

미국 주식 데일리 뉴스 26.07.24 (오전)

AI Engineer 조재운 jaeun.jo@daishin.com

뉴스 라운드업

- 인텔 Q3 가이드스 대폭 상회, 장외거래 +10%
- AMD 칩의 OpenAI·Anthropic 채택 공식 확인
- 알파벳의 2027 년 자본지출 확대
- 테슬라 자유현금흐름 마이너스 전환

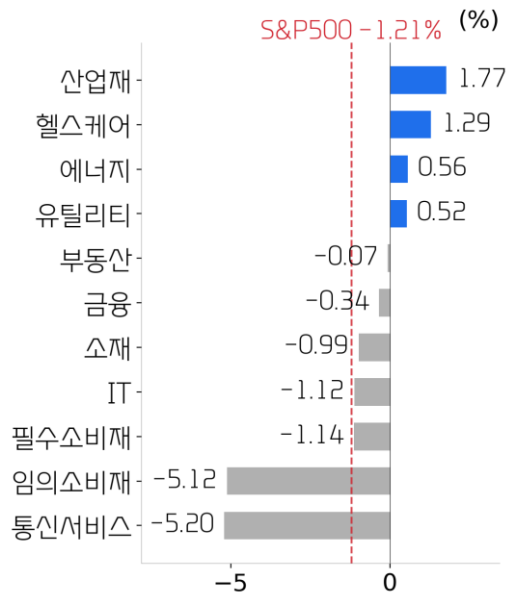
시장 핵심 동향

Intel 이 Q3 가이드스를 컨센서스 대비 큰 폭 상회하며 장외에서 최대 10% 올랐고, AMD 는 'Advancing AI 2026' 컨퍼런스에서 OpenAI·Anthropic 의 칩 채택을 공식 확인하며 AI 수주 경쟁에서 의미 있는 진전을 알렸다.

반면 Alphabet 은 2027 년 설비투자(capex) 가 대폭 늘어날 것이라는 CFO 발언 이후 장외에서 3.3% 하락하며 대형 AI 하이퍼스케일러들의 현금 지출 우려를 자극했다.

Tesla 는 Q2 잉여현금흐름(FCF)이 -\$10.9 억 달러로 2 년여 만에 처음 마이너스로 돌아섰고, 구리 시장에서는 Freeport-McMoRan CEO 가 미국 외 거래소 재고가 이례적으로 타이트하다고 밝혔다.

S&P500 섹터별 등락률



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

S&P500 일일 수익률 Top 10

코드	종목명	섹터	시총	등락률
LMT	록히드 마틴	산업	\$131B	+10.54%
ALLE	앨리전	산업	\$13B	+10.45%
URI	유나이티드 렌탈스	산업	\$71B	+10.11%
TMO	테르모 피셔 사이언티픽	헬스케어	\$213B	+8.71%
DGX	퀘스트다이아그노스틱스	헬스케어	\$25B	+8.61%
DHR	다나허	헬스케어	\$135B	+7.46%
RTX	RTX	산업	\$282B	+7.33%
CSX	CSX	산업	\$98B	+5.77%
HON	허니웰 인터내셔널	산업	\$78B	+5.70%
ROP	로퍼 테크놀로지스	정보 기술	\$36B	+5.47%

