

Investment Strategy 2026.9.24



글로벌

마켓 브리핑

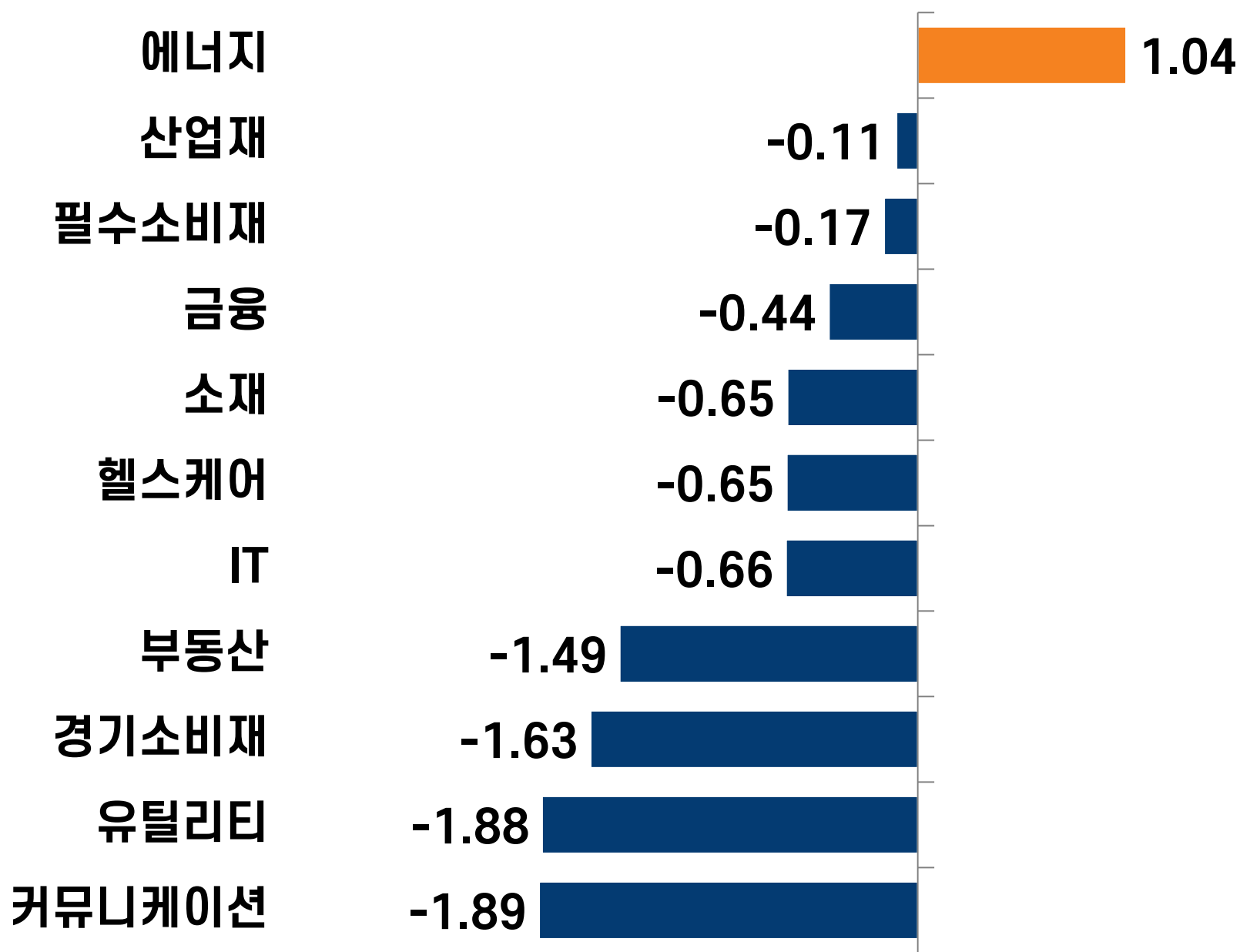
금리의 역습

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	51,511.59	-0.68%
S&P500	7,706.03	-0.75%
나스닥 종합	26,936.04	-1.13%
나스닥 100	30,470.29	-0.85%
러셀 2000	2,838.66	-1.77%
필라델피아 반도체	12,534.27	-1.23%
VIX	15.18	+6.83%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

