

Investment Strategy 2026.9.18



글로벌

마켓 브리핑

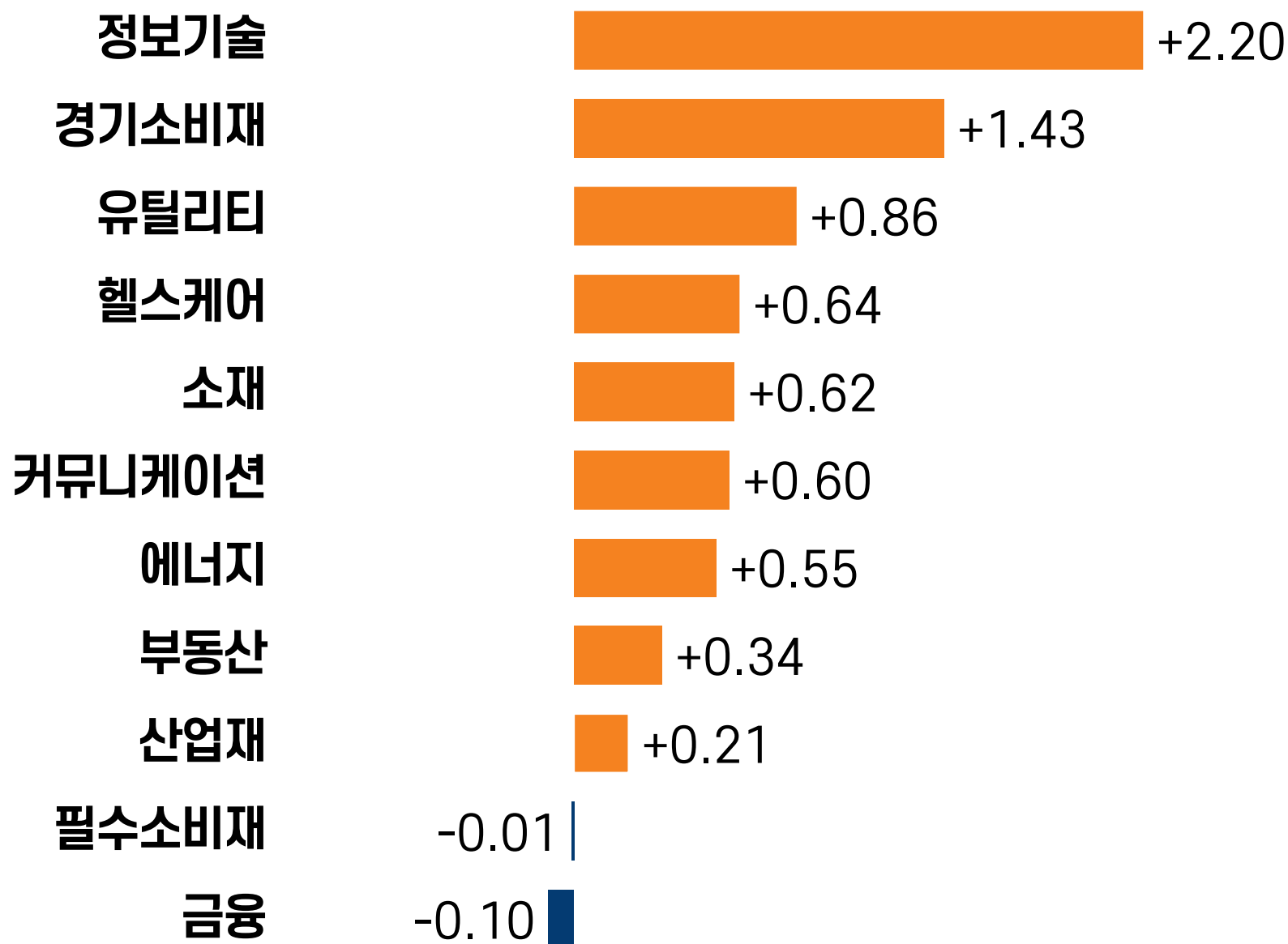
하루만에 벗어난 금리인상 충격
미국증시 반등

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	51,778.04	+0.61%
S&P500	7,637.76	+1.14%
나스닥 종합	26,418.30	+1.69%
나스닥 100	29,446.98	+1.73%
러셀 2000	2,874.63	+0.55%
필라델피아 반도체	11,599.49	+3.14%
VIX	15.44	-12.82%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

금리인상, 선반영 된 재료? 미국증시 일제 반등

- ✓ 미국증시 주요 지수 4거래일만에 반등
- ✓ 연준 금리 인상 단행, 불확실성 해소로 워해 투자심리 완화
- ✓ 상승 종목 비율 60%로 하락 종목 대비 우세..대부분 섹터 강세
- ✓ 신규 실업수당 청구건수 예상 하회, 견조한 고용 재확인

