

Investment Strategy 2026.9.7



글로벌

마켓 브리핑

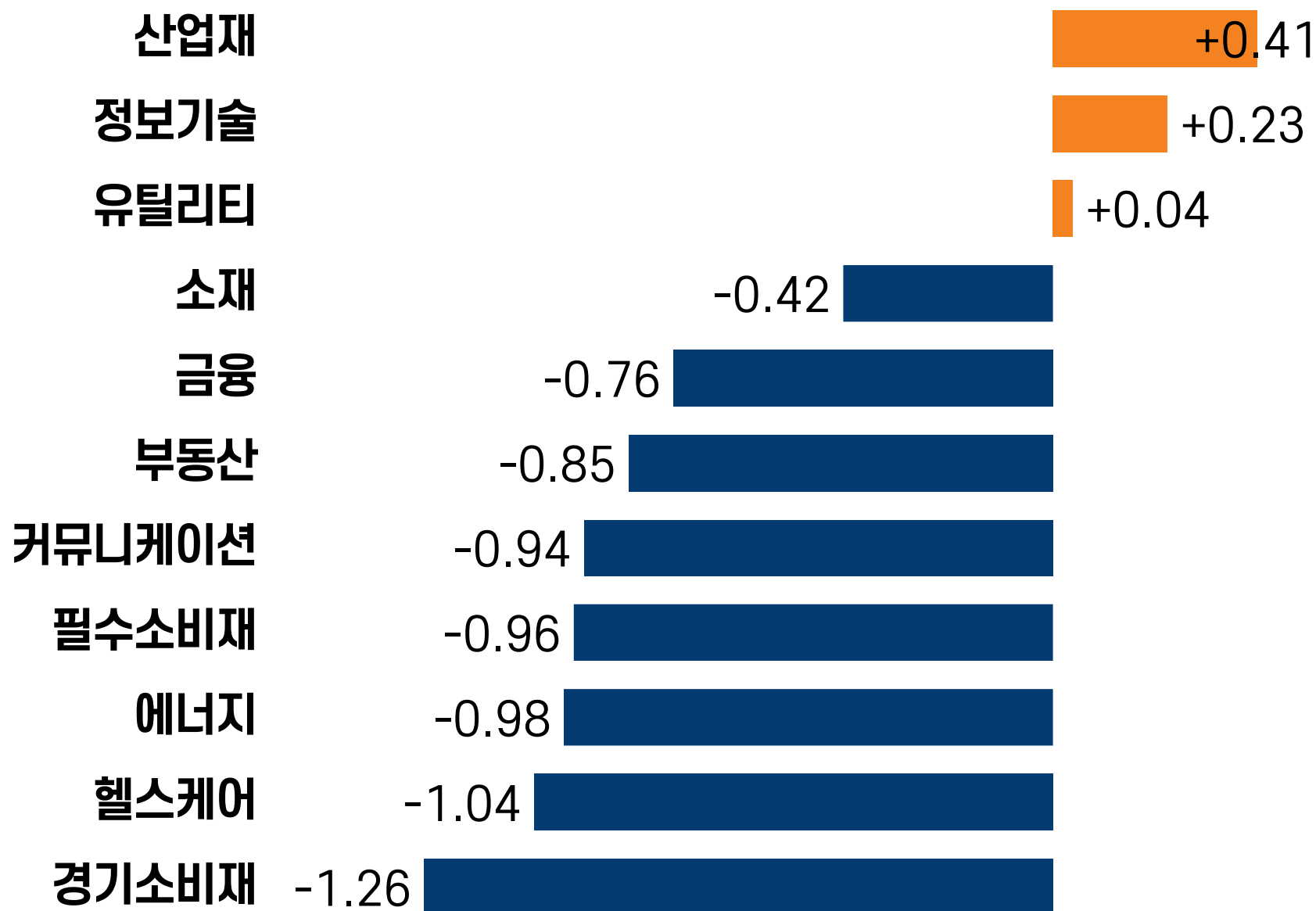
고용 호조, 금리 인상 경계
미국 증시 하락

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	53,414.25	-0.51%
S&P500	7,718.60	-0.38%
나스닥 종합	26, 506.99	-0.29%
나스닥 100	29,544.15	+0.21%
러셀 2000	2,975.65	+0.25%
필라델피아 반도체	11,735.26	+3.37%
VIX	14.53	+1.47%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

