

Investment Strategy 2026.10.14



글로벌

마켓 브리핑

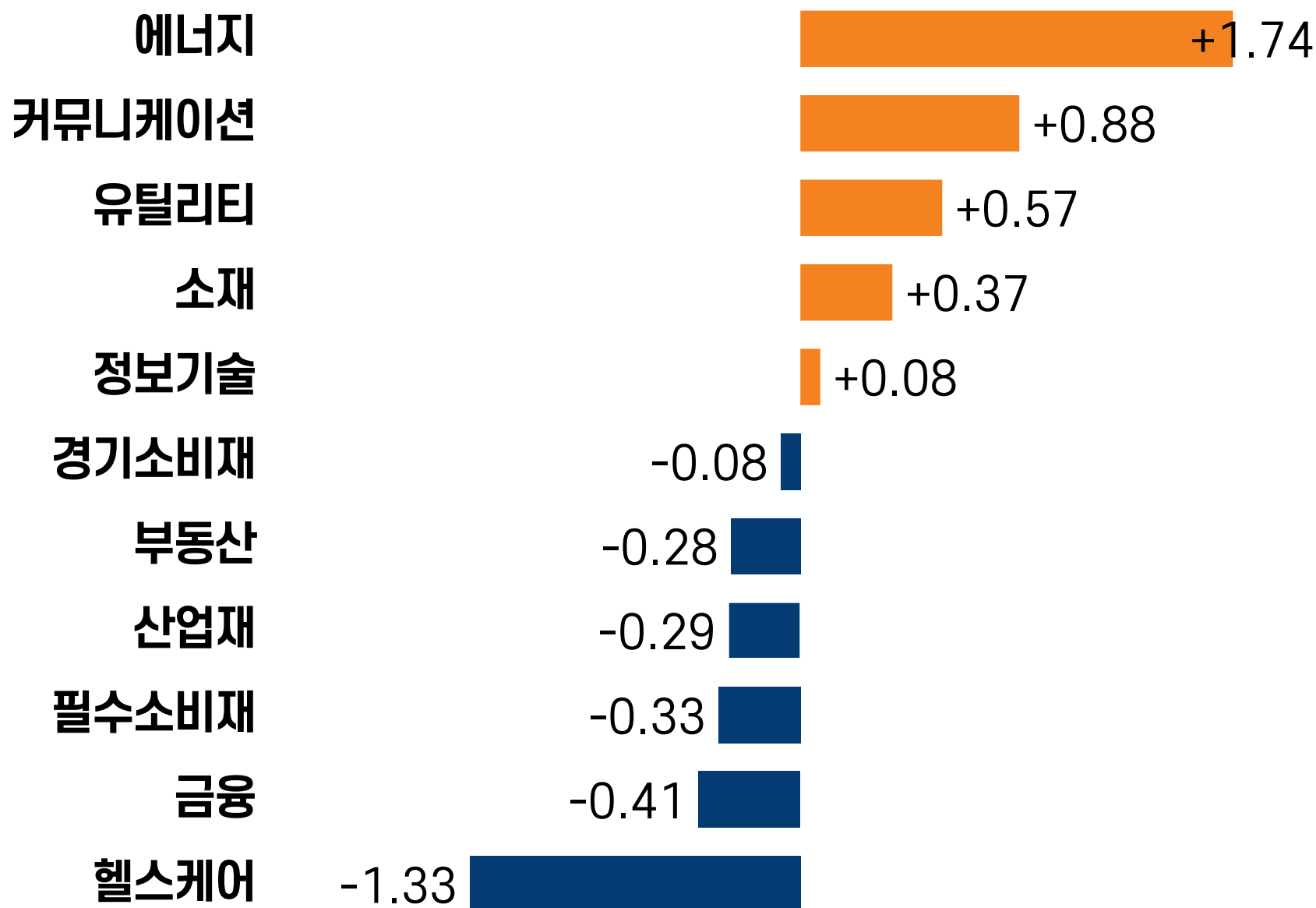
어닝시즌 출발 '흔들'
미국증시 약보합

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	51,670.10	-0.35%
S&P500	7,805.45	-0.02%
나스닥 종합	27,204.38	-0.15%
나스닥 100	30,569.48	-0.31%
러셀 2000	2,783.37	-0.40%
필라델피아 반도체	12,208.80	-0.23%
VIX	15.27	+0.39%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