주: 작성 시점 기준

국제유가·국채금리 동반 하락

- ✓ 사우디, 후티에 2주간 휴전 제안..중국은 이란에 후티 제지 요구
- ✓ 트럼프 ‘이란 전멸’ 위협에 낙폭 축소했지만 유가 이틀 연속 하락
- ✓ 금리 동반 하락..영국 국채 금리 급락도 미 국채금리 하락 재료
- ✓ BOE “4월까지 보유 국채 매각 중단” gilt 30년물 금리 11bp ↓

주: 작성 시점 기준

반도체, AI 인프라가 주도한 반등

- ✓ 인텔 CEO “메모리 생산능력 매우 제한적..병목 내년 더 악화”
- ✓ 엔비디아 CEO “AI 투자 열기..내년 칩 판매 올해 두 배 이상일 것”
- ✓ ‘고성능 메모리 공급부족 상황 여전’ 신호..PHLX +3.14%
- ✓ 전력 설비, 네오 클라우드 등 주변 인프라 관련주에도 매기 확산

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

제네락 홀딩스 +18.34%

아마존과 대규모 데이터센터 발전기
장기 공급 계약 체결..2027~2028년
공급 규모만 24억 달러 전망

인텔 +7.67%

CEO “메모리 생산 능력 매우
제한적..메모리 병목 현상, 내년 더
악화할 것” 반도체주 동반 강세

네비우스 그룹 +4.12%

AI칩 온디맨드 서비스 가격
인상..엔비디아 GPU 대여 가격은 약
20% 인상

ARM홀딩스 +8.57%

CEO “신형 데이터 센터 칩 매출에 대한
높아진 시장 눈높이 충족 자신감 점점
높아지고 있다”

모더나 +8.55%

스티븐 호지 사장 “2028년 현금 손익
분기점 도달 기존 목표 유지..감염병
백신, 승인 제품 5개로 늘어”

프리포트-맥모란 +2.33%

구리 가격 사상 최고가 언저리서 등락.
서던 코퍼(+3.28%) 동반 강세

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

코어워브 -4.16%

30억 달러 규모 전환사채 발행 통한 자금조달 계획 발표. 네오 클라우드 기업 강세에서 소외

플루언스 에너지 -15.36%

생산 확대 지연을 이유로 연간 매출 전망 대폭 하향..손실 규모도 확대 전망

세일스포스 -2.90%

씨티, 윌리엄블레어 등 ‘인터페이스 혁신 긍정적’ 평가에도 AI 인프라 관련주 강세 속 SW 종목 대체로 약세

파라마운트 스카이댄스 -4.63%

바클레이즈 “1100억 달러 규모 워너브로스디스커버리 합병, 막대한 재무 및 운영상 위험..투자의견 ‘매도’”

루멘텀 홀딩스 -2.81%

전일 10% 가까운 급등 후 일부 되돌림

T-모바일 - 5.57%

부채비율 약 160%에 달해 통신 업종 내에서도 금리 상승 따른 차입 비용 증가 우려에 특히 민감하게 반응

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (10월물)	101.91달러	-0.51%
브렌트유 (11월물)	104.82달러	-1.80%

✓ 변동요인

국제유가 2거래일째 하락. 사우디-후티 반군 휴전 합의 기대감에 장중 3%대까지 낙폭 확대. 다만 트럼프 대통령이 “이란을 공격해 전멸시킬지 결정할 중대한 결정이 다가오고 있다”고 발언하자 유가 낙폭은 축소. 유가와 국채 금리 하락에 금가격도 소폭 강세.

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.66%	-7.18bp
미 10년물	4.93%	-9.21bp
미 30년물	5.28%	-7.73bp

✓ 변동요인

영국 중앙은행 BOE, 정책금리 3.75%로 동결하고 QT 계획 개편안 공개. gilt채 장기물 매각 중단 계획에 gilt채 금리 급락. 국제유가 하락과 맞물려 미 국채 금리도 동반 하락.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	100.22	-0.04%
달러-원	1,382.20	+13.60원
달러-원 NDF 1M	1,380.30	-1.25원

✓ 변동요인

달러 가치, 대체로 유가에 동조하며 장 중 등락. 유가와 함께 달러 인덱스 하락 폭도 축소했으나 6거래일만에 소폭 약세권에서 마감. 유로-엔 강세도 달러 약세 요인. 파운드는 gilt채 금리 급락에 약세. 달러-원은 전일 서울외환시장 주간장에서 3개월래 최대 상승폭 기록하며 3주만에 1,380원대 안착.

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.