

Investment Strategy 2026.10.26



글로벌

마켓 브리핑

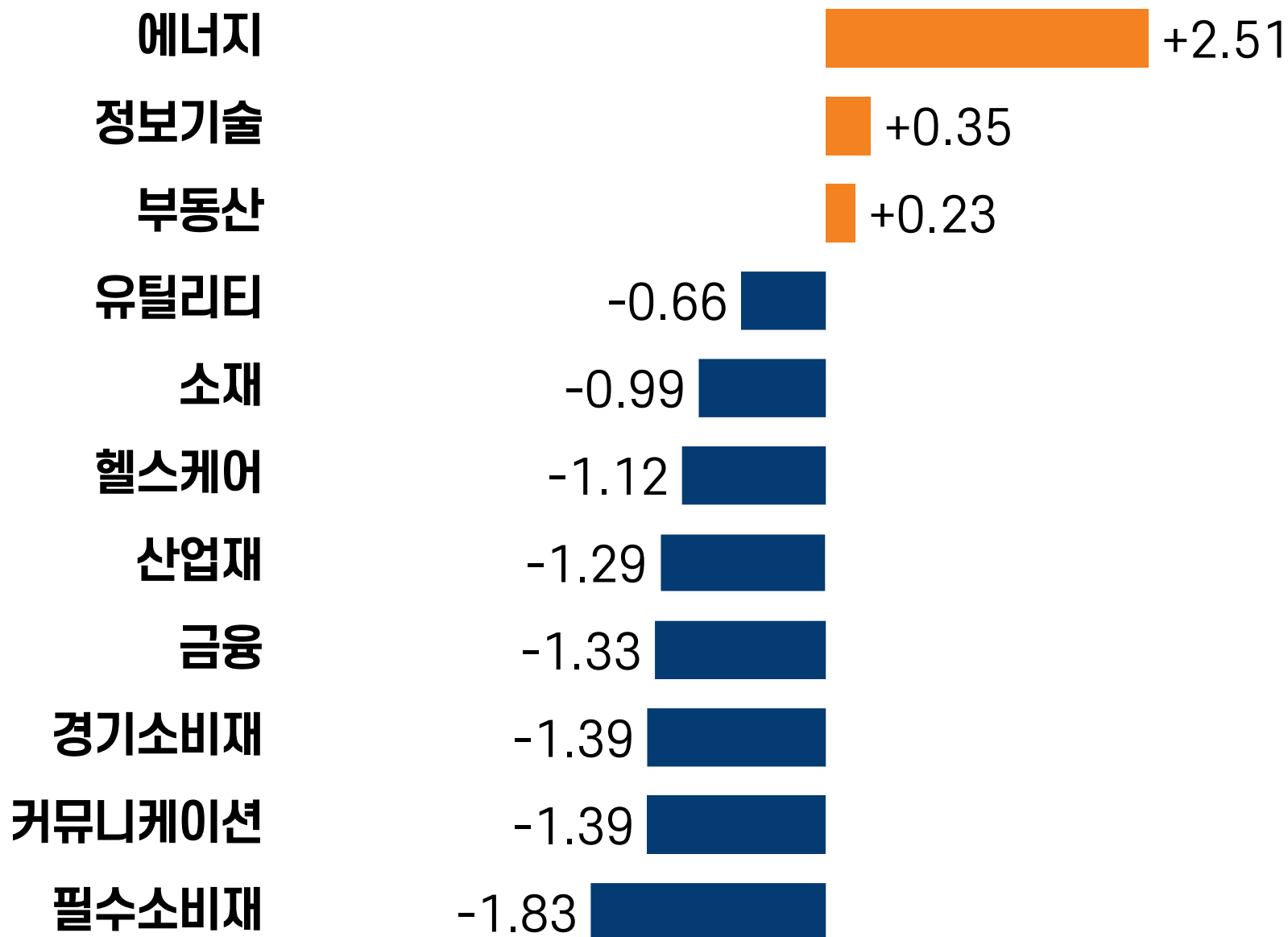
중동 긴장 재고조
유가·금리 상승, 미국증시 하락

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,215.16	-1.23%
S&P500	7,623.68	-0.52%
나스닥 종합	25,955.34	-0.21%
나스닥 100	28,957.52	-0.00%
러셀 2000	2,775.89	-0.29%
필라델피아 반도체	10,779.46	+0.44%
VIX	19.45	+2.21%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

유가 급등, 금리·달러 동반 상승

- ✓ 트럼프 “또 한 번 작은 ‘장대한 분노’ 작전 수행할 수 있다”
- ✓ 미국의 주말 이란 공격 재개 가능성 제기, 국제유가 3%대 급등
- ✓ 10년물 국채금리 5% 밑돌았지만 상승세..달러인덱스도 반등
- ✓ 27일 이스라엘 총선..미국과 함께 선거 앞둔 군사 행동 가능성 ↑

