[JAEMINI] 미국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.15)

[Market Overview]

• S&P 500 과 NASDAQ 지수는 각각 0.8%, 0.9% 상승 마감. 금리 상승과 달러 강세의 거시적 악재에도 불구, 시스코(CSCO)의 폭발적인 실적 전망 상향으로 촉발된 'AI 인프라 투자' 내러티브가 시장의 상승을 강력히 견인.

• 정보 기술 섹터(+1.85%)가 압도적 강세를 시현하며 쏠림 현상 심화 확인. 반면 부동산(-0.59%) 및 소재(-0.79%) 등 금리 민감 섹터는 뚜렷한 약세를 기록하며 극심한 차별화 장세 연출.

• 미 국채 10 년물 금리가 4.48%로 상승하고 달러인덱스가 98.86 으로 강세를 보였으나 증시에 미치는 영향은 제한적 작용. 이는 채권시장의 인플레이션 경고를 주식시장의 AI 성장 기대감이 압도하는 이례적인 괴리 현상으로 부각.

[Outlook and Risk]

• AI 성장 내러티브가 금리 상승 부담을 상쇄하며 기술주 중심의 차별적 강세 장세 연출. 다만 10 년물 국채 금리의 4.48% 상승과 달러인덱스의 98.86 강세는 밸류에이션 부담으로 작용.

• 중동 분쟁 등 지정학적 리스크에 따른 인플레이션 재점화 가능성은 연준의 긴축 기조 강화 우려를 자극. 향후 미-중 정상회담 결과 및 PCE 데이터에 따른 시장 변동성 확대 전망.

[Sector and Stock]

• 정보 기술(+1.85%) 섹터의 압도적 강세 속, 시스코 시스템즈(CSCO, +13.4%)가 AI 관련 수주 목표 상향 조정 소식에 급등하며 52 주 신고가 경신.

• 엔비디아(NVDA, +4.4%)의 대중국 칩 판매 승인 소식과 함께 브로드컴(AVGO, +5.5%) 등 다수 기술주가 52 주 신고가를 기록하며 AI 투자 열기 증명.

• 반면 소재(-0.79%), 부동산(-0.59%) 등 경기 관련 섹터는 동반 하락하며 특정 테마 중심의 극심한 차별화 장세 연출.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
NASDAQ	26,635.2	232.9	0.9
S&P500	7,501.2	57.0	0.8
지수명	**종가(P, %)**	**변화폭(P, bp)**	**변화율(%)**
달러인덱스	98.86	0.41	0.41
미국국채(2 년)	4.01	3.80	0.96
미국국채(10 년)	4.48	1.57	0.35
지수명	**종가(달러)**	**변화폭(달러)**	**변화율(%)**
WTI	101.17	0.15	0.15
금	4,649.52	-37.79	-0.81

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P 500 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NASDAQ 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

기술주 랠리에 증시 상승 마감 – Reuters
S&P 500, 나스닥 사상 최고치 경신, 기술주 강세 속 미중 정상회담 주목

애플라이드, AI 투자로 매출 호조 – Reuters
AI 인프라 투자 지속으로 반도체 장비 수요 증가, 분기 매출 예상치 상회 전망

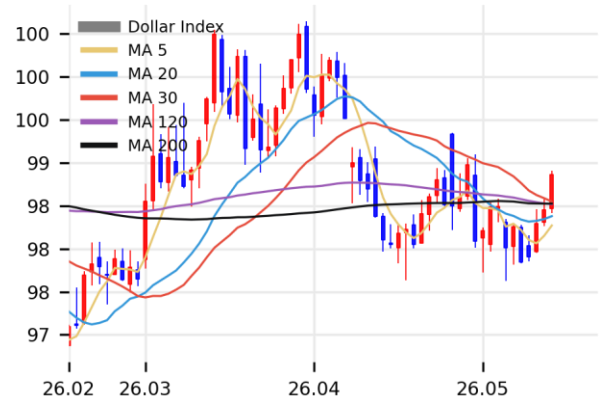
미 소매 판매 견조, 인플레 부담 지속 – Reuters
4 월 소매 판매 증가, 가계 소비 뒷받침 속 고물가 압력으로 금리 인상 전망

