



[JAEMINI] 미국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.06.26)

[Market Overview]

- S&P500 보합(-0.0%), 나스닥 하락(-0.5%). 'AI 비용' 현실화로 AI 인프라 공급자는 급등, 빅테크 수요자는 부진하며 차별화 장세 연출.
- 우호적 매크로(국채 10년물 -9.28bp, 달러 약세)에도 AI 비용 마진 압박 우려로 기술주 위축. 자금은 반도체(샌디스크 +22.0%) 및 산업재로 선별 유입.
- 마이크론(+15.7%) 등 공급망 위치에 따른 차별화 심화. 시장 주도력은 반도체, 산업재, 헬스케어 등으로 확산되며 긍정적 신호 포착.

[Outlook and Risk]

- 안정된 물가에 기반한 국채 금리 하락은 연준의 긴축 부담 완화 요인. 기술주 쏠림 현상을 완화하고 산업재, 헬스케어 등 타 섹터로 자금 유입을 촉진하는 긍정적 순환매의 배경.
- 반면 AI 비용 부담 현실화는 초대형 기술주의 이익 마진 압박 리스크로 부각. 시장 상승을 견인한 핵심 동력의 성장 둔화 우려가 지수 상승을 제한하는 최대 리스크로 작용 전망.

[Sector and Stock]

- 산업재(+2.19%), 헬스케어(+1.49%) 강세 속 AI 수요 기대 마이크론(MU, +15.7%)이 역대급 실적으로 반도체(SNDK +22.0%, AMAT +13.4%) 전반 상승 견인. 바이오텍네(TECH, +20.1%)도 급등.
- 마이크론, 캐터필러(CAT, +6.3%) 52주 신고가 기록. 다만, 경기소비재(-1.78%), 통신서비스(-1.02%), IT(-0.09%) 섹터 약세는 지수 상승을 제한.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
NASDAQ	25,358.6	-118.0	-0.5
S&P500	7,357.5	-0.7	-0.0

지수명	종가(P, %)	변화폭(P, bp)	변화율(%)
달러인덱스	101.45	-0.13	-0.13
미국국채(2년)	4.12	-9.85	-2.33
미국국채(10년)	4.39	-9.28	-2.07

지수명	종가(달러)	변화폭(달러)	변화율(%)
WTI	71.92	1.58	2.25
금	4,026.05	27.40	0.69

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P 500 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NASDAQ 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

