

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.

유안타 AI 미국 주식시장 주간 현황



Executive Summary

지난 주 대형 성장주에 하락이 집중되고, 자금이 에너지·유틸리티로 이동한 "테크→가치·에너지" 로테이션의 한 주였습니다. 테슬라와 알파벳의 실적·AI 투자 부담이 나스닥을 홀로 끌어내렸고, 유가 급등과 금리 상승이 성장주 밸류에이션을 추가로 압박했습니다.

[이번 주 키워드: 빅테크 실적발표 · FOMC · 유가발 금리 상승]

① 지난 주 흐름과 매크로 환경

지난 주 4대 지수의 분화가 뚜렷했습니다. 나스닥은 주간 -2.13%(24,975.82)로 가장 크게 하락한 반면 다우존스는 -0.38%(51,947.25)에 그쳤고, S&P 500은 -0.61%, 러셀2000은 -1.09%였습니다. 하락이 지수 전반의 붕괴가 아니라 메가캡 비중이 큰 성장주에 집중되었음을 가격이 직접 보여준 셈입니다.

주 초반에는 실적 차별화가 장을 이끌었습니다. 슈퍼마이크로(SMCI)와 GM이 강세를 보인 반면, 테슬라(TSLA)와 알파벳(GOOG)이 급락하며 메가캡 부담을 노출했습니다. 주 중반인 7월 24일에는 트럼프 대통령이 EU를 향해 미국 테크 대기업 관련 "상당한 관세"를 위협하면서 대형 성장주 낙폭이 확대되었습니다.

주 후반에는 매크로 변수가 가세했습니다. 우크라이나의 카스피해 이란 선박 타격, 사우디의 예멘 후티 표적 공습 등 중동 분쟁 확산으로 WTI 원유가 주간 +8.27%(\$89.31) 급등했습니다. 유가발 인플레이션 우려는 금리를 밀어올려 10년물이 +13.8bp(4.68%), 2년물이 +15bp(4.33%), 30년물이 +9.8bp(5.16%) 상승했고, 달러인덱스도 101.47pt(+0.71%)로 올랐습니다. 금리 상승은 FOMC를 앞두고 성장주 밸류에이션을 지속적으로 압박했습니다.

유안타 AI 미국 주식시장 주간 사항

② 섹터·종목 동향

섹터 성과는 로테이션 구도를 그대로 반영했습니다. 유가 급등을 등에 업은 에너지(XLE)가 +3.36%로 1위를 기록했고, 금리·유가 상승 국면에서 방어·경기민감 자금이 유입되며 유틸리티(XLU) +2.48%, 산업재(XLI) +1.81%가 뒤를 이었습니다.

반면 메가캡 비중이 큰 두 섹터가 최하위였습니다. 임의소비재(XLY)는 -5.22%로 테슬라(TSLA, -17.81%) 실적 쇼크가 낙폭을 주도했고, 아마존(AMZN, -6.12%)이 가세했습니다. 테슬라는 분기 실적 부진과 잉여현금흐름의 마이너스 전환, 마진 하락이 겹쳤습니다. 커뮤니케이션(XLC)은 -3.93%로, 알파벳(GOOG, -7.79%)과 메타(META, -7.87%)가 AI 지출 부담과 EU 관세 위협 대상 지목이 겹치며 동반 급락했습니다.

한편 실적과 주주가 확인된 종목은 강하게 반등했습니다. 슈퍼마이크로(SMCI)는 SpaceX 발표 이후 신규 수주와 마진 공개로 주간 +24.48% 급등했고, GM은 견조한 소비와 가격 결정력을 근거로 가이던스를 상향하며 +8.64% 올랐습니다.

③ 이번 주 관전 포인트

이번 주는 통화정책 이벤트가 시장의 방향을 결정합니다. 7월 30일 새벽 3시(KST) FOMC 금리 결정과 파월 의장 기자회견, 같은 날 밤 9시 30분 PCE 발표가 예정되어 있습니다. 씨티는 유가 급등에도 연준이 금리를 동결하고 비둘기적 결과를 내놓을 것으로 전망하고 있어, 실제 결과와 유가발 인플레이션에 대한 코멘트가 관건입니다. 발표 이후 10년물 금리가 4.68%에서 4.8%를 돌파하는지가 성장주 밸류에이션의 분기점이 될 전망입니다.

빅테크 실적 반응도 주목할 부분입니다. AI 자본지출 부담으로 하락한 알파벳·메타·아마존의 실적에서 매출·가이던스 대비 주가가 어떻게 반응하는지, 임의소비재·커뮤니케이션 섹터의 낙폭 회복 여부가 확인될 전망입니다. 아울러 WTI \$89.31이 중동 분쟁 확산 속에 \$90을 상향 돌파할지, 에너지 섹터의 상대강세와 국채금리 상승이 동반 지속될지도 함께 살펴볼 필요가 있습니다.

유안타 AI 미국 주식시장 주간 현황

주요 지수 마감

다우존스: 51,947.25 (-0.38%)	나스닥: 24,975.82 (-2.13%)	S&P 500: 7,411.98 (-0.61%)	러셀2000: 2,930.00 (-1.09%)
MSCI 전 세계(ACWI): \$154.30 (-0.45%)	MSCI 선진국(URTH): \$200.88 (-0.51%)	MSCI 신흥국(EEM): \$63.33 (+0.06%)	MSCI 한국(EWY): \$162.96 (+0.26%)

섹터별 성과 (S&P500 대비)

강세 TOP 3 - 에너지(XLE) +3.36% (+3.98%p) - 유틸리티(XLU) +2.48% (+3.09%p) - 산업재(XLI) +1.81% (+2.42%p)	약세 BOTTOM 3 - 임의소비재(XLY) -5.22% (-4.61%p) - 커뮤니케이션(XLC) -3.93% (-3.32%p) - 필수소비재(XLP) -1.24% (-0.63%p)
--	---

매크로 지표

美 2년물: 4.33% (+15.00bp)	WTI 원유: \$89.31 (+8.27%)
美 10년물: 4.68% (+13.80bp)	금 선물: \$4,070.80 (+1.45%)
美 30년물: 5.16% (+9.80bp)	구리 선물: \$6.36 (+2.21%)
달러인덱스: 101.47pt (+0.71%)	비트코인: \$64,098.50 (+0.31%)
원/달러: 1,474.04원 (-0.33%)	CNN Fear & Greed: 공포 (+2.2pt)

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.