마이크론이 끌어올린 증시, CPI 신뢰도 논쟁 속으로

Market 황산해 _ sh.hwang@ls-sec.co.kr
RA 신승윤 _ seungyun.shin@ls-sec.co.kr

마이크론 호실적+CPI 효과=증시 반등

미 증시는 DOW +0.14%, S&P 500 +0.79%, NASDAQ +1.38%, Russell +0.62%로 상승. 전일 장 마감 후 발표된 마이크론 호실적과 컨센 하회한 CPI 로 기술주 중심 센티멘트 개선. 다만 CPI 신뢰성 이슈가 부각되며 장 후반엔 상승 탄력 제한되는 양상

11 개 섹터 중 6 개 업종 상승 마감. 금리 인하 기대감과 기술주 모멘텀 부각되며, 자유소비재(+1.8%), 컴스(+1.5%), 정보기술(+1.4%)이 상위권. 종목 단에서는 테슬라(+3.5%) 선두로 M7 전체 상승 마감

미 국채 금리는 2Y 3.46%(-2.3bp), 10Y 4.12%(-3.1bp)로 하락. CME FedWatch 상 1 월 동결 가능성은 전일 75.6%→72.3%으로 소폭 하락. 25bp 인하 가능성은 전일 24.4%→27.7%로 상승

미궁 속의 CPI, 데이터 신뢰도 논란

11 월 CPI 는 헤드라인 기준 +2.7%YoY, +0.3%MoM 로 컨센(+3.1%YoY, +0.3%MoM) 하회. 근원치 역시 +2.6%YoY, +0.2%MoM 로 컨센(+3.0%YoY, +0.3%MoM) 하회. 이는 4 년래 최저치에 해당. 시장은 해당 수치 발표 직후 금리 인하 기대감을 확대

다만 사후적으로 데이터 자체의 신뢰도가 주목됨. 시장은 셧다운에 따른 11 월 표본 조사 지연으로 데이터 왜곡 가능성을 염두에 둔 바 있음. 파월 의장 역시 셧다운에 따른 CPI 왜곡 가능성을 언급하기도. 이 가운데 CPI 내 가장 큰 비중을 차지하는 주거비가 사실상 변동 없는 수준으로 집계된 것. 더해 데이터가 11 월 후반에 집계됨에 따라, 블랙프라이데이 할인 시즌에 따른 데이터 왜곡 가능성도 언급됨. 이에 의류를 포함한 일부 재화 가격 하락 역시 시장 논란에 포함

제네시스 출범: 트럼프 행정부의 AI 프로젝트

트럼프 행정부가 24 개 기업과 정부 주도 AI 프로젝트 제네시스 미션(Genesis Mission)을 본격적으로 시작. (행정명령 자체는 월초 서명됨) 주요 목적은 AI 활용 확대를 통한 과학 및 에너지 기술 혁신. 기업 단에서는 엔비디아, 마이크로소프트, 아마존(AWS), 알파벳, OpenAI 등 AI 밸류체인 내 핵심 플레이어가 참여할 예정. 주목할 부분은 정부 차원에서 AI 개발에 필요한 전력망 인프라 개선 역시 지속적으로 검토되고 있는 점. 최근 인프라 기업들은 마이크론 필두로 한 전통 반도체와 AI 모멘텀을 동반 반영하는 모습

Global 주요 증시

주요국가	전일 종가 (pt)	장중 추이	수익률 (%)				
			1D	1W	MTD	1M	YTD
DOW	47,951.85		0.14	-1.54	0.49	4.04	12.71
S&P500	6,774.76		0.79	-1.83	-1.09	2.38	15.19
NASDAQ	23,006.36		1.38	-2.49	-1.54	2.56	19.14
Russell 2000	2,507.87		0.62	-3.19	0.30	6.78	12.45
Stoxx 600	585.35		0.96	0.69	1.55	4.18	15.31
영국(FTSE)	9,837.77		0.65	1.39	1.21	2.99	20.37
상해종합	3,876.37		0.16	0.08	-0.31	-1.61	15.65
홍콩H	25,498.13		0.12	-0.13	-1.40	-1.67	27.11
니케이225	49,001.50		-1.03	-2.29	-2.49	0.61	22.83
KOSPI	3,994.51		-1.53	-2.82	1.73	1.03	66.47
KOSPI 200 선물	566.15		0.24	1D 수익률은 미국 증시 개폐장 시점 기준으로 측정하였습니다			
KOSDAQ	901.33		-1.07	-3.56	-1.24	2.58	32.90
인도(NIFTY)	25815.55		-0.01	-0.32	-1.48	-0.36	9.18