섹터별 흐름

섹터	내용
정보기술(IT) Information Technology	• Intel — Q2 비 GAAP 매출총이익률 41.8%가 컨센서스(38.76%)를 상회했고, Q3 매출 가이드선스 \$15.8~16.8B(추정치 \$15.1B)과 조정 EPS \$0.38(추정치 \$0.27)도 예상을 웃돌며 장외 주가가 최대 10% 올랐다. Q2 GAAP EPS 는 -\$2.16 로 Altera 사업부 연결 제외 영향을 받았다. 생산 측면에서는 18A 공정이 PC 클라이언트 부문 다수 제품에서 대량 생산에 진입했고, 14A 는 2027 년 위험 생산(risk production) 준비를 위한 Q2 투자를 확대하며 2028 년 고량산을 전면 커밋했다. ASIC 사업은 연간 \$20 억 달러 매출 달성에 근접 중이다. 한편 중국 데이터센터 고객과 장기 서버 CPU 공급 계약을 맺었다는 소식이 전해졌고, 오하이오 팜 운영 파트너를 탐색 중이며 SK 하이닉스가 후보군으로 거론됐다. • AMD — 'Advancing AI 2026' 컨퍼런스에서 OpenAI 인프라 책임자가 MI500 시리즈 채택 계획을 직접 발표했고, Anthropic 도 클라우드·네오클라우드·자체 데이터센터에서 AMD CPU 와 GPU 를 쓸 것이라고 확인했다. Cerebras 와의 협력을 통해 AMD Helios GPU 랙과 Cerebras 웨이퍼 스케일 칩을 결합한 초저지연 AI 추론 솔루션을 2026 년 하반기 Cerebras 클라우드에서 출시한다. Lisa Su CEO 는 AI 가속기 시장이 2030 년 \$1.4 조 달러, AMD 전체 TAM(총 유효시장)은 \$2 조 달러에 달할 것이라는 전망을 제시했다. Benchmark 는 목표주가를 \$485 에서 \$685 로 상향했다. • NVIDIA — Jensen Huang CEO 가 "중국이 미국 기업을 시장에서 밀어낼 시나리오는 없다"고 밝히며 중국 AI 경쟁 우려에 공개적으로 반론했다. KAIST 와 AI 공동 연구소 설립도 발표했다. • Apple — 2027 년 출시 예정인 Ford 의 유니버설 전기차(UEV) 플랫폼에 Apple Maps 가 직접 통합된다. 새로운 MapKit for Automotive SDK 를 통한 연동으로, 차량용 소프트웨어 생태계 확장이다. • Microsoft — Databricks 와 2030 년대까지 전략적 파트너십을 연장하고, Databricks 의 핵심 운영을 Azure 로 이전하기로 합의했다.
커뮤니케이션 Communication Services	• Alphabet — CFO 가 "2027 년 capex 가 대폭 증가할 것"이라고 언급하며 장외에서 3.3% 하락했다. Q3 에는 내부 인프라 여유 부족으로 외부 인프라 활용을 늘릴 계획이다. Q2 에는 자체 AI 칩 TPU 의 외부 판매 수익 인식이 처음 시작됐고, Gemini 앱 월간 활성 이용자는 분기 말 기준 9 억 5 천만 명이다. EU 규제 당국의 제재와 관련해 미국 USTR 이 "미국 수출에 막대한 불확실성을 야기한다"고 반발했고, Google 은 EU 결정에 법적 이의를 제기할 가능성을 열어뒀다. 다수 증권사가 목표주가를 소폭~중폭 하향 조정했다. • T-Mobile — Q3 순 후불 계정 추가 건수를 약 25 만 건으로 제시하며 2026 년 계정 및 수익성 가이드선스를 재확인했다.

