

Investment Strategy 2026.9.9



글로벌

마켓 브리핑

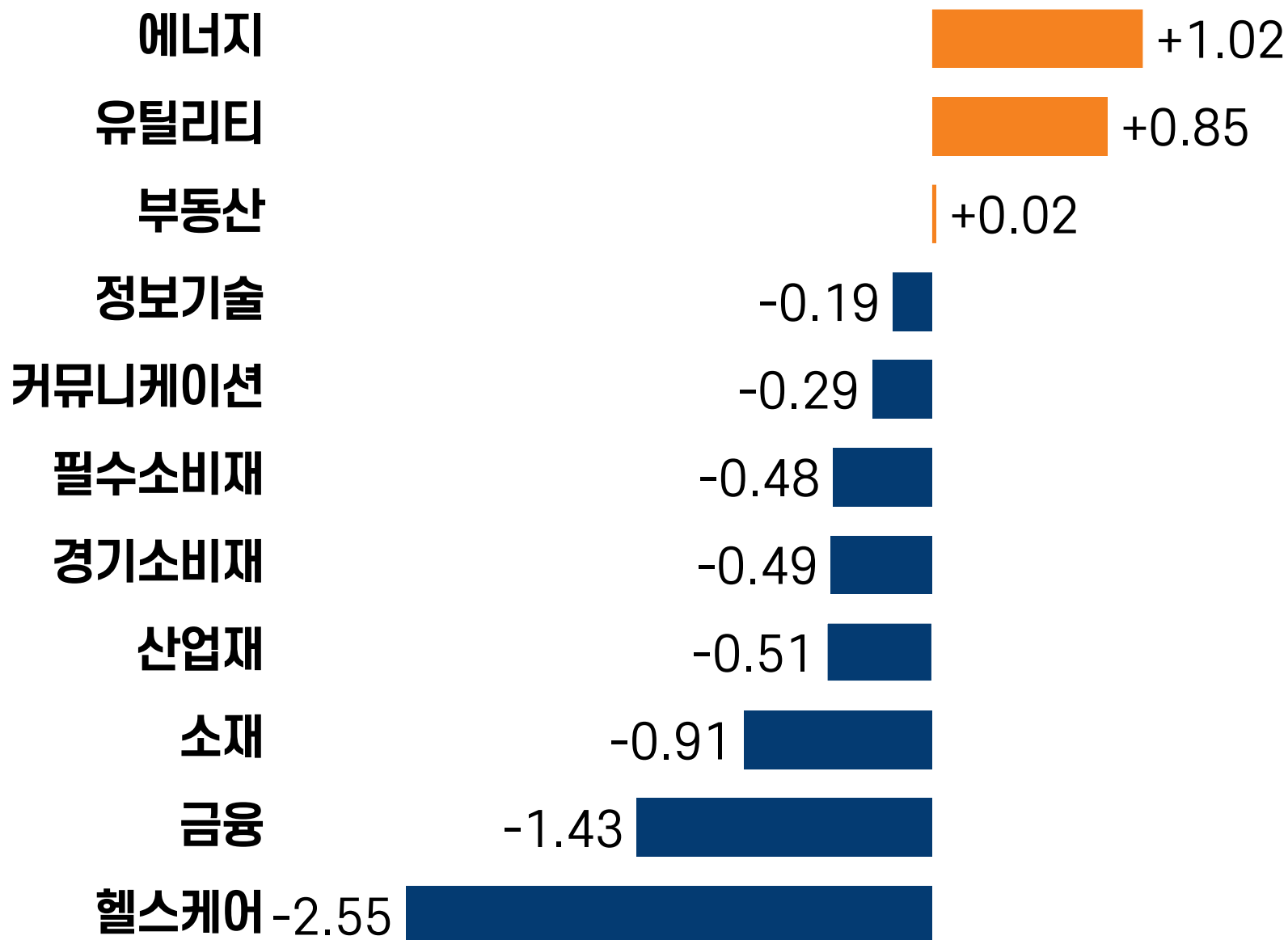
중동 확산 우려
고유가 경계감에 미국증시 하락

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,786.07	-1.18%
S&P500	7,673.52	-0.58%
나스닥 종합	26,421.41	-0.32%
나스닥 100	29,507.70	-0.12%
러셀 2000	2,960.20	-0.52%
필라델피아 반도체	11,887.87	+1.30%
VIX	15.72	+2.75%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

