[JAEMINI] 미국 장마감 시황

[대신증권 글로벌전략팀] AI Engineer 조재운 jaeun.jo@daishin.com

Market Commentary (26.05.14)

[Market Overview]

• S&P 500 0.6%, 나스닥 1.2% 상승 마감하며 인플레이션 우려를 압도한 'AI 내러티브'의 힘으로 사상 최고치 경신을 기록. 생산자물가지수(PPI)가 4 년 만에 최고치를 기록했음에도 불구하고, AI 가 가져올 장기 성장 기대감이 시장을 지배.

• 통신서비스(+2.65%)와 IT(+0.98%) 섹터로의 쏠림 현상 부각. AI 관련 기업으로의 선택적 자금 유입이 섹터 강세를 견인한 반면, 금리 민감주인 금융(-1.07%)과 유틸리티(-1.25%)는 약세 마감.

• 미 국채 2 년물 금리 하락(-1.64bp)이 기술주 밸류에이션 부담을 완화하는 요인으로 작용. 달러인덱스의 소폭 강세(+0.18%)에도 불구, AI 발 모멘텀이 시장 전반을 주도하는 강력한 흐름을 확인.

[Outlook and Risk]

• 연준의 긴축 경고에도 불구, AI 성장주 중심의 선별적 강세 장세 연출. 다만, 높은 인플레이션 압력과 연준의 매파적 스탠스가 충돌하며 불거질 정책 불확실성은 잠재적 위험 요인으로 작용.

• 이란 및 우크라이나 전쟁에 따른 글로벌 정제설비 가동 차질이 유가 상승을 자극하며 인플레이션 압력을 가중시킬 리스크로 부각. 달러인덱스 강세 전환(98.46pt) 또한 위험자산 선호 심리에는 부담으로 작용할 전망.

[Sector and Stock]

• 기술주 중심 차별화 장세. 통신(+2.65%), 정보기술(+0.98%) 상승, 금융(-1.07%), 유틸리티(-1.25%) 부진.

• AI 모멘텀 지속. 알파벳(GOOG, +4.0%) 급등, 마이크론(MU, +4.8%), 엔비디아(NVDA, +2.3%) 52 주 신고가.

• 포드(F, +13.2%) S&P500 내 최고 상승, 온세미컨덕터(ON, +11.1%) 강세.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
NASDAQ	26,402.3	314.1	1.2
S&P500	7,444.3	43.3	0.6
지수명	**종가(P, %)**	**변화폭(P, bp)**	**변화율(%)**
달러인덱스	98.46	0.17	0.18
미국국채(2 년)	3.98	-1.64	-0.41
미국국채(10 년)	4.47	0.39	0.09
지수명	**종가(달러)**	**변화폭(달러)**	**변화율(%)**
WTI	101.02	-1.16	-1.14
금	4,687.31	-27.08	-0.57

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P 500 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NASDAQ 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

AI 기술주 강세로 S&P500, 나스닥 최고치 기록 – Reuters

S&P500 과 나스닥은 AI 기술주 강세에 힘입어 사상 최고치를 경신했으나, 예상 웃돈 인플레이션 지표로 금리 인하 기대는 약화

케빈 워시 연준 의장 승인, 인플레이션 심화 – Reuters

케빈 워시가 연방준비제도 의장으로 상원 승인을 받으며, 인플레이션 심화 속 금리 인상 논의에 직면

시스코, AI 집중 구조조정으로 4 천명 감원 – Reuters

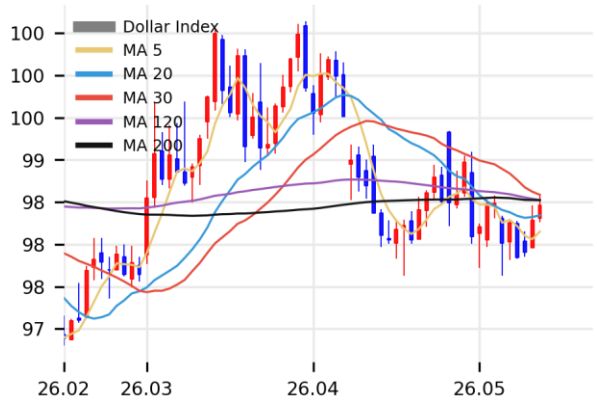
시스코는 AI 및 성장 분야 투자 집중을 위해 약 4,000 명 감원 계획 발표, 연간 매출 전망 상향 조정

자료: 대신증권 Research Center

시스코 시스템즈(CSCO) 추이

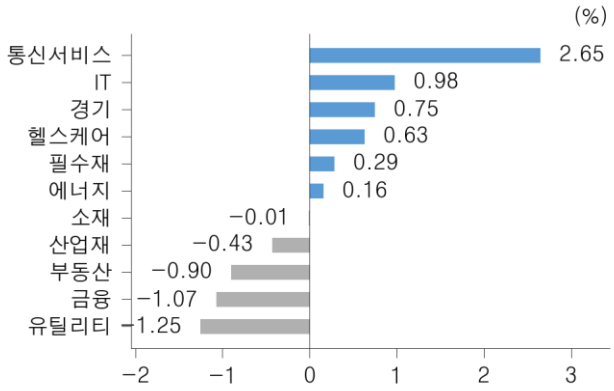
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

