

Investment Strategy 2026.10.19



글로벌

마켓 브리핑

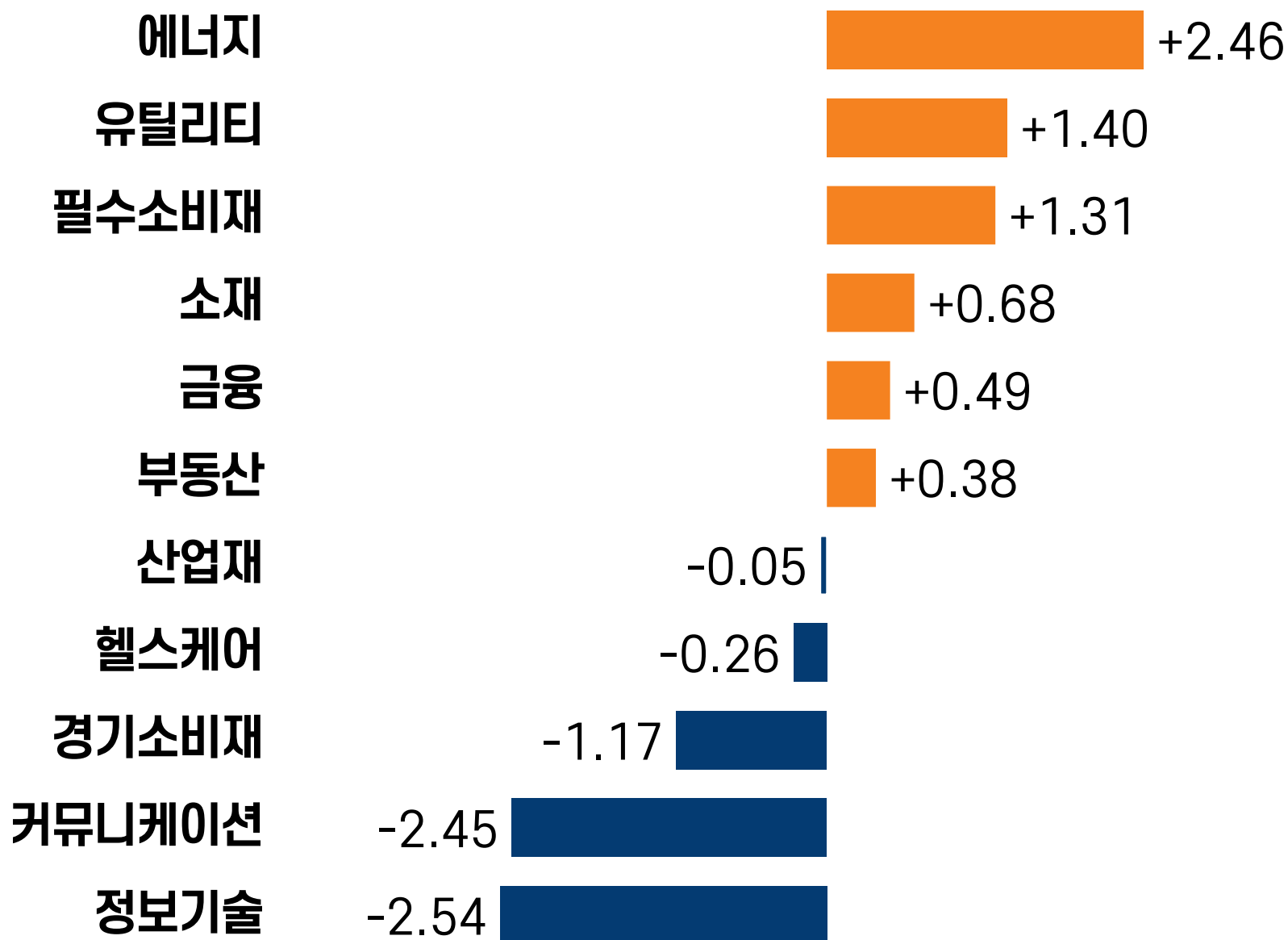
고유가, 흔들리는 AI투심
나스닥 2.1% ↓

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,002.41	-0.34%
S&P500	7,659.44	-1.09%
나스닥 종합	26,140.03	-2.15%
나스닥 100	29,187.55	-2.50%
러셀 2000	2,721.37	-1.66%
필라델피아 반도체	11,137.29	-3.83%
VIX	19.99	+21.45%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

