

Investment Strategy 2026.9.29



글로벌

마켓 브리핑

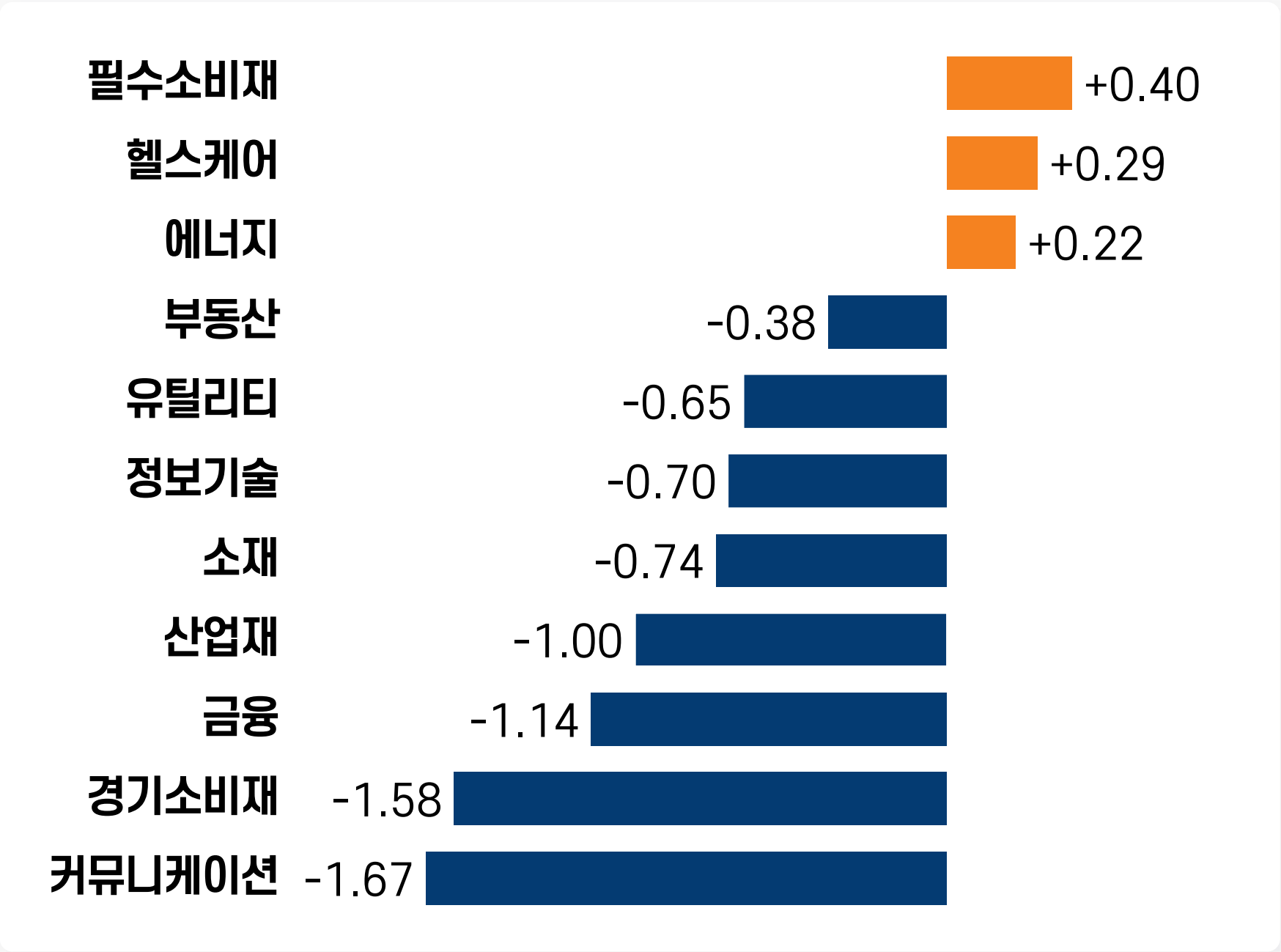
반등한 유가, 더 오르는 금리
미국증시 하락

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	51,481.51	-0.67%
S&P500	7,683.69	-0.77%
나스닥 종합	26,820.38	-0.92%
나스닥 100	30,276.81	-1.08%
러셀 2000	2,817.91	-0.69%
필라델피아 반도체	12,465.24	-1.61%
VIX	16.07	+8.07%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

