

매파적 FOMC와 중동발 유가 반등 속 빅테크 실적 경계, 3대지수 하락



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

FOMC 및 유가 상승 소화하며 3대지수 약세, 마감후 기업 실적 대기

- 미 증시는 DOW -2.19%, S&P500 -1.52%, NASDAQ -1.74% 하락. 에너지, 필수소비재 상승, 산업재, 기술주 등 대부분 업종 약세
- FOMC 결과가 장중 변동성 ↑. 금리 동결 발표 직후 안도랠리 보였으나, 워시 의장 기자회견 후 국채금리 급등 양상에 증시 재차 압박
- 장마감후 마이크로소프트, 메타 등 빅테크 실적발표. 마이크로소프트는 핵심사업 실적을 비롯한 매출·EPS 컨센서스 상회해 시간 외 강세이나, 메타는 EPS 컨센서스 밀돌면서 Capex 가이드선 하단을 높였음에도 FCF 악화 우려에 시간외 약세

FOMC 9:3 금리 동결 결정, 국채금리는 상승

- 기준금리 5 회 연속 동결, 다만 2016 년 이후 처음으로 3 인 인상 의견. 해맥·카시카리·로건 총재는 중동 여파 등 인플레이션 상 방 리스크 차단을 위한 25bp 인상 요구
- 워시 의장 성명에서는 인플레 목표 달성 의지와 연준의 대응을 강조하면서도, 시장이 실질데이터와 지표에 더 민감하게 반응하며 국채시장의 명목·실질금리 상승했음을 짚음. 연준의 포워드가이드선 축소에 의한 영향으로도 평가. 경기 성장은 건조하다 평가하 며, 기업 투자 확대 주목
- 국채금리 연준의 행동 요구, 장기물 중심 상승 30Y 5.201%(+10.5bp) 장중 2007 년 이후 최고치 터치, 10Y 4.671%(+7bp), 2Y 4.236(-4bp). 달러인덱스 100.7 소폭 하락

미-이란 충돌 우려 재부상하며 국제유가 급반등

- 국제유가 상승 WTI \$84.5(+6.6%), Brent \$90.7(+7.9%). 이란이 요르단 미군기지 공격을 재개하고 미군 또한 이라크 내 친이 란 민병대 공습에 나서며 중동 지정학 우려 재차 확대
- 트럼프 대통령은 이란의 미군기지 공격에 대해 강도 높게 응징하겠다고 밝힘. 또한 호르무즈 해협 통과 상선들에 이란이 통행료 를 갈취했다며 이란 기관 2 곳을 제재 대상으로 지정하며 경제 압박

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
MSFT	마이크로소프트	-0.7%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 +7%대 상승중. 매출 및 EPS 모두 시장 예상치 상회하며 추가 상승. 애저클라우드 매출 성장률이 43%(예상치 40%)를 기록. '26 회계연도 애저 매출이 사상 처음으로 \$100B를 돌파. Capex는 +69%YoY, FCF는 -23%
META	메타	-1.3%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 -7%대 하락중. EPS 시장 예상치 하회 및 자본지출 상향 조정에 추가 급락. EPS 는 메타의 법적 우발채무 및 구조조정 비용 등 일회성 비용 반영되며 예상치 하회. 매출은 예상치 상회했으나, 차기분기 매출 가이드선(\$61B~64B) 하단이 컨센서스 \$63.15B를 밀돌며 투심 악화. '26년 Capex 가이드선 밴드는 기존 \$125B~\$145B에서 \$135B~\$145B로 상향 조정. FCF는 근 4년 내 최저치로 감소
LRCX	램리서치	-6.4%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 +4 %대 상승중. 어닝서프라이즈 및 강력한 가이드선으로 시간 외 추가 강세. 매출총이익률 51.7%, 영업이익률 37.4% 기록. 차기 분기 가이드선으로 매출액 \$7.7B~\$8.5B, 조정 \$2.0~\$2.3로 시장 예상치를 웃도는 낙관적 전망 제시
ARM	암홀딩스	-8.1%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 -6%대 하락중. 분기 매출 및 EPS 모두 컨센서스 상회했으나, 차기분기 매출 가이드선이 일부 시장의 높은 기대치를 충족시키지 못하며 시간외 추가 하락. 데 이터센터 부문 로열티 수익이 전년 동기 대비 2배 이상 증가하고 신규 CPU 파이프라인 주주액 이 \$2B를 돌파
QCOM	퀄컴	-4.4%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 -4%대 하락중. 매출은 컨센서스 상회, EPS는 부합했으나 차기분 기 실적 가이드선이 시장 기대치 하회하며 주가는 시간 외 하락. 메모리 공급난에 따른 원가 부 담에 9월부터 반도체 가격을 인상하기로 결정