

글로벌 시황 브리핑 및 전술적 포지셔닝 가이드

2026.05.25 | Executive Summary

[KOSPI]

7,847.71 (+0.41%)

[KOSDAQ]

1,161.13 (+4.99%)

[S&P 500]

7,445.72 (FLAT)

[NASDAQ]

26,343.97 (+0.74%)

[DOW]

50,579.70 (+0.58%)

[USD/KRW]

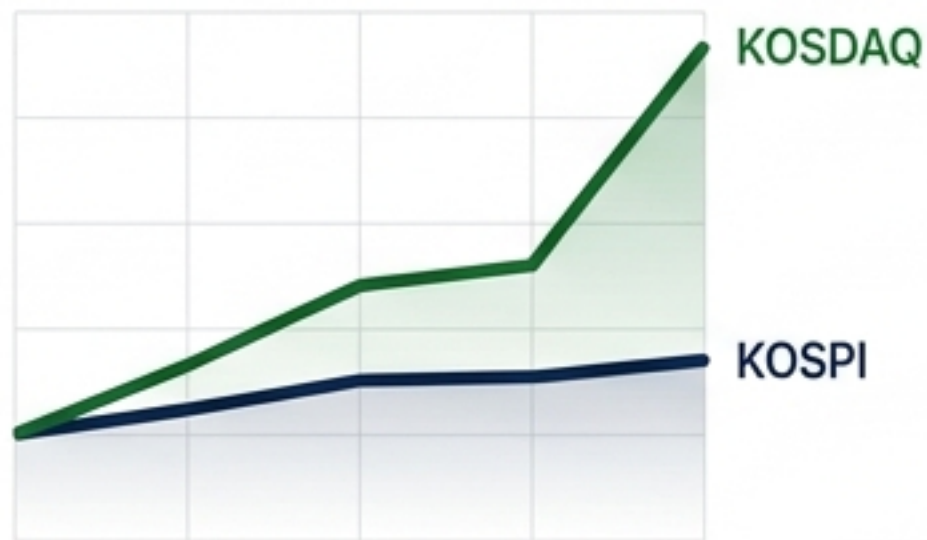
1,445.00 (-5.30)



KOSDAQ 랠리와 수급 양극화

**코스닥 +4.99% 폭등 vs
코스피 +0.41% 강보합**

개인 투자자 중심의 맹렬한 매수세가
중소형주 랠리를 주도.
일평균 거래대금 40조원을 돌파하며
대형주와의 극심한 디커플링 현상 발생.



위험 선호 심리 (Risk-On) 복귀

**달러 약세 (DXY 158.86)
& 비트코인 랠리**

미-이란 종전 협상 기대감이
유가 하방 압력으로 작용. 이에 따라
글로벌 자금의 위험 자산 선호도가
급격히 상승하며 증시 상승 견인.



