

유안타 AI

미국 주식시장 주간 현황

AI-generated U.S. Market Weekly Brief

검수자

신현용 Quant Analyst

02 3770 3634 | hyunyong.shin@yuantakorea.com

이재원 Market Analyst

02 3770 5719 | jaewon2.lee@yuantakorea.com

본 자료는 AI를 이용하여 작성되었습니다.



Executive Summary

지난 주는 IBM의 실적 경고가 촉발한 기술주 급락과 중동 확전에 따른 유가 폭등이 맞물리며, 자금이 기술주에서 에너지·방어주로 대거 이동한 '위험 회피 + 유가 쇼크' 주간이었습니다.

[이번 주 키워드: 반도체 셀오프 · 호르무즈 유가 · 방어주 로테이션]

① 지난 주 흐름과 매크로 환경

지난 주 시장의 방향을 튼 것은 7월 14일 IBM(IBM)의 2분기 실적 사전 경고였습니다. 실적이 기대치를 밑돌 것이라는 발표 직후 IBM은 하루 약 25% 급락했고, 주간으로는 -26.04%를 기록하며 기록상 최악의 하루를 남겼습니다. 대형 기술주 실적 시즌 초입에 나온 경고였던 만큼, 밸류에이션이 높은 기술주 전반의 차익 실현을 자극했습니다.

주 중반에는 매도세가 반도체 밸류체인 전반으로 확산됐습니다. 세계 최대 파운드리 TSMC(TSM)는 7월 16일 2분기 순이익 +77%, 6월 매출 +68%, 애리조나 1,000억 달러 추가 투자라는 강력한 펀더멘털을 내놓고도 섹터 매도 흐름에 휩쓸려 주간 -8.23%로 마감했습니다. 실적이 견조함에도 주가가 빠졌다는 점은 이번 조정이 실적 악화가 아닌 포지션 청산 성격임을 보여줍니다.

주 후반에는 지정학 변수가 가세했습니다. 요르단에서 미군 2명이 이란의 공격으로 사망하고 미군이 이란 연안 감시·방공 시설을 타격하는 확전이 이어졌으며, 호르무즈 해협 통행 감소가 유가에 반영됐습니다. WTI는 주간 +14.52%(\$81.78) 폭등해 전 자산 중 최대 상승률을 기록했습니다. 주목할 점은 10년물 금리가 4.54%로 -2.8bp 하락했음에도 기술주가 팔렸다는 것으로, 이번 조정이 금리 요인이 아닌 실적·지정학 리스크 회피였음을 확인시켜 줍니다. CNN 공포·탐욕 지수는 -9.8pt 내리며 '중립'에서 '공포'로 전환됐습니다.

유안타 AI 미국 주식시장 주간 현황

② 섹터·종목 동향

지난 주 섹터 성과는 뚜렷하게 갈렸습니다. 기술(XLK)이 -5.48%로 S&P500 대비 -3.93%p 언더퍼폼하며 11개 섹터 중 최하위였던 반면, 에너지(XLE)는 +4.72%로 지수 대비 +6.27%p 아웃퍼폼하며 유일한 주도 섹터로 올라섰습니다. 부동산(XLRE +2.18%), 필수소비재(XLP +1.27%), 금융(XLF +0.99%)이 플러스를 지킨 것도 방어·실물 자산으로의 이동을 보여줍니다.

종목 단에서는 IBM(-26.04%)이 매도의 방아쇠 역할을 했고, 반도체가 동반 급락했습니다. 실적과 대규모 미국 증설 계획을 내놓고도 하락한 TSMC(-8.23%)가 대표적입니다. 인텔(INTC, -13.47%)은 Alphabet과 함께 AI 트레이드의 향방을 가를 실적 발표 대기 종목으로 지목되며 변동성이 확대됐습니다.

③ 이번 주 관전 포인트

이번 주는 세 가지 축을 주시할 필요가 있습니다.

첫째, Alphabet과 인텔(INTC)의 실적입니다. 두 기업의 결과가 반도체·AI 매도세를 진정시킬지, 아니면 IBM식 가이던스 하향이 재현되는지가 초점입니다. 특히 인텔의 데이터센터 매출과 마진을 확인할 필요가 있습니다.

둘째, 유가 경로입니다. WTI가 \$80선을 지키며 호르무즈 통행 지표가 안정되는지, 반대로 확전 지속으로 \$85를 돌파해 인플레이션과 연준의 금리 경로를 다시 자극하는지에 따라 에너지 아웃퍼폼의 지속 여부가 갈립니다. 셋째, 신흥국 반등 여부입니다. 반도체 셀오프의 진양이었던 EWY(-11.43%)와 EEM(-5.40%)이 저가 매수로 되돌려지는지, 외국인 수급 방향이 관건입니다. 이번 조정이 실적이 아닌 포지션 청산 성격이었던 만큼, 실적 시즌의 실제 확인이 방향을 결정할 전망입니다.

유안타 AI 미국 주식시장 주간 현황

주요 지수 마감

다우존스: 52,146.42 (-0.93%)	나스닥: 25,520.24 (-2.90%)	S&P 500: 7,457.69 (-1.55%)	러셀2000: 2,962.22 (-0.52%)
MSCI 전 세계(ACWI): \$155.00 (-1.70%)	MSCI 선진국(URTH): \$201.90 (-1.33%)	MSCI 신흥국(EEM): \$63.29 (-5.40%)	MSCI 한국(EWY): \$162.54 (-11.43%)

섹터별 성과 (S&P500 대비)

강세 TOP 3 - 에너지(XLE) +4.72% (+6.27%p) - 부동산(XLRE) +2.18% (+3.74%p) - 필수소비재(XLP) +1.27% (+2.83%p)	약세 BOTTOM 3 - 기술(XLK) -5.48% (-3.93%p) - 임의소비재(XLY) -1.54% (+0.02%p) - 산업재(XLI) -1.38% (+0.17%p)
--	---

매크로 지표

美 2년물: 4.18% (-3.00bp)	WTI 원유: \$81.78 (+14.52%)
美 10년물: 4.54% (-2.80bp)	금 선물: \$4,018.80 (-2.08%)
美 30년물: 5.06% (-0.70bp)	구리 선물: \$6.26 (+0.51%)
달러인덱스: 100.75pt (-0.22%)	비트코인: \$63,899.46 (-0.36%)
원/달러: 1,478.85원 (-1.80%)	CNN Fear & Greed: 공포 (-9.8pt)

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함.
(작성자: 신현용, 이재원)

당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.

본 서비스는 생성형 AI가 자동으로 생성한 요약 정보입니다.

생성형 AI는 학습데이터, 알고리즘 및 생성과정의 한계로 인해 정보의 정확성,완전성,시의성이 보장되지 않을 수 있으며, 편향된 결과가 생성될 가능성이 있습니다.