Micron, AI 수요로 반도체 상승 - Reuters

마이크론의 견조한 실적과 AI 메모리 수요 강세가 반도체 섹터의 상승을 이끌었으나, 빅테크 전반은 하락 마감

美 5월 PCE 인플레이션 4.1% 기록 - Reuters

미국 5월 개인소비지출(PCE) 물가지수가 4.1% 상승하며 3년 만의 최고치를 기록, 연준 금리 인상 압력 지속

유가, 호르무즈 해협 리스크에 상승 - Reuters

호르무즈 해협 원유 공급 재개로 유가가 하락했으나, 화물선 피격 소식에 반등하며 지정학적 불안감 증가

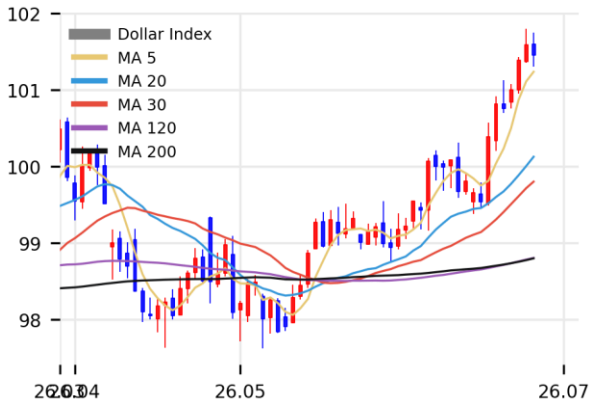
자료: 대신증권 Research Center

마이크론 테크놀로지(MU) 추이



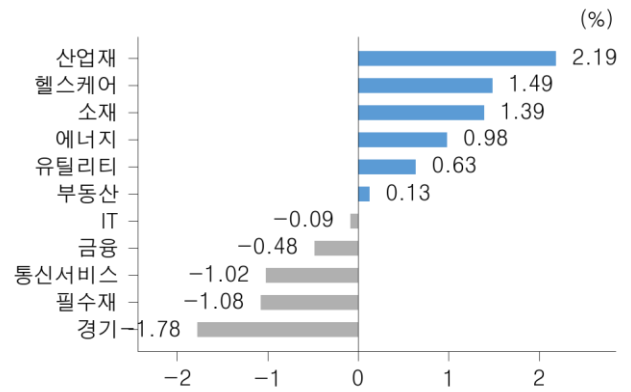
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

달러인덱스 추이



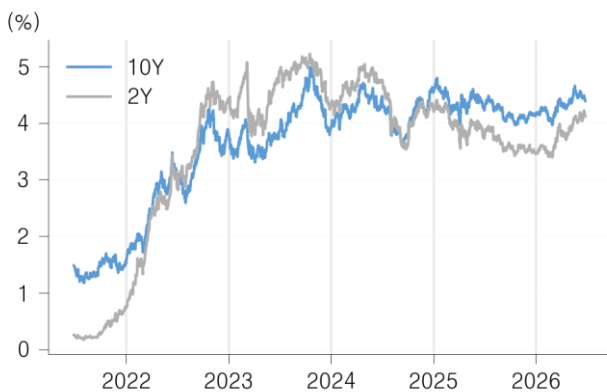
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P500 섹터별 수익률 (26.06.26)



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,%)
MU	마이크론 테	정보 기술	1,213.6	1,368.6	15.7
JPM	JP 모건 체	금융	335.1	898.0	0.5
AMAT	어플라이드	정보 기술	668.0	530.4	13.4
CAT	캐터필러	산업	1,057.0	486.9	6.3
BAC	뱅크오브아메	금융	58.2	413.0	0.8
GE	제너럴 일렉	산업	371.4	387.5	1.5
UNH	유나이티드헬	헬스케어	415.5	377.4	2.4
SNDK	샌디스크	정보 기술	2,335.0	345.8	22.0
MRK	머크	헬스케어	125.5	309.8	4.0
GLW	코닝	정보 기술	228.0	196.2	10.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(S&P500)

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가 총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
SNDK	샌디스크	정보 기술	2,335.0	345.8	22.0
TECH	바이오텍네	헬스케어	70.7	11.1	20.1
MU	마이크론 테	정보 기술	1,213.6	1,368.6	15.7
AMAT	어플라이드	정보 기술	668.0	530.4	13.4
GLW	코닝	정보 기술	228.0	196.2	10.8
TER	테라다인	정보 기술	472.0	73.9	10.5
KLAC	KLA	정보 기술	258.8	338.1	7.6
RVTY	레비티	헬스케어	113.5	12.7	7.5
LRCX	램리서치	정보 기술	401.8	502.5	7.2
FLEX	플렉스	정보 기술	161.3	59.1	7.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10

코드	종목명	섹터	현재가 (달러)	시가 총액 (십억달러)	상승률 (1D,%)
MU	마이크론 테	정보 기술	1,213.6	1,368.6	15.7
TSLA	테슬라	임의소비재	375.1	1,408.8	-0.1
GOOGL	알파벳	통신 서비스	343.7	2,299.2	-0.5
GOOG	알파벳	통신 서비스	342.2	1,877.0	-0.8
AVGO	브로드컴	정보 기술	378.9	1,802.7	-0.8
NVDA	엔비디아	정보 기술	195.7	4,736.9	-1.6
META	메타 플랫폼	통신 서비스	542.9	1,378.0	-2.7
AMZN	아마존	임의소비재	227.0	2,442.0	-3.1
MSFT	마이크로소프트	정보 기술	352.8	2,621.0	-3.5
AAPL	애플	정보 기술	275.1	4,041.2	-6.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

마이크론 테크놀로지 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

샌디스크 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

테슬라 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항5 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.