

Investment Strategy 2026.9.15



글로벌

마켓 브리핑

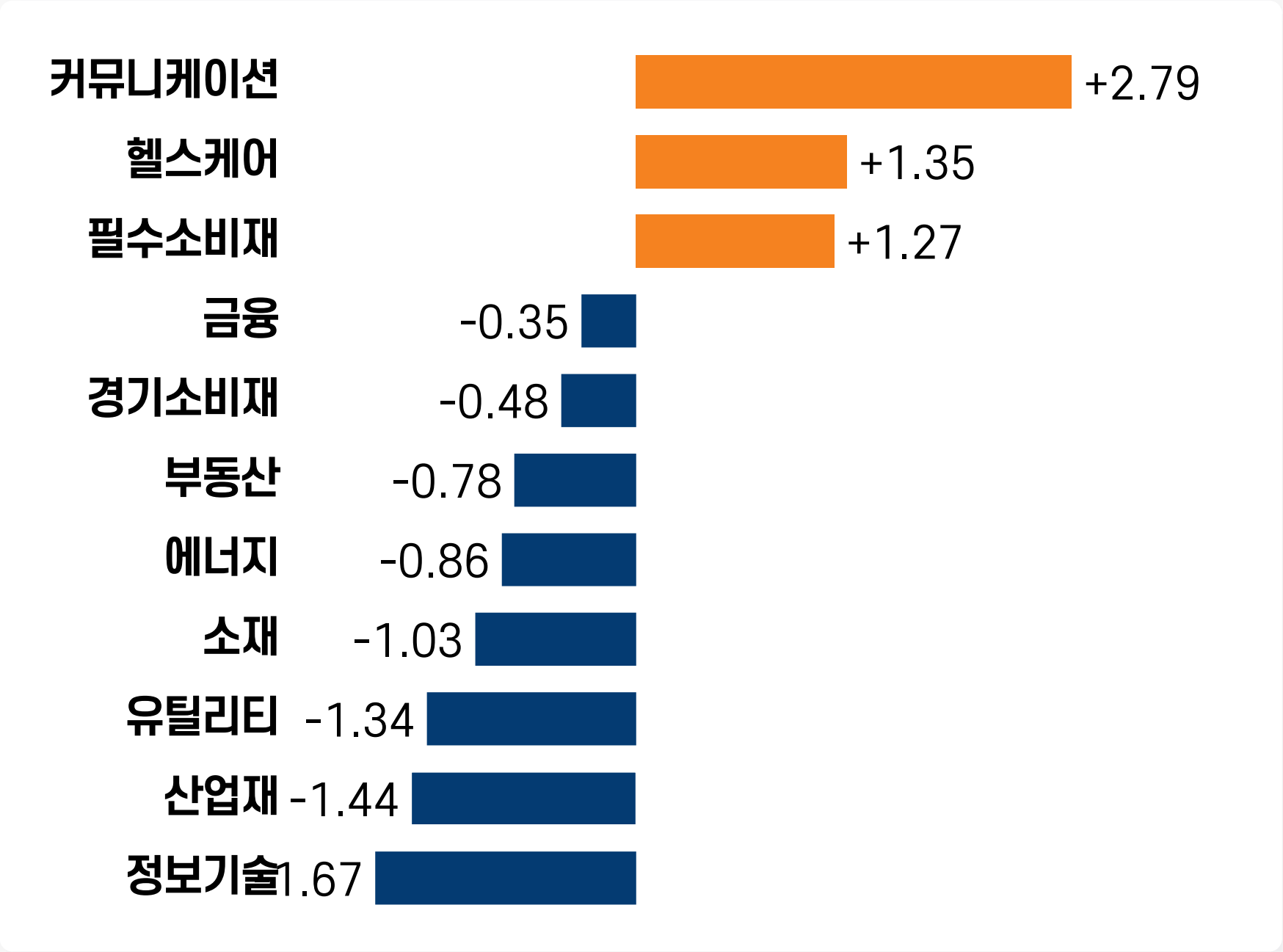
유가, 금리, AI 속도조절론
미국증시 하락

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,421.20	-0.29%
S&P500	7,619.98	-0.48%
나스닥 종합	26,186.41	-0.56%
나스닥 100	29,127.16	-0.82%
러셀 2000	2,892.24	-0.40%
필라델피아 반도체	11,131.28	-5.86%
VIX	17.10	+7.95%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

유가 급등, 국채금리 급등 10년물 5% 상회

- ✓ 사우디, 호르무즈 우회 원유 수송 핵심 통로 ‘동서 송유관’ 폐쇄
- ✓ 국제유가 하루만에 반등..브렌트유 장 중 108달러 돌파
- ✓ 10년물 국채 금리 2023년 10월 이후 3년여만에 장 중 5% 돌파
- ✓ 트럼프 “이란과 협상에 열려있다” 발언..유가·금리 상승폭 축소

