



리서치센터 리포트
바로가기

실적 관망 속 제한적 약세

빅테크 실적 발표를 앞둔 관망세와 유가 상승 부담에 3대 지수 약세
슈퍼마이크로 컴퓨터, 사상 최대 신규 수주 발표에 20% 가까이 급등

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	7,498.96pt	-0.14%
DOW	52,218.58pt	-0.01%
NASDAQ	25,690.90pt	-0.57%
STOXX 600	646.93pt	0.58%
美 국채 10년물	4.65%	2.64bp
美 국채 2년물	4.30%	3.84bp
달러 인덱스	101.12pt	-0.06%
국제유가 (WTI)	86.83\$	2.95%

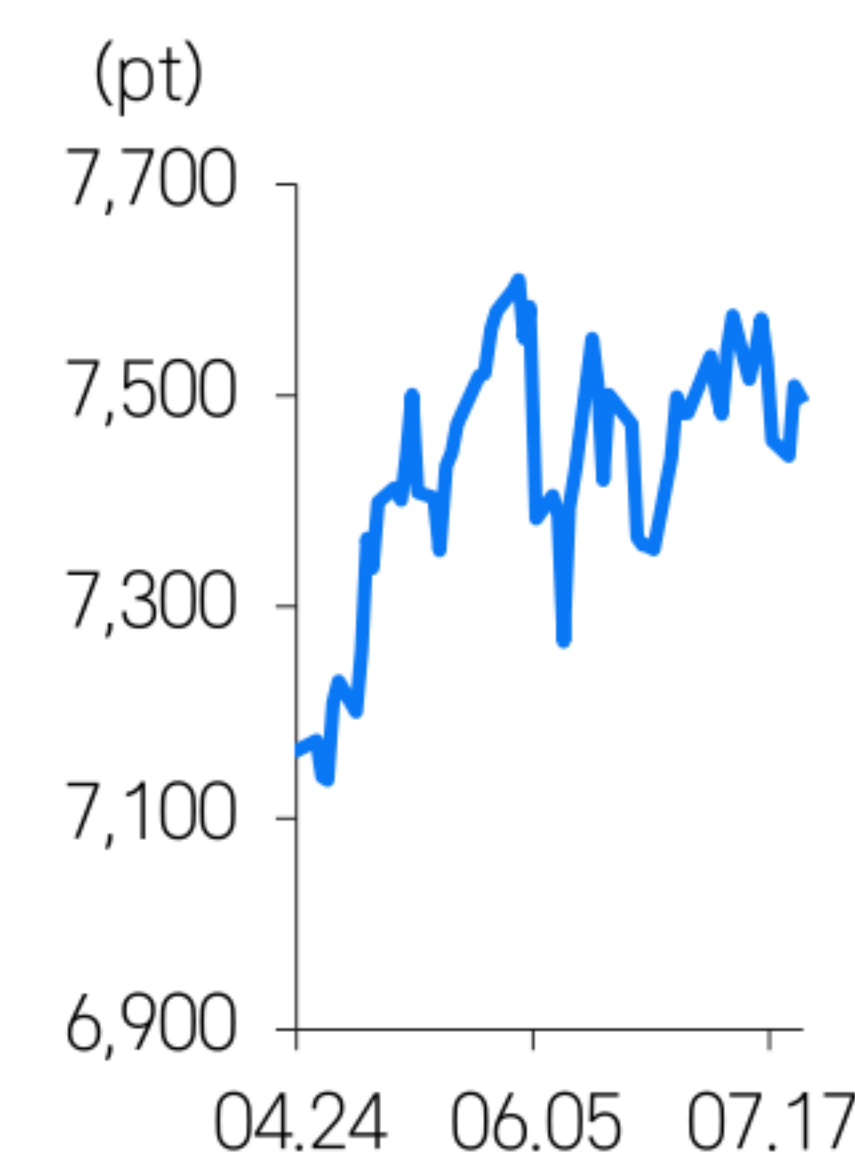
자료: Bloomberg, 삼성증권

지난밤 뉴욕 증시는 대형 기술주 실적 발표를 앞둔 관망세와 유가 상승 부담이 맞물리며 3대 지수 모두 약세로 마감했습니다. 장 종료 후 알파벳, 테슬라 등 빅테크 실적 발표가 예정되어 있었던 만큼, 빅테크 전반의 적극적인 매수세는 제한되었습니다. 여기에 미국과 이란의 충돌이 이어지는 가운데, 후티 반군의 홍해 항로 위협과 트럼프 대통령의 이란 인프라 타격 가능성 언급이 더해지며 국제유가는 6주래 최고치를 기록했습니다. WTI 유가는 전일대비 2.95% 상승한 86.83달러를 기록하며 4거래일 연속 급등했습니다. 유가 상승에 시장금리도 장단기 모두 상승세를 보이며 투자자들의 불안감을 자극했습니다. 벤치마크 금리인 미 국채 10년물은 전일대비 2.6bp 상승한 4.65%를 기록했으며, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 3.8bp 상승한 4.3%로 마감하며 17개월 만에 최고치를 기록했습니다. 당일 S&P500은 0.14%, DOW는 0.01% 내렸고, 기술주 중심의 NASDAQ은 0.57% 하락하며 여타 지수 대비 부진했습니다.