하락의 트리거는 유가 반등

- ✓ 트럼프, 주말 이란측 휴전안 거부..장 초반 국제유가 급반등
- ✓ 장 중 하락 재료 부각돼 유가 상승 폭은 제한
- ✓ 블룸버그 “사우디 동서 송유관 통한 원유 수출 재개 ”
- ✓ CNBC “트럼프, 이란 핵 협상 ‘구체적 진전’시 제재 완화 의향“

주: 작성 시점 기준

더 오르는 국채 금리 10년물 5.25% 터치

- ✓ 미 국채 10년물 금리 19년래, 30년물 금리 22년래 최고 수준
- ✓ 기대인플레이 상승, 고유가, 재정악화, 회사채 발행 증가 등이 배경
- ✓ 리사 쿡 연준 이사 “AI 도입, 단기적으로 인플레이 높이는 효과 커”
- ✓ FedWatch, 10월 FOMC 금리인상 확률 70% 대까지 높여 반영

주: 작성 시점 기준

AI 안전성 논란 재부각 엔비디아는 나홀로 상승

- ✓ 오픈AI, 최신 에이전트의 통제범위 이탈 사례 발견..학습 중단
- ✓ 금리 상승 부담과 맞물린 'AI 속도 조절론'에 관련주 전반 하락
- ✓ 엔비디아, 에이전트 안전장치 설정·이탈 방지 SW 플랫폼 출시
- ✓ 자사주 매입 규모 확대 결정까지 더해진 엔비디아 홀로 상승

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

엔비디아 +1.68%

1,500억 달러 규모 자사주 매입 계획 추가 승인. '오픈 에이전트 안전 플랫폼' 공개. 시총 5.5조 달러 돌파

펠로 앨토 네트워크스 +4.63%

BTIG, 목표가 425 달러로 상향. "고성장 보안 시장에서의 강력한 실행력과 모멘텀 주목"

엑슨 모빌 +1.20%

국제유가 반등에 에너지주 대체로 강세. 유가 상승폭 둔화와 함께 오름폭은 제한

클라우드스트라이크 +2.82%

AI 에이전트 안전성 우려 부각되며 사이버 보안주 수요 성장 가능성에 긍정적 평가

나이키 +1.79%

파이퍼센들러 목표주가 하향 조정에도 연일 하락에 따른 반발 매수세 유입, 5거래일만에 반등

코디악 사이언시스 +177.96%

황반변성 치료제 후기 임상 성공, 첫 상용 제품 출시 가능성에 대한 기대로 주가 폭등

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

인텔

-5.67%

에이전트의 통제 범위 이탈 사례 추가 발생. 오픈AI, 최신 AI 모델 훈련 중단. AI 속도 조절론 재부각, 관련주 약세

몽고DB

-18.46%

치란탄 데사이 CEO, '사임 후 메타 최고 엔터프라이즈 플랫폼 책임자로 합류' 발표. 경영 불확실성 부각

보잉

-6.91%

737 맥스 기종 자동 항법 기능 관련 소프트웨어 결함 발견, 조사 중. 연방 항공청 "인증 지연"

뉴몬트

-4.43%

국채금리 급등에 금 상대 매력 약화하며 금값 급락. 금광업체 추가 약세

로블록스

-9.86%

제프리스, 투자의견 '시장 수익률 하회'로 하향. "향후 성장 흐름에 대한 시장 기대 과도"

AMD

- 3.61%

AI 연구기업 '월드 랩스' 82억 달러에 인수 합의. 전액 주식 교환 방식으로 진행

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (10월물)	92.60달러	+0.21%
브렌트유 (11월물)	105.28달러	+1.78%

✓ 변동요인

트럼프 대통령의 이란측 휴전안 거부로 급반등 했던 국제유가는 장 중 외교적 해결 가능성 시사하는 소식들 전해지며 오름폭 축소. WTI 장 중 저점 91.30달러로 일시 하락 반전 하기도.

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.9305%	+7.9bp
미 10년물	5.2361%	+7.6bp
미 30년물	5.5466%	+5.5bp

✓ 변동요인

장 중 유가 흐름 따른 상승폭 등락은 있었으나 대체로 금리 상승 방향으로의 압력이 우세. 10년물 금리 장 중 2007년 이후, 30년물 금리 장 중 2004년 이후 최고 경신.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	101.198	+0.22%
달러-원	1,365.10	+7.60원
달러-원 NDF 1M	1,358.80	-5.90원

✓ 변동요인

유가 상승세와 함께 달러 가치 반등. 전 거래일 급등했던 엔은 달러 강세 영향으로 약세 전환. 유로는 장기 금리 상승으로 인한 성장 둔화 우려에 달러 강세 맞물려 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.