미국 8월 고용 '서프라이즈' 금리인상 경계 고조

- ✓ 미국 8월 비농업 신규 고용 16.2만명 ↑ 컨센서스 3배 가량 상회
- ✓ 실업률 4.1%로 전달과 동일..직전 2개월 신규 고용도 상향 수정
- ✓ 뜨거운 고용, 고물가와 더불어 연준 금리 인상 전망 지지
- ✓ fedwatch: 9월 금리 인상 확률 약 58%, 10월 인상 확률 약 70%

주: 작성 시점 기준

유가 상승 지속 미 경유 가격 '사상 최고'

- ✓ WTI 배럴당 91달러대 마감..주간 8% 이상 급등
- ✓ 우크라이나, 러시아 정제시설 공격..미 평균 경유가 사상 최고
- ✓ 4일 기준 미국 전국 평균 휘발유가도 9월 기준 역대 최고
- ✓ 주유비 뿐 아닌 운송비, 식료품가 상승 촉발..인플레 확산 우려

주: 작성 시점 기준

이번주 미국 CPI, 오라클 실적 등 관심

- ✓ 10일 미국 PPI, 11일 미국 CPI 발표: 9월 금리 인상 가늠자
- ✓ 11일 오라클 실적: AI 투자 수익 전환율과 재무건전성 확인
- ✓ 10일 ECB 통화정책 결정 회의, 추가 금리 인상 거의 확실시
- ✓ 주간 수익률: 다우 -0.27%/ S&P500 +0.09%/ 나스닥 +0.40%

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

마이크론 테크놀로지 +6.10%

오픈AI 최신 모델 공개로 AI 인프라
투자 확대 기대감 재상승.
SK하이닉스(+8.14%)

샌디스크 +11.90%

메모리 호조와 함께 데이터 저장 장치
수요 증가에 대한 기대감도 상승

KLA코퍼레이션 +8.14%

반도체 장비주 전반도 강세. 램
리서치(+5.12%), 테라다인(+5.49%),
ASML(+4.17%)

코어워브 +5.68%

전분기 호실적, CFO “AI 사업 연간
목표 향해 순항 중”

섬사러 +3.74%

AI 신제품 확산과 대형 고객 중심
전분기 호실적, 연간 가이드언스 상향.
순이익 가이드언스는 기대 하회

아스테라 랩스 +9.75%

기대 이상 분기 실적에 기관 투자자
관심 상승

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

지스케일러 -4.50%

기대 이상 호실적에도 주가 선반영
인식+AI의 기존 소프트웨어 대체 우려
부각돼 약세

애플 -2.51%

9일 아이폰 신작 출시 예정. 폴더블
아이폰 초기 생산 차질 우려와 수요
부진 가능성 부각

테슬라 -5.92%

사이버캡 행사 이후 구체적 사업 확대
관련 정보 부재에 실망 매물 출회

페어 아이작 -16.68%

미국 정부, 신용평가 체계 개편 가능성
시사, 에퀴팩스(-6.37%),
트랜스유니언(-5.93%) 등 동반 약세

유아이패스 -16.63%

전분기 호실적과 예상 웃돈
가이드런스에도 AI 기반 경쟁사의 시장
잠식 가능성 부각돼 급락

어도비 -6.73%

산타누 나라옌 CEO 후임으로
차크라바르티 선임..경영진 교체 따른
사업 전략 불확실성에 약세

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.3790%	+4.70bp
미 10년물	4.7840%	+2.10bp
미 30년물	5.2460%	+0.30bp

✓ 변동요인

고용 서프라이즈에 이달 금리 인상 가능성 베팅 확대되며 미 국채 금리 단기물 중심 상승. 2년물 국채금리 장 중 9bp 이상 상승, 4.425%까지 올라 지난해 1월 이후 최고치 기록하기도.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	99.176	0.27%
달러-원	1,350.40	-8.90원
달러-원 NDF 1M	1,344.80	-5.15원

✓ 변동요인

고용지표 호조에 단기 국채 금리 상승 맞물려 달러 강세. 엔화와 캐나다 달러, 유로화 약세도 달러 상대 강세에 영향. 국채 금리 상승폭 줄이며 달러 강세 폭도 다소 축소.

달러-원 환율은 전 거래일 서울 외환시장 주간 거래에서 장 중 1년 2개월만에 1,340원대 진입.

상품 동향

WTI (10월물)	91.48달러	+0.20%
브렌트유 (11월물)	96.28달러	+0.80%

✓ 변동요인

바브엘만데브 해협 사이에 둔 예멘 정부군-후티 반군 무력 충돌.
호르무즈 해협 이은 글로벌 해상 물류 요충지 불안정에 국제유가
5거래일째 상승.
국제 금 가격은 국채 금리 상승과 달러 강세 영향에 1% 이상 하락.

주: 작성 시점 기준

Compliance

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.