FICC

구분	전일 종가 (pt)	20D 추이 Daily	변동(bp, %)				
			1D	1W	MTD	1M	YTD
미국채 2년(%)	3.46		-2.3bp	-8.0bp	-2.9bp	-11.3bp	-78.2bp
미국채10년(%)	4.12		-3.1bp	-3.5bp	10.8bp	0.8bp	-44.7bp
국고채3년(%)	2.97		-3.0bp	-13.5bp	-2.5bp	10.0bp	37.0bp
일본10년(%)	1.97		-0.2bp	4.1bp	15.9bp	22.6bp	88.0bp
달러인덱스(pt)	98.44		0.07	0.09	-1.03	-1.12	-9.26
NDF 환율(1M)	1473.47		-0.01	0.29	0.59	1.13	-0.16
유로/달러	1.17		-0.16	-0.14	1.07	1.22	13.21
위안/달러	7.04		-0.04	-0.22	-0.47	-0.96	-3.53
엔/달러	155.55		-0.09	-0.03	-0.40	0.03	-1.05
WTI(NYMEX)	56.15		0.38	-2.52	-4.10	-7.45	-17.28
천연가스	3.91		-2.88	-7.63	-19.42	-14.91	-16.07
구리(LME)	11753.06		-0.11	-1.16	4.86	9.69	30.47
금(NYMEX)	4332.62		-0.13	1.23	2.20	6.52	65.08

특징주: MU로 기술주 센티 회복, TSLA SpaceX 상장 주목

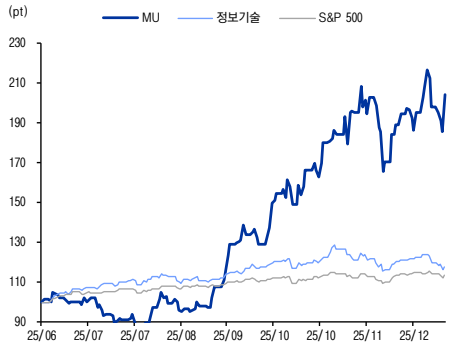
● 종목 수익률 TOP 15 (%, YTD)

	상위 종목				
No	Top 1~15	YTD	No	Top 16~30	YTD
1	웨스턴 디지털	288.4	16	인텔	80.9
2	세이트 테크놀로지 홀딩	238.3	17	제너럴 일렉트릭	80.9
3	Robinhood Markets In	214.4	18	달러 제너럴	80.3
4	마이크론 테크놀로지	195.3	19	CVS 헬스	73.3
5	뉴몬트	166.9	20	NRG 에너지	71.4
6	너브라더스 디스커버	161.2	21	링턴 잉걸스 인더스트리	70.7
7	칼란티어 테크놀로지스	145.5	22	달러 트리	69.3
8	램리서치	128.0	23	아이덱스 래버러터리스	68.6
9	앱러빈	114.4	24	카디널 헬스	68.3
10	GE 버노바	94.4	25	밴스드 마이크로 디바	66.5
11	KLA	94.0	26	앨버말	63.2
12	태피스트리	91.9	27	nstellation Energy Co	61.4
13	암페놀	86.6	28	씨티그룹	60.3
14	코닝	82.8	29	폴로 랄프 로렌	60.2
15	하우멧 에어로스페이스	81.0	30	알파벳	59.8

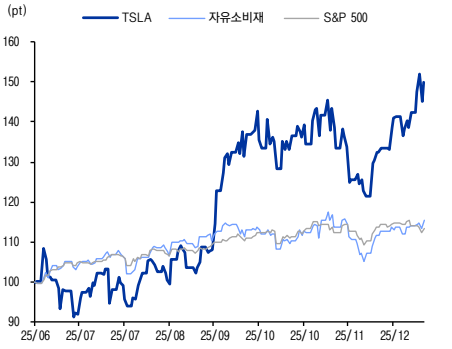
	하위 종목				
No	Bottom 1~15	YTD	No	Bottom 16~30	YTD
1	트레이드 데스크	-68.3	16	센틴	-35.3
2	덱커스 아웃도어	-50.5	17	유나이티드헬스 그룹	-35.1
3	세산드리아 리얼에스테이	-49.8	18	박스터 인터내셔널	-34.6
4	가트너	-48.5	19	지브라 테크놀로지스	-34.6
5	몰리나 헬스케어	-44.1	20	코파트	-31.7
6	룰루레몬 애슬레티카	-43.7	21	캠벨 수프	-31.5
7	팩트셋 리서치 시스템스	-43.1	22	풀 코퍼레이션	-30.7
8	Dow Inc	-42.6	23	페이팔 홀딩스	-30.4
9	이온델바젤 인더스트리	-42.0	24	이리 인뎀니티	-29.9
10	차터 커뮤니케이션스	-39.8	25	원오케이	-28.6
11	크로락스	-38.8	26	스머핏 웨스트록	-28.3
12	컨스텔레이션 브랜즈	-38.1	27	인터내셔널 페이퍼	-28.3
13	치폴리 멕시칸 그릴	-37.6	28	HP	-28.1
14	콘아그라 브랜즈	-35.9	29	서비스나우	-27.7
15	고대디	-35.8	30	스카이웍스 솔루션스	-27.3

