



US News Check

US Trend Tracker

★ Comment : 금리 인하 프라이싱으로 인한 주식시장 하락에 대한 우려  
=> 주도주 없이 기술주에 대한 우려가 커지는 시장. 모멘텀/이벤트 드리븐 매매가 주도

★ Market Leader : AI, LNG, 기존 주도 소프트웨어

1. 코카콜라, 펩시, 필립모리스, 알트리아 등 **담배/음식료**, AT&T 등 **통신** => **회보**
2. CrowdStrike, Palo Alto Networks, Fortinet, Rubrik 등 **사이버보안** => **하락**
3. 델타 에어라인스, 유나이티드 에어라인스 등 **프리미엄 항공 주식** => **상승**
4. 세일즈포스, 데이포스, 페이콤 소프트웨어 등 **인적 자원 AI 소프트웨어 기업** => **하락**
5. 블룸에너지, NRG, GE Vernova 등 **AI 에너지 관련** => **상승**
6. 아리스타 네트워크, 시에나 등 **네트워크 장비/통신 관련주**, 버티브 등 **냉각** => **견조**
7. 에어비앤비, 익스피디아, 부킹홀딩스, 로얄 캐리비안, 카니발, 호텔 체인 등 **여행 관련주** => **에어비앤비 제외 상승**
8. 비스트라, ONEOK, EQT, 타르가 리소시스 등 **전력, 천연가스 관련주** => **하락**

**연준이 9월에 금리를 인하하더라도 주식 시장을 실망시킬 수밖에 없는 이유**

- 기술주 등의 낙관론의 기저에는 연준이 9월 16-17일 회의에서 연방기금금리를 인하할 것이라는 기대감이 깔려 있음
- 제롬 파월 의장은 여전히 매파적인 견해를 내놓을 수 있다는 보도
- 다시 말해, 연준은 인플레이션과의 싸움에 계속 집중하며 금리를 비교적 높은 수준으로 유지할 계획을 시사할 수 있음
- 시장은 9월 금리 인하에 공격적으로 베팅하고 있지만, 연준이 그 이후에 연속적인 추가 인하를 단행할 가능성은 훨씬 낮음
- Sevens Report는 연준 매파적 기조 가능성 높으며, 이는 추가가 사상 최고치에 있는 현 상황에서 가격 미반영 주장
- 울프 리서치의 수석 투자 전략가는 "인플레이션이 바로 눈앞에 숨어있다"고 쓰며 "이번 주에 매파적인 서프라이즈"를 예상
- 선물 시장은 현재 연말까지 두 차례가 약간 넘는 금리 인하를 반영. 2년 만기 국제 수익률이 하락한 원인 => 상승 가능성
- 2년물 수익률이 5월 고점에 있었을 때 S&P500은 12m fwd 순익 대비 21.4배에 거래. 지수는 최소 6,100선까지 하락 가능

**팔란티어 추가 하락 중... 한 공매도 투자자가 40달러 가격표조차 '후한 것'이라고 생각하는 이유**

- 시트론 리서치 설립자인 앤드류 래프트는 심하게 고평가 되었다고 주장. 이제 펀더멘털 분석에서 동떨어진 회사라고 언급
- 팩트셋 데이터에 따르면 지난 12개월 실적 기준 PER 588배. 엔비디아 PER 58배와 비교
- 강세론자들은 팔란티어의 독점적인 정부 계약과 인공지능 플랫폼(AIP) 제품을 근거로 이러한 밸류에이션을 방어
- 래프트는 월요일 노트에서 만약 팔란티어가 OpenAI와 유사한 밸류에이션으로 거래된다면, 주가는 77% 하락할 것이라고 주장
- 그는 팔란티어가 OpenAI와 동일한 밸류에이션 배수를 적용받는다면 행운일 것이라고 또한 주장
- PSR 17배인 OpenAI는 전 세계 모든 SaaS 중 가장 높은 배수인데, 그 숫자 자체도 극단적. 팔란티어는 이에 못 미치는 서비스

