

Investment Strategy 2026.10.16



글로벌

마켓 브리핑

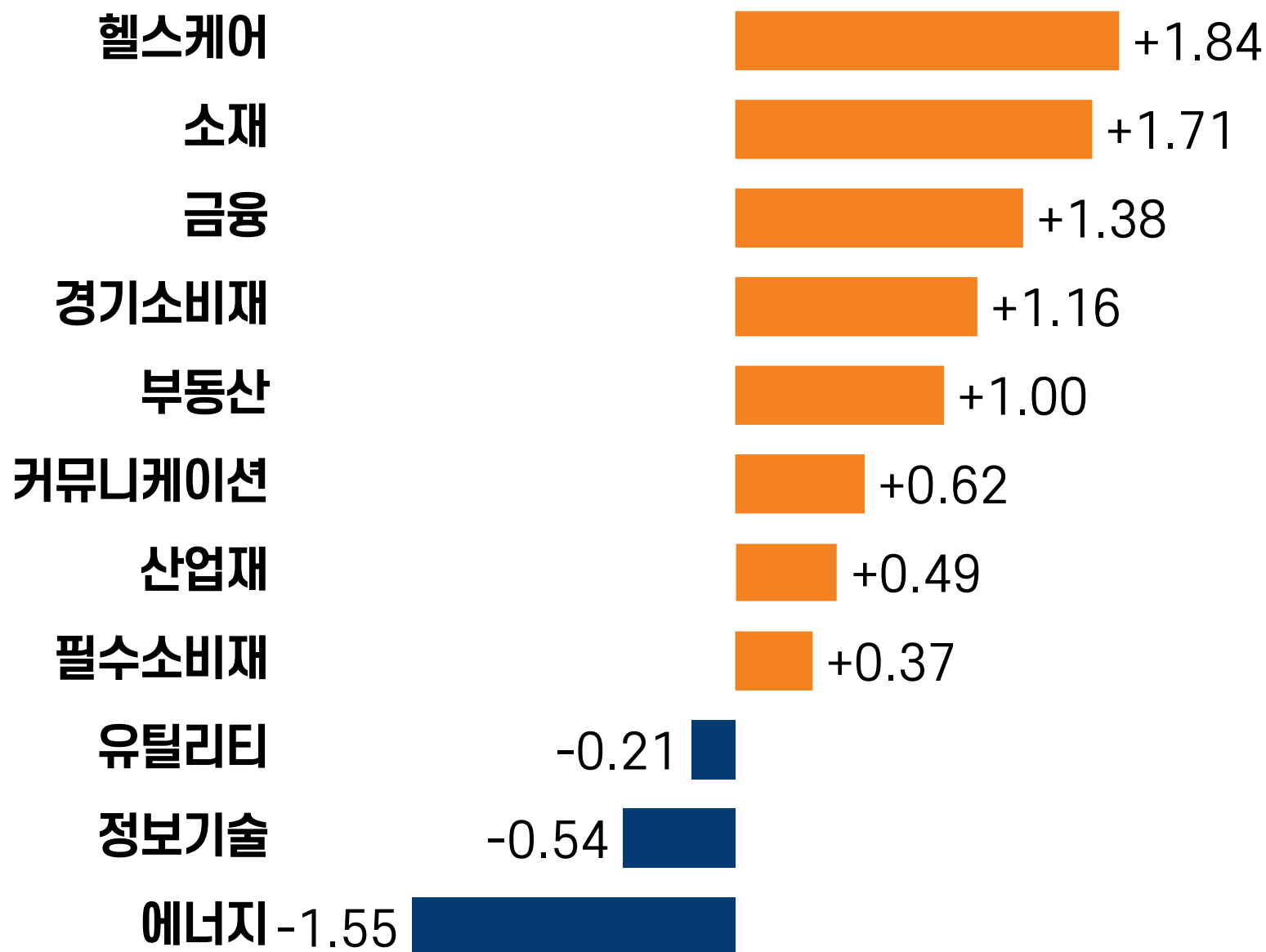
위험 회피와 저가 매수
미국증시 반등

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,177.69	+1.08%
S&P500	7,744.06	+0.33%
나스닥 종합	26,713.03	+0.08%
나스닥 100	29,935.59	-0.05%
러셀 2000	2,767.26	+1.38%
필라델피아 반도체	11,581.22	-0.88%
VIX	16.46	-2.43%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

예상 웃돈 생산자 물가지수 소비 증가는 미미

- ✓ 미국 9월 PPI MoM 1.3% ↑ ..4년 6개월래 최대 상승폭
- ✓ 에너지가격 중심 상품 가격 2.6% ↑ , 통계 작성 후 최대폭 상승
- ✓ 휘발유, 자동차 등 제외 핵심소매판매, MoM 0.1% ↑ ..예상 하회
- ✓ 인플레이 압력과 소비 둔화 동시 확인..복잡해진 연준 셈법