'Red Zone' 진입 대기

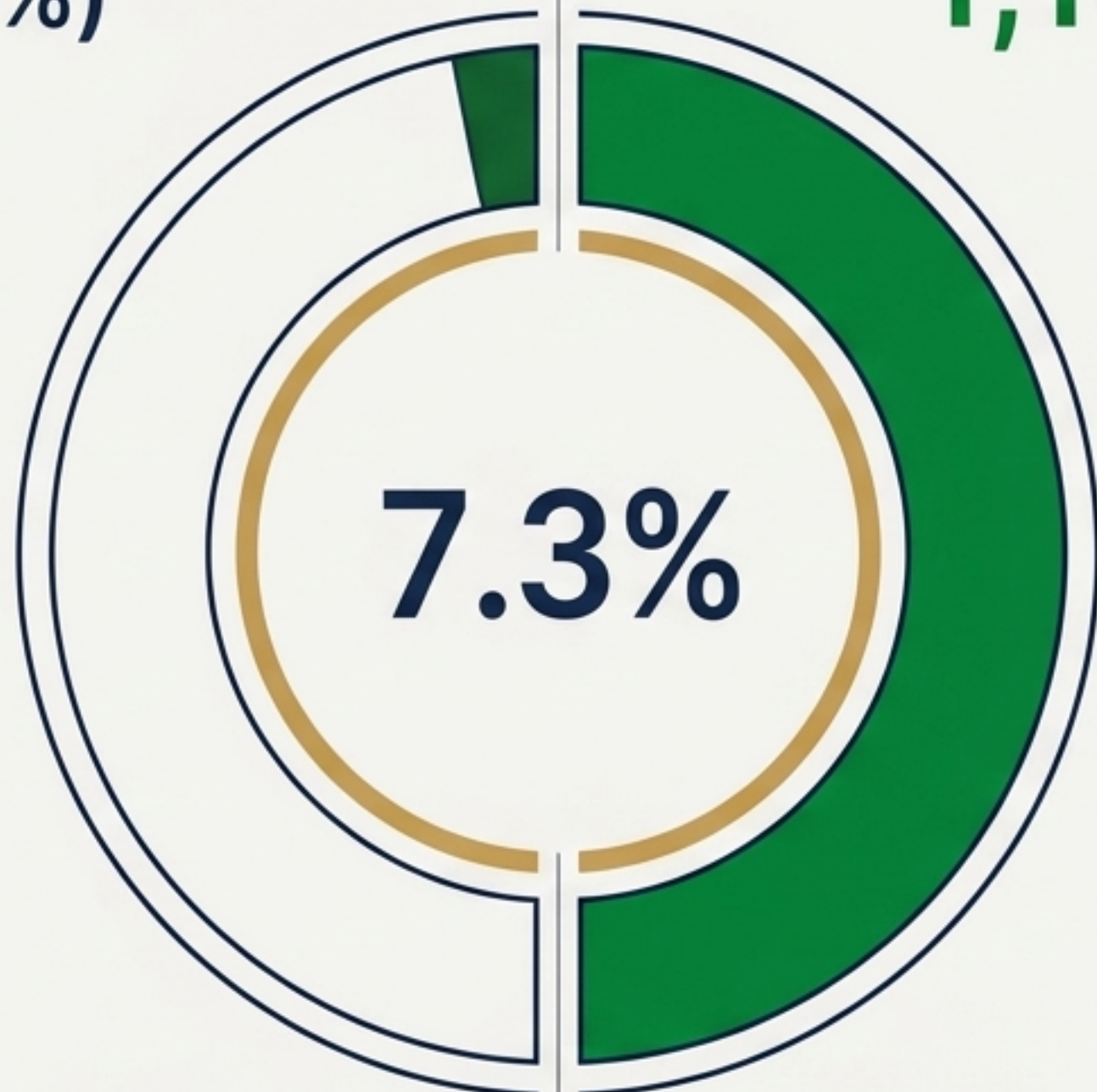
**5/28 한국 금리 결정
& 미국 PCE 발표**

빅 이벤트를 앞둔 폭풍 전야.
단기 랠리 이후 인플레이션 및
통화정책 지표 결과에 따른
극심한 변동성 극대화 경계 필요.



KOSPI: 대형주 장세 정체
7,847.71 (+0.41%)

KOSDAQ: 중소형주 폭발적 랠리
1,161.13 (+4.99%) ↗



거래대금 정체
40조원 사상 최초 돌파에도
'손바뀜' 부재

수급 이탈 (Red Signal)
외국인 342만 주 순매도 /
기관 31만 주 순매도 ↘

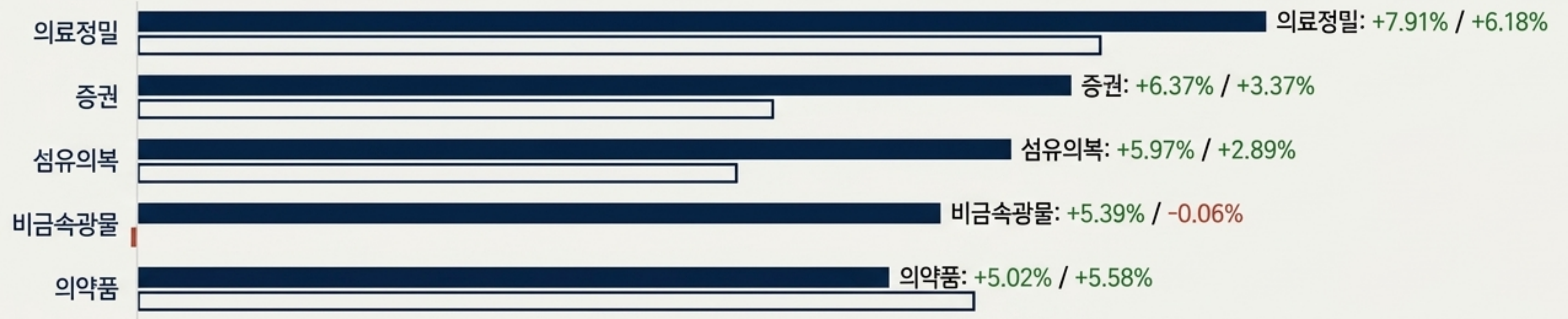
핵심 종목 억제력
삼성전자 292,500원
(-2.34%)

