

유가 급락 및 제조업지표 호조 속 3대지수 상승폭 확대



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

하이퍼스케일러·S/W 강세, 반도체 CXMT 증설 약세 소화

- 미 증시는 DOW +1.32%, S&P500 +1.48%, NASDAQ +2.13% 상승. 통신서비스, 임의소비재, 기술주 강세, 에너지 약세
- 필라델피아 반도체지수 +1.1% 하이퍼스케일러·S/W 강세 뚜렷. 한편, 메모리반도체 중국 창신메모리 베이징 2 공장 증설 추진 보도에 약세 보인다 투심 회복
- 도이체뱅크는 기술주 순환매 기조가 아직 지속중이며, 하이퍼스케일러의 S&P500 대비 상대수익률이 3Y 박스권 하단을 막 벗어난 수준으로 가장 매력적 투자처로 강조

여전히 불확실성 남아있으나 전면전 우려 완화에 국제유가 ↓

- 국제유가 하락 WTI \$80.3(-5.1%), Brent \$83.8(-4.7%). 주말중 트럼프 대통령의 대규모 공격 계획 취소 및 대화 재개 선회에 따른 급락세
- 미국 측은 3 일 오후부터 이란과 대화 시작될 것이라 밝혔으나, 이란은 예정된 바 없다고 부인. 이란 외무부 대변인은 호르무즈 해협 통과 선박의 안전보장경로 합의를 오만과 논의하고 있다며 미국은 협상 참여자가 아니라고 언급
- 한편, OPEC·OPEC+ 소속 7 개국 화상회의 개최 통해 9 월부터 +18.8 만 bpd 증산 합의

제조업 PMI 호조 및 인플레이 경계 완화에 국제금리 하락

- 7 월 ISM 제조업 PMI 55.6 전월·컨센 상회, 4 년 2 개월래 최고치. 신규수주 56.7, 생산활동 58.5 로 각각 개선, 고용 52.8 확장 국면 진입. 투입가격지수 73.0→71.1 개선세이나 여전히 높은 수준. 공급업체 납품지수 57.4→58.9 로 납기 지연 시사
- 7 월 S&P 글로벌 제조업 PMI 53.9 전월 유지·컨센 상회. 다만 생산증가율 및 신규수주 증가 속도 둔화했으며, 수출 수주도 관세 부담 및 해외수요 부진 영향 감소 집계

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
PLTR	팔란티어	+2.1%	장 마감 후 실적발표. 시간외 주가 +14%대 상승중. 시장 예상치 크게 상회하는 2분기 실적을 발표하고, 연간 실적 가이드언스를 상향 조정. 연간 매출 가이드언스 기존 \$7.7B 하회해서 \$8.15B~\$8.16B로 대폭 상향 조정. 미국 상업부문 매출은 +149%YoY 급증했으며, 사측은 상업 부문 수요를 '경이롭다' 평가. 또 한 타 AI 모델의 학습 데이터로 사용되는 것에 반대하는 'AI 주권'에 대한 수요가 기업 및 정부 고객을 중심으로 폭발하고 있다고 강조
AZN	아스트라 제네카	-6.9%	브리스톨마이어스스퀴브(+0.3%)와 잠재적 인수합병 논의 보도에 약세. 양사 합병 시 기업가치가 약 \$400에 달할 예정. 다만 기존의 견고한 유기적 성장세와 신약 파이프라인 감안 시, 합병의 전략적 타당성에 대한 투자자들의 의구심 부각. 현재 양사 모두 협상 진행 여부에 대한 공식적인 입장을 밝히지 않음
MSFT	마이크로소프트	+4.9%	아르셀로미탈(+2.4%) 과 클라우드 파트너십 확대 소식 발표. 아르셀로미탈은 애저를 주력 클라우드 플랫폼으로 활용하며, MS의 패브릭·퍼뷰·파운드리 솔루션을 통합해 IT 시스템 현대화 및 사이버보안 강화, 레거시 기술 의존도 축소를 추진. 계약의 구체적 금액은 미공개
ON	온세미컨덕터	-1.5%	장 마감 후 실적발표. 시간외 주가 +5%대 상승중. 2분기 매출 및 EPS 모두 시장 예상치 상회하는 호실적 발표. 3분기 가이드언스 역시 시장 예상치를 웃돌았으며, 잉여현금흐름이 전년 동기 대비 4배 급증하는 등 총이익률과 영업이익률을 포함한 수익성 지표 전반이 큰 폭으로 개선. CEO는 AI 기반 애플리케이션 전반에 걸친 견조한 수요 및 고전압 전력 솔루션 채택 증가가 실적을 견인했다 설명
MAR	메리어트	-7.0%	실적발표. 예상치를 하회하는 3분기 실적 가이드언스 발표 및 중동 지역 매출 급감 여파에 주가 급락. 중동 전쟁으로 인해 중동 지역 가용객실당매출(RevPAR) 43% 급감. 반면 미국 내 객실 매출은 여름휴가철 여행 수요 및 월드컵 특수 등에 호조. 연간 글로벌 객실 매출 성장률 전망치도 상향되었으나, 시장은 중동 리스크와 3분기 수익성 악화 우려에 더 민감하게 반응
TSN	타이슨푸즈	+2.9%	실적발표. 소고기 가격 급등으로 인해 매출이 시장 예상치를 크게 하회하는 것같은 실적 발표했음에도 불구하고, 경영진의 긍정적 코멘트에 힘입어 주가 상승 마감. EPS는 컨센 소폭 상회. 소고기 부문은 가격 급등 및 판매 물량 급감으로 연간 영업손실이 예상되나, CEO는 닭고기 및 가공식품 부문의 실적 개선을 강조