주: 작성 시점 기준

위험 회피 심리: 금리 급락, 달러 약세, 방어주 강세

- ✓ AI 발 경제 성장 모멘텀 둔화 우려에 위험 회피 심리 급증
- ✓ 인플레이션 압력 확인에도 장기물 중심 미 국채 금리 급락, 달러 약세
- ✓ 증시에서도 헬스케어/필수소비재 등 방어주 성과 우위
- ✓ 오늘 낮 워시 연준의장 발언 예정..금리 향방 관련 단기 변수

주: 작성 시점 기준

AI 중심 기술주 하락 저가 매수에 낙폭은 축소

- ✓ 코어워브 5년물 CDS 프리미엄 장 중 1,200 근접, 사상 최고치
- ✓ 코어워브 주가 초반 9% 이상 하락, 장 중 저가매수 유입에 반등
- ✓ 젠슨 황 “코어워브 자본조달 비용 낮아지고 있어..낙관적”
- ✓ 필라델피아 반도체 지수 7거래일 연속 하락..낙폭은 축소

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

세일스포스

+4.57%

AI모멘텀 약화 우려는 반도체주 약세 요인. AI로 인한 고객 기반 약화 우려 존재하는 소프트웨어주는 반대로 강세

코어워브

+5.984%

최근 회사채 수익률과 CDS프리미엄 급등에도 저가 매수세 유입에 반등. 도이체방크 “급락은 저가 매수 기회”

알코아

+0.85%

3Q 매출은 예상치 하회, 이익은 기대 상회. 실적 발표 앞두고 5거래일만에 반등한 주가, 시간외서 추가 상승

퀀티넘

+11.05%

모건스탠리, 투자의견 ‘중립’에서 ‘비중확대’로 상향하며 목표가 62달러 제시. “양자 컴퓨팅 내 최선호주”

캠벨스

+3.87%

기술주 변동성 확대, 약세 흐름에 음식료, 생활필수품 등 필수소비재주 방어적 성격 부각되며 강세

크록스

+6.15%

바클레이즈, 투자의견 ‘중립’에서 ‘매수’로 상향. “상품 혁신과 해외 사업 성장세 긍정적”

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

델 테크놀로지스 -6.80%

바클레이즈의 투자의견 하향 여파에
전일 급락 후 추가 하락. HPE(-7.10%)
동반 급락

테슬라 -1.29%

장 마감 후 차세대 전기 스포츠카
‘로드스터’ 공개 행사 예정. 주가는
4거래일 연속 하락

SK하이닉스(ADR) -0.98%

전일 한국증시서 13%대 급락 이후
ADR도 6%대 하락 출발했지만 낙폭
거의 대부분 줄여 마감

블룸 에너지 -1.27%

AI인프라 기업 부채 부담과 자금 조달
우려 확산, AI 전력 관련주 투자심리
타격

로켓 랩 -6.64%

차세대 중형 발사체 ‘뉴트론’ 첫 발사
일정 올해 4분기에서 내년으로 연기.
향후 실적 전망 불확실성 부각

FMC -30.53%

농약 제조 업체. 부채 부담과 가격 인하
이중고에 시장 예상치 대폭 하회한
3분기 실적 전망치 발표

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.7382%	-5.93bp
미 10년물	5.0580%	-12.74bp
미 30년물	5.4056%	-11.75bp

✓ 변동요인

장기물 중심 전 기간물 금리 큰 폭 하락. AI 모멘텀 약화 우려로 촉발된 증시 기술성장주 매도 분위기에 안전자산 선호 심리 부각되며 채권 매수세 유입. 10년물 금리 장 중 5.0370%까지 하락. 장 중 증시 낙폭 축소-반등 흐름에 국채금리도 저점 대비 낙폭은 축소.

상품 동향

WTI (11월물)	97.97달러	+3.03%
브렌트유 (12월물)	105.92달러	-0.35%

✓ 변동요인

사우디-후티 둘러싼 중동 지역 불안 여전한 가운데 미국의 ‘그림자 선단’에 대한 제재 완화 검토 소식 전해지며 글로벌 벤치마크 브렌트유 소폭 하락. WTI는 미국 내 상업용 원유 재고 856만 배럴 급감 소식에 장 중 98.32달러까지 상승하는 등 강세. 안전자산 선호 심리 반영해 국제 금값은 2% 가까이 상승.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	102.007	-0.53%
달러-원	1,344.60	+6.30원
달러-원 NDF 1M	1,340.20	-3.35원

✓ 변동요인

위험회피 심리 확산에 급락한 국채금리와 맞물려 미 달러화 가치도 하락. 기대 이상 경제 성장률에 급등한 영국 파운드화도 달러화 약세 지지 요인.

달러-원 환율은 전일 증시 외국인 매도에 장 중 1,353원대까지 상승, 9거래일만에 최고치 기록 후 오름폭 축소.

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.