중동발 유가와 금리 변화 관망기조 속, 반도체 약세로 증시 혼조

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

이란 상황 주시하며 시장 변동성 확대, 반도체주 약세

- 미 증시는 DOW +0.32%, S&P500 -0.07%, NASDAQ -0.51% 혼조. 업종별 에너지, 필수소비재, 금융 강세, 기술주 약세
- 이란 전쟁 상황과 유가·금리 등 매크로 변화를 주시하는 가운데, 씨게이트 CEO 발언을 트리거로 반도체·기술주 약세 필라델피아반도체지수 -2.5%
- 오펜하이머는 국채금리 상승에도 불구하고 주식시장에 대한 긍정적 전망을 유지하나, 변동성 대응을 위한 포트폴리오 다각화는 필요하다고 언급. UBS 또한 AI 반도체주 과열 양상에 유틸리티·통신·제약 등 섹터로의 방어 필요성 언급

대이란 메세지 혼재, 국제유가 장중 변동성 확대

- 트럼프 대통령은 이란에 대한 강경 경고 발언. 한편, 미국이 한시적으로 이란산 원유 판매를 허용할 것이라는 보도에 장초 유가 하락세 나타나기도 했음
- 트럼프 대통령은 19 일로 예정했던 이란 공격 하루 보류 결정 발표. 중동 우방국 요청에 의한 보류이나 수용 가능한 합의가 도출되지 않으면 즉시 전면전, 대규모 공격 태세 갖출 것이라 경고
- NYT 에 따르면 트럼프 대통령 국정지지율은 37%로 2 기 출범후 최저치. 지지율 현황과 중간선거 이벤트 고려시 중동 리스크의 저강도 장기화 및 중간선거 전 타협 시나리오는 여전히 유력

국채금리 소폭 하락에도, 여전히 높은 장기물 금리 부담

- 국채금리 소폭 하락 10Y 4.590%(-0.5bp), 2Y 4.046%(-3.8bp). 달러인덱스도 98.9 로 하락
- 한편, 전반적인 장기국채금리 레벨 상승에 따라 미 30 년물 주담대금리 6.49%, 금리인하 이전 수준 회복
- 7 월 깜짝 금리인상 전망도 등장. 야데니 대표는 최근 30Y 국채금리가 5.1%선 상회하는 상황에 따라, 장기금리 안정을 위한 연준의 조기 금리 인상 가능성 언급. 차기 연준의장으로 선임된 케빈 워시가 시장 신뢰 확보를 위해 오히려 긴축에 나설 수 있다고 주장. 다만 CME FedWatch 상 연말 인상확률 43%, 7 월 인상기대는 5.4%로 컨센서스와의 괴리는 존재

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
STX	씨게이트	-6.9%	모슬리 CEO의 신규 공장 증설 가능성 일축에 주가 급락. CEO는 메모리 수요 폭증에도 불구하고 9 개월 이상의 핵심 부품 리드 타임 및 과잉 설비 리스크를 지적. 자본지출을 통한 공장 신축 대신 기존 시설 내 장비 추가 및 고용량 플래터 기술 전환을 통한 엑사바이트(EB) 성장에 집중하겠다고 발표. AI수요 충족시키지 못할 공급 경고하며 반도체주 속락
TSLA	테슬라	-2.9%	일론 머스크가 오픈AI에 제기한 '영리 법인 전환 금지' 소송이 시효 만료로 기각되며 패소. 오픈AI 측이 승소하며 IPO 추진을 앞두고 리스크 완화. 한편 일론 머스크 CEO 는 로보택시가 "아마도 올해 말까지 미국 전역에 보급될 것"이라 언급. 또한 스페이스X의 IPO를 "조만간 진행하기 위해" 노력하고 있다고 첨언. 모델Y 가격 인상 소식도 존재
DELL	델테크놀로지	-1.6%	DTW2026 행사에서 엔비디아(-1.3%) 칩 탑재 서버 라인업인 'AI 팩토리' 고객사가 지난 2월(4,000개) 대비 1,000개 증가한 5,000개에 달하고 있다며, AI 팩토리 대폭 확장 전략 발표
NOW	서비스나우	+8.8%	BofA 리포트 및 S/W주 랠리에 주가 강세. BofA는 투자의견 '매수' 및 TP $130로 커버리지 재개. AI에 의해 대체되기보다 오히려 구조적 수혜를 입을 가능성이 높다는 분석에 주가 강세. 반면 세일즈포스(+3.4%)에 대해서는 투자의견 '언더퍼폼' 제시, 커버리지 재개. 신규 고객 성장 정체와 AI 수익화 저조로 인해 과거 고성장 플랫폼→성숙기 현금 창출 기업으로 전환 중이라 지적
D	도미니언에너지	+9.4%	넥스테라에너지(-4.6%)가 전량 주식 교환 방식의 동사 인수 계약 발표 후 주가 급등. 양사는 이번 거래가 향후 12~18개월 이내에 종료될 것으로 예상한다 밝힘. RBC캐피탈은 인수 소식에 TP $66→$72로 상향 조정