섹터	내용
경기소비재 Consumer Discretionary	• Tesla — Q2 FCF 가 -\$10.9 억 달러로 2 년여 만에 처음 마이너스로 전환됐다. Q2 capex 는 \$57.9 억 달러이며, 2026 년 전체 capex 가이드던스는 \$250 억 달러 이상이다. Q2 매출총이익률은 16.8%, 영업이익률은 1.4%를 기록했다. CFO 는 H2 2026 에 마이너스 FCF 가 더 깊어질 것이라 경고했고, 배터리·전자부품 공급망이 생산 성장의 제약 요인이라고 밝혔다. 한편 Q2 말 기준 주문 잔량이 2023 년 이후 최대치를 기록했고, Cybercab 생산이 기가팩토리 텍사스에서 개시됐으며 로보택시 서비스가 미국 7 개 도시에서 운영 중이다. 프랑스가 EU 의 FSD(완전 자율주행 소프트웨어) 승인에 반대해 유럽 출시 일정에 불확실성이 생겼고, 복수의 증권사가 목표주가를 하향 조정했다. • Amazon — Jeff Bezos 가 Prime Video 의 AI 기반 전면 개편을 직접 주도하고 있다. Alexa 도 Anthropic 모델 의존도를 줄이는 방향으로 재설계됐다. 인도 정부가 수출용 전자상거래 투자 규정을 완화해 Amazon 이 현지 판매자로부터 직접 구매할 수 있게 됐다. 반면 미국 상원 패널이 Amazon 의 중국 마켓플레이스 영향력에 대한 조사에 착수했다.
소재 Materials	• Freeport-McMoRan — CEO 가 미국 외 거래소 구리 재고가 "이례적으로タイト"하고 중국 재고도 수년 만의 최저 수준이라고 밝혔다. AI 데이터센터 확장과 자동차 수요 회복으로 미국 내 구리 수요도 견조하다고 덧붙였다. Q2 구리 평균 실현가는 \$6.17/lb 였으며 2026 년 구리 광산 순현금비용 가이드던스는 \$1.90/lb 이다. 2025 년 홍수 피해를 입은 인도네시아 Grasberg 광산 재가동은 일정대로 진행 중이다. • Newmont — Q2 평균 금 실현가 \$4,414/oz 에 생산량 130 만 온스를 기록했다. Q3 에는 유지보수 capex 증가로 단위비용 상승이 예상되며, 생산량은 Q2 와 유사한 수준으로 가이드던스를 제시했다.
산업재 Industrials	• RTX — Q2 조정 EPS \$1.89 로 컨센서스(\$1.66)를, 매출 \$24.71B 로 추정치(\$22.89B)를 모두 상회했다. Zelenskyy 우크라이나 대통령은 RTX 산하 Raytheon 이 요격 미사일 현지 공동 생산을 원한다고 언급했다. • GE Aerospace — National Airlines 로부터 CF6·GE90 엔진 추가 주문을 수주했다. 캐나다가 Saab JAS 39 그리펜 E 전투기를 도입할 경우를 조건으로 Magellan Aerospace 와 F414 엔진 정비(MRO) MOU 를 체결했다.
헬스케어 Health Care	• Thermo Fisher Scientific — Q2 실적 이전 사업 부문에서 예상치를 상회하며 고객 수요 회복세가 확인됐다. 학계·정부 부문이 Q2 에 성장으로 복귀했고, Q3 조정 EPS 는 Q2 대비 35~40 센트 높을 것으로 가이드던스를 제시했다.

뉴스 다이제스트

종목	요약
TSLA 테슬라 -14.52%	• 테슬라, Q2 실적이 애널리스트 예측 하회하며 2 년 이상 만에 분기 캐시번 기록 → 주가 - 9.7% 급락 • CEO 일론 머스크, 1 년 전 '로보택시 쇼-지수 성장' 약속에서 후퇴 → 어닝콜에서 도시별 규제와 운영 차질을 이유로 신중한 롤아웃 강조, 보유 차량이 여전히 수십 대 수준이라는 점에 애널리스트 의문 제기 • AI 와 로봇공학 인프라 확충을 위한 자본지출 대폭 확대 → 2026 년 자본지출 목표 \$25B 초과 예상, Q2 AI 하드웨어 업체에 \$1.95B 인수 자금 투입(테슬라 주식·주식보상 결제) • 분석가들, 어닝 미스 후 주가 목표 일제 하향 → UBS -\$57(→\$385), Truist -\$60(→\$370), 모건 스탠리 -\$17(→\$400), 미즈호 -\$30(→\$450) 등 재평가 • 프랑스 정부, 테슬라 완전자동주행(FSD) 소프트웨어의 EU 승인 거부 입장 표명(안전 우려 사유) → 네덜란드·벨기에·덴마크·에스토니아·리투아니아는 이미 승인했으나 프랑스가 첫 공식 거부, 가을 EU 전체 투표 앞두고 통과 불확실성 심화
TMUS 티모바일 -10.75%	• Q2 조정 주당순이익 \$2.99 로 예상 \$2.59 대폭 상회(+15.4%) / 매출 \$22.791B 로 예상 \$22.941B 에 -0.6% 미달 / 주가 -6.8% 하락으로 음성 반응 • 신규 고객 중 60%가 프리미엄 플랜(무제한 데이터, 기기 업그레이드) 선택, 레거시 요금제 폐지에 따른 고객 이동 성공 • 포스트페이드 순증가 277,000 으로 예상 초과 / 가입자 평균수익(ARPA) \$152.91 로 +2% 증가 / 이탈율 0.99%로 전년 대비 +0.07%p 악화 • 2026 년 조정 프리캐시플로우 가이던스 \$18.4-18.8B 상향, 순현금 운영현금흐름 \$28.4-28.8B 상향 / Q3 포스트페이드 순증가 약 250,000 전망으로 분기별 성장 둔화 신호
TMO 테르모 피셔 사이언티픽 +8.71%	• 2 분기 조정 주당순이익(EPS) \$6.03(기대 \$5.71 대비 +5.6% 초과), 수익 \$11.99B(기대 \$11.70B 대비 +2.5% 초과), 전년동기 대비 수익 +10.5% 성장 • 성장 배경 — 차세대 질량분석 플랫폼, PCR(중합효소연쇄반응) 시스템 등 신제품 출시, 모든 사업 부문의 고객 활동 강화, 팬데믹 이후 침체에서 벗어난 생명공학·제약사들의 연구개발·제조 투자 회복 • 2026 년 연간 전망 상향 — 조정 EPS \$24.93~\$25.33, 수익 \$47.4B~\$48.1B, 분기 중 자사주 매입 \$1B 실행 • 향후 전망 — 3 분기 조정 EPS 는 2 분기 대비 +\$0.35~\$0.40 상향, 학술·정부 부문의 2 분기 성장 복귀 및 시장의 안정화 과정

