

유가 및 CPI 경계에 빅테크 등 3대지수 약세



미국시황/ESG 김윤정 _ yunjeong.kim@ls-sec.co.kr
RA 성현영 _ hyseong@ls-sec.co.kr

유가 투심 압박에 3 대지수 하락, 실적 전망 의견 엇갈림

- 미 증시는 DOW -0.34%, S&P500 -0.32%, NASDAQ -0.60% 하락. 에너지, 유틸리티 강세, 통신서비스, 임의소비재 약세
- 중동 불확실성에 투심 위축된 가운데, 빅테크 약세 속 일부 반도체주 중심으로 반등. 필라델피아 반도체지수 +0.9%
- BofA 는 S&P500 기업이 두 분기 연속 고성장세를 이어가고 있으나, 역사적으로 20% 이상의 EPS 성장률이 장기 지속되는 경우는 드물었다며 내년 이후 성장 둔화 및 지수수익률 부담 경계. 반면, 바클레이즈는 AI 관련 투자가 뒷받침하고 있는 실적 성장성을 기반으로 성장주 및 대형주에 긍정적 전망 유지 의견

호르무즈 해협 불확실성 여전, 유가 상승세 지속

- 국제유가 상승 WTI \$83.2(+1.3%), Brent \$88.9(+1.4%). 이란 최고국가안보회의의 사무총장은 미국이 배상 등 이란의 조건을 수용하기 전까지 호르무즈 해협은 절대 열리지 않을 것이라 발언하며 협상 난항
- 한편 이스라엘-레바논은 9 월초 이탈리아 로마에서 8 차 협상 예정. 지난 6 월 헤즈볼라 무장해제 및 레바논 남부 이스라엘군 철군 등 기본 합의 도달 및 이행중

7 월 CPI 앞둔 가운데 이어지는 연준의 물가 경계 발언

- 다음날 7 월 CPI 발표를 앞두고, 굴스비 시카고연은 총재는 물가와 생활비 부담이 우리가 직면한 가장 큰 문제로 지적하며 너무 빠른 인플레이션에 경계 입장. 반면, 경제 전반에 대해서는 상당히 안정적이며 노동시장 역시 채용률이 낮으나 해고율도 낮아 안정적으로 평가
- 7 월 NFIB 소기업낙관지수 99.8 전월·컨센 상회. 고용계획 항목이 크게 개선되며 지수 개선에 주요한 한편, 불확실성 항목도 전월비 상승하며 여전히 과거평균 웃도는 수준

티커	종목명	수익률 (1D, %)	내용
NVDA	엔비디아	-0.02%	AI 인프라 금융프로그램에 대해 웨드부시, BofA등 글로벌IB들은 긍정적 평가. 특히 캐시우드의 AI 크 인베스트를 비롯한 주요 주주들이 해당 소식에 추가 매집하고 있다는 소식 전해지기도. 한편 개방형 경량 AI모델 네모트론 3.5 라이트닝 출시
INTC	인텔	+0.2%	유상증자 규모를 당초 \$15B→\$20B로 확대. 유상증자 청약에는 \$100B 이상의 자금이 몰림. 키뱅크는 해당 증자가 현재 및 향후 수요까지 반영한 자금조달이라 평가, 기존 투자자 희석은 부정적이나 업계 수요 시그널은 긍정적이라 코멘트. ASML(+3.8%) 등 추가 상승
AAPL	애플	-1.1%	루프캐피털은 목표주가를 \$350→\$340으로 하향, 투자의견은 '매수' 유지. 한편 2014년 애플페이 출시 이래 애플페이 및 월렛 서비스 부문을 총괄해온 제니퍼 베일리 부사장이 오는 10월 은퇴한다 발표
CRWV	코어위브	+2.4%	장 마감 후 실적발표. 시간외 +13%대 상승중. 호실적 발표 및 컨센서스 상회하는 매출 가이드스 제시하며 추가 급등. 매출 +112%YoY 증가, 5개 분기 연속 사상 최대 매출 달성. 수주잔고는 \$104B를 기록, 메타, 엔스롭 등 대규모 고객사들과의 신규 계약 및 3분기 \$25B 규모의 추가 약정 확보
LITE	루멘텀	+0.9%	장 마감 후 실적발표. 시간외 +1%대 상승중. EPS 및 매출 모두 예상치 상회. 매출 +109% YoY 증가. 데이터센터 내 광 연결 장비에 대한 AI 수요 급증으로 수익성(조정 GPM 50.4%, OPM 36.6%)이 크게 개선. '27 회계연도 1분기 매출 및 EPS 가이드스 역시 시장 예상치를 상회
SMCI	슈퍼마이크로컴퓨터	+0.5%	장 마감 후 실적발표. 시간외 +6%대 상승중. 호실적 발표 및 컨센서스 크게 상회하는 차기 분기 가이드스 제시하며 추가 급등