

Investment Strategy 2026.9.17



글로벌

마켓 브리핑

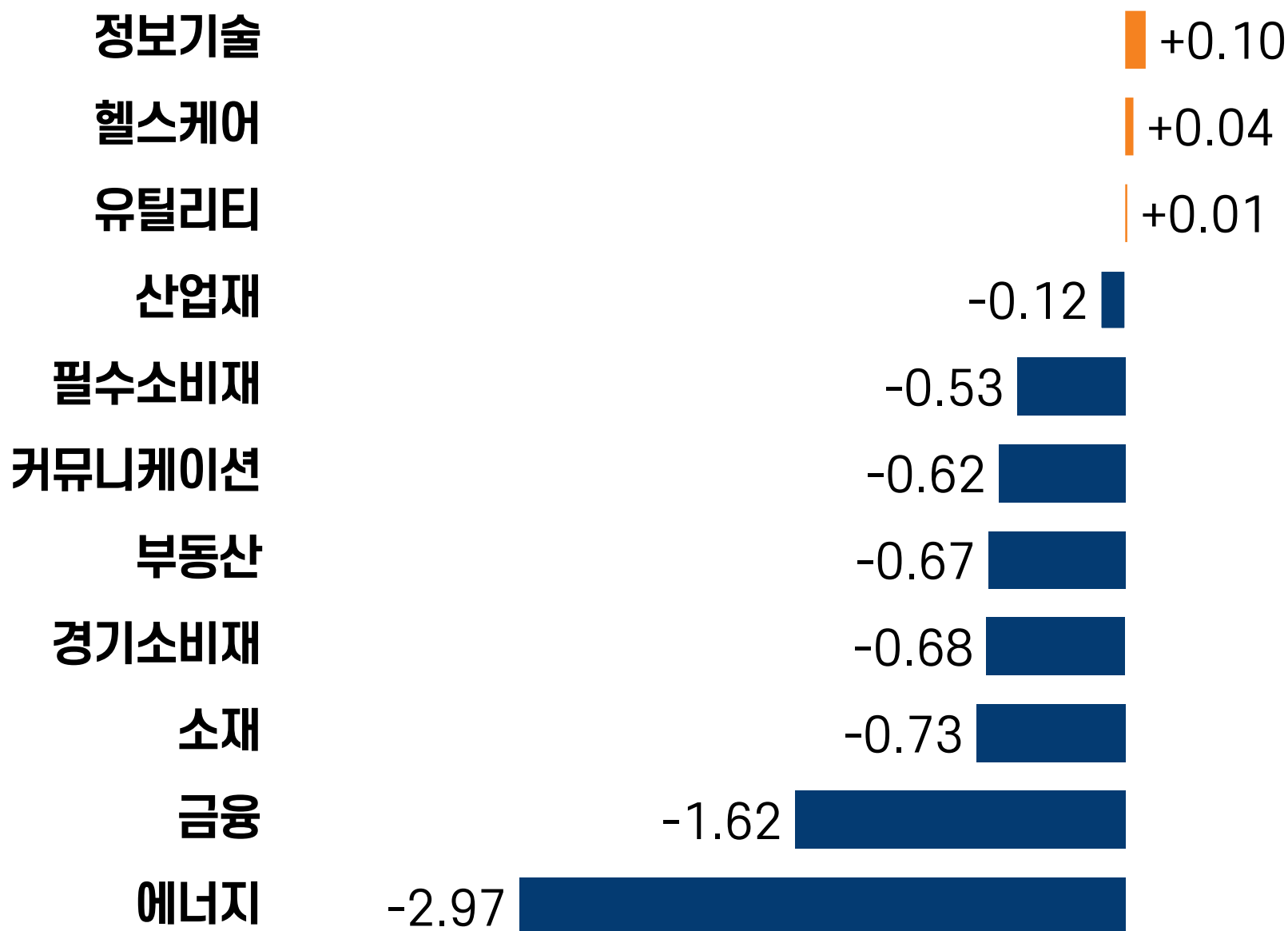
3년만의 금리 인상
추가 긴축 예고..미국증시 하락

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	51,461.90	-1.21%
S&P500	7,551.81	-0.45%
나스닥 종합	25,978.43	-0.01%
나스닥 100	28,945.06	+0.03%
러셀 2000	2,858.81	-0.40%
필라델피아 반도체	11,246.11	+0.63%
VIX	17.71	+2.97%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

FOMC ‘만장일치’ 금리 인상 연내 추가 인상 예고

- ✓ Fed “인플레 여전히 높아” 정책금리 25bp 인상: 3.75~4.00%
- ✓ 2023년 7월 이후 3년 2개월만의 인상..연내 추가 인상도 예고
- ✓ 워시 의장 “현재 금융 여건 긴축적이라 표현하기 어려워”
- ✓ 백악관 “금리 인상 설득력 있는 경제적 근거 없어..상당히 유감”

