

미국 주식 데일리 뉴스 26.07.23 (오전)

AI Engineer 조재운 jaeun.jo@daishin.com

뉴스 라운드업

- AMD 가 앤스로픽에 2GW 칩 공급·\$5B 투자하며 AI 인프라 협력 강화
- 알파벳 Q2 클라우드 +82% 성장하나, AI 자본지출 급증으로 주가 하락
- 테슬라·GEV 매출 기대치 상회 대비 주당이익 미달로 수익성 한계

시장 핵심 동향

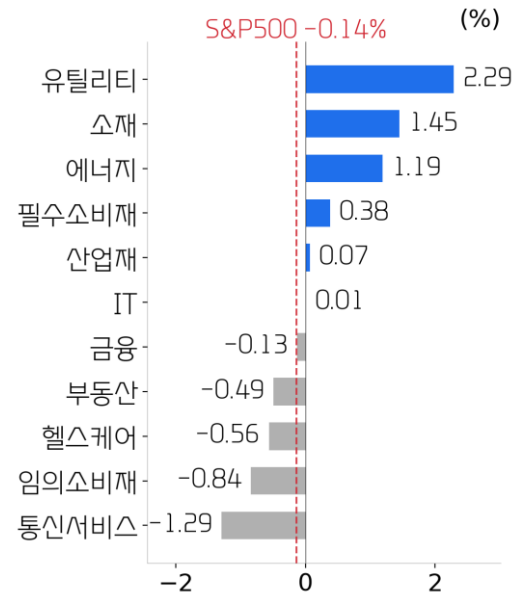
AMD 가 Anthropic 과 AI 칩 2GW(기가와트) 공급에 \$5B 투자를 더한 대형 딜을 확정하며 AI 인프라 투자 규모가 또 한 단계 올라섰다.

Alphabet 은 Q2 Google Cloud 매출이 전년 대비 82% 성장해 시장 예상을 크게 웃돌았지만, 2026·2027 년 자본지출(CAPEX) 급증 예고로 시간외에서 주가가 3.3% 밀렸다.

GE Vernova 와 Tesla 는 나란히 매출은 컨센서스를 넘겼으나 EPS 는 못 미치는 엇갈린 실적을 냈다.

Southern Company 자회사 Georgia Power 는 OpenAI 와 25 년 전력 공급 계약을 체결해 장기 수익 기반을 확보했다.

S&P500 섹터별 등락률



S&P500 일일 수익률 Top 10

코드	종목명	섹터	시총	등락률
SMCI	슈퍼마이크로 컴퓨터	정보 기술	\$20B	+19.84%
WAB	웨스팅하우스 에어 브레이크 테크놀로지스	산업	\$49B	+10.04%
DELL	델 테크놀로지스	정보 기술	\$285B	+9.32%
EQT	EQT	에너지	\$34B	+8.45%
NRG	NRG 에너지	유틸리티	\$30B	+6.37%
EXE	익스팬드 에너지	에너지	\$22B	+5.18%
CME	CME 그룹	금융	\$90B	+5.00%
CEG	콘스텔레이션 에너지	유틸리티	\$99B	+4.84%
IP	인터내셔널 페이퍼	소재	\$20B	+4.79%
FCX	프리포트 맥모란	소재	\$93B	+3.90%