중동 전선 확대 우려 브렌트유 100달러 육박

- ✓ 친 이란 예멘 후티 반군, 사우디 정유시설 등 대대적 공습
- ✓ 사우디-후티 전쟁, 2022년 휴전 이후 본격 재개 조짐
- ✓ 홍해 통한 사우디 원유 수송 차질 가능성 본격 부상
- ✓ 국제유가 6거래일째 상승, 브렌트유 장 중 배럴당 99달러 상회

주: 작성 시점 기준

고유가에 인플레 우려 확대 국채금리 이틀째 상승

- ✓ 노동절 기준 미국내 휘발유가 ‘사상 최고’..경유도 최고치 경신
- ✓ 인플레 우려 고조, 발표 앞둔 물가지표가 연준 금리 결정 분수령
- ✓ 뉴욕 연은 “단기 기대 인플레 3.6% 유지..중기는 소폭 하락”
- ✓ 확대된 국채 바이백 개시 D-1..국채금리 상승 폭은 제한적

주: 작성 시점 기준

AI 인프라 ↑ 소프트웨어, 헬스케어 ↓

- ✓ 오픈AI 신모델 'GPT-6 아스트라', AI 인프라 투자 모멘텀 자극
- ✓ AI 반도체, 광통신, 네오 클라우드, 서버 제조사 등 관련주 강세
- ✓ 발전된 AI 모델의 생태계 잠식 가능성 재부각..소프트웨어 약세
- ✓ 임상 실패, 공급망 문제, 실적 부진 전망 등 겹쳐 헬스케어 약세

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

인텔

+9.05%

디지타임스 “인텔, 10월 초 CPU 가격 10% 인상 계획..총 마진 개선 위한 조치”

퀄컴

+3.17%

아마존웹서비스(AWS)와 최대 600억 달러 규모 AI 칩 개발 위한 협약 체결

AMD

+5.90%

CFO “AI 투자 확대에 AMD GPU와 CPU 수요 지속..2030년까지 공략 가능한 시장 규모 최대 3조달러 전망”

코어워브

+11.72%

오픈 AI 신모델 ‘GPT-6 아스트라’ 공개 이후 AI 인프라 투자 확대 모멘텀 재부각

리게티 컴퓨팅

+4.01%

양자컴퓨팅 전략산업 육성 위한 미 정부와의 자금 지원 계약. 디웨이브 쿼텀(+6.57%), 쿼티넘(+1.65%)

프리포트 맥모란

+5.35%

구리 가격 연일 사상 최고가 경신, 장 중 8% 이상 급등

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

노바티스 -13.93%

희귀 신경근육질환 치료제 임상 3상 실패. 최근 일주일 사이 세 번째 임상 실패

암젠 -10.08%

노바티스 콜레스테롤 치료제 임상 실패에 유사 기전 신약 후보물질 기대 낮아져 동반 급락

스트라이커 -8.81%

말초혈관 사업 공급망 문제 장기화 우려에 연간 실적 눈높이 하향

세일즈포스 -3.90%

오픈 AI의 새 모델 '아스트라' 등으로 발전된 AI 모델이 소프트웨어 시장을 잠식할 것이란 우려 재부각

보스턴 사이언티픽 -5.90%

“8월 발견된 사이버 보안 사고 영향으로 글로벌 사업 운영 차질, 앞서 제시한 실적 가이드런스 달성 어려워“

펠로턴 인터랙티브 -6.67%

모간스탠리 “피트니스 분야 구조적 역풍에 직면” 투자의견 ‘비중 축소’ 로 하향

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (10월물)	93.03달러	+1.69%
브렌트유 (11월물)	97.92달러	+2.33%

✓ 변동요인

홍해 입구 바브엘만데브 해협 통제권 사이에 둔 친이란 예멘 후티 반군-사우디아라비아 군사 충돌 확대 양상. 추가적인 원유 수송 차질 우려에 국제유가 상승. 미군의 이란 원유 수출 중심지 하르그섬 인근 해역 타격 소식도 유가 상승 요인

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.3936%	+2.80bp
미 10년물	4.7882%	+0.60bp
미 30년물	5.2454%	+0.30bp

✓ 변동요인

고유가에 따른 인플레이션 고착화, 심화 우려 반영해 국채금리 이틀째 상승. 확대된 국채 바이백, 물가 지표 발표 등 앞두고 상승 폭은 제한. 3년물 국채 입찰이 양호한 수요와 예상 대비 낮은 수익률로 마무리 된 점도 국채 금리 상승 폭을 제한

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	98.852	-0.33%
달러-원	1,345.60	+5.10원
달러-원 NDF 1M	1,339.60	-5.65원

✓ 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.

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.