

브렌트유 \$100 돌파, 국채금리 상승에 증시 하방압력 지속



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

유가 상승에 3 거래일째 지수 약세, 반도체는 5 거래일째 상승 지속중

- 미 증시는 DOW -0.77%, S&P500 -0.48%, NASDAQ -0.64% 하락. 에너지 상승, 산업재, 소비재, 유틸리티 등 약세
- 한편 필라델피아 반도체지수 +0.4% 상승 지속. BofA는 테크 기업들이 닷컴버블때와 달리 밸류 부담을 뛰어넘는 실적 성장을 증명하고 있다며 거시경제 악재가 FOMO 를 꺾기 쉽지 않을 것이라 코멘트. 반면, RBC 캐피탈은 9 월 계절성, 중간선거를 앞둔 상황 및 불확실한 전쟁과 매크로 상황 등 S&P500 지수 단기 -5~10% 조정 가능성 경고

중동 내 마-이란 갈등 지속, 브렌트유 다시 \$100 선 상회

- 국제유가 상승 WTI \$96.1(+3.3%), Brent \$101.2(+3.4%), 5 월 이후 최고치 기록. 중동 교전상황 지속에 따라 원유 공급차질 우려 확대
- 트럼프 대통령은 이란과의 전쟁으로 11 월 중간선거 전까지 유가가 높은 수준을 유지할 가능성 시사. 다만 중간선거가 끝나는데로 휘발유 가격 갤런당 \$2 하회하는 수준으로 급락할 것이라 언급

유가 부담에 재무부 바이백 실패에 국채금리 상승

- 국채금리 상승 10Y 4.835%(+3.0bp) 2Y 4.427%(+2.9bp). 미 재무부는 10~20 년 만기 국채에 대한 최대 60 억달러 바이백 발표. 처음 바이백 확대 방침을 발표한 2 배 수준보다 큰 3 배 규모이나 시장이 기대하던 규모에 미치지 못하며 약세. BNP파리바는 시장을 놀라게하기 위해서는 70 억달러는 되어야한다 코멘트한 바 있음
- 재무부 바이백의 장기금리 상승 억제 효과보다 시장은 향후 매입규모와 지속성, 재정적자·물가 등 근본적인 지표에 보다 주목할 전망

티커	종목명	수익률 (1D,%)	내용
META	메타	+6.6%	개인용 AI 에이전트 '뮤즈' 출시 소식에 추가 강세. 뮤즈는 자체 소셜 플랫폼 및 외부 서비스 연동과 함께 무료 및 유료 구독 모델(월 \$20, \$100)을 제공. 쇼핑·일정 관리·이메일 자동화 기능을 탑재. 모건스탠리는 약 \$30T 규모의 소비자 AI 에이전트 TAM 내 점유율 선점 가능성을 긍정적으로 평가. 미즈호는 AI CapEx에 대한 상업적 수익화 역량을 입증했다고 평가
AAPL	애플	-0.3%	가을 연례 신제품 발표회를 통해 첫 폴더블 스마트폰인 아이폰 듀오, 아이폰 18 프로 시리즈, 신형 애플워치/에어팟 라인업을 공식 공개. 아이폰 듀오의 출고가는 \$1,999(256GB)부터 시작되며 최고사양 모델(2TB)은 \$3,199 에 달함. 메모리 반도체 공급 부족 및 복잡한 하드웨어 설계에 따른 원가 상승 압력이 반영. 가격 부담 완화 위해 월 \$57.99~\$92.81 수준의 리스 프로그램을 도입. 팀 쿡 퇴임 후 존 터너스 신임 CEO가 첫 기초연설 주제
GOOG	알파벳	-2.1%	블랙스톤(-3.7%)과의 합작 데이터센터 프로젝트 지연 우려 부각. 또한 데이터센터 전력 및 냉각 비용 절감을 위해 핀란드 AI 인프라 및 청정에너지 프로젝트에 €13B 규모의 투자 계획 발표. 22년 장기 계약을 통해 원전 지원, 육상 풍력 확대, 배터리 저장 시스템 구축 등 무탄소 전력망을 확보할 계획
MRVL	마벨 테크놀로지	+4.3%	맷 머피 CEO가 미국 주요 하이퍼스케일러 전반을 아우르는 10년간의 파트너십과 커스텀 ASIC·광학 인터커넥트 공급 경쟁력을 강조하며 추가 강세. 또한 머피 CEO는 마벨이 현재 이 시장 전체에서 일종의 '스위스(중립국)'와 같은 위치에 있으며, 모든 주요 기업과 협력하고 있다고 강조
NET	클라우드 플레이어	+10.5%	OpenAI GPT-5.6 사이버 모델 기반의 신규 AI 보안 서비스 '취약점 탐지 및 해결' 출시 및 실적 발표에 추가 급등. 연간 매출 및 EPS 가이드런스 상향 조정