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

섹터별 흐름

섹터	내용
정보 기술(IT) Information Technology	• AMD — Anthropic 이 AMD 의 차세대 GPU Instinct MI450 을 최대 2GW(수십억 달러 규모) 구매하는 계약을 맺었다. 첫 납품은 2027 년 상반기부터 시작되며, AMD 는 Anthropic 에 최대 \$5B 를 투자하고 미래 데이터센터 임차 재정 보증도 검토 중이다. Anthropic 의 Claude AI 를 활용해 AMD GPU 워크로드 최적화와 ROCm(AMD 의 AI 소프트웨어 플랫폼) 개발도 함께 진행하는 다년간 엔지니어링 협력도 별도로 발표됐다. • INTC — 오하이오 반도체 공장의 운영 파트너를 물색 중이라고 알려졌다. SK 하이닉스가 후보로 거론됐으나 SK 하이닉스는 "Intel 오하이오 시설 인수를 검토하거나 결정한 바 없다"고 공식 부인했다. 파트너십 추진 배경은 대규모 CAPEX 부담 분산으로 보인다. • AAPL — 7 월 28 일 기기 리싱 프로그램 'Apple Upgrade'를 론칭한다. Klarna 와 협력해 iPhone·Mac·iPad·Apple Watch 를 월 납부 방식으로 이용하게 하는 구조다. 기기를 직접 구매하지 않아도 되므로 소비자 진입 문턱이 낮아지고, Apple 은 반복 매출을 확보하는 구조다. 여기에 더해 AI 수요에 맞춰 MacBook·iMac 전면 개편도 추진 중이다.
커뮤니케이션 Communication Services	• GOOGL — Q2 매출 \$119.8B(IBES 추정치 \$116.9B 상회), EPS \$9.11, 영업이익률 34%를 기록했다. Google Cloud 매출은 \$24.8B 로 전년 대비 82% 성장해 시장 예상(64%)을 크게 넘어섰고, Cloud 수주잔고(백로그)는 \$514B 까지 늘었다. Search 매출 \$63.3B, 광고 매출 \$81.6B 도 확인됐다. 2026 년 전체 CAPEX 가이드언스를 \$195B~\$205B 으로 공식 업데이트했으며, 2027 년은 추가로 "상당히 증가"할 것을 예고해 시간외 주가가 3.3% 하락했다. Gemini 앱 월간 활성 사용자(MAU)는 분기말 기준 9 억 5,000 만 명이며, Gemini 4 사전훈련(pre-training)도 시작됐다. • META — 청소년 정신 건강 피해를 주장하는 소송에서 원고 측이 재판 며칠 전 소를 취하했다. Qualtrics·PayPal 출신 Assaf Keren 을 신임 최고보안책임자(CSO)로 영입했다.
산업재 Industrials	• GEV — Q2 매출 \$11.1B(IBES \$10.7B 상회), EPS \$2.47(컨센서스 \$3.01 하회), 순이익 \$600M, Q2 수주액 \$24.2B. 발표 직후 주가가 6.9% 하락했다가, 연간 가이드언스 상향 소식에 장전 6.1% 반등했다. 2026 년 매출 가이드언스를 \$45.5B~\$46.5B(직전 \$44.5B~\$45.5B)으로 올렸고, 잉여현금흐름(FCF) 가이드언스는 \$6.5B~\$7.5B 에서 \$11.5B~\$12.5B 으로 대폭 높였다. 3Q26 풍력 매출은 전년 대비 두 자릿수 감소가 예상되나, 2H26 전반에 걸쳐 풍력 매출·EBITDA 개선을 기대한다고 밝혔다. 관세로 인한 2026 년 비용 영향은 \$100~\$200M 으로 추산된다. • RTX — Collins Aerospace 가 Etihad Engineering 과 나셀(엔진 외피) 정비(MRO) 합작법인을 설립했다. 에어버스 A350·보잉 787 기종을 대상으로 하며 2027 년 1 분기 가동 예정이다. Pratt & Whitney 는 TigerAir Taiwan 소속 A321neo 15 대에 GTF 엔진을 공급하고 12 년 엔진 서비스 계약도 함께 체결했다.