주: 작성 시점 기준

AI 속도 조절론 반도체 ↓, 소프트웨어 ↑

- ✓ 오픈AI 등 “개발 속도 늦춰야”..반도체 수요 우려, PHLX -5.86%
- ✓ ‘고도화된 AI가 인류 위협’ 주장, 사이버보안 등 소프트웨어 강세
- ✓ 알파벳, 메타 등은 선도업체 속도 조절 시 반사이익 기대
- ✓ 트럼프 “AI 개발 속도 조절론은 음모..중국만 기뻐할 것”

주: 작성 시점 기준

FOMC 앞두고 높아지는 금리 인상 경계감

- ✓ 현지시각 15~16일 연방공개시장위원회(FOMC) 예정
- ✓ FedWatch 9월 금리 인상 확률 오전 한 때 90%대로 상승
- ✓ 골드만삭스, JP모건, HSBC 등 월가 IB “이달 25bp 인상 전망”
- ✓ 트럼프 “금리 인상 시 일부 대미 무역 흑자국과 교역 중단할 것”

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

알파벳 +3.22%

미국 뉴멕시코주 리카운티에 신규 데이터 센터 건설 방안 검토, 관련 협의 진행 중

팔로 엘토 네트워크스 +13.09%

AI 기술 발전 속도 잇따른 경고..관련 보안 위협 대응 목적 투자 확대 기대 심리 자극

로블록스 +12.73%

게임 접근성 향상, 콘텐츠 제작 지원 위한 AI 기반 게임 제작 도구 추가..개발자 생태계 확대 기대

핀터레스트 +3.36%

엔비디아와 멀티모달 AI 인프라 협력을 확대. 멀티모달 AI 제품 구축, 출시 지원

엘멧 그룹 +32.80%

미 국방부, 텅스텐 공급망 강화 위해 엘멧에 4억 5천만 달러 투자..생산 시설 투자 통한 공급능력 확대 기대

럼블 +11.58%

엔트로픽, 럼블로부터 컴퓨팅 파워 공급 받기 위해 6년간 137억 달러 규모 계약 체결

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

뱅크오브아메리카 -5.14%

CEO, 3분기 주식 트레이딩 늘었지만
채권은 줄어들어 트레이딩 수익
제자리걸음 전망

오라클 -3.65%

최고 기술 책임자의 대규모 지분 매각
계획 취소에도 금리 상승으로 자금
조달 비용 증가 우려 부각돼 하락

SK하이닉스 -7.60%

AI 개발 속도 조절론이 반도체 수요
위축으로 이어질 수 있다는 경계감에
반도체주 전반 약세

휴렛팩커드 엔터프라이즈 -10.76%

AI 개발 속도 조절론, IT 인프라업체
투자심리 약화. 에버코어 ISI, 투자 의견
'보유'로 하향

코닝 -13.70%

최대 20억 달러 규모 유상증자 계획
공개..발행가, 물량, 시기 확정하지
않아 지분가치 희석 불확실성 고조

크라운 캐슬 -1.92%

JP모건, 투자 의견 '비중 축소'로 하향.
부진한 임대 활동과 높은 레버리지,
단기 트리거 부재 지적

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (10월물)

101.39달러

+1.34%**브렌트유 (11월물)**

105.68달러

+1.55%

✓ 변동요인

사우디의 동서 송유관 가동 중단 소식에 국제유가 하루만에 반등. 트럼프 대통령의 “이란이 절박하게 합의를 원하고 있으며 미국은 열려있다”는 SNS 게시물에 유가는 장 중 상승폭을 축소. 다만 이란은 반관영 매체 타스님을 통해 미국 정부와의 협상을 원하지 않는다는 점을 이미 수 차례 밝혀왔다고 반박.

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.6578%	+3.20bp
미 10년물	4.9875%	+2.10bp
미 30년물	5.3446%	-0.80bp

✓ 변동요인

유가 급등에 뉴욕장 초반 10년물 금리 5% 돌파. 유가 상승폭 축소, 5% 돌파 이후 채권 매수세 유입 맞물려 금리 상승폭은 축소. 30년물 금리는 소폭 하락 마감.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	99.462	+0.34%
달러-원	1,347.30	+1.40원
달러-원 NDF 1M	1,347.70	+0.85원

✓ 변동요인

유가 상승, 엔화 약세, 유로 약세 반영해 달러는 강세. 달러인덱스 장 중 99.734까지 상승. 다만 장 후반 유가 상승폭 축소에 장 중 상승폭은 축소.

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.