

유가 하락에 경기순환주로 몰리는 수요, 3대지수 혼조 마감



미국시황/ESG 김윤정 _yunjeong.kim@ls-sec.co.kr
RA 성현영 _hyseong@ls-sec.co.kr

기술주 숨고르기 가운데 경기민감섹터로의 로테이션

- 미 증시는 DOW +0.64%, S&P500 -0.08%, NASDAQ -1.15% 혼조. 금융, 유틸리티, 산업재 등 대부분 업종 상승, 기술주, 에너지, 임의소비재 약세
- 국제유가 연일 하락 WTI \$76.1(-5.8%), Brent \$79.0(-5.1%). 유가 하락은 경기 회복과 기업 실적 개선 기대로 이어지며 산업재 및 금융주로의 섹터 로테이션
- JP 모건은 미 증시의 단기 전망을 낙관. 이란과의 합의가 위험선호 심리를 되살렸다고 코멘트

FOMC 개시, 동결 우세 전망 속 경제전망요약 및 점도표 변화여부 주목

- 일본 BOJ는 엔저 방어 및 수입물가 상방 리스크 관리를 위해 기준금리 0.75%→1.0%로 +0.25% 인상 결정, 1995년 8월 이후 31년만의 최고치. 예정된 변화로 엔달러환율 변화는 미미(160.4 엔/달러). 호주 RBA는 기준금리 동결 결정
- FOMC 도 양일간 통화정책회의 시작. TD 코웬은 이번 회의에서 연준이 기존 인하편향 문구를 삭제하고 인플레이션 전망 상향조정, 2026년 및 2027년 금리인하 전망 점도표 축소 등을 전망

한편, 유가 하락에도 여전히 인플레 경계 필요 주장도

- 5월 수입물가 MoM +1.9% 전월비 감소했으나 컨센 상회. 수입연료가격 +12.5%, 수입자본재 +1.3% 등 영향. AI 관련 투자 급증으로 자본재 가격 상승 자극. 5월 수출물가 MoM 1.3% 전월비 크게 감소했으나 컨센 상회
- 이란과 종전서명을 앞두고 국제유가가 큰 폭으로 하락한 점이 물가 부담을 완화하고 있으나, 반드시 물가 안정으로 이어질 보장은 없다는 의견도 등장. 블랙록자산운용은 에너지 낙폭에 기댄 기성 물가 안정보다는 반도체·운송료 등 근원수입물가 진정이 필요하다고 언급

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
SPCX	스페이스X	+4.8%	AI 코딩 스타트업 Cursor를 \$60B(IPO 밸류에이션 기준 지분 희석 3.4% 수준) 규모의 전량 주식 교환 방식으로 인수하는 최종 계약 체결 발표. 거래는 '26년 3분기 중 완료될 예정. 장중 한 때 아마존과 마이크로소프트의 시가총액을 웃돌기도. 또한 옵션 거래 첫날 130만 계약 돌파
QCOM	퀄컴	-3.1%	AI 반도체 스타트업 텐스토렌트 인수 협상 보도로 장전 강세보였으나 반도체주 하락세에 주가 약세. 시장은 6월 24일 자체 맞춤형 데이터센터 칩 대형 고객사 공개할 것으로 예상되는 인베스터 데이를 대기
CRWV	코어위브	+9.7%	칸터 피츠제럴드는 시장의 심각한 저평가를 지적하며, 투자의견 '비중확대' 및 목표주가 \$167 유지. 최근 제출된 채권 발행 투자설명서에서의 연환산 EBITDA 및 수주잔고의 가파른 증가세에 초점, 2분기 수주잔고가 컨센서스를 대폭 상회할 것으로 전망
MBLY	모빌아이글로벌	+0.9%	'27년 미국 도시 내 로보택시 서비스 출시 계획 발표. 단순 부품 공급사에서 직접 운송 서비스 운영사로의 사업 확장 전략. CEO는 모빌아이가 20년 이상 자율주행 기술을 개발해 왔다고 언급
HOOD	로빈후드	-1.4%	전체 정규직 인력의 약 10% 감축 발표. 이번 감원은 기술주 섹터 내 AI 도입 목적이 아닌 비용 효율화 및 규율 있는(lean and disciplined) 조직 유지 차원이라 설명. 사측은 이번 감축으로 퇴직금 및 복리후생 관련 일회성 비용이 약 \$20M 발생할 것으로 예상