주: 작성 시점 기준

견조한 미국 소비 8월 소매판매 '예상 상회'

- ✓ 미국 8월 소매판매 MoM 1.2% ↑, YoY 6.0% ↑
- ✓ 기름값 상승에 유류 소비 확대..주유소 소비 YoY 21% ↑
- ✓ 휘발유 등 변동성 큰 항목 제외 핵심 소매판매도 MoM 1.4% ↑
- ✓ 강력한 경제 기초체력 방증..연준 긴축 기조 지지 재료로 소화

주: 작성 시점 기준

국제유가 사흘만에 반락 여전히 100달러대

- ✓ i) 로이터 “사우디, 오만 해상 경유로 아시아향 원유 공급 확대 ”
- ✓ ii)아람코 “며칠 내로 동서 송유관 수송 능력 복구 방안 추진 ”
- ✓ iii)미국 상업용 원유 재고 감소폭 예상 하회
- ✓ 국제유가 3%대 하락..’추세 반전보다 숨 고르기’ 해석에 무게

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

루멘텀 홀딩스 +9.59%

클라우드, 광통신 장비 등 AI
데이터센터 투자확대 수혜주 대부분이
단기 급락 따른 반발 매수세에 반등

인텔 +4.03%

SK하이닉스와 미국 내 반도체 생산
협력 방안 논의 보도에 신규 사업 기회
기대 부각되며 상승

스페이스X +5.15%

차세대 우주선 스타십 신규 시험비행
일정 발표. 차세대 스타링크 V3 위성
배치 작업도 진행 계획

엔비디아 +0.81%

젠슨 황 CEO, 내주 방미 예정인 시진핑
중국 국가주석 환영 국빈 만찬에 참석
가능성 보도

GE베르노바 +4.79%

블루에너지와 텍사스에서 SMR-
가스터빈 결합 발전 프로젝트 건설허가
신청 절차 돌입

애플 +0.32%

자체 M8 울트라 칩 탑재 AI 기업용
서버 개발 검토 소식에도 상용화까지
불확실성 크다는 인식에 오름폭 반납

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

KKR&CO -3.16%

연준 금리 인상에 사모 대출 위험 부담 확대 경계심리 확산되며 약세

JB헌트 트랜스포트 -13.30%

CFO “연말 성수기 앞두고 디젤 가격과 기사 임금 동반 상승, 비용부담 증가..3Q 이익 QoQ 최대 10% 감소”

보잉 -3.69%

CEO “주력 기종 737 맥스 생산 안정화 예상보다 늦어질 것”. 실적 회복 속도 지연 우려에 하락

플루언스 에너지 -2.69%

휴스턴 위탁생산 시설 생산 확대 지연을 이유로 연간 실적 전망 하향. 시간 외 거래에서 20% 가까이 급락

엑슨 모빌 -3.54%

사흘만의 국제유가 하락세에 에너지주 전반 조정

IBM - 4.38%

10억 달러 규모 정부 양자칩 연구개발 지원 최종 확정에도 관련 기대 선반영 분석에 주가는 하락

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.7359%	+7.30bp
미 10년물	5.0225%	+2.10bp
미 30년물	5.3608%	-0.50bp

✓ 변동요인

연준 3년만의 금리 인상예 점도표 통한 추가 인상 시사, 워시 의장 추가 긴축 동조 발언 더해져 연준 통화정책에 민감한 단기물 금리 장 중 10bp 이상 급등.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	100.306	+0.69%
달러-원	1,368.60	+9.20원
달러-원 NDF 1M	1,376.60	+8.65원

✓ 변동요인

연준 만장일치 정책금리 인상에 케빈 워시 의장 매파적 발언 더해져 달러 가치 급등, 인덱스 기준 100 상회하며 7주만에 최고치 기록. 엔화 유로화 등 주요 국가 통화 가치의 약세도 달러 가치 상승 요인.

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (10월물)	102.43달러	-3.21%
브렌트유 (11월물)	105.83달러	-2.84%

✓ 변동요인

사우디아라비아 동서 송유관 폐쇄 따른 우회 수출로 확보 소식, 사우디 아람코의 동서 송유관 수송 능력 복구 방안 추진 소식, 미국 내 상업용 원유 재고 감소폭의 예상 외 축소 소식 등이 맞물려 국제유가 3거래일만에 반락. 다만 상승폭 대비 낙폭 제한적, 여전히 배럴당 100달러 상회해 절대적으로 높은 수준.

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.