

Investment Strategy 2026.9.11



글로벌

마켓 브리핑

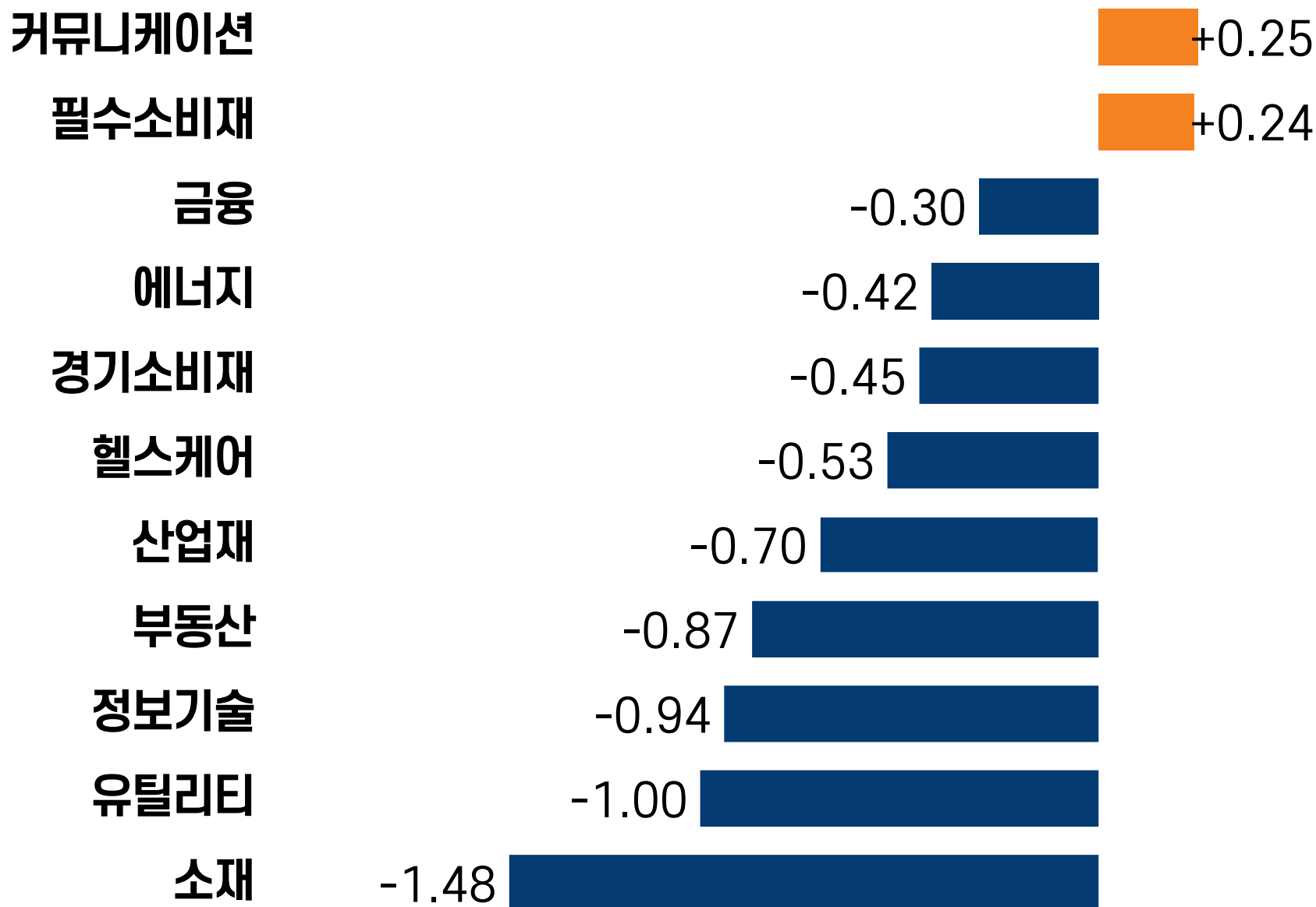
WTI 100달러 돌파, 금리 급등
미국증시 하락

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,064.10	-0.60%
S&P500	7,591.70	-0.58%
나스닥 종합	26,081.72	-0.65%
나스닥 100	29,103.51	-1.08%
러셀 2000	2,890.95	-1.04%
필라델피아 반도체	11,614.17	-2.66%
VIX	17.84	+8.38%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

급등하는 유가 국채금리도 급등

- ✓ 미국-이란, 사우디-후티 분쟁 지속..WTI도 100달러 돌파
- ✓ 원유 수출 경로 압박에 사우디 8월 원유 생산량 MoM 23% ↓
- ✓ 미 재무부 약 52억 달러 바이백 실시..한도 60억 달러 하회
- ✓ 유가 급등, 바이백 실망 등에 미 국채 10년물 금리 5% 육박