수급 쏠림 현상
중소형주 및 브로커리지(BK)
수익성 기대감

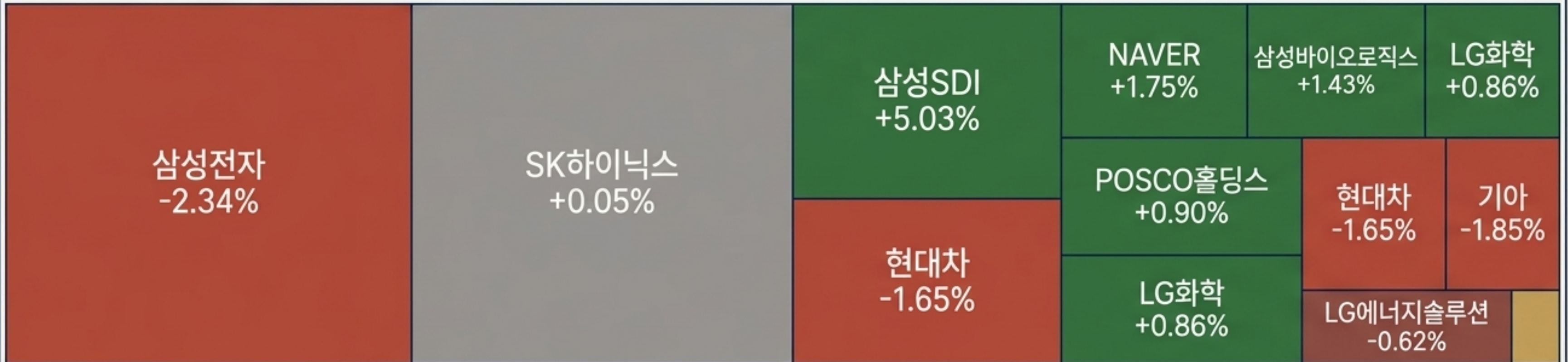
개인 주도 (Green Signal)
개인 360만 주 순매수 ↗

실적/수익 격차 가속화
대형주 대비 상대적
수익률 극대화 구간 진입

상승 주도 섹터 1D / 1W 등락률



시가총액 상위 Top 10 기여도 트리맵



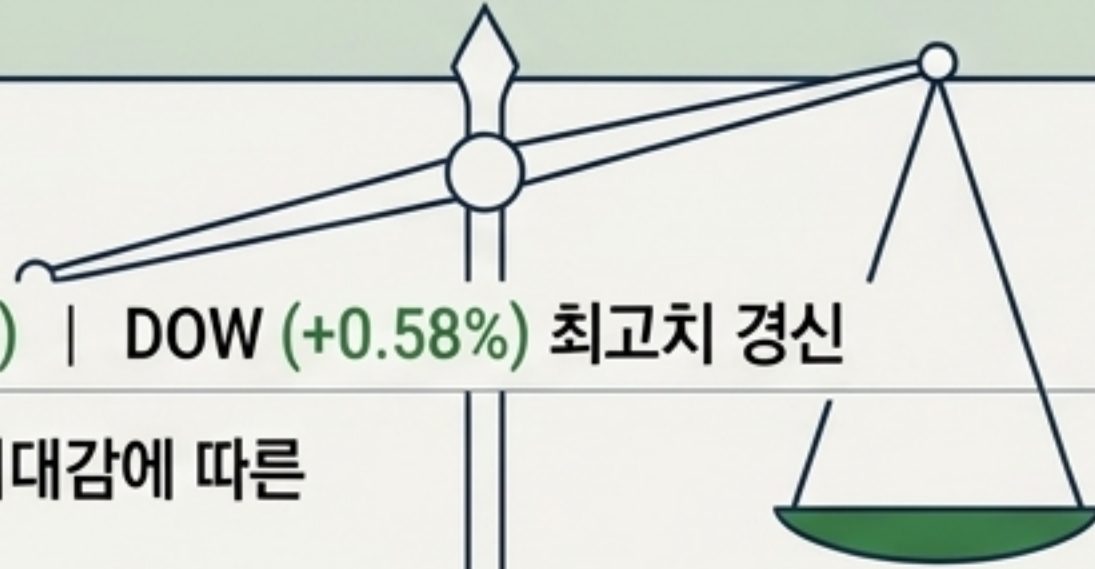
Macro Paradox: 미국 시장의 역설

Asset Pricing - Upside

최고치 증시

S&P 500 (FLAT) | NASDAQ (+0.74%) | DOW (+0.58%) 최고치 경신

강력한 기업 실적 호조 및 미-이란 종전 기대감에 따른 유가 급락(-4%)이 랠리 촉매제로 작용.



Sector Heatmap Mini-Panel

부동산
+7.42%

에너지
+2.00%

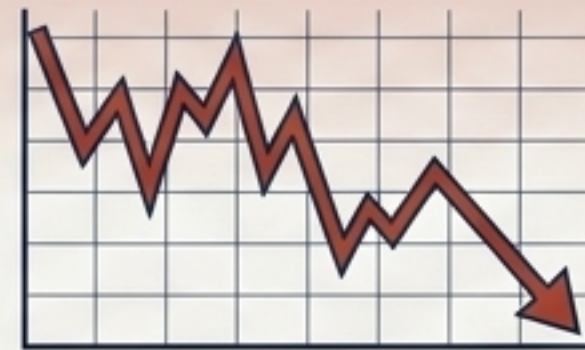
생활필수품
