Investment Strategy 2026.11.26

Daily

글로벌 마켓 브리핑

‘전약 후강’ 미국 증시
다우 +0.3%, 나스닥 -0.6%

MIRAE ASSET 미래에셋증권

김주연 jooyoun.kim@miraeasset.com

KEY INDICES

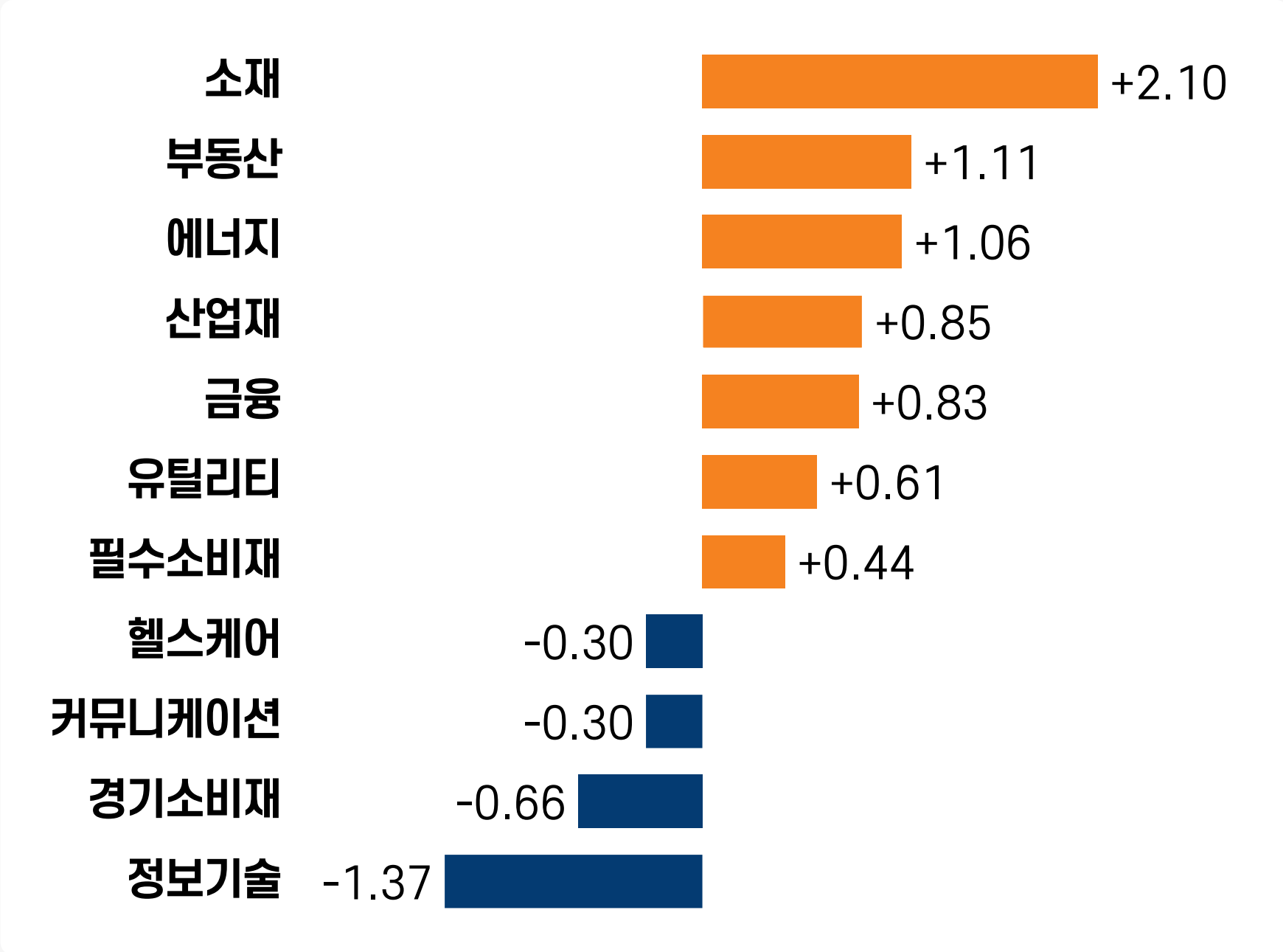
미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	50,182.95	+0.33%
S&P500	7,182.78	-0.25%
나스닥 종합	23,585.80	-0.62%
나스닥 100	26,046.89	-0.64%
러셀 2000	2,704.06	+0.71%
필라델피아 반도체	8,774.86	-0.65%
VIX	28.29	+7.32%

주: 작성 시점 기준

KEY INDICES

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

KEY TAKEAWAYS #1

고성장과 고물가 금리 인상 경계감 확대

- 10월 PCE 가격지수 YoY 3.8%↑ '예상 부합'..상승폭은 확대
- 근원 PCE 가격지수 YoY 3.3%↑ '예상 상회'..3년래 최고
- 3분기 GDP 잠정치 4.3%, 3년래 최고..투자·정부지출·소비 호조
- 고성장·고물가 확인, FedWatch 12월 금리 인상 전망 97.5%