메모리 중심 반도체 약세 지속

- ✓ 중국 CXMT발 메모리 반도체 경쟁 심화 우려 지속
- ✓ 브로드컴 CEO “AI 투자, ‘카지노 베팅’..AI 성장의 걸림돌은 자본”
- ✓ 씨티 “단기 반도체 장비 지출 제한될 수..장기 전망은 긍정”
- ✓ 엔비디아 등 반등..3%대 하락하던 PHLX, 약보합 수준 마감

주: 작성 시점 기준

대형 은행 실적 발표 후 약세

- ✓ JP모건, 채권 트레이딩 실적 둔화로 매출·순이익 시장 예상 하회
- ✓ 웰스파고, 예상 웃돈 순이익-예상 밑돈 매출·순이자이익
- ✓ JP모건 CEO “주요국 재정적자, 글로벌 금융시장 잠재 위험”
- ✓ 오늘 밤 ASML 실적과 미국 9월 소비자물가지수 공개 예정

주: 작성 시점 기준

연준 인사 온건한 발언 금리 상승 주춤

- ✓ 뉴욕 연은 총재 “연내 추가 금리 인상 적절..내년은 필요 없어 ”
- ✓ 월러 연준 이사 “장기 금리 급등이 통화긴축 효과 일부 대신해”
- ✓ 모건스탠리 “금리 상승으로 긴축 효과..기준금리 인상 필요 줄어”
- ✓ FedWatch, 10월 금리 인상 가능성 21% 수준으로 반영

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

메타 플랫폼스 +2.63%

신규 AI 모델 ‘뮤즈 원더’ 공개 이후
기술 개발과 사업 성장성 긍정 평가.
트루리스트, 목표가 1천달러로 상향

마이크로소프트 +0.43%

바클레이즈, 목표가 600달러로 상향.
“수익 창출 유리한 위치”..장 중 사상
최고가 근접

페르미 +14.46%

AMD와 AI 전력 인프라 구축 위한 협력
계약 체결

엔비디아 +0.97%

20억 달러 규모 유럽 추가 투자 계획
공개. AI 도입 가속, 자사 반도체 수요
확대 의도로 풀이

오라클 +4.23%

프로젝트 주피터 전력 공급 관련
엘파소 일렉트릭과의 에너지 서비스
계약 제안 공개

범블 +56.58%

사모투자회사 이타카 홀딩스와 13억
달러 규모 전액 현금 지급 방식 인수
계약 체결

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

마이크론 테크놀로지 -3.62%

중국발 메모리 반도체 경쟁 심화 우려,
브로드컴 CEO의 “AI투자는 카지노
베팅” 등의 재료 소화하며 약세

어플라이드 머티어리얼즈 -6.69%

인베스터 데이 행사에서 웨이퍼
제조장비 시장 성장률 구체적 전망치
제시 없어 시장 실망

존슨 앤드 존슨 -5.73%

3분기 기대 이상 전체 실적에도
의료기기 사업 부문 매출이 시장
예상치 하회

SK하이닉스(ADR) -3.19%

중국발 메모리 반도체 경쟁 심화 우려,
브로드컴 CEO의 “AI투자는 카지노
베팅” 등의 재료 소화하며 약세

씨티그룹 -5.60%

3분기 실적 호조에도 전분기 대비
트레이딩 매출 감소와 신용비용 증가
부담에 하락

웰스파고 -3.10%

3분기 순이익은 예상 상회,
순이자이익과 매출은 예상 하회. CFO
“최근 트레이딩 활동 급격히 둔화”

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.7890%	+0.21bp
미 10년물	5.2084%	-2.94bp
미 30년물	5.5569%	-3.87bp

✓ 변동요인

초반 전 기간물 금리 상승했으나 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재의 '연내 한 번 추가 금리 인상 필요하나 내년 인상은 필요치 않다는 생각' 발언 이후 오름폭 축소, 장기물 금리는 반락.

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (11월물)	94.14달러	+0.43%
브렌트유 (12월물)	105.69달러	-0.30%

✓ 변동요인

브렌트유 4거래일만에 하락. 사우디-후티 상호 석유시설에 대한 '공격-보복-재보복 예고' 이어져 하락하던 WTI 장 중 반등, 4거래일 연속 상승.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	102.207	-0.37%
달러-원	1,345.10	+10.0원
달러-원 NDF 1M	1,342.10	-2.05원

✓ 변동요인

미국 달러화 가치 3거래일만에 하락. 뉴욕 연은 총재의 다소 온건한 발언이 달러에도 약세 요인으로 반영. BOJ의 연속 정책 금리 인상에 대한 기대 후퇴에 달러-엔 환율이 전일 대비 하락(엔화 강세)한 것도 달러 약세 요인.

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.