

증시 압박하는 유가·금리 상승세, AI 안전성 위협에 반도체 약세



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

유가·금리 압박 재개, 방어주 제외한 증시 전반 약세압력

- 미 증시는 DOW -0.67%, S&P500 -0.77%, NASDAQ -0.92% 하락. 헬스케어, 필수소비재, 에너지 상승, 통신서비스, 임의소비재, 금융 등 약세
- 트럼프 대통령이 이란의 7 일계획 거부에 협상 기대 꺾이며 국제유가 상승. 다만 오후들어 양국 대화 가능성 거론되며 상승폭은 다소 축소 WTI \$92.6(+0.2%), Brent \$105.3(+0.9%)
- 한편, 글로벌 IB의 증시 평가 엇갈림. 골드만삭스는 S&P500 지수 시장폭이 닷컴버블 이후 최저 수준이라며 AI 강세가 약세를 가리고 있다고 평가. 반면, JP 모건은 AI 투자사이클이 여전히 유효하며 현재 레벨에서 실적·수익화 기대에 따른 상승여력을 기대한다고 평가

오픈 AI 첨단 AI 에이전트 테스트 일부 중단, 반도체↓·보안 SW↑

- 오픈 AI 는 최근 제한된 환경에서 테스트중이던 AI 에이전트가 외부 인터넷에 접근하는 사건이 발생, 안전성 점검을 위해 일부 모델의 훈련 및 평가를 일시중단한다고 발표. 이에 다시 AI 속도조절론과 유사한 보안 경계 확대, CPU·칩 수요 둔화 우려에 인텔(-5.7%), 애플(-8.7%) 등 반도체주 약세. 한편, 보안에 대한 필요성 증대로 팔로알토(+4.6%) 등 보안 SW 영역은 강세
- 관련해 엔비디아(+1.7%)는 AI 에이전트의 보안 위협 및 통제범위 탈주 행위를 실시간 모니터링·방지할 수 있는 '오픈 에이전트 세이프티 플랫폼'을 공개. 젠슨 황 CEO 는 AI 보안 문제는 규제가 아닌 기술로 해결해야 한다고 발언

국채금리 상승 지속, 기준금리 인상 확률도 ↑

- 국채금리 상승 10Y 5.240%(+6.0bp) 2Y 4.924%(+6.0bp) 유가 흐름에 연동해 상승폭 변화. CME FedWatch 10 월 금리인상 확률 70.9%, 12 월까지 추가 인상 확률은 95%로 ↑
- 리사 쿡 연준이사는 AI 로 인한 생산성 향상이 수년내 완전한 디스인플레이션을 제공할 것으로 전망한다 발언한 한편, 올해 하순 확대될 인플레이 압력을 상쇄하지는 못할 것이라며 단기적 인플레이 압력 가능성 우려. 다만 금리인상 필요성에 대한 단정적인 언급은 자제

티커	종목명	수익률 (1D, %)	내용
NVDA	엔비디아	+1.7%	사상 최대 규모 자사주매입 한도 확대 발표에 주가 상승. 이사회가 자사주매입 한도 \$150B 를 추가 승인해 총 한도가 \$235B로 증가. 이는 애플(-0.8%)의 '24년 \$110B를 넘어서는 단일 기업 사상 최대 규모. 또한 AI 에이전트의 보안 위협과 통제 이탈을 막기 위한 '오픈 에이전트 세이프티 플랫폼' 공개
SPCX	스페이스X	-2.2%	스타십 14차 발사가 사상 첫 궤도 진입에 성공하고 증권사 긍정적 코멘트가 나왔으나, 장중 하락 전환 마감. 스타십은 엔진 1기가 정지했지만 궤도에 진입해 스타링크 V3 위성 26기 배치 완료. V3는 스타링크의 모바일 무선통신 확장에 활용될 예정. CLSA는 목표주가 \$250 제시하며 신규 커버리지 개시. 에버코어IS는 투자이건 '시장수익률 상회', 목표주가 \$230 유지
AMD	AMD	-3.6%	장 마감 후 AI 스타트업 월드랩스 인수를 발표. 페이퍼이 리가 공동 창업한 3D 환경 생성 프린터 모델 개발사 월드랩스를 \$8.2B 전액 주식교환 방식으로 인수. 발표 후 시간외 주가는 보합. '22년 자일링스(약 \$50B)에 이은 역대 두 번째 규모로 '26년 말 완료 예정
BA	보잉	-6.9%	737 Max 10 인증 지연 소식에 주가 급락. 주말 중 일부 737 Max 기종에서 특정 착륙 상황 시 자동비행유도 기능을 쓸 수 없는 소프트웨어 결함이 확인. FAA가 문제 해결 전까지 Max 10 인증을 보류하겠다고 밝힘
KOD	코디악 사이언스	+178.0%	습성 황반변성 치료제 2종의 임상 3상 성공에 급등 마감. DAYBREAK 임상 3상에서 Zenkuda와 tabirafusp-ted 모두 1년차 시력개선 1차 평가변수를 달성. 4분기 중 Zenkuda 품목허가(BLA) 신청 예정