**팔로알토 네트워크스, 실적 발표 후 추가 급등...공정적 가이던스 제시**

- 투자자들은 기술 기업들의 실적이 소폭이라도 실망스러우면 매도세에 직면하는 최근의 추세가 이어질 것을 우려
- 동사는 4분기 매출은 컨센서스 추정치를 1.4% 상회했으며, 조정 후 순이익은 예상치를 7.3% 초과
- 잔여 수주(backlog)는 158억 달러로 지난 회계연도 말 대비 24% 증가했으며, 예상치를 3.6% 웃돌았음
- 7월 30일 사이버마크 인수 의사를 발표. 사이버마크가 선두를 달고 있는 ID 보안 분야로 자사 서비스 포트폴리오를 확장하기 위한
- 주가는 발표 후 이를 동안 10% 하락했으며, 지난주가 되어서야 회복하기 시작

**세일즈포스 AI 에이전트 도입에 '난관', 고객들은 '결정 피로' 상태라는 분석**

- Jefferies에 따르면, 세일즈포스가 새로운 AI 기능을 사용하도록 고객들을 유도하려는 움직임이 난관에 부딪힘
- 시장에 AI 도구가 쏟아져 나오면서 기업 고객들 사이에 결정 피로감(decision fatigue)이 생겨났기 때문
- 고객들은 빠르게 진화하는 AI 환경의 특성에 압도당하고 있음. 올해 들어 28% 추가 하락

**데이포스 추가 23% 급등...월스트리트가 열광하는 이유**

- 지난 일요일, 블룸버그는 토마 브라보(Thoma Bravo)가 이 회사 인수를 위한 막바지 협상을 진행 중이라고 보도
- 인수 그룹은 MCR 호델스가 주도하며, 이 거래에서 회사의 가치는 27억 달러로 평가

\*\* 시가총액 500억달러 이상. 기업명 짙은 음영은 Daily Top Gainer, 1M High, 3M High 모두 포함 / 옅은 음영은 3개 카테고리 중 2개 포함된 기업

주요 차트

Palantir Technologies Inc



Palo Alto Networks



Salesforce Inc



Daily Top Gainer(DTG)

종목명	산업	수익률 (%)	Fwrd PE
Axon Enterprise, Inc.	Aerospace & Defense	5.0	118.6
Royal Caribbean Cruises Ltd.	Travel Services	4.1	19.6
Coupage, Inc.	Internet Retail	3.0	72.5
ServiceNow, Inc.	Software - Application	2.9	49.1
Carvana Co.	Auto & Truck Dealerships	2.7	77.3
Novo Nordisk A/S	Drug Manufacturers - Ge	2.6	13.7
Workday, Inc.	Software - Application	2.6	25.9
CVS Health Corporation	Healthcare Plans	2.3	10.7
Micron Technology, Inc.	Semiconductors	2.2	10.4
Roblox Corporation	Electronic Gaming & Mul	2.2	-
Toyota Motor Corporation	Auto Manufacturers	2.2	10.4
DoorDash, Inc.	Internet Retail	2.2	46.7
Starbucks Corporation	Restaurants	2.1	36.9
Johnson Controls Internationa	Building Products & Equi	2.1	25.0
Bank of America Corporation	Banks - Diversified	2.1	12.2
Fortinet, Inc.	Software - Infrastructure	2.1	31.2
Vertiv Holdings Co	Electrical Equipment & P	2.0	31.8
Cadence Design Systems, Inc.	Software - Application	1.8	48.2
<b>Alynham Pharmaceuticals, Inc.</b>	Biotechnology	1.8	128.8
Nu Holdings Ltd.	Banks - Regional	1.8	20.9
<b>Amphenol Corporation</b>	Electronic Components	1.7	34.8
Carrier Global Corporation	Building Products & Equi	1.7	20.5
Arm Holdings plc	Semiconductors	1.6	76.7
Uber Technologies, Inc.	Software - Application	1.5	29.5
UnitedHealth Group Incorpor	Healthcare Plans	1.5	19.0
Booking Holdings Inc.	Travel Services	1.4	23.4
NXP Semiconductors N.V.	Semiconductors	1.4	17.9
Tesla, Inc.	Auto Manufacturers	1.4	172.9
Trane Technologies plc	Building Products & Equi	1.3	30.8
Synopsys, Inc.	Software - Infrastructure	1.2	39.8