종목	요약
RTX RTX +7.33%	• 2분기 조정 이익 \$1.89/주로 추정치(\$1.66) 대비 +13.9% 초과 달성, 매출 \$24.71B로 추정치(\$22.89B) 대비 +7.9% 초과 달성 • 2026년 전체 실적 전망 상향 조정 — 조정 매출 \$95.0~96.0B(기존 \$92.5~93.5B), 조정 이익 \$7.10~7.25/주(기존 \$6.70~6.90/주), 유기적 성장률 8~9%(기존 5~6%) 상향 • 분기말 수주 잔액이 전년 동기 대비 +22% 증가한 \$289B이며, 상업용 항공우주 \$170B·방위 부문 \$119B 구성 — 항공사들의 기존 항공기 유지·보수 수요 강세와 정부의 무기 비축 재충전 반영 • 콜린스 에어로스페이스와 프래트앤드윅트니의 상업용 부품 공급(애프터마켓) 부문에서 두 자릿수 성장률 기록 • 우크라이나 대통령 젤렌스키, 항공방위업체 레이시온(RTX 계열사)의 패트리엇 미사일 요격탄두 공동 생산 관심 표현
GOOGL 알파벳 -7.13%	• 알파벳이 2분기 역사상 처음 -\$5.9B 자유현금흐름(현금 소각) 기록 및 2026년 자본지출 전망 +\$15B 상향 — AI 인프라 투자 급증으로 세계 최고 수익성 기업의 현금흐름 음수 반전, 한편 구글 클라우드는 +82% 성장 신기록 달성 / 주가 -5.8% 하락과 UBS·오펜하이머·모건스탠리 등 주요 투자은행의 목표가 인하 • 선다르 피차이 CEO의 실적 발표 전화 회의 발언에서 구글이 인공지능 경쟁에서 뒤처진다는 우려에 대한 반박 — 제미니AI(구글 AI 모델) 3.5 프로는 6월 공개 예정일 연기했으나 파트너 테스트 진행 중, 제미니AI 4의 로드맵은 거의 월 1회 신버전 릴리스 포함 / 주가 4월 이후 누적 -9% 하락 • 유럽연합(EU) 규제당국의 알파벳 구글에 대한 총 €890M(\$1B) 과징금 부과 — 자사 서비스 우대(€460M) 및 앱스토어에서 경쟁사로의 사용자 이동 차단(€430M)이 디지털시장법(DMA) 위반이며, 구글은 60일 내 경쟁사에 대한 공정한 취급 이행 및 개발자의 대체 플랫폼 유도 허용 의무 / EU는 구글과의 건설적 대화 진행 중이라며 추가 과징금 가능성 낮 • 트럼프 행정부 통상대표부(USTR) 그리어 대표의 EU 과징금 비판 성명 — 미국 경쟁력 있는 기업을 표적하는 정책이라는 지적 및 무역 안정성 위협 경고 / 그리어 대표는 '미국 상품·서비스의 유럽 수출에 대규모 불확실성 야기한다'며 발언
ORCL 오라클 -4.61%	• 미국 국방부, 오라클과 약 70억 달러 규모 10년 장기 계약 발표 — 국방부 전역의 사내 설치 소프트웨어(온프레미스) 라이선스를 단일 계약으로 통합하는 비용 절감 전략 • 계약 규모는 기본값 5년 \$3.31B, 옵션 행사 시 최대 \$6.99B이며, 필요에 따라 무제한 공급받을 수 있는 10년 무제한 배달·수량(무한 배달/무한 수량 계약 형태) 구조 • 기존 파편화된 소프트웨어 구매 관행을 Enterprise Software Initiative(ESI)라는 통합 계약 방식으로 개편하며 2026년 여름 계약 전환 예정

