

2026. 7. 2.



리서치센터 리포트  
바로가기

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst  
junghun1212.seo@samsung.com

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P500	7,483.23pt	-0.22%
DOW	52,305.24pt	-0.03%
NASDAQ	26,040.03pt	-0.66%
STOXX 600	639.31pt	-0.38%
美 국채 10년물	4.48%	1.39bp
美 국채 2년물	4.17%	0.21bp
달러 인덱스	101.40pt	0.21%
국제유가 (WTI)	68.58\$	-1.32%

자료: Bloomberg, 삼성증권

## 반도체주 중심으로 증시 약세

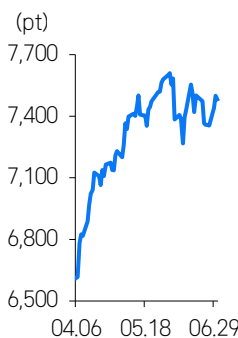
메타의 잉여 AI 컴퓨팅 자원 임대 소식이 관련 투자 위축 우려 자극  
필 반도체 지수 6%대 하락, 단 S&P500 지수 내 상승 종목 수는 과반 이상

지난밤 뉴욕 증시는 반도체 업종의 낙폭이 두드러진 영향으로 하락 마감했습니다. 직전 분기 동안 80%가 넘는 수익률을 달성하며 역대 최고 분기 성과를 기록한 필라델피아 반도체 지수는 이날 6.27%의 약세로 3분기 첫 거래일을 시작했습니다. 여전히 단기 급등에 따른 과열 우려가 완전히 해소되지 못한 가운데, 때마침 메타가 자사의 잉여 컴퓨팅 자원을 외부에 판매할 수 있다는 소식이 반도체 관련주들에 대한 차익실현 빌미를 제공했습니다. 그간 메타는 AI 개발을 위해 막대한 규모의 인프라 설비를 구축해 왔지만, 아직까지 뚜렷한 성과를 내놓지 못한 상태였고, 이로 인해 자사 내부에 유휴 설비가 잔존하는 것으로 보입니다.

메타는 현금흐름 개선을 도모하고자 클라우드 컴퓨팅 자원 임대 업체와 같은 비즈니스를 계획 중인 것으로 알려졌습니다. 해당 소식에 동사의 주가는 이날 8.81%의 강세를 나타냈고, AI Capex 규모가 남달랐던 여타 하이퍼스케일러들의 주가 흐름도 견조했습니다. 실제 당일 마이크로소프트의 주가는 3.02% 올랐으며, 아마존과 알파벳도 1%대의 오름세를 기록했습니다. 애플 역시 1.73% 상승했습니다. 반면 순수 컴퓨팅 자원 임대 업체인 코어위브와 네비우스의 주가는 막강한 경쟁 업체 출현으로 인해 각각 13.92%, 17.01% 급락했습니다. 엔비디아가 1.25% 하락한 가운데 마이크론이 10.57%, 샌디스크가 10.62% 내려앉는 등 메모리 업체들도 동반 약세를 보였습니다. 다만 여전히 업계에서는 AI 관련 공급이 수요를 따라가지 못하는 중이며, 이러한 병목은 쉽게 해소되기 어렵다는 데 의견이 모아지고 있습니다.

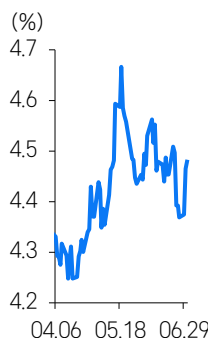
다행히 여타 업종들의 선전에 힘입어 이날 S&P500의 낙폭은 0.22%에 그쳤고, 상승 종목 비중도 60% 가까이 되는 것으로 확인됩니다. DOW는 0.03%, NASDAQ은 0.66%의 내림세로 마감했습니다. 또한 유럽중앙은행이 주최한 컨퍼런스에 참석한 케빈 워시 연준 의장이 인플레이션 여건이 최근 개선됐다는 인식을 표명하며 긴축 우려를 덜어준 점도 지수의 하방을 제한했습니다. 당일 미 국채 10년물 수익률은 전일비 1.4bp 오른 4.48%, 2년물은 강보합 수준인 4.17%로 거래를 마쳤습니다. 달러 인덱스는 0.21% 상승했고, WTI 유가는 1.32% 내린 68.58달러를 나타내며 4개월래 최저치를 기록했습니다. 국제 금 가격은 1.13% 상승으로 마감했습니다.