● 금일의 특징주

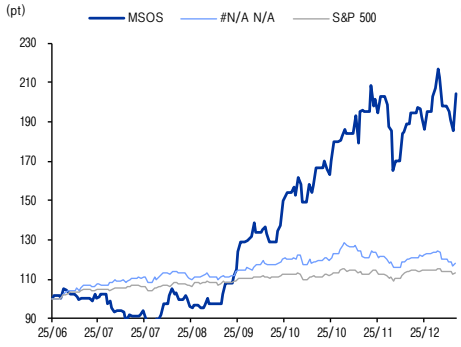
① 마이크론 테크놀로지: MU



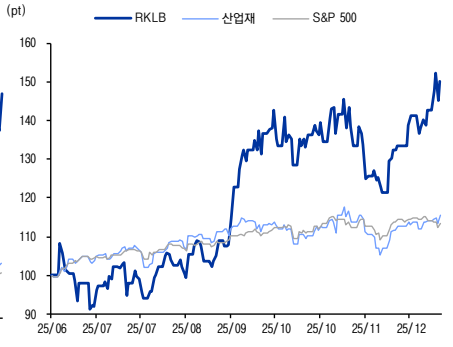
② 테슬라: TSLA



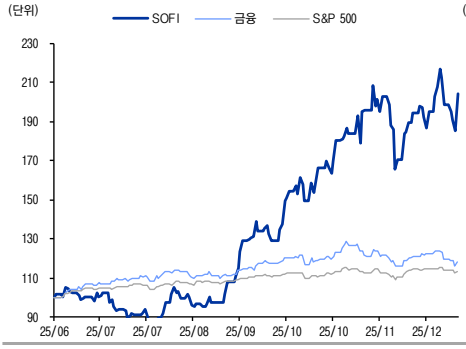
③ AdvisorShares Pure US Cannab: MSOS



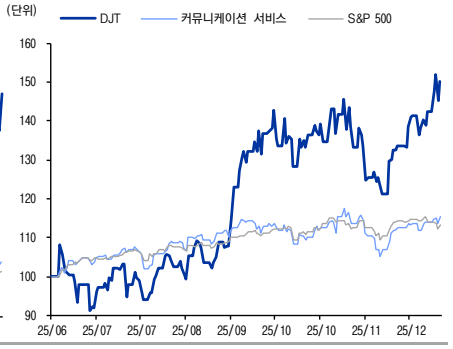
④ 로켓 랩: RKLB



⑤ 소파이 테크놀로지스: SOFI



⑥ Trump Media & Technology Gro: DJT



● GICS 1 섹터 수익률

순위	섹터	수익률(%)		수익률(%)
	Top 세부업종	1D	Bottom 세부업종	1D
1	자유소비재	1.78		
	자동차	3.19	판매업체	-1.23
2	커뮤니케이션 서비스	1.48		
	양방향 미디어/서비스	1.72	무선통신서비스	-0.47
3	정보기술	1.41		
	반도체/반도체 장비	2.07	IT서비스	-0.79
4	유틸리티	1.08		
	가스 유틸리티	0.31	엔터테인먼트	-0.05
5	산업재	0.64		
	건설/엔지니어링	2.02	전문서비스	-1.01
6	건강관리	0.08		
	제약	0.58	헬스케어 업체/서비스	-0.48
7	소재	-0.12		
	건축자재	1.19	화학	-0.37
8	금융	-0.17		
	소비자 금융	0.57	은행	-0.45
9	부동산	-0.62		
	주택용 리츠	2.42	소매점 리츠	-0.55
10	필수소비재	-0.68		
	개인관리용품	0.51	가정용품	-1.69
11	에너지	-1.42		
	에너지 장비/서비스	-1.31	석유/가스/소모연료	-1.43

● 종목 수익률 상하위 TOP 5 (%, 1D)

	UP	1D	DOWN	1D
1	마이크론 테크놀로지	10.2	팩트셋 리서치 시스템스	-7.7
2	램리서치	6.3	제네락 홀딩스	-5.4
3	샌디스크 /DE	6.1	다이아몬드백 에너지	-4.6
4	Constellation Energy C	5.9	HP	-4.0
5	앱러빈	5.7	델 테크놀로지스	-3.9

● ETF 수익률 상하위 TOP 5 (%)

	UP	1D	DOWN	1D
1	ALTS	7.3	MSOS	-26.9
2	PBW	3.7	MJ	-16.2
3	URNM	3.2	UNG	-4.8
4	PALL	3.0	UNL	-4.1
5	URA	2.9	XOP	-2.2

● ETF 거래량 상위 유니버스: 수익률 TOP 10

	Top ETF	추이	1D
1	MULL		20.2
2	KOLD		11.2
3	PTIR		9.2
4	SOXL		7.1
5	TSLR		6.8
6	TSLG		6.7
7	TSLT		6.6
8	AMZZ		5.0
9	KORU		4.9
10	TECL		4.5

● 테마 ETF 수익률 (%)

	테마	Ticker	1D	20D 추이
1	핵에너지	URA	2.9	
2	우주	ARKX	2.6	
3	재생에너지	CNRG	2.0	
4	디지털 경제	BITQ	1.7	
5	로봇&AI	AIQ	1.7	
6	핀테크	FINX	1.5	
7	환경	ERTH	1.4	
8	사이버 보안	BUG	1.3	
9	통신	IYZ	1.1	
10	밀레니얼	MILN	1.0	