종목	요약
INTC 인텔 -2.33%	• 2 분기 매출 \$16.13B(예상 \$14.42B, +11.8% 상회, 전년 대비 +25.4% 성장), 조정 주당순이익(EPS) \$0.42(예상 \$0.21, 2 배 상회), 비(非)GAAP 매출총이익률 41.8%(예상 38.76%, +304bp 상회) • 3 분기 가이드스로 매출 \$15.8B~\$16.8B(예상 \$15.1B 상회), 조정 EPS \$0.38(예상 \$0.27 상회), 비(非)GAAP 매출총이익률 42.0%(예상 39.77% 상회) • AI 수요 견인으로 AI PC 매출이 순차적으로 +26% 증가하며 고객 매출 중 약 2/3 를 차지, 맞춤형 AI 칩(ASIC) 등 매출은 순차적으로 +20% 증가(전년 동기 대비 거의 3 배); ASIC 사업의 연간 실행률이 약 \$2B 근처로 접근 • CFO 데이비드 진스너가 2026 년 자본지출을 \$18B 에서 \$20B 로 상향 공표, 2027 년은 자본지출이 '의미 있는 규모로' 추가 증가 전망 • CEO 가 2 분기 생산 목표 초과 달성 공표, 18A 공정은 PC 세그먼트에서 다중 제품 양산 중이며 18A-P 는 외부 고객용 경쟁력 있는 공정으로 포지셔닝; 14A 공정은 2027 년 시험 생산(risk production) 준비, 2028 년 고(高)볼륨 생산에 '완전히 책임진다'는 CEO 발표 및 14A 의 높은 경쟁력에 대한 확신 증대; 주요 고객들과 CPU 및 XPU(AI 가속기) 공급 관련 장기 계약 체결
FCX 프리포트 맥모란 -2.31%	• 프리포트 맥모란, 2 분기 조정 주당순이익(EPS) 0.74 달러로 월가 예상(0.59 달러) 대비 +25% 상회, 매출 70.3 억달러(추정 67.6 억달러)도 상회, 순이익 984 백만달러 기록 • 구리 현물 가격이 분기 평균 6.17 달러로 전년동기 4.54 달러 대비 +41.5% 급등하면서 이익을 견인했으며, 판매량은 4 월 예상을 초과했으나 매출은 전년동기 대비 -7.3% 감소 • 2026 년 구리 판매량 31 억 파운드, 금 65 만 온스 예상, 2026 년 하반기부터 2027~2028 년을 통해 구리 판매량 지속 증가 전망 • 설비투자 43 억달러 계획(주요 채광 프로젝트 30 억달러), 구리 채산가 파운드당 1.90 달러 전망, 영업 현금흐름 약 83 억달러 기대 • 인도네시아 그래스버그 광산 운영 허가 연장을 6 월 정식 신청, 2025 년 치명적 홍수 이후 증설이 순조로운 진행 중 — CEO 는 트럼프 행정부의 232 구리 관세(국가안보 명목) 결정 대기 중이며, 관세 부과 시 미국산 구리 판매가 상승 가능 언급 • AI 붐과 자동차 수요 개선으로 미국 구리 수요 강건, 중국 구리 재고는 수년 최저로 지속 감소, 미국 외 국제 교환 재고도 '매우 긴축' 상태로 글로벌 공급 여건 타이트 • 애리조나 배거드 채광 시설의 농축 용량 2 배 이상 확대 기회 포착, 마이애미 동제련소 확장 추진 검토, 인도네시아 동제련소는 광산 재가동 시 즉시 가동 준비 완료, 연말까지 미국 내 침출(leaching) 작업에서 3 억 파운드 달성 목표

