

Investment Strategy 2026.9.25



# 글로벌

# 마켓 브리핑

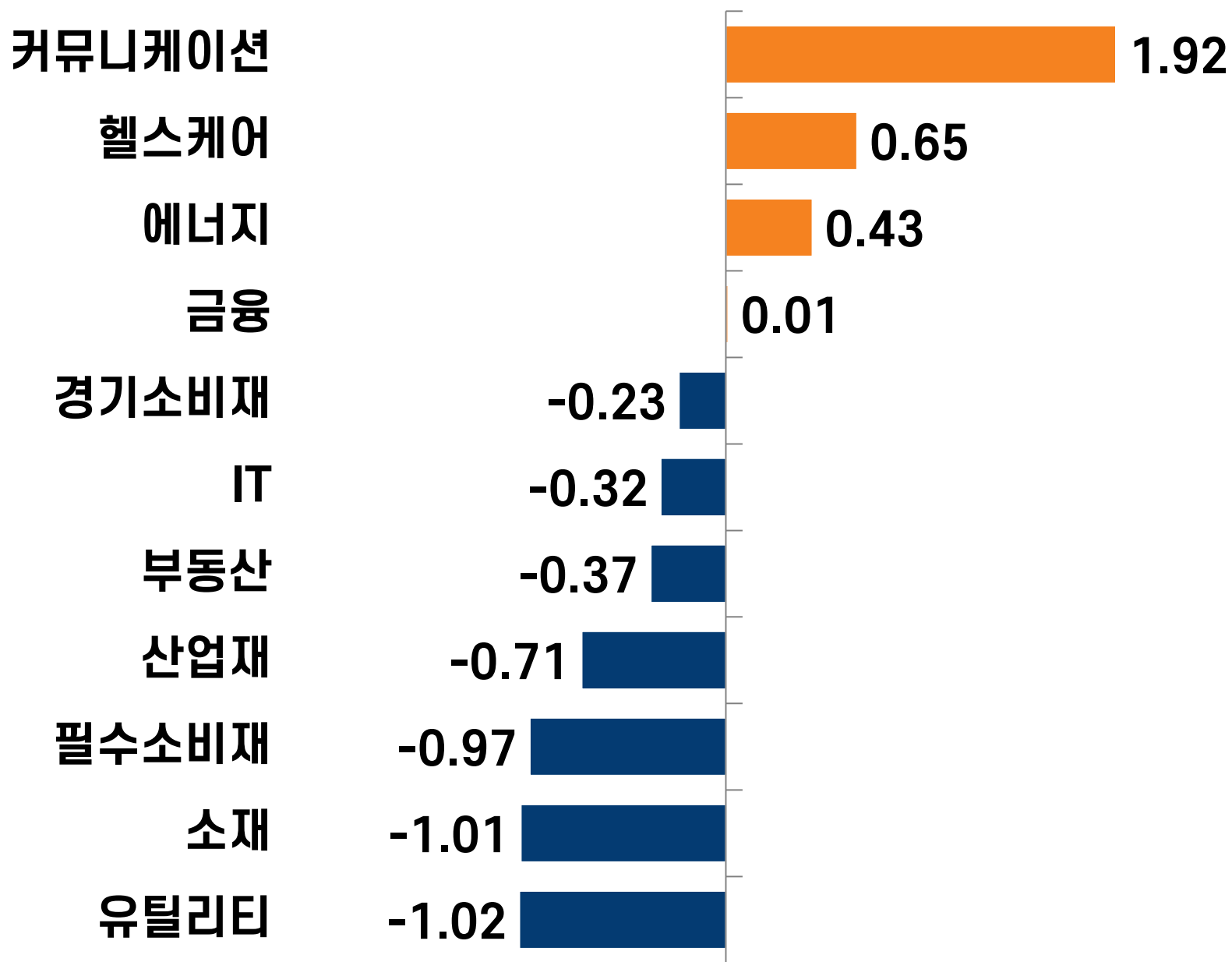
미중 정상 세기의 만남 속  
관망세

# 미국증시 주요지수

| 지수        | 종가        | 등락률    |
|-----------|-----------|--------|
| 다우존스 산업평균 | 51,349.98 | -0.31% |
| S&P500    | 7,704.13  | -0.02% |
| 나스닥 종합    | 26,939.37 | +0.01% |
| 나스닥 100   | 30,478.86 | +0.03% |
| 러셀 2000   | 2,835.57  | -0.11% |
| 필라델피아 반도체 | 12,492.54 | -0.33% |
| VIX       | 15.67     | +3.23% |

주: 작성 시점 기준

# S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

# 역사적 미중 정상회담

- ✓ 지난 5월 베이징에 이어 9월 워싱턴에서 두 정상 만남
- ✓ 트럼프 대통령, 직접 공항에서 시진핑 주석 환영
- ✓ 미중 무역 휴전 내년 1월 10일까지 2개월 연장
- ✓ AI도 정상급 공식 의제로 격상. 구조적 쟁점 이견 지속