기술주 내부에서는 세부 업종과 테마별로 차별화가 나타났습니다. 필라델피아 반도체 지수는 장 초반 약세를 딛고 0.44% 상승 마감하며 최근 반등 흐름을 이어갔습니다. 다만 엔비디아(+2.30%), 브로드컴(+2.67%) 등이 강세를 보인 반면, SK하이닉스 ADR(-3.88%), 마이크론 테크놀로지(-1.17%) 등 메모리 업체들은 약세를 보이며 반도체 내부에서도 종목별 온도 차가 있었습니다. 한편, 사상 최대 신규 수주를 발표한 슈퍼마이크로 컴퓨터는 19.84% 급등했습니다. 이에 동종 업체인 델테크놀로지(+9.35%)와 휴렛팩커드 엔터프라이즈(+3.02%)가 동반 강세를 나타내며 AI 서버 관련주는 상대적으로 선전했습니다.

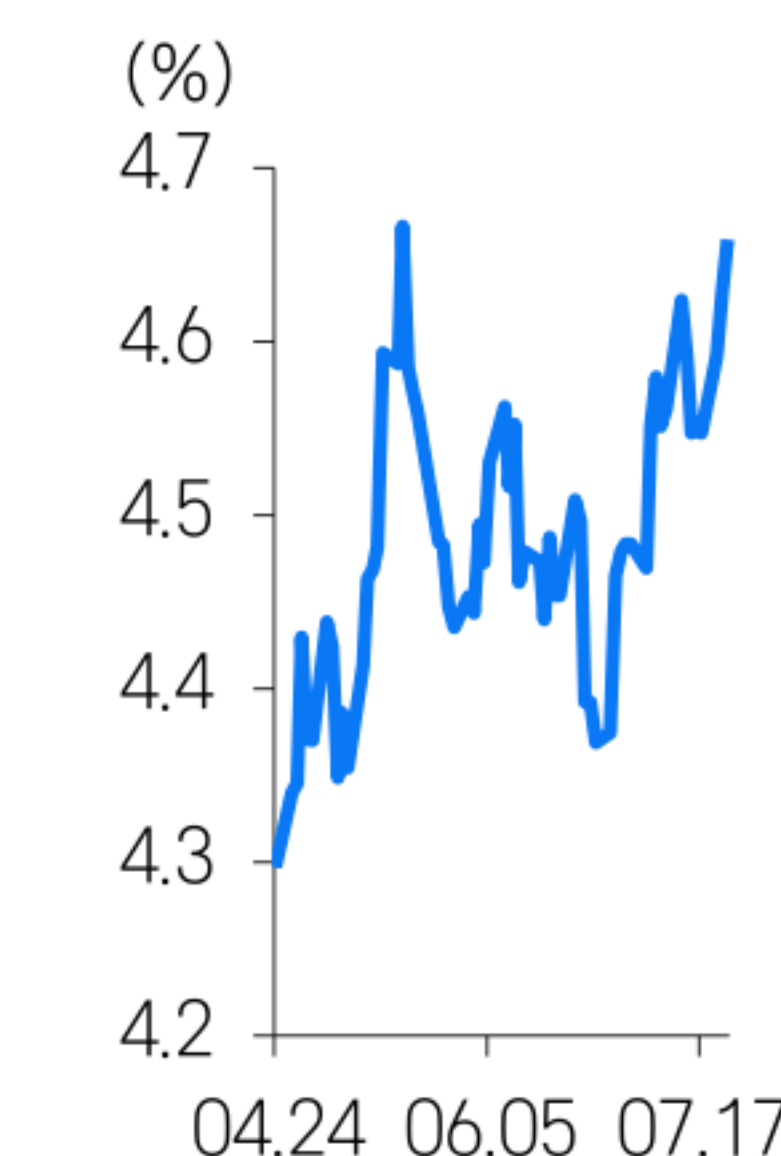
업종별로 살펴보면, 유틸리티 섹터가 2%대 상승하며 가장 선전했습니다. 그 뒤를 이어 유가 상승에 힘입어 소재, 에너지 섹터가 강세를 보였습니다. 이와 반대로 커뮤니케이션(-1.29%), 경기소비재(-0.84%) 섹터가 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들이 대부분 약세를 보인 영향으로 해석됩니다. 전술한 바와 같이 엔비디아와 브로드컴이 강세를 보인 가운데, 알파벳(-1.46%), 메타(-2.58%), 아마존(-1.09%), 테슬라(-1.30%)는 모두 하락 마감했습니다. 이 중 장 마감 후 실적을 발표한 알파벳과 테슬라는 현재 시간외 거래에서 3~4%대 약세를 보이고 있습니다.