섹터	내용
경기소비재 Consumer Discretionary	• TSLA — Q2 조정 EPS \$0.33(컨센서스 \$0.51 하회), 매출 \$28.2B(IBES \$25.7B 대비 약 10% 상회). CAPEX 가 \$5.8B 으로 급증하면서 잉여현금흐름(FCF)이 -\$1.1B 를 기록해 2 년여 만에 처음 마이너스로 돌아섰다. 영업이익률 1.4%, 매출총이익률 16.8%. 실적 발표 후 시간외에서 주가가 3% 하락했다. 로보택시는 현재 미국 7 개 대도시에서 운행 중이며, Cybercab 은 기가팩토리 텍사스에서 생산이 시작됐다.
유틸리티 Utilities	• SO — 자회사 Georgia Power 가 OpenAI 와 25 년 장기 전력 공급 계약을 맺었다. 조지아주 Effingham County 소재 프로젝트에 전력을 공급하는 내용으로, 장기 수익 가시성이 높아진다.
금융 Financials	• GS — Goldman Sachs Alternatives 가 에너지 헤지 전문 기업 Aegis Hedging 을 인수한다. 동시에 부유층 투자자를 위한 사모시장(Private Markets) 플랫폼도 신설했다. 비상장 유망 기업에 대한 접근 창구를 만들겠다는 전략이다.
헬스케어 Health Care	• JNJ — 연방 법원 판사가 탈크 제품이 암을 유발했다는 주장으로 제기된 6 만 9,000 건의 증거 채택 가능성에 의문을 제기했다. 향후 재판 전개에 따라 J&J 의 잠재 배상 부담이 줄어들 수 있는 법적 진전이다. 한편 로봇 수술 시스템 Ottava 가 FDA 마케팅 승인을 받아 미국 시판이 가능해졌다. • MRK — Gilead 와 공동 개발한 주 1 회 복용 HIV 치료제가 후기 임상에서 바이러스 억제 효과를 확인했다.

뉴스 다이제스트

종목	요약
GEV GE 베르노바 -8.69%	• Q2 실적 엇갈린 결과 — 조정 주당이익(EPS) \$2.47 은 예상 \$3.01 을 -18% 하회 미스, 분기 매출 \$11.1B 는 예상 \$10.73B 을 +3.4% 상회 / 순이익 \$668M / 주가는 EPS 미스에 -8.2% 하락 • 2026년 실적 전망(가이던스) 대폭 상향 — 연간 매출을 \$45.5B~\$46.5B 로 인상 (이전 \$44.5B~\$45.5B), 자유현금흐름을 \$11.5B~\$12.5B 로 대폭 인상 (이전 \$6.5B~\$7.5B 에서 중간값 기준 +61% 상향), 조정 EBITDA 마진 12%~14% 유지 • 강한 주문 성장과 시장 모멘텀 — Q2 주문이 88% 유기적 증가로 \$24.2B 기록, 가스터빈 발전 및 전기화(전력망 현대화, 전기차 충전 등) 부문 주도 / 경영진은 연말까지 가스터빈 장비 125GW 이상 계약 예상, Q3 연간 가스터빈 발전 용량 20GW, 2028년 24GW, 2030년 30GW 목표 추진 / 배경은 데이터센터 확장·전기화 수요로 2026~2027년 미국 전력 소비 증가 전망 • 단기 제약 요소 — 글로벌 관세로 인한 비용 \$100M~\$200M 부담 예상 (2026년) / Q3 풍력 부문 매출이 낮은 두 자릿수(%) 감소 전망 (육상풍력 장비 납기 감소 영향), 하반기 풍력 부문 개선 전망
SO 사던컴퍼니 +2.08%	• 조지아파워(사던컴퍼니 자회사)와 오픈에이아이(OpenAI)가 조지아주 에핑엄 카운티에서 25년간 전력을 공급하는 장기 계약 체결 • 오픈에이아이의 신규 데이터센터는 약 3,200 메가와트(MW) 규모 전력이 필요하며, 오픈에이아이는 전력 수요 피크 시간대에 최대 1,000 메가와트까지 조지아파워 전력망에 공급하기로 합의(수요 대응형 전력공급 방식) • 인공지능(AI) 급속 성장으로 대규모 데이터센터 건설 증가 → 전력망 수요 급증 → 전력회사·기술 기업 간 전력비 및 운영 위험의 부담 배분을 둘러싼 새로운 협상 모델 확산
JNJ 존슨앤드존슨 +2.00%	• 미국 연방 판사, 존슨앤드존슨 베이비 파우더 난소암 소송 약 69,000건에서 원고 전문가 증거의 신뢰성에 의문 제기 — 탈크 가루 사용과 난소암 인과관계를 법정에서 입증할 증거가 불충분할 수 있다고 지적, 증거 미충족 시 소송 기각 위험 • 존슨앤드존슨의 오타바(Ottawa) 로봇 수술 시스템이 미국 식약청(FDA) 마케팅 승인 획득 — 상부 복강 일반 수술 다수(위우회술, 위절제술, 담낭제거, 위소매술, 중수절제술, 식도열공탈장 수술 등)에 사용 가능 • 소프트 조직 로봇 수술 미국 시장 진입 개시, 선정 고객사부터 상용화 개시

