 명(해먹/카시카리/로건)은 성명서 내 완화적 기조 포함에 반대, 1 명(미란)은 25bp 인하 지지
- 인플레이션: 성명문 상 인플레이션이 '높은(elevated)' 수준이며, 글로벌 에너지 가격 상승을 부분적으로 반영한 것으로 평가. 관련해 파월은 에너지 가격이 '정점에 도달하지 않았음'을 언급
- 번외로 파월은 수사 종결까지 이사직을 유지할 것이라 발언. 의장 임기는 오는 5 월 15 일, 이사직 임기는 2028 년 1 월

빅테크 실적발표, 성장성과 지출규모 비교평가

- 장 마감 후 빅테크 실적발표 진행. 알파벳(+6%대), 아마존(+4%대), 메타(-5%대)는 하락 중. 마이크로소프트는 등락 반복하는 상태. 이전 실적발표와 마찬가지로, 성장성과 투자 확대 기조 간 비교평가 존재
- 알파벳(Google Cloud), 아마존(AWS), 마이크로소프트(Azure)은 사업 성장성이 CAPEX 확대 기조를 상당폭 정당화. 반면 메타는 CAPEX 확대-매출 가이던스 실망이 상충하며 주가 하락
- 전반적으로 주요 CEO 들의 AI 사업 비즈니스 낙관은 유지되는 양상. 이는 대폭 확대된 CAPEX 와 궤를 같이함 (*하단 참조)

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
GOOGL	알파벳	+0.0%	장 마감 후 실적발표, 시간외 +6%대 상승중. 클라우드 부문 매출 +63% YoY 성장, 수주잔고는 전분기 대비 약 2배인 $460B로 급증. 2026년 CAPEX 가이던스 $175B~$185B으로 상향. CEO는 엔비디아 칩의 강력한 대안인 자사 AI 칩 TPU를 언급하기도. 고객들의 데이터센터에 직접 공급하여 시장 지배력을 넓힐 계획
META	메타	-0.3%	장 마감 후 실적발표, 시간외 -6%대 하락중. 실적 자체는 선방. 광고 노출수(+19%YoY) 및 단가(+12%YoY) 동반 상승하며 견조한 광고 수요 확인. 다만 CAPEX 전망치 대폭 상향과 다소 부진한 매출 가이던스가 상충하며 주가 약세. FY26 연간 CAPEX 전망치는 $115B~$135B → $125B~$145B로 상향. 반면 차분기 매출 가이던스($58B~$61B)는 시장 컨센 ($59.5B) 하회
AMZN	아마존	+1.3%	장 마감 후 실적발표, 시간외 +4%대 상승중. 실적 및 매출 가이던스가 시장 컨센 상회. AWS 매출은 +28%YoY 증가하며, '22년 2분기 이후 최대 성장률. CEO는 올해 AI 데이터센터를 중심으로 약 $200B를 지출할 계획이라 밝힘. 이는 +56%YoY 증가한 수준
MSFT	마이크로소프트	-1.1%	장 마감 후 실적발표, 시간외 등락 반복 중. 어닝 서프라이즈. 애저(Azure) 매출 성장률은 40%YoY로 전분기(+39%YoY) 대비 성장 가속화. 다만 분기 CAPEX +75%YoY 급증, FCF가 $15.4B로 감소한 점이 시장 경계감 자극하기도
QCOM	퀄컴	+4.0%	장 마감 후 실적발표, 시간외 +16%대 상승중. 스마트폰 시장 둔화에도 전장 및 IoT 부문의 견조한 성장세에 어닝 서프라이즈. 가이던스는 다소 보수적이었으나 데이터센터 신규 고객 확보 소식 및 중국 시장 회복 전망에 주가 강세. 더해 $20B 규모의 신규 자사주 매입 프로그램 발표하며 주주환원 강화