이란과 협상 기대감에 유가 하락, 기술주 숨고르기에 증시 강보합

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

3 대지수 상승, 다만 기술주 숨고르기에 강보합 마감

- 미 증시는 DOW +0.36%, S&P500 +0.02%, NASDAQ +0.07% 상승, 장중 3 대지수 사상최고치 기록했으나, 상승폭 되돌리며 강보합권에서 마감. 임의소비재, 필수소비재 강세, 에너지, 금융 약세
- 기술주 반락하며 필라델피아반도체지수 -1.4%. 마이크론(+3.6%) 등은 전일 상승세를 이어갔으나 엔비디아(-1.1%), AMD(-1.7%), 인텔(-1.4%) 등 조정세
- AI 수익모델 다변화에 나선 빅테크기업의 강세와, 사이버보안·소프트웨어 기업의 약세는 기술주 내 대비되는 부분

이란과 협상 진전, 아직 불안하지만 유가는 크게 하락

- 국제유가 하락 WTI $88.7(-5.5%) Brent $94.3(-5.3%). 이란 국영언론을 통해 미-이란 양국간 양해각서(MOU) 비공식초안 내용이 공개됨. 미국이 이란 주둔 병력을 철수하고 호르무즈 해협 해상 봉쇄를 해제하는 내용이 담긴 내용에 유가 하락
- 다만, 백악관 측은 해당 보도를 날조된 것이라며 반박. 여전히 주요쟁점(농축우라늄 처리 방식, 호르무즈 해협 개방, 해외자산 동결 건)상에 이견이 있으나, 미 국무장관 발언으로 양국이 물밑협상중이며 진전이 있다는 데에 낙관심리 지속, 유가 하락 지지

엔비디아의 대만 집중 투자 플랜 및 중국 창신반도체 대형 IPO

- 젠슨 황 엔비디아 CEO 는 대만 신사옥 착공식에 참석, 연 1,500 억 달러 규모의 공급망지출 계획 발표. 또한, 차세대 루빈 플랫폼에 TSMC, 폭스콘 등 현지 밸류체인을 수직계열화해 AI 인프라 독립 거점으로 활용하겠다는 방침
- 중국 창신반도체(CXMT)가 상해 과창판 상장계획 최종 승인을 득하며 6 월 IPO 프로세스 돌입 예정. 295 억 위안(약 6.5 조원) 조달 예정이며 이는 역대 2 위 규모의 과창판 IPO 에 해당. 공모 자금은 HBM3 및 LPDDR6 개발 투입 예정
- 골드만삭스는 미국의 칩수출 규제가 오히려 중국 국산칩 수요 증폭 촉매가 되었음을 지적. 옴디아데이터에 의하면 CXMT 의 DRAM 시장점유율은 2Q25 3.97%→4Q25 7.67%로 개선. CXMT 는 '29 년까지 점유율 15% 목표 제시

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
META	메타	+3.7%	소셜 미디어(페이스북·인스타그램·왓츠앱 플러스) 및 메타 AI 챗봇 구독 요금제(월 $7.99 / $19.99) 도입 발표. AI 투자 비용 우려 가운데, 새로운 수익 모델을 제시하며 주가 상승
AMZN	아마존	+2.5%	자사 플랫폼 외부의 소매업체들도 AWS를 통해 이르면 60일 내에 맞춤형 AI 쇼핑 어시스턴트를 구축할 수 있는 신규 서비스 발표. 이달 초 '루퍼스'에서 이름을 바꾼 '알렉사 포 쇼핑' 기반 기술을 제공하는 것. 한편 스노우플레이크는 AWS와의 $6B 규모 클라우드계약에 시간외 +36%대 상승중
ZS	지스케일러	-31.5%	실적발표. AI가 S.W 및 사이버보안 비즈니스 모델을 위협할 수 있다는 우려 속, 4Q매출 가이던스 부진 및 영업 조직 개편 여파에 주가 폭락. 매출, EPS는 컨센 상회. 영업 부문 리더 2명의 사임에 따른 조직 개편 가운데, CFO는 가이던스에 대해 '신중한 접근 방식'을 취하고 있다 밝힘
CRM	세일즈포스	-0.9%	장 마감후 실적발표. 시간외 -0%대 하락중. EPS와 매출은 컨센 상회했으나, 수주 잔고(cRPO) 지표 및 2분기 매출 가이던스가 컨센 하회. AI가 기존 S.W 비즈니스 모델을 잠식할 것이라는 시장 우려를 불식시키지 못하며 시간 외 거래에서 주가 약세
JPM	JP모건	-2.4%	제이미 다이먼 CEO는 JP모건 체이스가 향후 2년 내 M&A에 최대 $20B를 지출할 수 있다 밝힘. 현재 기회를 모색중이라 언급. 단, M&A를 거의 최후의 수단으로 규정하며, 딜메이킹에 지나치게 의존하는 은행가들은 종종 저조한 자체 성장을 감추려는 것이라 경고
MRVL	마벨테크	-5.0%	장 마감후 실적발표. 시간외 + 0%대 상승중. 매출 및 EPS 컨센 상회. 데이터센터 부문 매출 +27%YoY 증가가 매출 상승 견인. 2분기 가이던스 컨센 상회, 연간 가이던스 상향 조정. 맷 머피 CEO는 이례적인 수준의 AI 관련 주문(Bookings)이 유입되고 있다 언급