주: 작성 시점 기준

KEY TAKEAWAYS #2

‘트럼프 관세’ 다시 수면 위로

- 미 무역대표부, 14개 경제주체 ‘과잉생산’ 관세 부과 방안 발표
- 한국, 일본, EU 등에 ‘15% 상한’ 유지..중국에는 20% 적용
- “기존 무역 합의 이행 상황과 협상 결과 따라 추가 인상 가능성”
- 트럼프, 중간 선거 패배에도 관세 정책 수정 의사는 없음을 시사

주: 작성 시점 기준

KEY TAKEAWAYS #3

휴장 앞둔 미국증시 '전약 후강'

- 미국증시 주요 지수 하락 출발 후 낙폭 확대..정오 지나며 반등
- 나스닥 장 중 4.6% 하락, 낙폭 대체로 축소..9거래일만의 '양봉'
- AI 관련 대형 기술주 하락세 지속됐으나 저점서 낙폭은 축소
- 미국 증시 26일은 추수감사절 휴장, 27일은 오후 1시 조기 폐장

주: 작성 시점 기준

KEY STOCKS — UP

상승 특징종목

애플 +0.43%

상대적으로 낮은 AI 투자 수익성 우려 부각, 여타 관련 기술주 대비 선방

워크데이 +0.68%

전분기 소매 부문 동일점포 매출 증가율 부진에도 전체 실적은 예상치 부합

HP +11.49%

기대 이상의 전분기 실적과 연중 수익성 개선 전망, 분기 배당금 인상

메타 플랫폼스 +3.40%

JP모건, 목표가 $775로 하향. “비용 증가 등 반영, EPS전망 하향..수익화 가능성 높아 최근 하락은 매수 기회“

스페이스X +1.30%

미 연방통신위원회, 우주 데이터센터 구축 프로젝트 ‘스타마인드’ 기반 위성 100만기 배치 허가

리 오토 +11.03%

기대 이상 전분기 실적. 현재 분기 매출 가이던스 실망에도 적자 폭 감소와 잉여현금흐름 흑자 전환 긍정 평가

주: 작성 시점 기준

KEY STOCKS — Down

하락 특징종목

엔비디아 -3.91%

CNBC “미 상무부의 대중 반도체 우회 접근 규제 강화에 GPU 매물 급증“.
S&P “신용등급 부정적 관찰 대상“

스노우플레이크 -1.24%

씨티, 목표주가 $470로 하향.
“예상보다 빠른 성장에도 소프트웨어 업종 전반의 밸류에이션 하락 반영“

암바렐라 -19.77%

부진한 전분기 실적과 가이던스. CEO “메모리 가격 급등과 공급 부족으로 고객사 신규주문 취소, 연기 잇따라”

SOXL -1.78%

미국 반도체 지수 수익률 3배 추종 ETF.
장 중 24% 이상 급락 후 1%대로 낙폭 축소 마감

오토데스크 -3.49%

전분기 실적 호조와 기대 이상의 현재 분기 가이던스, 연간 실적 전망에도 향후 성장성 눈높이 미충족 평가

누타닉스 -15.19%

CEO 교체 따른 경영 불확실성과 전분기 신규 계약 실적 감소에 급락

주: 작성 시점 기준

FICC

채권 동향

미 2년물	4.6498%	-3.31bp
미 10년물	4.8679%	-6.81bp
미 30년물	5.2572%	-6.31bp

✔ 변동요인

증시 기술주 낙폭 확대되며 위험 회피 선호 확산, 국채금리 일제히 하락. 장 중 증시 낙폭 축소에 금리 하락폭도 상당 부분 축소. 10년물 금리 9월 9일 이후 처음으로 장 중 4.80% 하회. 2년물 금리는 이달 10일 이후 처음 4.60% 하회.

주: 작성 시점 기준

FICC

외환 동향

달러인덱스(DXY)	103.703	-0.11%
달러-원	1,344.25	+0.21원
달러-원 NDF 1M	1,344.2	+0.31원

✔ 변동요인

초반 증시 하락 따른 위험 회피 심리 확산에 강세 출발한 달러는 추수감사절 휴장 앞두고 거래 한산한 가운데 저가 매수 유입, 증시가 낙폭을 만회하자 이에 연동해 약세 전환.

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (1월물)	83.68달러	+2.60%
브렌트유 (1월물)	94.61달러	+3.61%

✔ 변동요인

예멘 친이란 반군 후티의 사우디 핵심 정유시설 공격 소식에 이틀째 상승.

금 선물은 2% 가까이 하락, 은 선물은 4% 가까이 하락.

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.