종목	요약
LLY 일라이 릴리 +1.97%	• 일라이 릴리, 비만 치료 신약 레타트루타이드의 3 단계 임상시험 TRIUMPH-2, TRIUMPH-3 의 주요 목표 달성하고 2027 년 1 분기 FDA 생물약품 허가 신청 계획 공개 • TRIUMPH-2(제 2 형 당뇨병 동반 과체중·비만 환자) — 80 주 투여 후 고용량 기준 평균 49.6 파운드(-20.8% 체중 감소) 달성 • TRIUMPH-3(심각한 비만과 심혈관질환 동반 환자) — 80 주 투여 후 최고 용량 기준 평균 55.8 파운드(-22.6% 체중 감소) 달성 • 레타트루타이드는 GLP-1 (글루카곤 유사 펩타이드-1), GIP(포도당-의존 인슐린분비 펩타이드), 글루카곤 세 가지 호르몬을 동시에 자극하는 삼중 효능제로, 기존 단일·이중 호르몬 표적 약물 대비 우월한 체중 감량 효과 기대
ABBV 애브비 +1.43%	• 켄맵·애브비의 암치료제 에프코리타맵(듀오바디-CD3xCD20) 3 상 임상시험 결과 상세 공개 • 에프코어 디엘비씨엘-1 임상시험 대상 — 재발 또는 항암불응성 미만성대 B 세포림프종(DLBCL) 환자 • 전체 생존율(OS)이 미국의 유일한 주요 평가지표였으나 달성 실패 — 3 상 임상 프로그램 중대 실패
JNJ 존슨앤드존슨 +1.42%	• 존슨앤드존슨, MONUMENTAL-6 임상시험 결과 발표 — 테크팔리(TECVAYLI)·탈비(TALVEY) 2 제 조합이 재발·불응성 다발성 골수종(치료 저항 혈액암)에서 표준 치료 대비 질병 진행·사망 위험 -89% 감소, 사망 위험 -62% 감소 • 탈비·포말리도마이드 조합도 동일 암종에서 질병 진행·사망 위험 -73% 감소 입증 • 임상 결과상 질병 무진행 생존(종양 진행 없는 기간)과 전체 생존(실제 생존 기간) 양쪽 모두 표준 치료 대비 유의미한 개선
NEM 뉴몬트 -1.08%	• 2 분기 조정 주당순이익(EPS) \$2.10 으로 애널리스트 컨센서스 \$1.99 상회 (전년 동기 \$1.43 에서 +47% 성장) • 2 분기 매출 \$6.12B 는 애널리스트 예상 \$6.32B 에 못 미쳤으나, 순이익 \$2.2B 기록 • 금가격 평균 \$4,414/온스로 높아져 수익성 개선 — 안전자산 수요와 미국 금리 인하 기대감 배경 • 2 분기 금 생산량 130 만 온스로 전분기 대비 -1% 감소, 주로 Cadia 광산의 부진 탓 / 2026 년 전체 금 생산 지침 526 만 온스 유지, 개발자본 \$1.4B 투자 예정 • 3 분기 생산량은 2 분기 수준을 유지할 것으로 예상하나, 유닛 비용(원가)은 상승 전망 — 유지자본 지출 증가, 유가 상승, 금가격 변동에 따른 로열티 민감도 영향