미국증시 기술주 중심 변동성 확대

- ✓ AI 관련주 매도세 · 유가 급등..변동성지수 폭등, 나스닥 급락
- ✓ 나스닥 한 주간 4.48% 하락..6월 이후 최대 주간 낙폭
- ✓ 필라델피아 반도체지수 8거래일 째 하락..2008년 이후 최장
- ✓ 변동성지수 VIX 장 중 23% 이상 폭등, 넉 달 만에 22 상회

주: 작성 시점 기준

AI 인프라주 급락 vs. 방어주 순환매

- ✓ 코어워브발 AI기업 신용불안 ↑ ..오라클 CDS프리미엄 역대 최고
- ✓ 마이크론, 엔비디아, TSMC 등 AI 반도체 주도주 주간 10%대 ↓
- ✓ 기술주 매도 반대급부로 필수소비, 제약, 유틸리티주 등 ‘순환매’
- ✓ 금주 메타, 램리서치, IBM 실적 발표..기술주 단기 방향에 변수

주: 작성 시점 기준

이번주: 유가, 유럽, 시투심

- ✓ 호르무즈 불안과 후티-사우디 교전 지속..유가 추가 상승 가능성
- ✓ 유럽 소요사태 확산..무디스, 23일 프랑스 신용등급 재평정
- ✓ 네오클라우드 이어 급등한 소뱅.오라클 등 CDS 진정 여부 확인
- ✓ 한국 금융당국, 오늘부터 신용융자 집중관리 조치 시행

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

코카콜라 +2.07%

기술주 대비 방어적 소비재로 순환매.
바클레이즈, '비중확대' 의견 유지하며
목표가 98달러로 상향

록히드 마틴 +3.65%

이란전 이후 수요 장기화 기대. 미
해군에 슈퍼 허큘리스 항공기 인도
시작

애플 +0.43%

첫 폴더블폰 '듀오' 선주문 첫 날부터
일시 품귀..폭발적 초기수요 기대 반영,
빅테크 중 나홀로 강세

알코아 +2.55%

3분기 알루미나 사업부 회복 힘입은
호실적 달성

엑슨 모빌 +2.55%

국제유가 급등. 정제마진 상승으로
3분기 실적 기대감 상승

비아트리스 +2.39%

FDA, 성인 노안 치료제 라이쥬비
점안액 승인

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

코어워브 -11.91%

회사채 수익률 급등하는 가운데 CEO 포함 관련 법인의 상장 이후 약 10억달러 주식 매각 사실 공시

노바백스 -12.17%

씨티, ‘매도’의견 유지. “장기 매출 불확실성 높아”

SK하이닉스(ADR) -6.58%

AI 인프라 투자 수익성과 지속성에 의구심 확대되며 메모리 반도체 등 관련주 전반 약세

테슬라 -2.13%

혁신적 기능의 전기차 로드스터 공개 행사 후 프리마켓서 급등. 기실주 매도 흐름 속 정규장 약세

스트래티지 -9.56%

내달 11일 발표될 MSCI 글로벌 지수 퇴출 가능성 부각되며 급락

HPE -5.97%

바클레이즈의 투자의견과 목표가 하향 이후 연일 하락. AI 사업 성장성 의구심 더해져 5거래일째 약세

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.7083%	-2.99bp
미 10년물	5.0728%	+1.48bp
미 30년물	5.4209%	+1.53bp

✓ 변동요인

미 국채금리, 전기간물에서 상승 출발했으나 증시 부진한 흐름에 장 중 오름폭 반납, 단기물은 하락. 국제유가 급등과 재무부의 장기물 발행 축소 시사 부재 재료에 장 중 금리 재차 상승 압력. 장기물 금리 소폭 상승, 단기물은 소폭 하락 마감.

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (11월물)	101.41달러	+3.51%
브렌트유 (12월물)	109.86달러	+3.72%

✓ 변동요인

사우디와 친이란 후티 반군간 갈등 지속되고 호르무즈 해협서 선박 피격도 이어지는 가운데 우크라이나의 러시아 정유 시설 공격까지 더해져 국제유가 상승압력 강하게 반영. WTI 7거래일째 상승, 배럴당 100달러 돌파. 브렌트유는 110달러 육박 5월 19일 이후 5개월래 최고치.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	101.837	-0.16%
달러-원	1,331.40	-13.20원
달러-원 NDF 1M	1,333.70	+3.30원

✓ 변동요인

이달 FOMC 금리 인상 가능성 예단 앓는다는 케빈 워시 연준 의장 발언 이후 달러 약세 압력. BOJ 총재의 “금융 여건은 여전히 완화적” 평가에 엔화 가치 상승하며 달러 약세 지지. 유가 급등에 낙폭은 축소.

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.