S&P500 3개월 추이



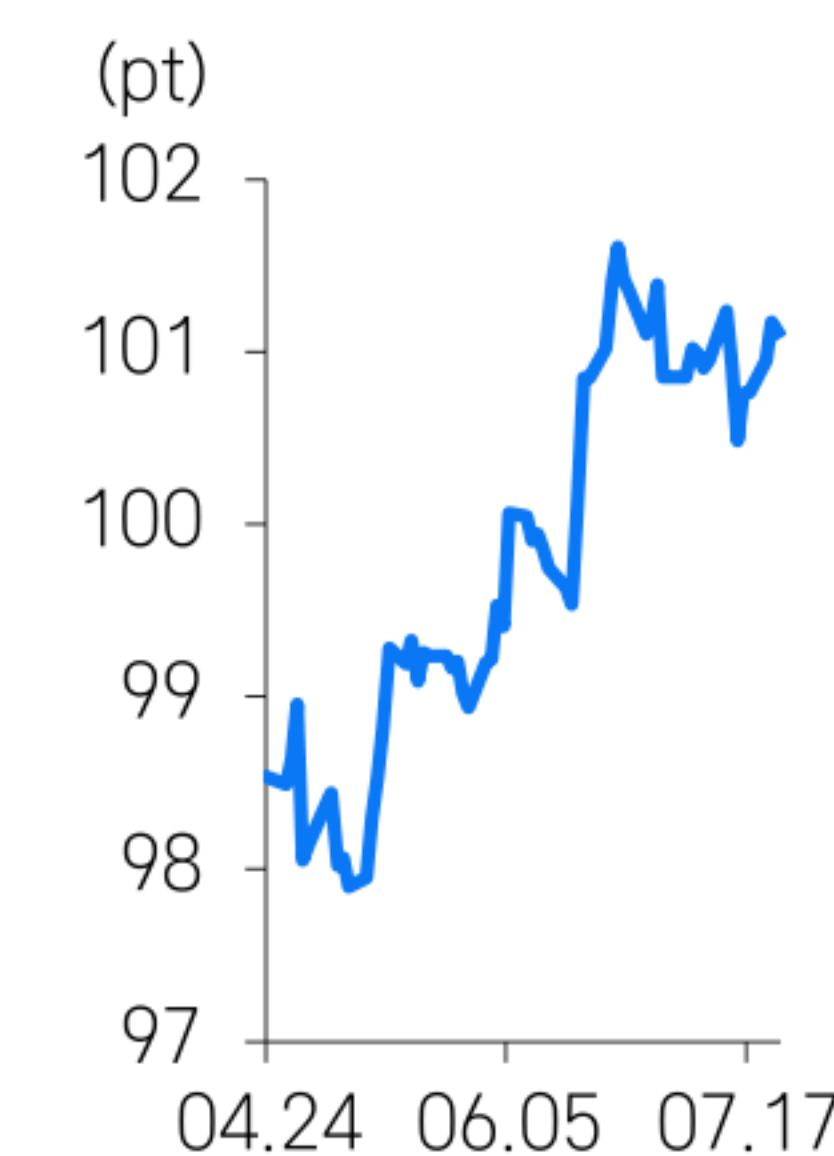
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



