

국제유가 변동성 확대와 AI 불안 심리에 3대지수 하락



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

반도체 불안심리, 나스닥 1%대 하락

- 미 증시는 DOW -0.26%, S&P500 -0.79%, NASDAQ -1.55% 하락. 에너지 강세, 기술주, 임의소비재, 산업재 약세로, 중동 정세 변화에 따른 국제유가 상승 및 AI-반도체 하방압력 영향
- 필라델피아 반도체지수 -4.8%. 앞서 한국 증시의 반도체 대형주 급락과 더불어 AI 버블론 부각됨에 따른 반도체 밸류체인 일제히 약세
- 글로벌 IB 의견 엇갈림 양상. 벤티지 글로벌 프라임은 AI 랠리 이후 찾아온 속취로 진단하며 레버리지 투자와 특정 종목 쏠림이 지속되는 한 추가 강제 매도 가능성 경고. 반면, JP 모건은 최근 반도체 약세는 투자자 포지션이 과도하게 집중된 데 따른 조정으로, AI 투자 사이클상의 펀더멘털은 여전히 견조하다고 평가

트럼프 대통령 호르무즈 해협 통행료 부과 예고

- 국제유가 급등 WTI \$78.1(+9.4%), Brent \$83.3(+9.6%). 주말간 미-이란 군사적 충돌이 이어진 가운데 트럼프 대통령의 대이란 봉쇄 재개 예고에 유가 변동성 확대. 봉쇄 일정은 한국시간기준 15일 오전 5시부터
- 또한, 미군이 호르무즈 해협을 통과하는 민간 선박의 안전을 보장하는 대가로 선박 선적 화물의 20%를 통행료로 부과하겠다고 선언한 것 역시 유가 상방 압력 작용

유가 영향, CPI 발표 앞두고 인플레이 경계에 국채금리 상승

- 국채금리 상승 10Y 4.611%(+4.3bp), 2Y 4.263%(+5.5bp). 국제유가가 큰 폭으로 상승함에 따라 인플레이 우려 재차 확대
- 한편, 월러 연준 이사는 근원 인플레이가 높다면 단기적으로 금리 인상을 검토해야 한다고 발언. 오는 14일 6월 CPI 발표 예정

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
SKHY	SK하이닉스	-9.3%	ADR 상장 첫날 13% 급등 후 차익 실현 매물 출회되며 주가 급락. 한국시장 본주의 15% 급락세 반영. AI 과열론에 메모리반도체 업종 우려 확산. 마이크론(-4.3%), 샌디스크(-12.6%), 인텔(-6.1%), ARM(-7.6%) 등 주가 동반 하락
GOOG	알파벳	-1.2%	자체 개발 TPU를 기존 구글 클라우드 독점 환경에서 벗어나 네오클라우드로 판매 확대 중. 엔비디아(-3.5%)의 하드웨어 지배력에 도전하고 TSMC의 생산 할당량을 확보하기 위한 전략 일 수 있다 시장은 해석. 한편 엔비디아 P/E는 '15년 후 최저 수준이며, 글로벌IB들은 시장점유율 90%대 유지를 전망하며 상방 모멘텀 기대 코멘트
TSM	TSMC	-2.9%	6월 매출 YoY +67.9%로 사상 최대 월간 실적 달성했음에도 불구하고, 시장 전반의 AI 반도체주 매물 출회에 주가 하락. 목요일 2분기 실적 발표 예정
MSFT	마이크로소프트	+1.5%	H/W→S/W 섹터로의 순환매. 인튜이트(+5.4%), 세일즈포스(+4.8%), 서비스나우(+3.3%) 등 S/W주 동반 상승
APP	애플	-12.7%	S/W주로의 순환매에도 불구하고, 모바일 광고시장 성장 둔화 우려에 섹터 랠리에서 소외. 업계 데이터에서 동사의 이커머스 광고 성장세가 둔화되고 있음이 시사, BofA의 긍정적 전망(투자 의견 '매수' 유지, 목표가 \$705)에도 주가 하락
BIIB	바이오젠	+5.0%	트루이스트 증권사의 투자 의견 상향 및 긍정적 임상 데이터 발표에 주가 강세. 트루이스트 증권은 투자 의견 '보유'→'매수', 목표주가 \$190→\$235로 상향 조정. 또한 런던 알츠하이머협회 국제학술대회 AAIC 2026에서 레캠비 피하주사 제형의 긍정적인 임상 데이터 확보 소식 및 추가 임상데이터 기대에 주가 강세