달러인덱스 추이



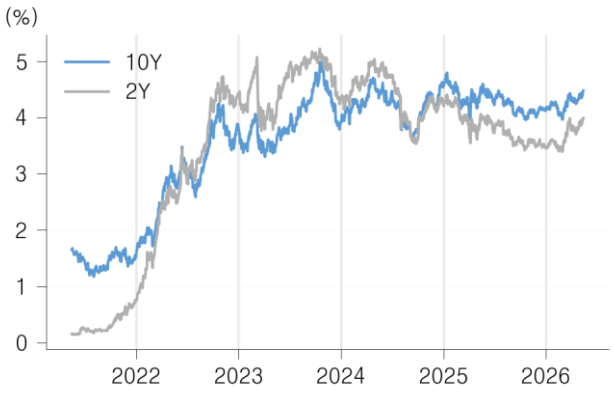
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P500 섹터별 수익률 (26.05.14)



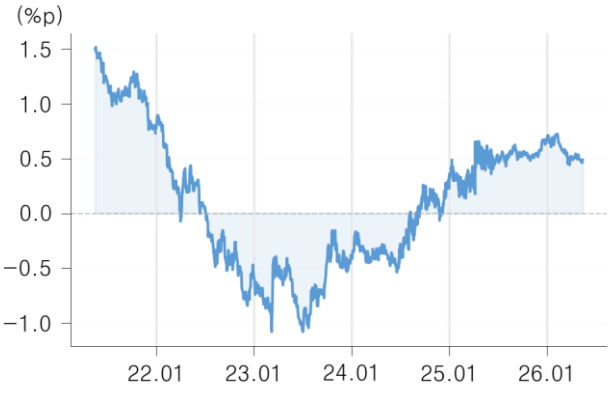
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미국 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

장단기 금리차 (10Y – 2Y)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(S&P500)

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가 총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
NVDA	엔비디아	정보 기술	225.8	5,487.7	2.3
AAPL	애플	정보 기술	298.9	4,389.6	1.4
GOOGL	알파벳	통신 서비스	402.6	2,681.4	3.9
GOOG	알파벳	통신 서비스	399.0	2,177.2	4.0
MU	마이크론 테	정보 기술	803.6	906.3	4.8
CSCO	시스코 시스	정보 기술	101.9	402.4	2.6
UNH	유나이티드헬	헬스케어	401.2	364.3	1.2
MS	모건 스탠리	금융	193.8	305.7	1.0
TXN	텍사스 인스	정보 기술	306.3	278.8	3.8
LIN	린데	소재	513.3	237.3	1.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔비디아 추이

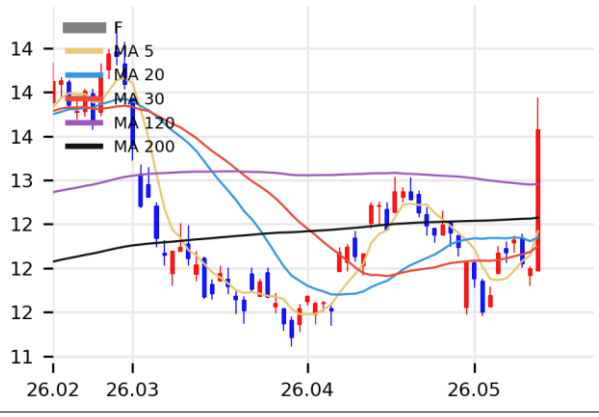
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(S&P500)

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가 총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
F	포드	임의소비재	13.6	54.1	13.2
ON	온세미컨덕터	정보 기술	115.7	45.3	11.1
AKAM	아카마이 테	정보 기술	161.1	23.4	7.7
HPE	휴렛 팩커드	정보 기술	32.1	42.6	6.2
GEN	젠 디지털	정보 기술	23.3	14.1	5.7
PANW	팔로알토 네	정보 기술	227.8	184.7	5.7
MU	마이크론 테	정보 기술	803.6	906.3	4.8
GLW	코닝	정보 기술	206.5	177.7	4.2
CME	CME 그룹	금융	297.1	107.7	4.0
GOOG	알파벳	통신 서비스	399.0	2,177.2	4.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

포드 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가 총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
GOOG	알파벳	통신 서비스	399.0	2,177.2	4.0
GOOGL	알파벳	통신 서비스	402.6	2,681.4	3.9
TSLA	테슬라	임의소비재	445.3	1,672.3	2.7
LLY	일라이 릴리	헬스케어	1,015.8	956.6	2.6
NVDA	엔비디아	정보 기술	225.8	5,487.7	2.3
META	메타 플랫폼	통신 서비스	616.6	1,565.3	2.3
AMZN	아마존	임의소비재	270.1	2,905.8	1.6
AAPL	애플	정보 기술	298.9	4,389.6	1.4
AVGO	브로드컴	정보 기술	416.8	1,973.4	-0.6
MSFT	마이크로소프	정보 기술	405.2	3,010.1	-0.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

알파벳 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자 : 조재운)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

※ 본 자료는 인공지능(AI)을 활용하여 자동 생성되었으며, 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.