

Investment Strategy 2026.10.6



글로벌

마켓 브리핑

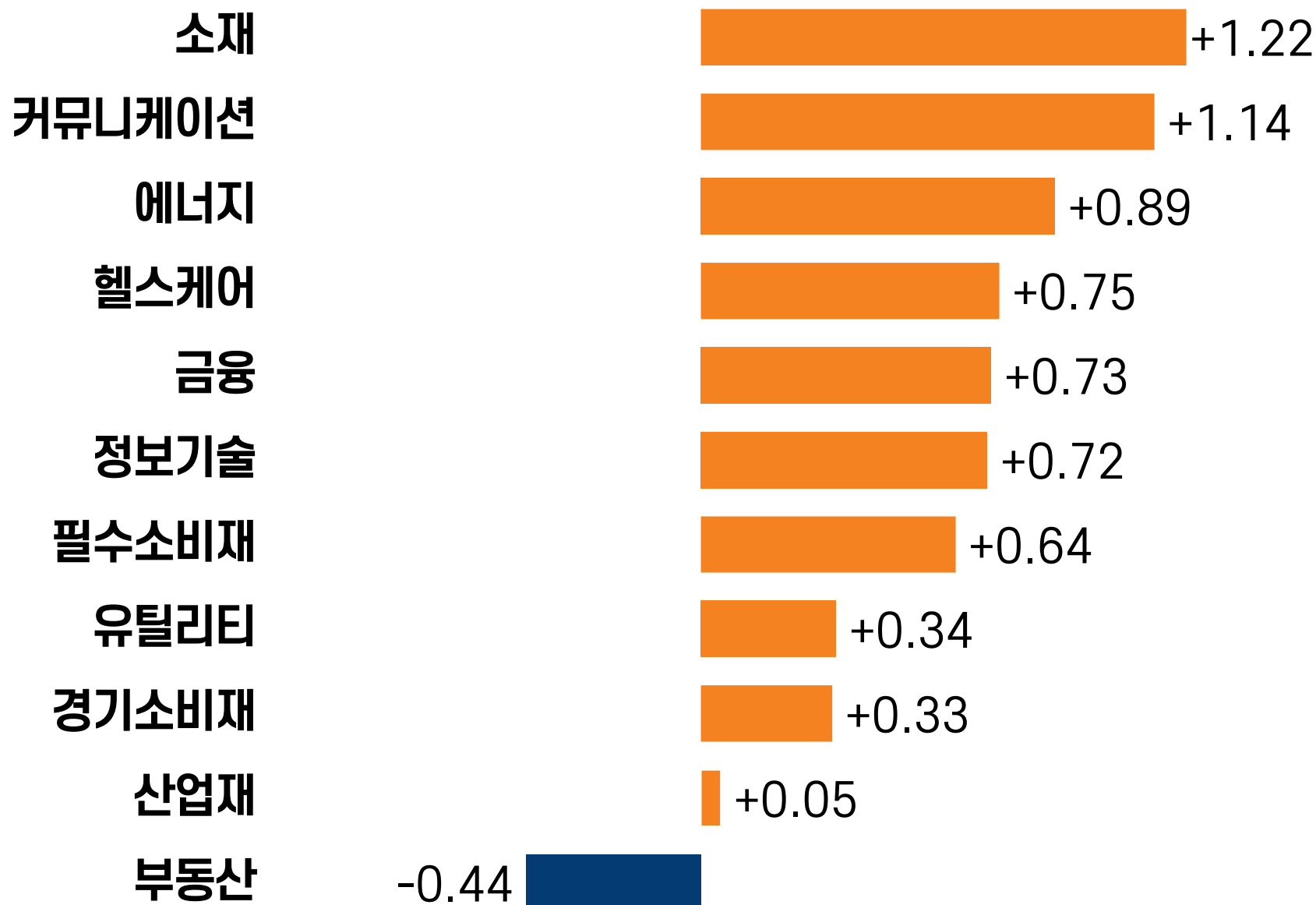
고금리 이긴 AI 투자심리
나스닥 '사상 최고'

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	51,267.90	+0.18%
S&P500	7,773.95	+0.66%
나스닥 종합	27,477.31	+1.05%
나스닥 100	31,076.44	+0.87%
러셀 2000	2,847.14	+0.50%
필라델피아 반도체	13,172.74	+0.27%
VIX	15.52	+1.37%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

AI·빅테크가 만든 나스닥 '사상 최고가'