S&P500 3개월 추이



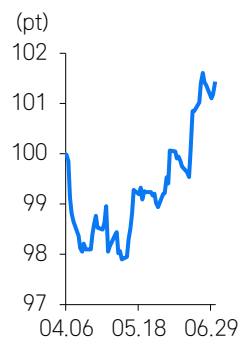
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



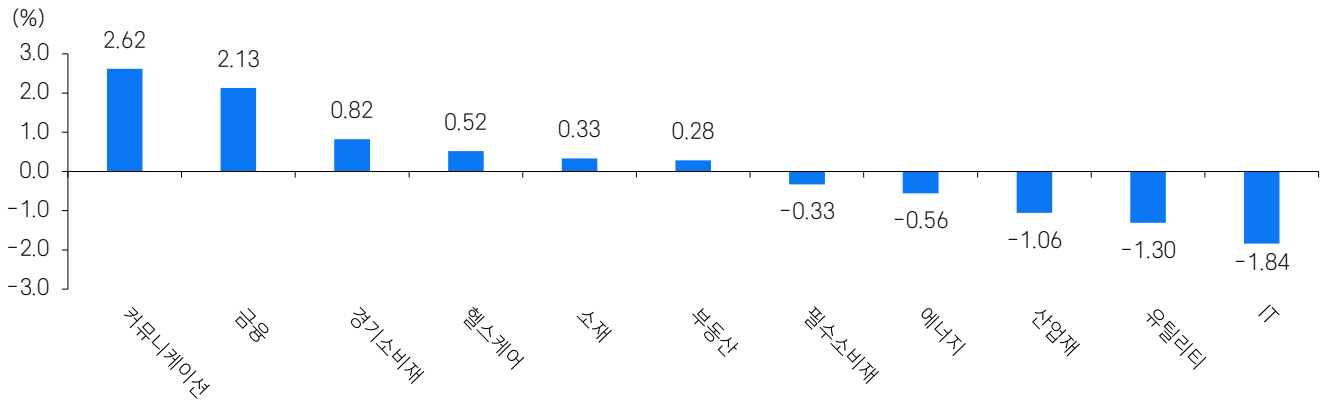
자료: Bloomberg, 삼성증권

달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준  
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	메타 플랫폼스	8.8	커뮤니케이션 서비스
2	팔란티어 테크놀로지스	7.8	정보기술
3	서비스나우	6.6	정보기술
4	액센츄어	5.4	정보기술
5	나이키	4.9	자유소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	마이크론 테크놀로지	-10.6	정보기술
2	어플라이드 머티리얼즈	-10.0	정보기술
3	램리서치	-9.7	정보기술
4	인텔	-9.0	정보기술
5	캐터필러	-6.9	산업재

참고: 섹터는 GICS Level 1 섹터 분류 기준  
자료: Bloomberg, 삼성증권

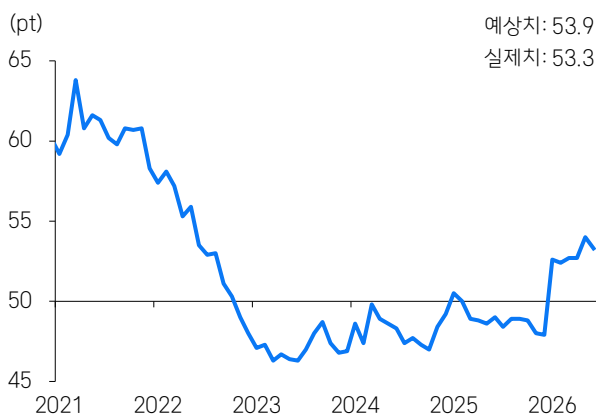
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-8.12	-5.96	-14.40
필라델피아 반도체 지수	-6.27	-0.78	2.99
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.16	-1.95	-3.15
MSCI EM ETF	-2.82	-1.14	-5.14
NDF 원화 환율	-0.19	-0.53	-2.16

참고: ETF는 iShares ETF 기준  
자료: Bloomberg, 삼성증권

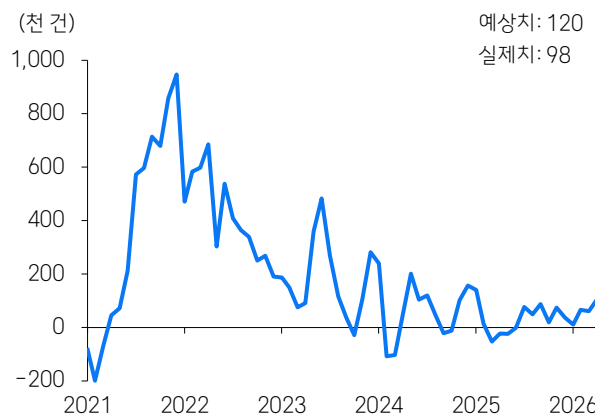
주요 경제 지표

미국 6월 ISM 제조업 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 6월 ADP 취업자 수 변동



자료: Bloomberg, 삼성증권

### Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

## 삼성증권

### 삼성증권주식회사

서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)  
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900



Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**  
Powered by the S&P Global CSA