

Investment Strategy 2026.10.29



글로벌

마켓 브리핑

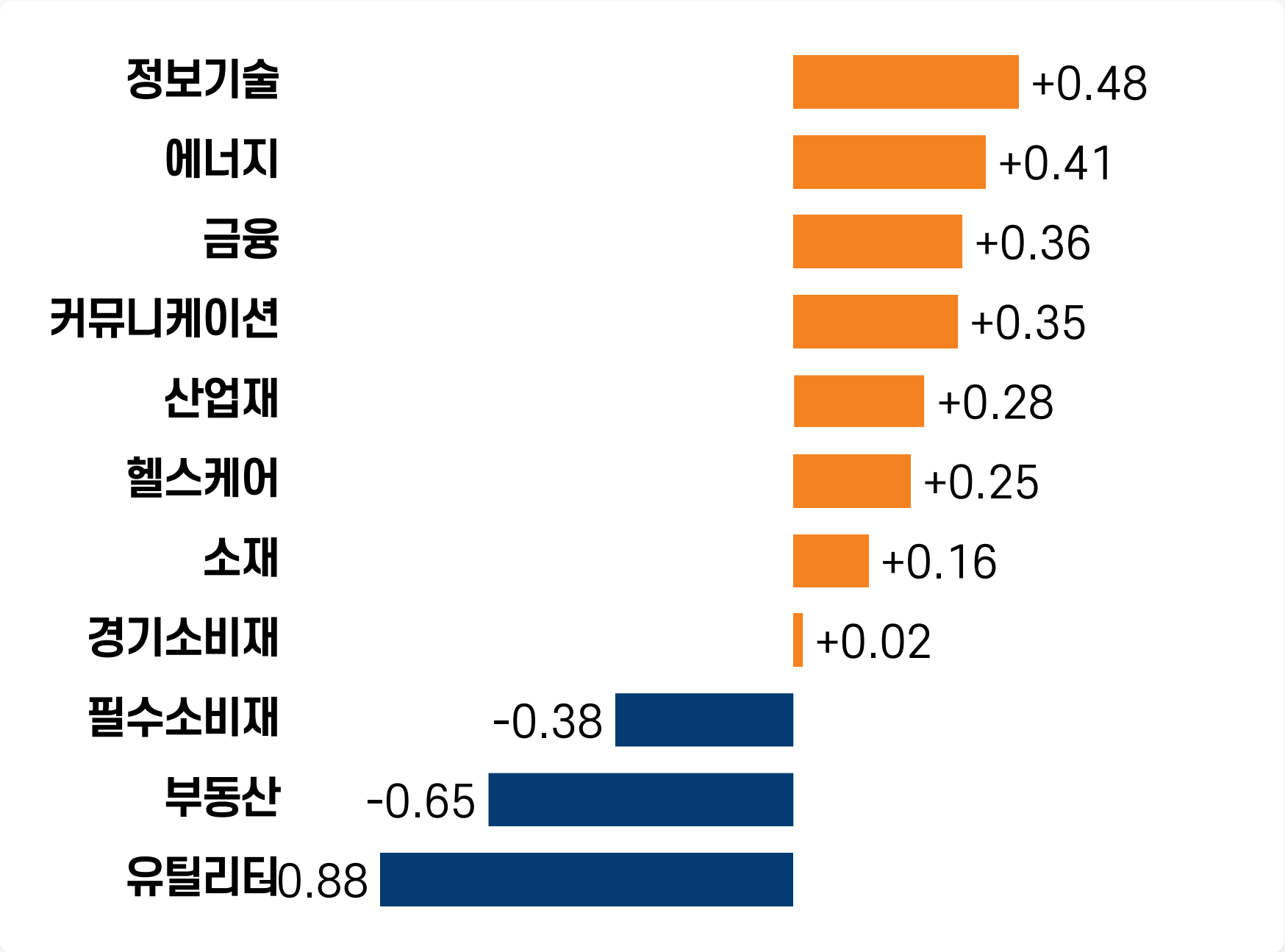
FOMC는 넘겼는데
알파벳이...

