

Investment Strategy 2026.8. 31



글로벌

마켓 브리핑

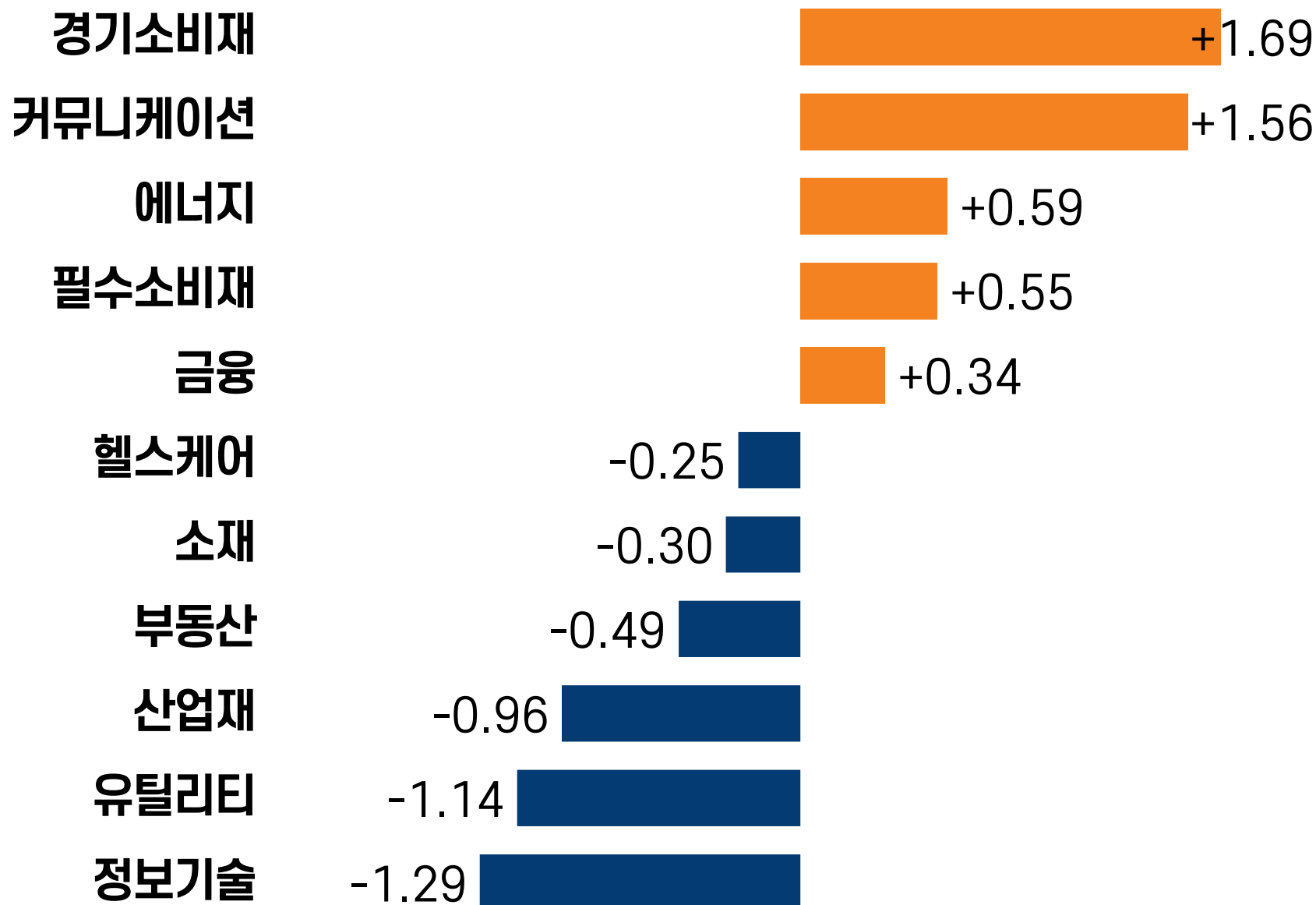
매파 워시:
단기금리 급등, 미국증시 하락

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	53,559.99	-0.02%
S&P500	7,711.76	-0.25%
나스닥 종합	26,402.42	-0.52%
나스닥 100	29,433.43	-0.70%
러셀 2000	2,972.37	-1.39%
필라델피아 반도체	11,469.66	-3.47%
VIX	14.43	-0.55%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

