

유안타 AI

미국 주식시장 주간 시황

AI-generated U.S. Market Weekly Brief

검수자

신현용 Quant Analyst

02 3770 3634 | hyunyong.shin@yuantakorea.com

이재원 Market Analyst

02 3770 5719 | jaewon2.lee@yuantakorea.com

본 자료는 AI를 이용하여 작성되었습니다.



Executive Summary

지난주는 AI·반도체 대형주가 무너지며 나스닥이 급락한 반면, 헬스케어·방어주와 다우·소형주가 버틴 '성장→방어' 대순환의 한 주였습니다. 같은 기간 미국과 이란의 충돌 중단 합의로 유가가 큰 폭으로 되돌려졌고, 신흥국과 한국 자산은 달러 강세 속에 동반 급락했습니다.

[이번 주 키워드: AI 청산 · 방어주 순환 · 고용주간]

① 지난 주 흐름과 매크로 환경

지난주 시장의 가장 큰 특징은 지수 간 분열이었습니다. 나스닥이 주간 -4.60%, S&P500이 -1.95%로 밀린 반면, 다우존스는 +0.60%, 러셀2000은 +1.02%로 오히려 상승했습니다. 같은 하락장이라기보다는 대형 기술주에서 빠져나온 자금이 방어주와 소형주로 이동한 자산 재배치에 가까운 한 주였습니다.

금리 환경은 이러한 이동을 뒷받침했습니다. 2년물 금리가 한 주간 -12.0bp 내린 4.07%, 10년물이 -7.9bp 내린 4.37%를 기록하며 금리 부담이 줄었습니다. 통상 금리 하락은 위험심리를 자극하지만, 이번에는 비트코인이 -5.55% 하락하고 CNN Fear & Greed 지수가 '공포'에서 '극도의 공포'로 -12.8pt 악화됐습니다. 즉 이번 조정은 금리 요인이 아니라 AI·성장주 밸류에이션 되돌림이 주도했음을 시사합니다.

한편 지정학 측면에서는 미국과 이란이 도하 호르무즈 협상을 앞두고 공격 중단에 합의했습니다. 직전까지 이란이 쿠웨이트·바레인 내 미군 시설을 겨냥했다는 보도로 긴장이 고조됐던 만큼, 협상 전환은 위험 프리미엄을 빠르게 해소시키며 WTI를 -9.62% 끌어내렸습니다. 금(-3.03%)과 구리(-2.63%)도 동반 약세였습니다.

유안타 AI 미국 주식시장 주간 사항

② 섹터·종목 동향

섹터 흐름은 명확히 갈렸습니다. 기술(XLK)이 -5.40%로 최악이었고, 그 중심에는 오라클(ORCL, -19.40%), 퀄컴(QCOM, -16.24%), 브로드컴(AVGO, -11.26%), 엔비디아(NVDA, -8.62%) 등 AI·반도체 대형주의 집중 매도가 있었습니다. 마이크로스트래티지(MSTR, -26.86%), 팔란티어(PLTR, -12.10%), 알파벳(GOOG, -8.33%)도 큰 폭으로 빠지며 커뮤니케이션(XLC, -2.99%)을 끌어내렸습니다.

반대편에서는 방어 라인이 강세를 주도했습니다. 헬스케어(XLV)가 +7.32%로 전 섹터 중 최고이자 S&P500 대비 +9.28%p 초과 성과를 기록했는데, 7월 1일부터 메디케어가 비만치료제(GLP-1) 커버리지를 개시한다는 점이 촉매로 작용했습니다. 일라이 릴리·노보노디스크 등 관련 종목의 정책 수혜가 부각됐습니다. 유틸리티(XLU, +3.22%)·부동산(XLRE, +3.15%)·필수소비재(XLP, +1.69%)도 금리 하락과 방어 선호 속에 동반 상승했습니다. 같은 기간 IBM(+9.04%), 타깃(TGT, +7.38%)도 강세를 보였습니다.

③ 이번 주 관전 포인트

이번 주는 '고용 주간'입니다. 7월 1일 ISM 제조업 PMI, 7월 3일 미국 고용보고서(NFP)가 예정되어 금리 방향을 좌우할 분수령입니다. 고용 둔화가 확인돼 2년물 금리가 4.07%에서 추가로 내려간다면 러셀2000을 비롯한 소형주 강세가 이어질 수 있으며, 반대로 고용이 견조하면 소형주 되돌림이 나타날 수 있습니다.

유가의 경우 WTI가 \$69.23선을 지키는지가 핵심입니다. 도하 협상이 진전되면 안정세가 이어지겠지만, 결렬 시 에너지 섹터와 인플레이션 기대가 재차 가격에 반영될 수 있습니다.

구조적으로는 SpaceX가 나스닥의 패스트트랙 프레임워크를 통해 나스닥100 지수에 편입될 예정이라는 점도 주목됩니다. 편입이 확정되면 추종 ETF의 대규모 매수 수요로 이어지는 자금 흐름 변수입니다.

유안타 AI 미국 주식시장 주간 상황

주요 지수 마감

다우존스:

51,876.11 (+0.60%)

나스닥:

25,297.62 (-4.60%)

S&P 500:

7,354.02 (-1.95%)

러셀2000:

3,010.08 (+1.02%)

MSCI

전 세계(ACWI):

\$154.28 (-2.19%)

MSCI

선진국(URTH):

\$197.36 (-2.65%)

MSCI

신흥국(EEM):

\$67.19 (-5.09%)

MSCI

한국(EWY):

\$197.28 (-10.00%)

섹터별 성과 (S&P500 대비)

강세 TOP 3

- 헬스케어(XLV) +7.32% (+9.28%p)
- 유틸리티(XLU) +3.22% (+5.17%p)
- 부동산(XLRE) +3.15% (+5.10%p)

약세 BOTTOM 3

- 기술(XLK) -5.40% (-3.44%p)
- 커뮤니케이션(XLC) -2.99% (-1.03%p)
- 임의소비재(XLY) -2.38% (-0.43%p)

매크로 지표

美 2년물: 4.07% (-12.00bp)	WTI 원유: \$69.23 (-9.62%)
美 10년물: 4.37% (-7.90bp)	금 선물: \$4,096.30 (-3.03%)
美 30년물: 4.86% (-3.70bp)	구리 선물: \$6.21 (-2.63%)
달러인덱스: 101.36pt (+0.51%)	비트코인: \$60,016.43 (-5.55%)
원/달러: 1,546.48원 (+0.58%)	CNN Fear & Greed: 극도의 공포 (-12.8pt)

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함.
(작성자: 신현용, 이재원)

당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.

본 서비스는 생성형 AI가 자동으로 생성한 요약 정보입니다.

생성형 AI는 학습데이터, 알고리즘 및 생성과정의 한계로 인해 정보의 정확성,완전성,시의성이 보장되지 않을 수 있으며, 편향된 결과가 생성될 가능성이 있습니다.