주: 작성 시점 기준

순환: 기술주에서 우량주로 순환 '매도'

- ✓ AI 반도체주 매도세 다소 진정..여타 우량주로 매도세 이동
- ✓ 다우지수 1%대 하락.. 필라델피아 반도체지수는 0.4% 반등
- ✓ 주간: 다우 +0.41%/ S&P500 -0.47%/ 나스닥 -0.71%
- ✓ 빅테크 실적과 유가, 금리 향방이 단기 시장 방향 가늠자

주: 작성 시점 기준

Weekly: FOMC, 그리고 빅테크 실적

- ✓ 연준 FOMC 개최..한국시각 목요일 새벽 3시 성명서 발표
- ✓ FedWatch, 10월 FOMC 금리 인상 가능성 10% 미만으로 반영
- ✓ 주 중반 MS, 알파벳, 아마존, 인텔 등 빅테크 실적 발표 집중
- ✓ AI인프라 투자 집행 규모와 계획, 수익성 검증에 시장 관심 집중

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

마이크론 테크놀로지 +2.46%

SK하이닉스의 솔리다임 상장 계획
철회로 낸드 공급 과잉 부담 해소. 전일
급락 이후 저가 매수 유입

클라우드 스트라이크 +8.25%

프로그래밍 언어 PHP 보안 취약점
발견, 사이버보안주 전반 강세

엑스 모빌 +2.79%

중동 군사적 긴장감 확대 따른 유가
급등에 섹터 전반 대체로 강세

SK하이닉스(ADR) +4.05%

솔리다임 미국 IPO 계획 철회 결정에
중복 상장 따른 기업가치 할인과 지분
희석 우려 완화

스페이스X +1.89%

스타링크와 지상 통신 인프라 결합
통한 미국 내 4번째 이동통신사업자
진입 방안 추진

클라운 캐슬 +9.06%

스페이스X가 비공개 협상 진행 중인
통신탑 운영사 중 한 곳으로 지목. 신규
임대 수요 확대 기대

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

메타 플랫폼스 -0.96%

AI 투자 확대 따른 재무 부담과
뉴멕시코주에서 제기된 250억 달러
규모 소송 부담. 이틀째 하락

블룸 에너지 -11.24%

시장 예상 웃도는 전분기 실적과 연간
이익 가이드스 상향에도 전분기
잉여현금흐름 적자 전환에 주가 급락

타겟 -3.38%

유가 급등과 금리 상승으로 인한 소비
심리 위축 가능성에 소매유통주 전반
약세

카니발 -3.58%

JP모건, 연료비 부담 따른 수익성 악화
우려에 노르웨이지연 크루즈 투자의견
'매도'로 하향. 크루즈주 동반 하락

AT&T -7.96%

스페이스X의 이동통신사업자 진출
추진 소식에 경쟁 심화 우려 반영,
통신사 주가 동반 하락

모더나 -1.25%

전일 흑색종 암 백신 전체 데이터 유출
이후 재료 소멸 따른 급락. 여진 이어져
추가 하락

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.6818%	+4.22bp
미 10년물	4.9945%	+4.15bp
미 30년물	5.3221%	+4.17bp

✓ 변동요인

메타발 시 과잉 투자 우려 다소 진정되며 위험회피-안전 선호 따른 국채 매수 주춤, 국채 전 만기물서 금리 상승(가격 하락). 국제유가 급등도 금리 상승 요인.

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (12월물)	103.27달러	+3.82%
브렌트유 (12월물)	116.72달러	+3.14%

✓ 변동요인

사우디-후티 무력 충돌, 미국의 이란 공격 재개 가능성 등 반영해 장중 국제유가 오름폭 확대. WTI 3거래일만에 100달러 상회, 브렌트유 5월 19일 이후 약 5개월 만에 처음으로 종가상 배럴당 110달러 상회. 브렌트유 종가 4월 말 이후 약 6개월래 최고.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	101.81	+0.20%
달러-원	1,324.60	+0.40원
달러-원 NDF 1M	1,322.30	-1.20원

✓ 변동요인

달러 가치 나흘만에 상승. 국채금리와 유가 상승이 달러 강세 압력. 프랑스 재정 우려로 인한 유로 약세도 달러 강세 요인. 달러-원 환율은 달러 약세와 수출 업체 달러 매도에 장 중 1,321.5원까지 하락하기도 했지만 국내 증시 외국인 매도세에 낙폭 되돌려 엿새만에 소폭 상승.

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.