

유가 하락과 반도체 약세 지속, 전통산업 순환매에 증시 혼조



미국시황/ESG 김윤정 _yunjeong.kim@ls-sec.co.kr
RA 성현영 _hyseong@ls-sec.co.kr

유가 하락 및 실적 호조에도 반도체 불안 여전

- 미 증시는 DOW +1.03%, S&P500 +0.21%, NASDAQ -0.22% 혼조. 헬스케어, 필수소비재, 통신서비스 등 강세, 기술주, 에너지 등 약세
- 필라델피아 반도체지수 -4.5%, 전일 아시아증시 반도체 약세 영향. AI 지출·수익성 의구심 확대에 투자자들은 더 강력한 증거를 대기하고 작은 변화에도 큰 조정 발생
- UBS는 AI와 반도체 전망은 여전히 긍정적이나 시장 수익 창출 방법이 기술주에만 국한되지는 않는다면 순환매 양상 설명. 이에 2Q 호실적 발표 기업과 더불어 전통산업의 상대적 강세로 다우지수 상승 뚜렷

국제유가 3 거래일째 하락, 여전한 공급차질 우려

- 국제유가 하락 WTI \$79.3(-4.1%), Brent \$84.1(-4.8%). 미-이란 대화 재개에 따른 낙관론 우세. 바브엘만데브 해협 통과 선박 수도 4 일만에 최고치. 다만, 오만 측이 요청한 호르무즈 해협 분할 관리 요청에 대해 이란이 거절했으며, 후티 반군의 사우디 유조선 및 석유시설 공격이 다시 이어지며 WTI 선물 반등세
- 러시아 흑해 송유관 수출 재개 여부 및 OPEC+ 9월 이후 추가 증산 중단 가능성 등 공급 변수가 남아있는 상황

중동 정세에 소비심리 악화, 7월 조기인상가능성 언급

- 7월 CB 소비자신뢰지수 90.8 전월·컨센 하회. 현재상황지수 3개월 연속 하락, 기대지수 74.7로 보합이나 80선 하회하며 중동 정세 및 유가 변화에 따른 소비자들의경기침체 우려 반영
- 한편 시타델증권은 7월 FOMC에서 깜짝 금리 인상 단행 가능성을 언급. CME FedWatch에서는 9월 인상 확률이 유력한 상황이나, 9월로 미루기보다 이번 회의에서 전격 인상 단행시 인플레이 심리를 차단하는데 효과적일 것으로 분석

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
META	메타	-0.1%	블랙록(+3.3%)과 합작법인을 통해 \$14B 규모 텍사스 데이터센터 건설 추진. 합작법인은 블랙록이 관리하는 펀드가 80%, 메타가 20% 지분을 각각 보유하게 되며, 양사는 데이터센터 개발 및 인프라 구축 비용 \$14B를 지분 비율에 따라 부담하기로 함
NVDA	엔비디아	+0.3%	미 상무부의 수출 통제에도 불구하고 문샷, 알리바바 등 중국 AI 기업들의 블랙웰 GPU 채택 및 우회 수요가 지속적으로 확인. 中 문샷AI가 차세대 AI 모델 개발 위해 블랙웰 추가확보를 모색 중이라는 소식 보도. 미 상무부가 블랙웰 수출규제 위반 가능성 조사중인 가운데, 쉐ن화 CEO가 중국 반도체 수출 조사와 관련해 러트닉 상무장관과 회동
V	비자	+1.1%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 -1%대 하락중. 견조한 소비 지출 및 국경 간 결제 금액 호조에 힘입어 매출 및 EPS 모두 컨센서스 상회. 결제 금액, 글로벌 거래, 데이터 처리 등 전 부문에서 두 자릿수 성장을 기록. 실적 발표 전 AI 도입 및 조직 효율화를 위한 대규모 인력 감축(전체 인력의 약 7%, 2600명) 소식이 전해진 바 있음
KO	코카콜라	+5.0%	실적발표. 월드컵 글로벌 마케팅 호조에 2분기 순매출 +7%YoY, EPS +11% YoY 기록하며 시장 예상치 크게 상회. 코카콜라 제로슈거(+16%), 파워에이드(+8%) 등 주요 제품 출하량 증가가 실적 견인. 영업이익률도 개선. 소비자 수요 지속됨에 따라 연간 가이드언스 상향
STX	씨게이트	-8.5%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 +4%대 상승중. 실적 및 가이드언스가 시장 예상치 상회하며 시간 외 추가 강세
F	포드	+1.9%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 +4%대 상승중. 2분기 EPS는 컨센서스 상회했으나, 자동차 부문 매출액은 컨센 소폭 하회. 연간 EBIT 가이드언스 기존 \$8.5B~\$10.5B→\$10B~\$11B로 상향
BE	블룸에너지	-11.3%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 +11%대 상승중. 사상 최대 매출 기록 및 '26년 실적 가이드언스 상향에 시간외 추가 급등. 2분기 매출 사상 처음 \$1B 돌파한 \$1.07B(+166%YoY) 기록