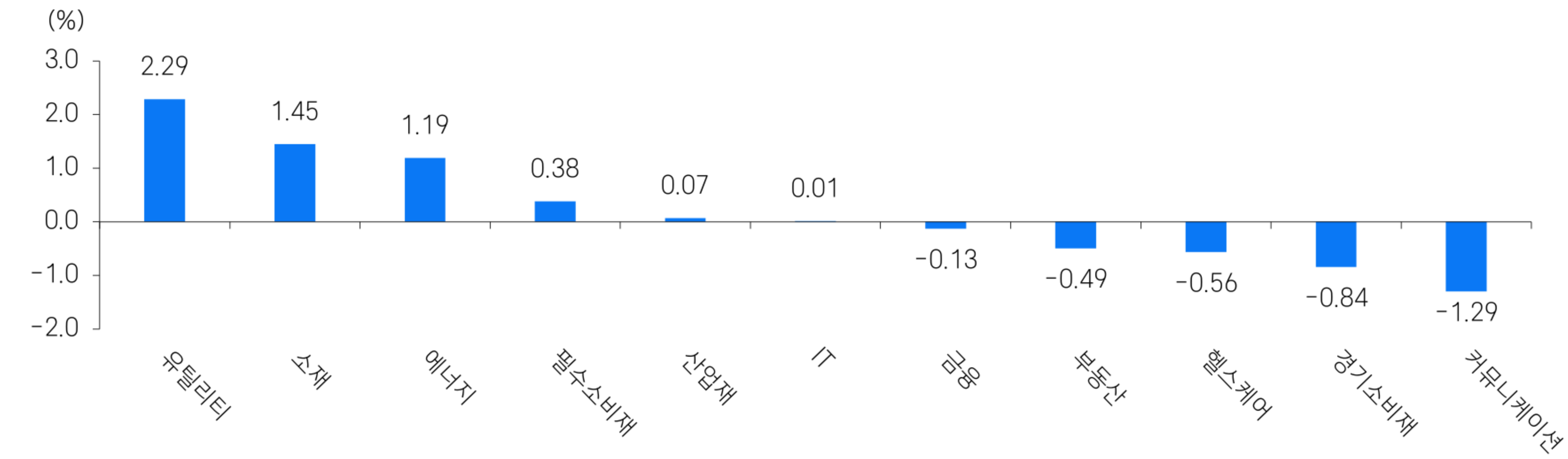
자료: Bloomberg, 삼성증권

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	AT&T	3.5	커뮤니케이션 서비스
2	디어	3.5	산업재
3	필립 모리스	3.3	필수소비재
4	제너럴 모터스	3.3	자유소비재
5	브로드컴	2.7	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	GE 버노바	-8.7	산업재
2	서비스나우	-6.5	정보기술
3	팔란티어 테크놀로지스	-6.1	정보기술
4	세일즈포스	-4.2	정보기술
5	어도비	-3.9	정보기술

