

유가 및 반도체 불안 지속, 3대지수 하락



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

3 대지수 소폭 하락, 중국 및 자금조달 우려에 반도체 약세

- 미 증시는 DOW -0.11%, S&P500 -0.06%, NASDAQ -0.32% 하락. 에너지, 헬스케어 강세, 유틸리티, 기술주 약세
- 필라델피아 반도체지수 -2.9%. 빅테크 자금조달 소식 및 중국 반도체 굴기 우려에 따른 약세. 엔비디아(-2.9%)가 미 자산운용사들과 AI 인프라 구축을 위해 \$500B 규모의 자금 조달 계획 발표. 인텔(-4.0%) 역시 \$15B 규모의 유상증자 계획 발표
- 모건스탠리는 기업 성장세 확산 기조 속 우량주와 AI 도입 기업에 대한 선호 의견 표명. 또한, 반도체주보다는 하이퍼스케일러를 더 선호 의견

국제유가 상승, 불확실성 지속되는 가운데 존스법 면제 연장

- 국제유가 상승 WTI \$82.1(+5.1%), Brent \$87.7(+5.0%). 오만과 이란 호르무즈 해협 재개방 합의 임박에도 미국과 이란이 서로 직접협상을 거부, 상대국에 배상 책임 조항을 조건부로 요구하고 있어 불확실성 잔존. 미 전력비축유(SPR) 재고 1983 년 1 월 이후 최저수준 기록하며 유가 상방압력 자극
- 한편, 트럼프 행정부는 이어지는 휘발유값 부담에 존스법 면제 시한 90 일 연장 조치, 중간선거 이후 만료

유가 상승 영향, 물가 지표 앞두고 국채금리 상승

- 국채금리 상승 10Y 4.702%(+4.0bp) 2Y 4.247%(+3.5bp) 이번주 CPI 등 주요 물가지표 발표 및 국채입찰 일정을 앞둔 경계감 영향
- 헤맥 클리블랜드연은 총재는 현재 금리 레벨이 경제를 충분히 제약하지 못하고 있으며, 연준의 몇 차례 금리 인상이 필요하다 발언
- 베센트 재무장관은 앞서 마-일 엔화 공동개입에 이어 재무부 성명에서 장기채 발행 축소를 시사하며 장기채 금리 상승 방어 의지 표명

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
NVDA	엔비디아	-2.9%	자사 고객들의 데이터센터 건설 자금 지원을 위해 골드만삭스 및 대형 사모펀드·자산운용사(블랙록·블랙스톤·아폴로·브룩필드·KKR)와 파트너십을 맺고, \$500B 규모의 자금 조달 컨소시엄 구성 중이라는 FT 보도. 제3자 자본을 활용하여 자사 고객의 수요를 지원하는 구조이나, 클라우드 기업 및 AI 연구소 간의 복잡한 순환 출자 구조로 인한 우려 부각
AAPL	애플	-1.5%	제프리스는 올글래스(all-glass) 아이폰 계획 취소 우려를 근거로 투자의견 '언더퍼폼'으로 두단계 하향. 목표주가 \$286→\$264로 하향 조정하며 주가 하락 마감. 메모리 가격이 급등하는 가운데 고가 아이폰 판매를 통한 평균판매단가(ASP) 상승 기대가 약화됐다는 평가. 향후 출시될 폴더블 아이폰이 가격 인상 대안이 될 것이나, 높은 가격대로 인해 니치 상품에 그칠 수 있다는 우려도 제기
INTC	인텔	-4.1%	AI 컴퓨팅 수요급증 대응을 위해 \$15B 규모의 보통주 유상증자 발표. 조달되는 자금을 CapEx와 운전자본을 포함한 기업 자금 수요를 충당하는 데 사용할 것이라 밝힘
MSFT	마이크로소프트	+1.2%	이르면 9월 차세대 AI 가속기 '마이야 300'을 공개하고, '27년 인도를 목표로 TSMC와 30만 개 이상의 제조 캐파 확보를 논의 중이라는 소식 보도
ACHR	아처에비에이션	+12.0%	보잉(-0.7%)의 항공모빌리티 자회사 3사 인수 계약 체결 소식에 추가 급등. 보잉은 거래대금으로 아처의 신주(거래 종료 전 발행주식의 19.75%, 완료 후 약 16.5% 지분)를 수령하며, 향후 편당 라운드에 최대 \$55M 투자 및 최대 \$200M 규모 신주인수권을 확보하기로 합의
RKLB	로켓랩	-3.4%	장 마감 후 실적발표. 시간 외 주가 -6%대 하락 중. 2분기 매출은 +62%YoY로 역대 최대치 경신하며 컨센서스 상회했으나, EPS는 컨센 하회하며 주가 약세. 매출총이익률(41.5%)은 컨센서스 상회. 2분기 수주잔고는 +137%YoY 급증하며 역대 최대 수주잔고 확보, 피터 벅 CEO는 2분기 이후 수주잔고가 90회 이상의 발사 물량 규모로 증가했다 언급. 3분기 매출 가이드ansom 시장 예상치 크게 상회하는 \$250M~\$265M 를 제시