종목	요약
BA 보잉 +0.28%	• Farnborough Airshow(판보로 에어쇼, 영국 주요 항공우주 행사)에서 보잉이 173 건 항공기 주문 획득하며 에어버스(154 건)보다 우위 • SMBC Aviation Capital 이 200 대의 단일통로 항공기 주문을 양사에 절반씩 분배, 전체 시장 판매량은 약 300 대로 예상 800 대에 비해 -62% 미달—글로벌 항공산업이 공급 제약 해결과 기록적 주문 백로그 소화에 집중 중 • 보잉 737 MAX 10 의 미국 항공청(FAA) 승인이 10 월경 예상
GEV GE 베르노바 +4.69%	• 분석기관 3 곳(오픈하이머, 번스타인, 모건스탠리)이 거의 동시에 GE 베르노바 주가 목표치 상향 조정 — 오픈하이머 \$1303→\$1338(+\$35), 번스타인 \$1206→\$1298(+\$92), 모건스탠리 \$1250→\$1350(+\$100)
AMZN 아마존 -4.57%	• 인도 정부의 외국 전자상거래 투자 규제 완화로, 아마존이 수개월간 로비해온 '인도 판매자에게서 직접 상품 구매 후 해외 고객에게 판매' 사업의 본격화 • 제프 베조스 아마존 회장의 스트리밍 서비스 프라임 비디오 전면 리디자인 주도로, 수십억 달러 규모의 인공지능 투자를 선보이면서 동시에 AI 분야 평판 제고 • 음성 어시스턴트 알렉사의 재설계로 스타트업 앤스로픽 언어 모델 의존도 축소
GE 제너럴 일렉트릭 +2.29%	• 내셔널 항공사, GE 항공우주 CF6·GE90 엔진 추가 주문 • 항공기 엔진 수요 증가 신호에 번스타인 애널리스트 목표가 \$405 에서 \$421 로(+3.9%) 상향 조정
AMD AMD -2.29%	• AMD 가 엔비디아에 대항하는 신세대 AI 칩·인프라 공개 — 헬리오스(Helios) GPU 랙·MI500 시리즈 칩·초저지연 AI 추론(inference·사용자 질의 시 실시간 처리) 솔루션 등으로 데이터센터 AI 시장 공략 • 오픈 AI 는 3 개월 전부터 헬리오스 운영 중이며 MI500 칩 협력 진행, 인스트로픽(Anthropic·Claude AI 개발사) 등 주요 고객 확보 — CEO 리사 수의 시장 전망(2030 년 AI 가속칩(accelerator) 시장 1.4 조 달러, 총 대상 시장(TAM) 2 조 달러) • AMD 는 스케일업 컴퓨팅 영역에서 절대적 리더십 추구 전략 — 벤치마크 분석가 목표주가 +41% 상향조정(485→685 달러)
MSFT 마이크로소프트 -2.24%	• Databricks 와 마이크로소프트의 전략적 파트너십 확대 — 기업들이 자신의 비즈니스 데이터를 기반으로 AI 시스템을 효과적으로 구축하고 운영할 수 있도록 지원하며, 양사 협력 기간을 2030 년대까지 연장 • Databricks 가 자신의 핵심 비즈니스 운영을 마이크로소프트 클라우드 서비스 애저(Azure) 기반 Databricks 플랫폼으로 전환 — 마이크로소프트-Databricks 생태계 통합 강화
GS 골드만삭스 -2.14%	• 골드만삭스, 인공지능 기업들의 정크본드(신용도가 낮은 고위험 채권)를 \$250 million 씩 거래할 수 있는 새로운 금융 상품 출시 — AI 산업의 자금 조달 수요 변화에 대응한 비즈니스 확대 • 골드만삭스 CEO, 암호화폐 규제 법안의 신속한 추진 필요성 발언 — 금융 회사의 정책 로비 활동 및 규제 환경 개선 의지 표현

종목	요약
AAPL 애플 -1.30%	• 애플 맵스, 2027년부터 포드의 범용 전기차 플랫폼에 통합 — 애플의 자동차용 맵 개발 도구인 MapKit for Automotive 기술 활용 • 모건 스탠리 애플 목표주가, \$360에서 \$364로 상향(+ \$4, +1.1%)
DUK 듀크 에너지 +1.02%	• KeyBanc 증권사, 듀크 에너지의 투자 등급을 에너지 섹터 평균 대비 '중립(Sector Weight)'에서 '긍정(Overweight, 초과비중)' 평가로 상향
SO 사던컴퍼니 +0.84%	• KeyBanc Capital Markets 분석가, 사던컴퍼니를 업종 평균(sector weight)에서 약보(underweight, 상대적 약세 예상)로 강등
JPM JP 모건 체이스 +0.49%	• 도이치 뱅크(독일 주요 은행)가 JP 모건 체이스의 투자 등급을 보유(HOLD)에서 매수(BUY)로 상향 • 목표주가도 \$345에서 \$375로 + \$30 인상

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 하시기를 바랍니다.

※ 본 자료는 인공지능(AI)을 활용하여 자동 생성되었으며, 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.