- ✓ 금리 상승에도 AI 관련주 중심 대형기술주 강세
- ✓ 강력한 컴퓨팅 수요, 고금리 영향 상쇄하는 역할
- ✓ 나스닥, 9월 22일 종전 최고 종가 넘어 사상 최고치 경신
- ✓ 골드만삭스 "S&P500 기업 3분기 EPS, YoY 27% 증가 전망"

주: 작성 시점 기준

국채금리는 여전히 급등 중 10년물 24년래 최고

- ✓ 지난주 9월 고용보고서 부진에도 장기금리 일시 하락 후 반등
- ✓ 전 산업서 비용 압력 고조..고유가와 공급망 병목
- ✓ 미 국채 10년물 장 중 5.349%, 30년물 5.703%..24년래 최고
- ✓ 이번주 재무부 국채 입찰과 FOMC 의사록 공개가 변수

주: 작성 시점 기준

ISM 서비스업 지수 둔화 비용 압력은 4년래 최고

- ✓ ISM 9월 서비스업 PMI 54.9, 전달 대비 '확장세 둔화'
- ✓ 신규 주문 16개월 연속 확장세로 수요 여전히 강력
- ✓ 가격지수 74로 2022년 7월 이후 최고, 공급망 압박도 확대
- ✓ 제조업 이어 서비스업에서도 가격 압력 확대..물가 경계감 ↑

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

세레브라스 시스템스 +9.08%

샘 올트먼 오픈 AI CEO “세레브라스는 긴밀한 파트너..기술 한계 확장 위해 깊이 협력 중“

모더나 +6.95%

워너 브로더스 디스커버리를 대체해 나스닥 100 지수 편입 결정. 오는 10월 9일 개장 전 편입 예정

TSMC +2.75%

일론 머스크의 반도체 프로젝트 ‘테라팸’ 텍사스 공장 운영 지원 방안 논의 소식. 추가 성장 모멘텀으로 인식

메타 플랫폼스 +1.90%

도이체방크 “뮤즈, 2030년까지 메타 전체 매출의 최대 8%에 도달할 전망”

드래프트킹스 +5.43%

뱅크오브아메리카, 투자의견 ‘매수’로 상향. “예측 시장 사업의 성장성 긍정적“

스페이스X +7.63%

모건스탠리, 목표가 300달러 재확인. “이례적으로 싼 주가..15번째 스타십 발사 앞두고 급등 전 매수 기회”

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

레나 -6.73%

헌터브룩미디어, 밀로즈 프라퍼티스와 레나의 관계와 사업 구조에 의문 제기하는 공매도 보고서 공개

인텔 -2.63%

TSMC의 '테라팍' 프로젝트 긴밀한 참여 가능성 보도에 인텔의 테라팍 주요 파트너 지위 관련 불확실성 부각

퀄컴 -2.21%

ARM 홀딩스와 델라웨어 법원서 다시 법정 공방 돌입. "ARM 계약 위반..최대 5년간 로열티 지급 중단 요구 "

마이크론 테크놀로지 -1.02%

고수익성 지속 가능성에 대한 우려를 빌미로 이틀 연속 하락

브리스톨 마이어스 -3.30%

리링크 파트너스, 투자의견 '시장수익률'로, 목표가 59달러로 하향. "핵심 파이프라인 불확실성 반영"

DR 호턴 - 1.31%

국채 금리 고공 행진에 부동산 시장 심리 냉각, 주택 건설주-부동산 관련주 대체로 약세

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.8122%	-1.25bp
미 10년물	5.3046%	+3.40bp
미 30년물	5.6622%	+4.27bp

✓ 변동요인

미 국채금리는 중장기물 중심으로 상승(국채 가격 하락). 제조업 이어 서비스업 가격 압력 높아져 금리 상승 견인. 지난 주 금요일 발표된 고용 보고서 부진으로 연준의 '백투백' 금리 인상 가능성은 후퇴. FedWatch, 10월 금리 인상 가능성 23% 수준으로 반영.

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (11월물)

89.43달러

-1.84%

브렌트유 (12월물)

100.32달러

-1.98%

✓ 변동요인

중국의 석유 제품 수출 금지 소식에 미국의 중동 지역 병력 파병 관련 보도 등 원유 수급 차질 압박 강화하는 소식들이 중첩돼 국제유가 강세 압력 확대.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	102.127	+0.19%
달러-원	1,344.00	-6.60원
달러-원 NDF 1M	1,340.75	-2.45원

✓ 변동요인

달러 강세. 프랑스 재정 악화 불안으로 ECB 정책 금리 인상 기대 후퇴, 유로 가치 17개월래 최저 기록하며 달러 강세 지지. 달러-엔이 장 중 158엔 돌파하는 등 엔화 약세도 심화.

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.