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

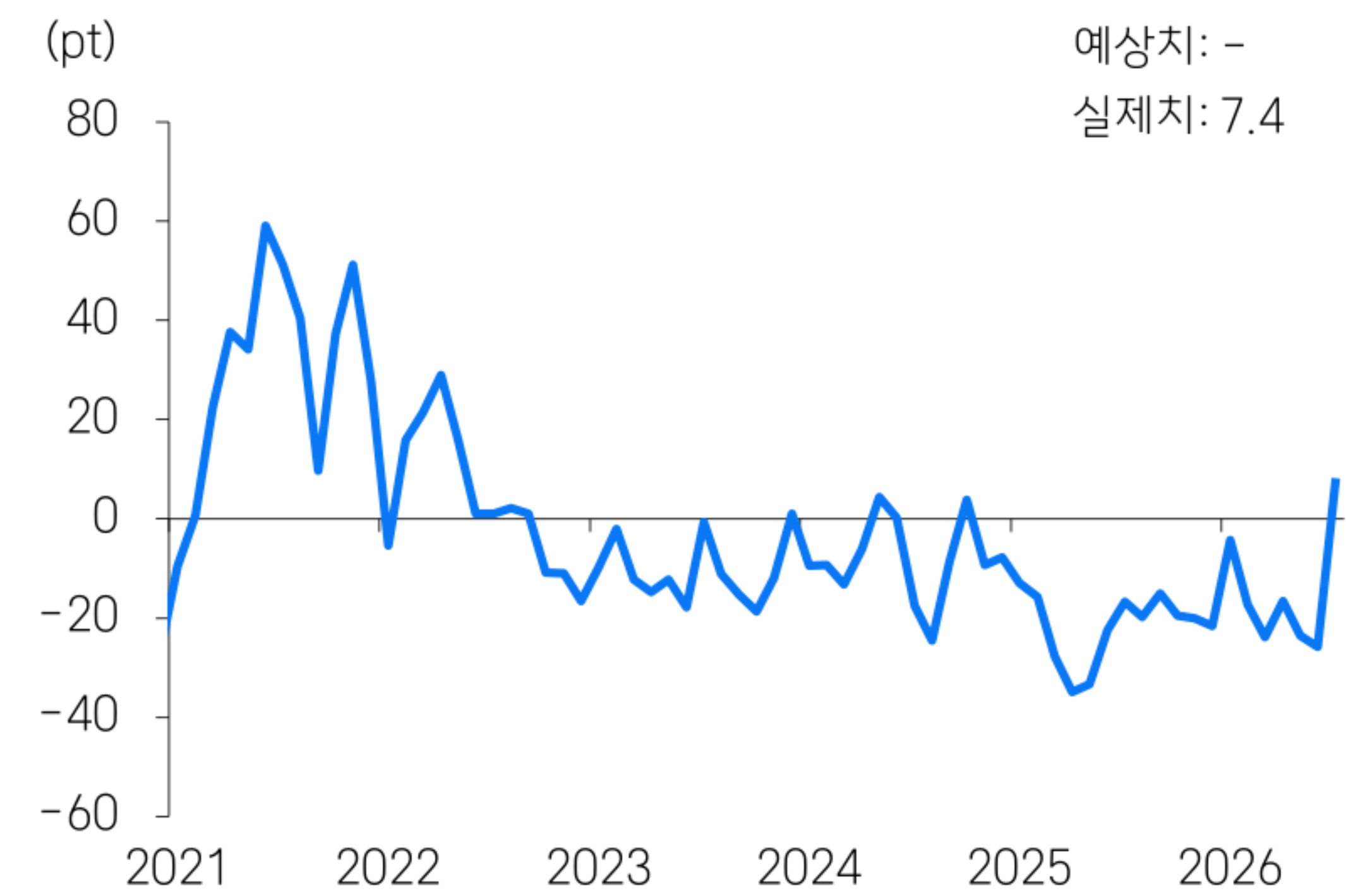
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-1.43	-0.70	-22.19
필라델피아 반도체 지수	0.44	0.09	-15.20
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	2.11	-2.03	-7.57
MSCI EM ETF	-0.54	-0.88	-8.73
NDF 원화 환율	0.60	0.24	3.85