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,475.10	+0.19%
S&P500	7,743.98	+0.28%
나스닥 종합	26,549.85	+0.27%
나스닥 100	29,813.15	+0.55%
러셀 2000	2,830.50	+0.41%
필라델피아 반도체	11,684.00	+1.75%
VIX	16.91	-3.48%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

FOMC: 금리 인상 ‘숨 고르기’

- ✓ FOMC, 정책금리 3.75~4.00%로 동결..위원 두 명은 인상 의견
- ✓ 성명서 “경제 활동 확장 ‘강력’”..금리 인하보다 인상에 무게
- ✓ 워시 “금융 여건 이전보다 긴축적..인플레 긍정적으로 가고 있다”
- ✓ 워시 “금리 결정 회의 횟수 내년 7번, 내후년 6번으로 축소“

주: 작성 시점 기준

빅테크 실적: 희비 쌍곡선(feat. MS, 알파벳)

- ✓ 마이크로소프트, 전분기 실적 클라우드 중심으로 예상 상회
- ✓ 알파벳, 전분기 매출·EPS 예상 하회..클라우드 매출은 103%↑
- ✓ 잉여현금흐름: 마이크로소프트 27% 감소 vs. 알파벳 적자전환
- ✓ 시간 외 거래서 알파벳 10% 내외 급락, 마이크로소프트는 반등

주: 작성 시점 기준

SK하이닉스 ADR 급등, 오늘 삼성전자 실적발표 예정

- ✓ SK하이닉스, 강력한 실적+주주환원에 본주 이어 ADR도 폭등
- ✓ 로젠블랫, 목표가 \$400로 상향..UBS “주주환원이 상승 모멘텀”
- ✓ 삼성전자, 오늘 확정 실적 공개..DS 이익 100조 돌파 여부 관심
- ✓ 중장기 반도체 공급 전략과 주주환원 계획이 주가 향방 변수

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

알파벳

+1.34%

전분기 클라우드 매출 전년 대비 두 배 수준. 전체 매출은 시장 예상 하회. 잉여현금흐름 적자 전환. 시간 외 급락

SK하이닉스(ADR) +13.30%

UBS “현 주가에 주주환원 확대 충분히 반영 안돼..주주환원 확대, 향후 주가 상승 견인할 촉매”

버티브 홀딩스

+16.48%

예상 수준 상회한 전분기 실적과 연간 실적 가이드نس. AI 데이터센터 인프라투자 확대 수혜 기대

시게이트 테크놀로지 +4.51%

높아진 시장 기대치 뛰어넘지 못한 실적으로 하락 출발했으나 반등. 주당 0.76달러 분기 배당 발표

오라클

+10.73%

투자자의 날 행사에서 연평균 약 35% 성장 전망 제시. 제한적 추가 자금 조달 규모와 조달 계획 제시

GE 헬스케어 +6.62%

의료기기 및 영상진단장비업체. 기존 사업 매출 성장과 이익 확대 전망 반영해 연간 실적 가이드نس 상향

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

마이크로소프트 -0.06%

클라우드 애저 매출 호조, 전분기 실적 시장 예상 상회. 시간 외 거래서 반등

서비스나우 -3.00%

전분기 기대 이상 매출에도 이익과 현재 분기 매출 가이드스 예상 하회. 시간 외 거래에서 20% 내외 급락

엔비디아 -1.17%

로이터 “미 법무부, 엔비디아의 \$129억 규모 허깅페이스 인수 관련 조사 착수”

포티넷 -5.90%

전분기 기대 이상 실적과 가이드스 상향에도 시간 외 거래에서 주가 30% 내외 급락

로빈훅 마케츠 -3.31%

예상 하회한 전분기 실적에 약세. 가상자산 거래 매출, 전년 대비 55% 급감

인페이즈 에너지 -16.03%

전분기 매출 역성장에 RBC, 골드만삭스, JP모건 등에서 애널리스트 목표주가 하향

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.6975%	-3.94bp
미 10년물	5.0175%	+2.08bp
미 30년물	5.3437%	+3.34bp

✓ 변동요인

유가 상승과 함께 국채금리 상승 압력. 10년물 금리는 오전 중 5%대 돌파. 미국의 경제 활동이 '강력한' 속도로 확장하고 있다는 FOMC 성명문의 판단도 장기 금리 상승 요인. 다만 다소 완화적으로 읽힌 워시 연준 의장 기자 회견 직후 2년물 금리는 반락해 단기물 하락-장기물 상승 마감.

상품 동향

WTI (12월물)

102.78달러

+2.88%**브렌트유 (12월물)**

115.32달러

+0.22%

✓ 변동요인

미국 상업용 원유 재고 감소폭 예상 상회, 뚜렷한 승자 없이 끝난 이스라엘 총선, 후티 중심 중동 불안 지속. 국제유가 3거래일만에 반등. WTI 하루만에 배럴당 100달러 재차 상회.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	102.126	-0.19%
달러-원	1,337.70	+14.00원
달러-원 NDF 1M	1,341.90	+5.00원

✓ 변동요인

달러화 가치 2년물 국채 금리 하락과 맞물려 4거래일만에 하락.
영국 파운드화는 예산안 발표에서 재정 건전성 강조하자 상승, 달러 강세 지지.

달러-원 환율은 장 중 1,342원대까지 오르는 등 5개월래 최대 상승폭 기록

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.