주: 작성 시점 기준

# 원유 '공급 절벽' 위험

- ✓ 국제 유가 장중 변동성 큰 모습(WTI 장중 +5% → 종가 +2.7%)
- ✓ 러시아 2026년 수출 기존 전망 대비 20% 안팎의 대폭 하향
- ✓ 사우디 7월 원유 수출액 전년대비 약 13% 감소
- ✓ 카타르 LNG 수송은 두 달래 최고 수준으로 회복

주: 작성 시점 기준

# 글로벌 국채금리 동반 급등

- ✓ 미 국채 10년물 5.18%, 30년물 5.47%로 다시 고점 경신
- ✓ 미 7년물 국채 입찰 2009년 이후 최고인 4.085%에 낙찰
- ✓ 존 윌리엄스 뉴욕 연준 총재 "한 차례 추가 금리 인상 합리적"
- ✓ 독일과 일본 10년물 금리 각각 2009년, 1996년 이후 최고

주: 작성 시점 기준

# 상승 특징종목

## 메타 플랫폼스 +4.50%

Muse AI Agent의 초기 흥행에 이어 \$1,299 VR Glasses와 휴대형 Muse Charm을 공개

## 네비우스 그룹 +7.44%

BNP 파리바와뱅크오브아메리카의 호평. BNP 파리바는 투자의견 상향, BofA는 2026-28년 매출전망 상향.

## 고대디 +4.60%

Gen Digital의 인수 제안을 보도하면서 M&A 프리미엄 반영

## 찰스 리버 +6.17%

FY26 가이드언스를 재확인하면서 조정 EPS \$11.15~11.45와 매출성장률 0~1% 범위의 상단 달성을 예상.

## 나이프 리버 +3.77%

행동주의 투자자 Starboard Value가 상당한 지분을 확보했다는 WSJ 보도

## 아이온큐 +5.74%

플로리다 대학교가 Superion 256 양자컴퓨터 도입에 합의. 엔비디아에 이은 고객 확대에 상용화 기대 ↑

주: 작성 시점 기준

# 하락 특징종목

## 오라클 -3.47%

뉴멕시코 Project Jupiter 지연 시  
비용부담을 제한하기 위해 불가항력  
(Force Majeure) 통지

## MGM -10.99%

Barry Diller의 People01 MGM 인수  
제안을 철회. 인수 프리미엄이 빠르게  
소멸하면서 급락.

## Arm홀딩스 -7.88%

CFO 제이슨 차일드의 약 310만 달러  
규모의 주식 매도와 반도체 전반의  
투심 부진 영향

## 블룸에너지 -3.10%

오라클의 불가항력 선언에 따른  
프로젝트 일정·매출 인식에 대한  
우려가 동반 반영.

## 킨로스골드 -11.59%

회사의 운영·자본환원 업데이트와 금  
가격 하락이 겹침.

## TD시넥스 -9.87%

매출 +37.7%, 조정 EPS +59%에도  
잉여현금흐름과 영업마진 악화 등  
성장의 질에 대한 우려 확대

주: 작성 시점 기준

# 상품 동향

**WTI (11월물)**

94.61달러

**+2.66%****브렌트유 (11월물)**

106.60달러

**+3.66%**

## ✓ 변동요인

후티의 사우디 공격에 WTI 장중 +5%까지 급등했으나 미·이란의 단계적 호르무즈 재개 논의 보도에 상승폭 반납, +2.4%인 \$94.68 마감. 미 장기금리·달러 강세에 금은 -0.4%, 구리는 +0.4%로 제한적 상승.

주: 작성 시점 기준

# 채권 동향

|        |       |         |
|--------|-------|---------|
| 미 2년물  | 4.92% | +2.7bp  |
| 미 10년물 | 5.20% | +8.36bp |
| 미 30년물 | 5.48% | +7.71bp |

## ✓ 변동요인

추가 Fed 인상 가능성과 연이은 국채입찰 부진에 금리 상승 지속. 10년물 +8.4bp 5.20%, 30년물 +7.7bp 5.48%. 7년물 입찰도 5.085%로 2009년 이후 최고 수준에 낙찰되며 장기물 수급 부담 재확인.

주: 작성 시점 기준

# 외환 동향

|             |          |        |
|-------------|----------|--------|
| 달러인덱스(DXY)  | 101.27   | +0.17% |
| 달러-원        | 1,367.00 | -1.90원 |
| 달러-원 NDF 1M | 1,366.73 | -1.47원 |

## ✓ 변동요인

추가 Fed 인상 기대와 미 국채금리 상승에 달러 강세 지속.  
 USD/JPY +0.3%로 158.78까지 상승하며 159엔에 근접.  
 미중·미이란 외교 헤드라인보다 미·일 금리차가 FX 방향성을 주도.

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.