1 Month High

종목명	산업	수익률 (%)	Fwrd PE
<b>Alynham Pharmaceuticals, Inc.</b>	Biotechnology	40.7	128.8
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Banks - Diversified	28.3	9.2
IDEXX Laboratories, Inc.	Diagnostics & Research	23.8	48.4
Arista Networks Inc	Computer Hardware	23.3	46.4
Deutsche Bank Aktiengesellscha	Banks - Regional	21.3	10.0
Corning Incorporated	Electronic Components	21.0	24.8
AppLovin Corporation	Advertising Agencies	20.6	38.3
CRH plc	Building Materials	19.6	19.2
Newmont Corporation	Gold	19.0	14.1
Mizuho Financial Group, Inc.	Banks - Regional	18.2	-
Mitsubishi UFJ Financial Group,	Banks - Diversified	16.6	-
Sony Group Corporation	Consumer Electronics	16.2	23.2
<b>Toyota Motor Corporation</b>	Auto Manufacturers	16.0	10.4
Cummins Inc.	Specialty Industrial Machine	15.5	18.5
Thermo Fisher Scientific Inc.	Diagnostics & Research	15.4	20.8
Sumitomo Mitsui Financial Grou	Banks - Diversified	15.0	-
Lowe's Companies, Inc.	Home Improvement Retail	14.8	20.1
<b>TE Connectivity plc</b>	Electronic Components	14.6	22.1
AstraZeneca PLC	Drug Manufacturers - Gene	14.3	16.4
Altria Group, Inc.	Tobacco	13.8	12.0
<b>Palantir Technologies Inc.</b>	Software - Infrastructure	13.0	233.9
Shopify Inc.	Software - Application	12.9	91.6
Banco Santander, S.A.	Banks - Diversified	12.6	11.5
<b>Agnico Eagle Mines Limited</b>	Gold	12.6	18.2
<b>British American Tobacco p.l.c.</b>	Tobacco	12.5	12.3
T-Mobile US, Inc.	Telecom Services	12.4	21.2
<b>United Rentals, Inc.</b>	Rental & Leasing Services	12.1	20.2
<b>Northrop Grumman Corporation</b>	Aerospace & Defense	11.8	21.2
Dell Technologies Inc.	Computer Hardware	11.5	13.8
NatWest Group plc	Banks - Regional	11.2	8.7

3 Month High

종목명	산업	수익률 (%)	Fwrd PE
Robinhood Markets, Inc.	Capital Markets	86.2	65.7
<b>Alynham Pharmaceuticals, Inc.</b>	Biotechnology	60.1	128.8
Oracle Corporation	Software - Infrastructure	55.2	36.7
Advanced Micro Devices, Inc.	Semiconductors	50.3	34.8
<b>Roblox Corporation</b>	Electronic Gaming & Mul	47.6	-
GE Vernova Inc.	Specialty Industrial Mach	46.0	62.4
<b>Arista Networks Inc</b>	Computer Hardware	43.2	46.4
Newmont Corporation	Gold	37.7	14.1
Corning Incorporated	Electronic Components	35.9	24.8
British American Tobacco p.l.	Tobacco	35.4	12.3
NVIDIA Corporation	Semiconductors	34.4	36.8
<b>Palantir Technologies Inc.</b>	Software - Infrastructure	34.4	233.9
Broadcom Inc.	Semiconductors	33.8	41.9
<b>Deutsche Bank Aktiengesells</b>	Banks - Regional	31.1	10.0
Shopify Inc.	Software - Application	29.2	91.6
<b>Mizuho Financial Group, Inc.</b>	Banks - Regional	28.8	-
Cloudflare, Inc.	Software - Infrastructure	28.7	202.3
<b>Vertiv Holdings Co</b>	Electrical Equipment & P	28.0	31.8
<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>	Travel Services	28.0	19.6
<b>Amphenol Corporation</b>	Electronic Components	27.8	34.8
<b>Vistra Corp.</b>	Utilities - Independent Pc	27.0	24.9
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argent</b>	Banks - Diversified	27.0	9.2
<b>United Rentals, Inc.</b>	Rental & Leasing Services	26.2	20.2
<b>Micron Technology, Inc.</b>	Semiconductors	26.1	10.4
<b>Agnico Eagle Mines Limited</b>	Gold	25.4	18.2
<b>DoorDash, Inc.</b>	Internet Retail	25.4	46.7
Citigroup Inc.	Banks - Diversified	24.4	11.4
<b>Taiwan Semiconductor Man</b>	Semiconductors	24.3	24.1
<b>TE Connectivity plc</b>	Electronic Components	24.2	22.1
<b>IDEXX Laboratories, Inc.</b>	Diagnostics & Research	24.0	48.3

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용은 작성자 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 고객의 증권투자자를 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보에 바탕을 두고 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작권으로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.