종목	요약
GOOGL 알파벳 -1.46%	• Q2 총 매출 \$119.8B 로 분석가 기대치 \$116.9B 상회, 전년 동기 대비 24% 증가 • 구글 클라우드 매출 82% 증가로 \$24.8B, 분석가 기대(+64% 증가) 초과 — 미래 수익화 백로그(낙찰 후 미수행 계약) \$514B 기록, AI 인프라·엔터프라이즈 AI 솔루션 수요 견인 • 주당이익(EPS) 294% 급등 \$9.11(순이익 \$112.1B), 영업마진 34% — 금융자산 평가이익이 주요 요인이나 기본사업 건전성도 입증 • 검색 매출 \$63.3B, 광고 매출 \$81.6B, 분기 배당 \$12.15 • CEO·CFO 의 '공급 제약 상황 지속' 강조 — AI 인프라 수요 급증 대비 공급 미흡으로, Q3 에는 써드파티(외부) 클라우드 용량 확대·자체 인프라 구축 병행 • 텐서프로세싱유닛(TPU, 자체 AI 칩) 판매 수익화 시작 및 제미니ai(구글 AI 모델) 앱 월 활성 사용자 9.5 억 명 기록 — 광고·클라우드에 이어 새로운 수익원 창출 • 제미니ai 3.5 Flash Cyber 사이버보안 특화 모델 출시로 엔터프라이즈 보안 솔루션 강화 및 퀄컴·삼성과 안드로이드 XR 협력 확대로 지능형 안경 분야 진출
AMD AMD +1.45%	• AMD, 인공지능 스타트업 앤스로픽(Claude AI 모델 개발사)에 최대 50 억 달러의 투자와 차세대 AI 칩 대규모 공급을 포함하는 전략적 제휴 발표 • 앤스로픽의 칩 구매 규모 — AMD 인스팅트 MI450(최신 AI 전용 GPU) 최대 2 기가와트(GW, 약 75 만 가구를 공급할 수 있는 컴퓨팅 파워) 규모, 현물가 기준 수십억 달러대 • 배치 일정 — 첫 1 기가와트는 2027 년 상반기부터 배치 예정, AMD 의 50 억 달러 투자는 실제 칩 배치 마일스톤 달성 시 단계적 이행 구조 • 추가 재정 지원 — AMD, 앤스로픽의 향후 데이터센터 임차료에 대한 재정적 후원(파이낸셜 백스톱) 협상 추진 • 기술 협력 — AMD 와 앤스로픽 엔지니어팀이 클로드(Anthropic 의 AI 모델) 활용해 AMD GPU 워크로드 최적화 및 ROCm 소프트웨어(AMD GPU 개발 플랫폼) 가속화를 위한 다년간 협력 계획
TSLA 테슬라 -1.30%	• 2 분기 매출 \$28.236B(예상 \$25.706B 초과), 배송 480,126 대(예상 초과, 전년비 +25%), 조정 주당순이익 \$0.33 으로 상위 라인 강세 • 자유현금흐름 -\$1.092B 적자로 2 년 이상 만에 처음 악화 — AI 인프라·배터리·로보택시·신규 공장 투자로 자본지출 \$5.789B 급증이 원인, 다만 예상 -\$3.3B 보다는 양호 • 총마진 16.8%, 영업마진 1.4%로 수익성 압박 심화되며 발표 직후 주가 -3% • 로보택시 7 개 주요 도시 운영, 테슬라 세미·메가팩 3·사이버캡 2026 년 생산 개시 예정, 옵티머스 1 세대 라인 설치 중, 텍사스 메가팩토리·반도체팩 건설 진행 — 완전자율주행(FSD) 승인 시장의 차량 수요 강세, 에너지 저장사업 성장 재개로 차기 수익원 다각화