전방위적인 금리 인상 압력

- ✓ 9월 S&P 종합 PMI 58.4로 2021년 7월 이후 최고
- ✓ 마이클 바 연준 이사 “물가 목표 복귀 위해 추가 정책 조정 시사”
- ✓ 미 5년물 국채 입찰 낙찰금리 5.033%로 2006년 이후 최고
- ✓ 10월 FOMC 금리 인상 확률 전일 55.4% → 68.6%로 상승

주: 작성 시점 기준

5% 금리가 만든 업종 차별화

- ✓ 미 국채 10년물 금리 5.1%에 주요 지수 약세, VIX +7%
- ✓ 필라델피아 반도체 지수는 2% 이상 하락. AI·반도체 밸류 부담
- ✓ 익스피디아, 맥도날드, 웨이페어 등 소비·여행·주택 등 약세
- ✓ 유가 반등에 데번에너지, BP 등 에너지 상대적 강세

주: 작성 시점 기준

어제는 미국 오늘은 이란

- ✓ 이란 대통령, UN 연설에서 “항복하지 않을 것”이라고 밝혀
- ✓ 외교적 해결 가능성 열어둔 채, 호르무즈 놓고 미·이란 입장차
- ✓ 국제 유가 2~4%대 상승하며 지정학 프리미엄 재확대
- ✓ 미국의 90일 디젤 수출금지 보도 → 백악관, 에너지부 모두 부인

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

아이온큐 +4.42%

실시간 양자 오류 디코더 시연 및 Nvidia 양자 연구센터에 Superior 256 설치 계획 발표.

팔란티어 +3.68%

FAA가 워싱턴 지역 공항 3곳에서 Palantir AI 기반 항공교통관리 도구 사용 시작.

데번 에너지 +2.37%

유가 반등과 함께 TOMS Capital이 전략적 대안 검토를 요구했다는 보도.

BP +3.23%

JP모건이 투자의견을 ‘비중확대’로 상향. 국제유가 상승도 지원.

크래커 배럴 +4.49%

4Q 조정 EPS와 매출이 예상 상회. 트래픽과 레스토랑 마진 개선이 긍정적으로 평가.

허브스팟 +3.74%

FBN Securities가 Sector Perform으로 신규 커버리지 개시.

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

맥도날드 -4.81%

높은 인플레이션과 트래픽 정체가 지속될 것이라는 CEO 발언 및 대규모 장기 투자계획 부담.

익스피디아 -7.72%

Meta Muse 통합이 기존 호텔 검색·예약 플랫폼의 중개 기능을 약화시킬 수 있다는 우려.

페이첵스 -8.77%

EPS는 예상 상회했지만 Management Solutions 매출이 기대를 하회하며 성장 둔화 우려.

웨이페어 -7.31%

높은 모기지금리·주택거래 부진으로 가구 구매 지연 우려 재부각.

알리바바 -4.74%

4거래일 연속 상승 이후 차익실현. AI 칩·데이터센터 투자계획 발표 이후 단기 상승분 일부 반납.

이뮤노반트 -7.37%

피부 루푸스 치료제 IMVT-1402의 proof-of-concept 임상 결과 부진으로 해당 적응증 개발 중단.

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (11월물)

92.16달러

+1.81%**브렌트유 (11월물)**

103.08달러

+4.17%

✓ 변동요인

이란과의 협상 난항에 공급 리스크가 재부각되며 WTI +1.8%, 브렌트유 +4.17% 상승. 반면 미 금리·달러 급등에 금과 구리는 각각 -1.3%. 디젤 수출 규제 논란까지 더해지며 원유와 정제품 가격의 방향도 차별화.

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.90%	+14.38bp
미 10년물	5.11%	+15.29bp
미 30년물	5.40%	+9.94bp

✓ 변동요인

강한 PMI와 Barr 연준 이사의 추가 긴축 시사, 부진한 5년물 입찰, 유가 상승이 겹치며 국채 금리 급등. 5년물 +16bp로 5.00%, 10년물 +14bp로 5.11%, 30년물은 5.40%까지 상승.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	101.14	+0.53%
달러-원	1,365.25	-1.75원
달러-원 NDF 1M	1,365.60	-

✓ 변동요인

예상보다 강한 PMI와 연준의 추가 긴축 시사에 미 금리가 급등하며 DXY +0.5%, 101.14로 약 2개월래 최고. EUR·GBP·JPY 등 주요 통화는 일제히 달러 대비 약세.

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.