자료: 대신증권 Research Center

어플라이드 머티리얼즈(AMAT) 추이

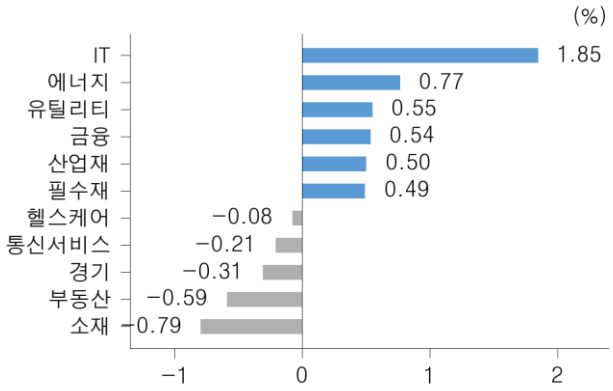
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

달러인덱스 추이



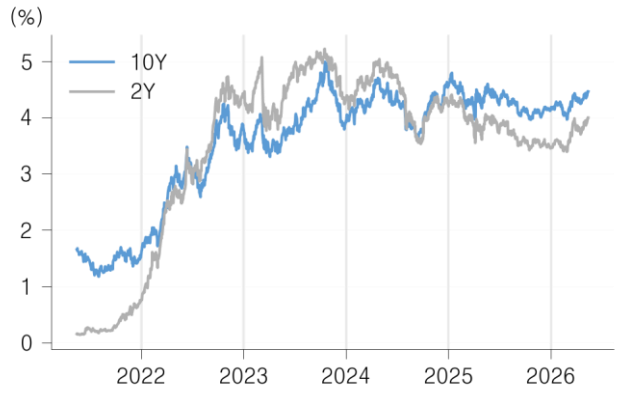
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P500 섹터별 수익률 (26.05.15)



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	235.7	5,709.7	4.4
AVGO	브로드컴	정보 기술	439.8	2,082.3	5.5
CSCO	시스코 시스	정보 기술	115.5	456.3	13.4
LRCX	램리서치	정보 기술	299.1	374.1	1.3
MS	모건 스탠리	금융	194.5	306.8	0.4
PM	필립모리스	필수소비재	191.9	299.0	2.1
TXN	텍사스 인스	정보 기술	308.2	280.5	0.6
PANW	팔로알토 네	정보 기술	238.2	193.2	4.6
GLW	코닝	정보 기술	208.3	179.3	0.9
CRWD	크라우드스트	정보 기술	580.0	147.6	3.1

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,%)
CSCO	시스코 시스	정보 기술	115.5	456.3	13.4
JBHT	제이비헌트	산업	254.7	24.0	7.1
TTWO	테이크투 인	통신 서비스	242.4	44.9	6.8
F	포드	임의소비재	14.5	57.7	6.7
HPE	휴렛 팩커드	정보 기술	34.1	45.3	6.4
APTV	앱티브	임의소비재	57.6	12.2	6.2
AVGO	브로드컴	정보 기술	439.8	2,082.3	5.5
J	제이콥스 솔	산업	112.8	13.3	5.1
ODFL	올드 도미니	산업	198.8	41.3	5.1
ANET	아리스타 네	정보 기술	147.8	186.1	5.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시스코 시스템즈 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가 총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
AVGO	브로드컴	정보 기술	439.8	2,082.3	5.5
NVDA	엔비디아	정보 기술	235.7	5,709.7	4.4
MSFT	마이크로소프	정보 기술	409.4	3,041.4	1.0
META	메타 플랫폼	통신 서비스	618.4	1,569.8	0.3
AAPL	애플	정보 기술	298.2	4,379.9	-0.2
GOOGL	알파벳	통신 서비스	401.1	2,671.1	-0.4
TSLA	테슬라	임의소비재	443.3	1,664.9	-0.4
GOOG	알파벳	통신 서비스	397.2	2,167.0	-0.5
LLY	일라이 릴리	헬스케어	1,006.7	948.1	-0.9
AMZN	아마존	임의소비재	267.2	2,874.5	-1.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

브로드컴 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.