

테크 호재에도 마이크로 실적 앞둔 관망, 중동 물류 재개에 국제유가 하락 지속



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

마이크론 실적 앞두고 증시 관망세

- 미 증시는 DOW +0.35%, S&P500 -0.10%, NASDAQ -0.43% 혼조. 산업재, 임의소비재, 유틸리티 강세, 에너지, 통신서비스, 기술주 약세
- 장 마감후 예정된 마이크로 실적발표 앞둔 경계감에 기술주 관망세. 필라델피아 반도체지수 -0.2%. 오픈 AI·브로드컴 자체 개발 AI 칩 할라페노 공개, TSMC 첨단 3nm·5nm 공정 단가인상 검토, SK 하이닉스 나스닥 ADR 7/10 상장 일정 등 소식에도 장중 주가변동 제한
- 월가 낙관론 지속. 펀드스트랫 톰 리는 최근 반도체 급락은 저점매수기회라 발언. JP 모건은 AI 주도의 사이클을 낙관하며 연말 S&P500 지수목표치 7,800pt 로 상향

중동 협상내용 공개, 호르무즈 해협 적체물류 이동 소식에 국제유가 하락

- 베센트 재무장관은 미-이란 협상에서 미국의 통제권이 유지됨을 강조. 이란산 원유의 달러 결제 및 동결자산은 미 재무부에서 감독할 것이라 언급. 다만 동결자산 부분은 이란과 입장차 보이는 부분. 트럼프 대통령은 IAEA 이란 핵사찰단에 미국인 전문가를 반드시 포함할 것을 요구
- 국제유가 하락 WTI \$70.3(-3.9%), Brent \$73.7(-4.3%). 유엔 주도 하 호르무즈 해협 내 적체 선박 이동이 시작됨에 따라 물류 정상화 기대. 또한, 통행료 부과 문제에 대해 오만 측이 부과 계획 없음을 밝힘

주택지표 부진, 달러화 강세는 지속

- 5월 신규주택판매 58 만건으로 전월비 -7.3% 감소, 컨센 하회. 주택허가건수도 전월비 -0.9% 감소하며 컨센 하회 주택지표 부진에 국제유가 하락으로 국제채금리 하락 10Y 4.396%(-9.7bp) 2Y 4.148%(-4.4bp)
- 한편 달러인덱스 101.3 강세 지속. 연준의 매파적 기조와 대비해 라가르드 ECB 총재는 유로존의 추가 금리 인상은 실물경제에 과도한 부담을 준다고 발언하며 금리 동결기조. 달러 강세에 금 약세 지속, 온스당 \$4,000 선 하회

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
MU	마이크론	-0.3%	장 마감 후 실적발표. 어닝 서프라이즈, 컨센 대폭 상회하는 가이던스 발표 등에 시간의 +14%대 상승증. CEO는 공급이 언제 수요를 따라잡을 수 있을지 전혀 예측할 수 없는 상황이고, 공급 부족 사태가 '27년 이후까지 지속될 것이며 '28년이 되어야 메모리 반도체의 수급 상황이 점진적으로 개선될 수 있다 언급. GPM은 84.9%로 두배 이상 급증. SCA(전략적고객계약)의 대부분은 '26~'30년까지 5년계약이며 고수익성 매출 구조 확보
QCOM	퀄컴	-3.3%	'29 회계연도 비휴대폰 부문 매출 가이던스를 기존 \$22B→\$40B로 대폭 상향하며 시간의 거래 +13%대 상승증. '29년까지 데이터센터향 15B, 자동차 산업용칩 \$10B 매출 가이던스 제시. 앞서 메타와 '28년 양산 목표로 에이전틱 AI용 신규 CPU '드래곤플라이 C1000' 공급 계약 체결. AI 소프트웨어 스타트업 모듈러 \$3.9B 인수 소식 발표
AVGO	브로드컴	+0.5%	오픈AI와 공동개발한 맞춤형 AI칩 '할라페노' 공개. 브로드컴 CEO는 기존 범용 AI GPU 대비 약 50%의 비용 절감 효과를 보유하고 있다 언급. 오픈AI의 엔비디아(-0.5%) 의존도를 낮추고 공급망을 다변화하려는 전략의 일환
AMZN	아마존	+0.1%	프라임데이 온라인쇼핑 첫날 일매출 \$8.3B(YoY+5.3%)로 추산되며 역대 최대치 기록. 어도비는 AI 도입이 방문자 구매 전환율 50% 향상 기여했다 평가
GOOG	알파벳	-0.3%	29일 장 시작 전 버라이즌(-2.3%) 대신 다우지수 편입 예정. 다우지수의 메가캡 기술주 노출도를 높일 예정. 다만 인력 이탈, 제미니AI 출시 일정 연기 등에 주가 약세
HTZ	헤르츠 글로벌	-40.7%	중고차 시장 침체로 인한 이익 부진 전망에 역대 최대 일일 낙폭 기록. 대당 월간 순감가상각비 상승 및 2분기 조정 EBITDA 전망치 하향 조정 발표. 또한 부채 상환을 위한 \$100M 규모의 공모 증자 및 \$300M 규모의 PIK 채권 발행 계획 발표