주: 작성 시점 기준

생산자물가지수 예상 상회 연준 금리 인상 경계감 ↑

- ✓ 미국 8월 PPI 전월비 0.4% 상승..예상 부합했지만 상승폭 커져
- ✓ 전년비로는 5.4% 상승해 예상치 상회..근원 PPI는 4.6% 상승
- ✓ 오늘 밤 발표될 CPI가 내주 FOMC 금리 인상 여부 가늠자
- ✓ ECB, 올해 두 번째 금리 인상..다음달 연속 인상 가능성도 제기

주: 작성 시점 기준

오라클 데이터센터 성장에 ‘깜짝 실적’

- ✓ AI 수요 급증 영향, 클라우드 인프라 매출 두 배 이상 증가
- ✓ 잔여이행의무 일년 새 \$2,090억 증가한 \$6,640억..’예상 상회’
- ✓ 설비 투자 지속..부채 \$1,250억 달러, 잉여현금흐름 \$54억 적자
- ✓ CFO “신규 계약, 회사 자본 조달 계획에 추가 영향 없어”

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

애플 +3.56%

전일 발표한 첫 폴더블폰 ‘듀오’ 호평에
4거래일만에 반등

엘리밴스 헬스 +5.41%

CFO “현재 분기 EPS, 앞서 제시한
전망 대비 높은 수준 기록 중”

포드 모터 +3.20%

현지 생산 시설에 10억 달러 투자 결정,
제조 경쟁력 강화 기대에 주가 강세

컴캐스트 +2.36%

전일 광대역 가입자 감소세 장기화
우려에 급락, 저가 매수세 유입에 일부
되돌림

스카이웍스 솔루션 +2.57%

골드만삭스 컨퍼런스 경영진 대담
앞두고 퀴보와의 합병 이슈 관련
청사진 확인 기대감에 급등

마이크로소프트 +0.16%

블룸버그 “현재 약 12기가와트인 전
세계 데이터센터 용량, 2032년까지
3배 이상 늘릴 계획”

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

오라클 -5.38%

실적 발표 앞둔 경계감에 하락 마감.
마감 후 깜짝 실적 공개, 시간 외
거래서주가 급반등

어도비 -2.37%

전분기 호실적에도 AI 발전 맞물린
경쟁 심화 속 현재 분기 매출 전망 예상
하회, 시간 외 거래서 추가 하락

마이크론 테크놀로지 -4.90%

금리 상승 따른 하이퍼스케일러 자금
조달 비용 증가, AI 인프라 투자 수요
둔화로 이어질 수 있다는 경계감 자극

레나 -3.54%

30년 만기 고정 모기지 평균 금리 7%
돌파, 주택 수요 둔화 우려에 주택 건설
관련주 동반 하락

프리포트맥모란 -6.58%

구리 가격 장 초반 사상 최고치 경신 후
하락 반전, 증시 관련주도 동반 약세

메이시스 -4.70%

호실적과 연간 가이드런스 상향에도 관세
환급 효과 제외 시 마진 악화 분석에
약세

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (10월물)

102.48달러

+6.69%**브렌트유 (11월물)**

107.63달러

+7.52%

✓ 변동요인

미국과 이란, 사우디아라비아와 예멘 친이란 후티 간 군사 충돌 지속되며 주요 원유 수송로 차단장기화 우려가 국제유가 상승 견인. 8거래일 연속 상승. 전일 브렌트유가 배럴당 100달러 돌파한데 이어 WTI도 100달러를 돌파, 5월 19일 이후 최고 종가 기록.

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.5856%	+15.60bp
미 10년물	4.9626%	+12.20bp
미 30년물	5.3652%	+7.60bp

✓ 변동요인

물가 우려 자극한 생산자물가지수에 국제유가 급등 더해져
국채금리도 급등. 전일 발표한 한도에 미달한 재무부 실제 바이백
규모와 중간선거를 앞둔 트럼프 대통령의 '현금 지급' 공약도 금리
상승 요인. ECB의 올해 두 번째 금리 인상과 추가 인상 가능성을
반영, 독일 2년물 국채 수이기률도 16bp 이상 급등.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	99.060	+0.25%
달러-원	1,339.20	+3.10원
달러-원 NDF 1M	1,350.30	+11.35원

✓ 변동요인

유가 상승, 고물가 반영한 PPI 등의 영향으로 달러 강세. ECB의 올해 2번째 금리 인상과 향후 추가 인상 가능성에도 유로는 급등한 에너지 가격의 영향을 더 크게 반영해 약세. 달러 강세에 힘을 보탬.

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.