미국증시 하락: 기술주 중심 약세

- ✓ 상승종목 대 하락종목 비율 1:1.7로 하락 종목 비중 높아
- ✓ 반도체 등 기술주 낙폭 커..필라델피아 반도체지수 3.47% ↓
- ✓ 미 단기 국채 금리 10bp 이상 급등..비트코인은 8만달러 하회
- ✓ 주간 수익률: 다우 +0.53%/ S&P500 +0.49%/ 나스닥 +0.85%

주: 작성 시점 기준

잭슨홀에 나타난 ‘매파’ 워시

- ✓ 7월 PCE 가격지수, CPI 등 “수치들 우려스러워”
- ✓ 인플레이 목표치로 기조적 진전 없을 시 “연준이 해야 할 일 있다”
- ✓ Fed Watch, 9월 금리 인상 확률 35%→57% 수준으로 ‘깁충’
- ✓ 9월 FOMC서의 액션, 트럼프 대통령과의 갈등 가능성 등 주시

주: 작성 시점 기준

이번주 시선은 고용보고서, 수출로

- ✓ 이번주 한국 8월 수출, 미국 8월 고용보고서 등 공개 예정
- ✓ 미국 비농업 고용 전달 대비 4.5만명 증가로 전환 예상
- ✓ 한국 7월 산업활동동향, 미국 베이지북, ISM PMI 공개도 예정
- ✓ 브로드컴 실적 예정..하이퍼스케일러의 맞춤형 AI칩 수요 확인

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

갭

+12.94%

전분기 호실적, 핵심 브랜드
‘올드네이비’ CEO 교체 이후 리더십
변화 기대

워크데이

+5.76%

2분기 호실적으로 성장세 확인..월가
목표가 상향 러시

아마존닷컴

+3.97%

에버코어 ISI, 목표가 기존
315달러에서 355달러로 상향.
“에이전틱 AI의 추가 매출 기여 기대 ”

서비스나우

+4.54%

전분기 호실적, CFO “AI 사업, 연간
목표 매출 15억 달러 향해 순항 중 ”

HP

+3.00%

기대 이상의 전분기 실적에도 PC
수요와 수익성 둔화 우려로 하락했지만
하루만에 반등

엘라스틱

+19.31%

기업용 데이터분석과 검색 소프트웨어
시장 성장..연간 이익 가이드스 예상
상회

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

엔비디아 -4.58%

WSJ “잠재적 반독점법 위반 조사
우려에 AI 클라우드 기업 신용지원-
매출 공유 금융 프로그램 일부 중단 ”

마벨 테크놀로지 -10.28%

시장 예상치 상회한 전분기 실적에도
기대감 선반영 인식에 매물 출회..3Q
총 마진 가이드런스도 실망

페이팔 홀딩스 -12.71%

사모펀드 어드벤처와 결제업체
스트라이프의 인수 추진 무산 보도에
실망 매물 출회

스트래티지 -7.34%

단기 금리 급등, 비트코인 8만달러
하회..코인베이스(-6.33%), 서클
인터넷 그룹(-7.53%) 등 동반 약세

모더나 -3.35%

전환사채 발행 규모 기존 20억
달러에서 26억 달러로 증액, 확정

오토데스크 -3.84%

전분기 기대 이상의 성장세와
수익성에도 현재 분기 조정 EPS
전망치는 기대 하회

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	99.702	+0.55%
달러-원	1,372.50	-8.40원
달러-원 NDF 1M	1,375.80	+3.75원

✓ 변동요인

잭슨홀에서의 케빈 워시 연준 의장 발언 이후 ‘매파적’ 인식에 달러 가치 급등, 지난 6월 중순 이후 최대폭 상승. 달러-엔 환율은 지난달 말 일본과 미국 공조 개입 이후 처음으로 160엔 상회(엔화 약세).

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.3434%	+11.1bp
미 10년물	4.7180%	+4.2bp
미 30년물	5.2056%	+1.3bp

✓ 변동요인

잭슨홀에서의 연준 의장 발언 '매파적' 평가에 내달 FOMC에서 금리 인상 가능성 베팅 증가. 연준 인플레이 대응 의지 확인에 2년물 금리는 급등, 30년물 금리는 제한적 상승.

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (10월물)	83.40달러	-0.16%
브렌트유 (10월물)	88.10달러	-0.47%

✓ 변동요인

이란 외무장관 외교적 해결 여지 시사,호르무즈 해협 재개방 관련 외교적 해법 도출 기대감 재고조..유가 하루 만에 반락. 워시 의장 발언 이후 달러 강세 폭 확대에 유가 오름폭은 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.