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

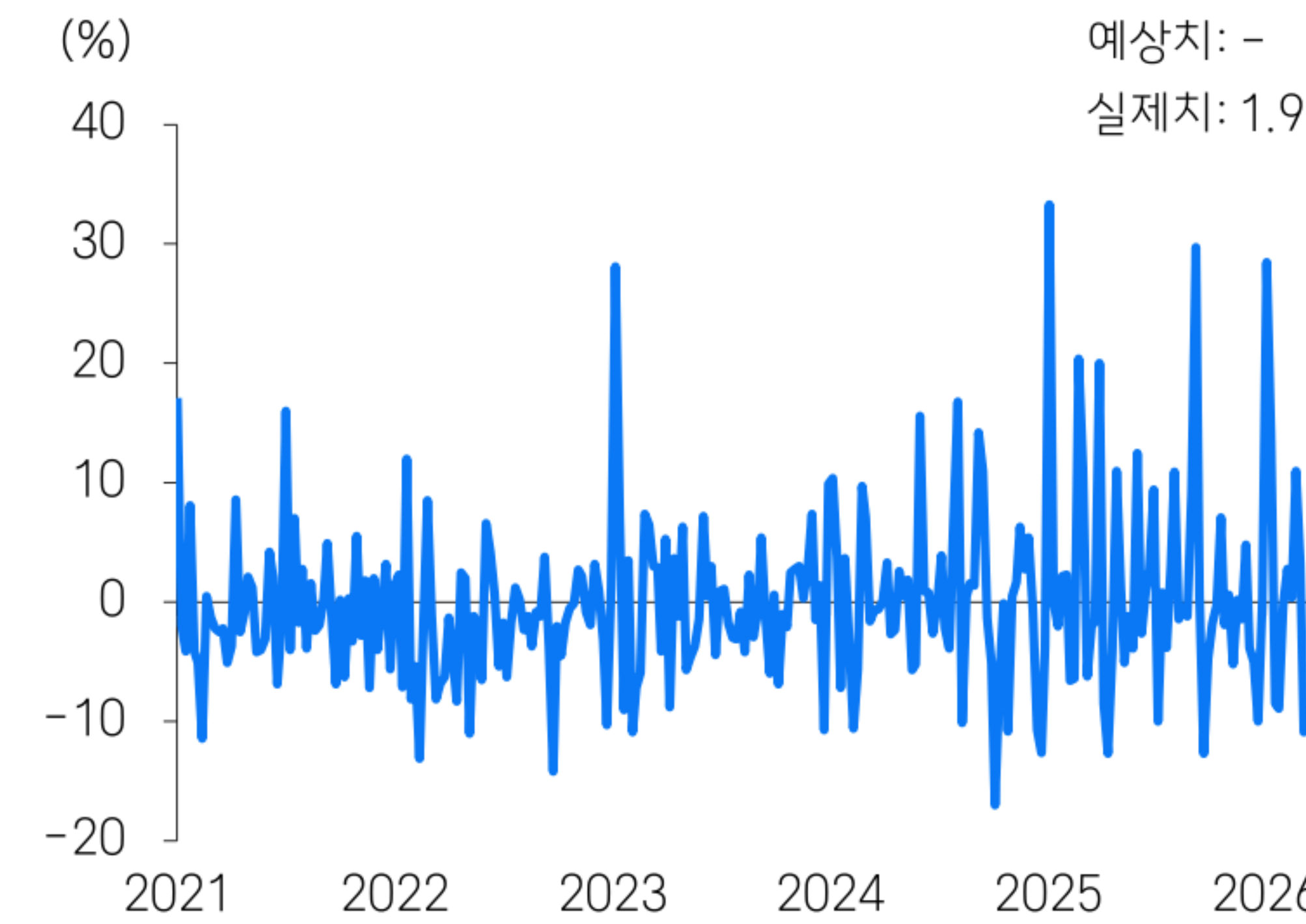
주요 경제 지표

미국 7월 필라델피아 연방준비은행 비제조업 활동지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 주간 MBA 주택융자 신청지수



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.

Samsung Securities

Samsung Securities

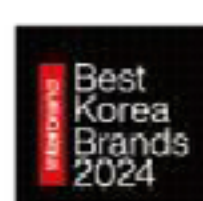
삼성증권

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