MIRAE ASSET
미래에셋증권

Market Insight
2026.2.5

Mirae Asset Research AI

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았습니다. 본 자료 마지막에 안내된 중요 내용을 확인하시기 바랍니다.

[감수]
김주연
Jooyoun.kim@miraeasset.com

AI 데일리 글로벌 마켓 브리핑

미국 증시 기술주 약세 이어져..나스닥 1.5%↓

- 주요 지수 혼조세. 나스닥 -1.5%
- AMD 충격, 반도체주 약세: AI 완벽주의의 역설
- 미국 고용 지표 예상 하회, 민간 고용 부진

Summary

2월 4일(현지 시각) 미국 증시 3대 지수는 혼조세로 마감. 다우존스 산업평균지수는 0.53% 상승한 49,501.30에 마감했음. 하지만 기술주 중심의 나스닥 지수는 1.51% 하락한 22,904.58에 거래를 마쳤고 S&P500 지수도 0.51% 추가 하락한 6,882.72에 마감함. 중소형주 지수 러셀2000도 0.90% 하락하였음. 이는 AI 소프트웨어, 반도체 기업들의 주가가 대폭 하락한 영향으로 풀이됨. 앞서 앤트로픽이 AI 도구 '클로드 코워크'를 발표하면서 AI 기술이 기존 소프트웨어가 가진 해자를 무너뜨릴 것이라는 우려가 커진 가운데 전 거래일 소프트웨어주들이 급락. 이 날도 오라클, 크라우드스트라이크 등이 하락세를 지속함. 여기에 전일 마감 이후 실적을 발표한 AMD를 중심으로 반도체주가 급락한 것도 이 날 시장 하락의 주 원인. AMD는 이 날 17% 이상 급락해 2017년 이후 최악의 하루를 보냄. 전 분기 실적이 예상을 웃돌았고 현재 진행 분기 실적 가이던스도 컨센서스를 대체로 상회했지만 최근 더 높아진 시장 눈높이에 일부 미치지 못했다는 점이 이른바 'AI 완벽주의'의 역설로 이어져 주가 급락을 야기. 리사 수 AMD CEO가 AI 칩에 대한 수요가 여전히 강력하며 성장세는 상상 이상이라고 강조하고 나섰지만 강력한 매도 압력을 돌리기엔 역부족. 브로드컴과 마이크론 테크놀로지 등 여타 반도체주도 동반 하락. 필라델피아 반도체지수는 하루만에 4.4% 하락. 마감 이후 실적을 발표한 퀄컴과 ARM 등도 시간외 거래에서 적지 않은 폭 하락. 한편 경제 지표로는 미국의 ADP 1월 민간 고용이 발표. 전달 대비 22,000명 증가에 그쳐 예상치 절반에도 못 미치는 증가세를 보였음. 다만 ISM 서비스업 지수와 S&P 글로벌 집계 서비스업 지수는 1월에도 확장국면에 머물러 시장 예상을 상회함. 6일로 예정됐던 노동부 집계 미국의 1월 고용 보고서는 연방정부 부분 셧다운의 여파로 오는 11일로 연기됐음.

(다우 +0.53%, 나스닥 -1.51%, S&P500 -0.51%, 러셀2000 -0.90%)

특징종목

엔비디아(-3.41%)는 H200의 중국 수출이 아직 미국 정부의 최종 승인을 받지 못했다는 일부 보도가 나온 가운데 4거래일 연속 하락. 슈퍼 마이크로 컴퓨터(+13.78%)는 AI 서버 수요 증가에 따른 실적 호조로 급등. 퀄컴(+1.16%)은 마감 이후 발표한 전분기 실적은 기대를 웃돌았지만 현재 진행 분기 가이던스가 기대에 미치지 못한 가운데 정규장에서의 상승을 뒤로 하고 시간 외 거래에서 급락 중. ARM(+0.33%)도 실적 발표 후 시간외 거래에서 약세. 테슬라(-3.78%)는 지난해 11월 이후 처음으로 장 중 400달러를 이탈했지만 저점에서 낙폭 줄여 406달러선에 마감. 인페이즈 에너지(+38.60%)는 시장 예상을 웃도는 호실적에 급등. JP모건과 RBC, BMO캐피털과 모건스탠리, 웰스파고 등이 일제히 목표가 상향. 비만 치료제 젭바운드 제조사 일라이 릴리(+10.33%)는 전날 실적 발표 후 폭락한

경쟁사 노보노디스크(-6.18%)와 달리 호실적과 기대 이상의 가이던스를 발판 삼아 급등. 이 날 상승으로 시가총액 1조 달러도 재탈환. 비트코인 가격이 7만 2천 달러 초반까지 하락해 지난해 10월 사상 최고가 이후 40% 이상의 약세를 보이는 가운데 비트코인을 다량 보유하고 있거나 비트코인 거래 플랫폼을 운영하는 등의 관련 사업을 영위하는 기업들의 주가가 크게 하락. 코인베이스 글로벌(-6.14%), 로빈훗 마케츠(-7.41%), 스트래티지(-3.13%).

채권, 외환 및 상품 동향* 6시 10분, KST 기준

미 채권시장에서 10년물 국채 수익률은 4.275%를 기록해 5개월래 최고점을 향해 상승. 30년물도 2.4bp 상승한 4.918%로 상승. 다만 단기물인 2년물 금리는 3.553%로 1.6bp 하락해 이틀 연속 단기물 하락, 장기물 상승의 패턴을 유지함. 다만 전체적으로 변동폭은 제한적. 외환시장에서 달러 인덱스는 97.653으로 전일에 이어 소폭 상승세를 유지. 이 날 스콧 베센트 미 재무장관은 미 하원 금융서비스위원회 청문회에 출석해 트럼프 행정부는 현재 강한 달러 정책을 유지하고 있다고 강조. 유로/달러는 0.1% 하락해 달러의 상대 강세를 반영. 달러/엔 환율은 156.92엔까지 상승해 달러 강세 폭 대비 더 큰 엔화 약세 폭을 반영. 상품 시장에서는 WTI 원유 가격이 이란과 미국 사이 긴장감을 반영하며 상승했고 천연가스 가격도 5% 이상 상승. 금값은 거의 변동 없이 온스당 4,950달러선을 유지함. 이 날 트럼프 미국 대통령이 중국 시진핑 국가 주석과 통화를 했으며 중국의 미국산 대두 구매 확대 등에 대해 논의했다는 소식에 대두 선물 가격이 두 달래 최고 수준으로 상승하기도 했음.

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 인공지능(AI)기술을 사용하여 생성되었습니다. AI가 생성한 본 조사분석자료에 수록된 내용은 정보 취득의 목적으로만 사용되어야 하며, 신중한 판단과 추가적인 검증을 권장합니다. AI가 생성한 조사분석자료는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 홈페이지 https://securities.miraeasset.com 에서도 이용할 수 있으나 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.