종목	요약
GS 골드만삭스 +1.16%	• 골드만삭스 대체자산 부문의 프라이빗 이퀴티(사모펀드)가 헤지펀드 회사 이지스 헤징을 인수 • 현 이지스 헤징 CEO 인 Bryan Sansbury 의 직책 유지
INTC 인텔 -2.68%	• 내일(7 월 24 일) 인텔 분기별 실적 발표, 올해 들어 약 3 배 상승한 주가의 실적 뒷받침 여부를 판단하는 무대 • 애널리스트들은 AI 에이전트 구동용 중앙처리장치(CPU) 수요 회복을 배경으로 약 6 년 만에 가장 빠른 분기별 매출 성장률 예상 • 투자자들도 계약 제조 사업의 신규 고객 현황에 주목, 해당 사업부는 현재 성장세 • SK 하이닉스가 인텔의 오하이오 제조시설 인수 의향 없음을 공식 표명, 자산 경량화 계획에 차질 가능
META 메타 플랫폼스 -2.58%	• 청소년이 메타와의 정신건강 해로움 소송 청구를 재판 직전 취하 • 메타, 쿠알라룸푸르·페이팔 출신 아사프 케런을 새 최고보안책임자(CSO)로 임명 • 메타 직원 AI 감원 차별 소송(최초 사례) — 근로자들이 AI 활용 방식 입증 어려움, 증거 접근 제한·중재 합의 등 법적 장벽 때문 → 예상됐던 AI 기반 고용 소송 확산 아직 현실화 안 된 이유 드러나
NVDA 엔비디아 +2.30%	• 엔비디아 CEO 젠슨 황, 엑시오스와의 인터뷰에서 중국과의 AI 경쟁에 낙관적 입장 표현 — '중국이 미국 기업들을 경쟁에서 밀어낼 수 없으며, 중국의 오픈소스 AI 모델에 미국은 두려워할 게 없다' 강조
BA 보잉 +1.88%	• PELICO 와 보잉이 C-17 글로브마스터 III(대형 군수송기) 운영 준비 지원 협약 체결 • 루프트한자 테크닉과 보잉이 독일군의 CH-47F 치누크(중형 수송용 헬리콥터) 정비 및 지원 계약 체결
MSFT 마이크로소프트 -1.86%	• 마이크로소프트, 미국 에너지부(DOE) 제네시스 미션 지원을 위해 \$60M 투자 약속 — 애저 클라우드·AI 크레딧 \$40M, 솔루션 엔지니어링 서비스 \$20M
AMZN 아마존 -1.09%	• 아마존의 인공일반지능(AGI, 인간 지능을 능가하는 자율 학습형 AI) 그룹에서 인원 감축 • 1 월 대규모 감축 이후 회사 전반의 소규모 감축 일환. 다수의 상위 AI 기업들도 어려운 문제 해결용 AGI 시스템 개발 중
CVX 셰브론 +1.00%	• 셰브론의 파사디나 정유소, 7 월 22 일 부분 정전으로 안전 배기 시스템(플레어) 작동 • TD Cowen 애널리스트, 셰브론의 목표 주가를 \$197 에서 \$200 으로 상향
ABT 애보트 +0.90%	• 리어링파트너스 애널리스트, 애보트의 목표주가를 +\$3 상향 조정 — \$106 에서 \$109
AAPL 애플 -0.56%	• 생성형 인공지능(AI) 수요 증진을 위해 애플이 매킨토시북(MacBook)·아이맥(iMac)의 대규모 개편 추진

종목	요약
GE 제너럴 일렉트릭 +0.14%	• 제너럴 일렉트릭 에어로스페이스와 캐나다 항공방위업체 매젤란 에어로스페이스가 F414 전투기 엔진의 정비·유지보수에 관한 양해각서(MOU) 체결 • 정비 작업은 매젤란의 캐나다 미시사우가 시설에서 수행 예정 • 캐나다 공군의 그리펜(Gripen) E 전투기 도입(스웨덴 사브 그룹 생산)이 해당 양해각서 발효의 선행 조건
TMUS 티모바일 +0.09%	• 삼성의 여름 신제품 스마트폰 라인업 전체가 티모바일을 통해 판매 예정 (사전 예약 2026 년 7 월 22 일부터 시작, 정식 판매 8 월 7 일)

출처: Reuters, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 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.