-0.53%

유틸리티
-1.70%

Macro Reality - Downside

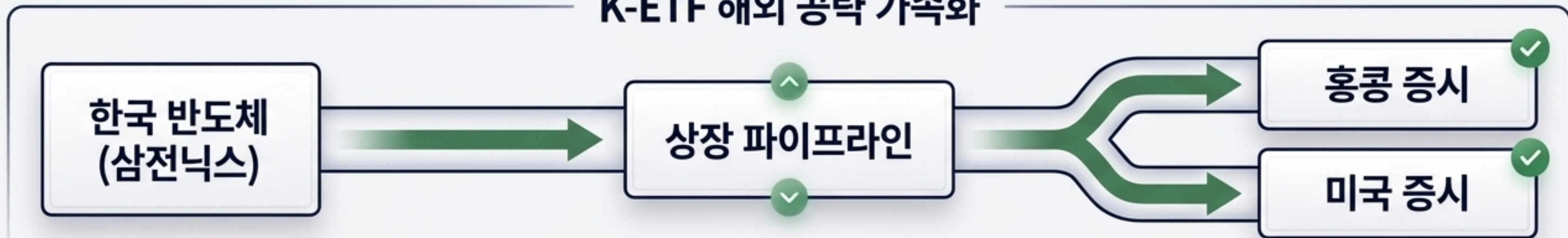
최저 체감 경기

미국 소비자 심리 역대 최저치 기록.
전쟁 리스크 지속 및 체감 경기 악화로 인한 소비 둔화 우려 심화.



글로벌 자산 파이프라인 (Global Asset Pipeline)

K-ETF 해외 공략 가속화



하반기 잇단 상장 예정. 한국 반도체 산업의 글로벌 자본 접근성 확대 및 수급 대전환 촉진 기대.

레버리지 ETF 자금 블랙홀



나스닥 사상 최고가 경신과 맞물려 고수익을 겨냥한 레버리지 베팅 극대화.
반도체 투톱 레버리지 상품 상장 완료 (단, 손실 리스크 동반 경고). ⚠

FICC Cross-Asset Barometer




글로벌 촉매 지도 (Global Catalyst Map)




THE RED ZONE - 변동성 극대화 구간


THE RED ZONE - 변동성 극대화 구간

5/26 (Tue) - Sentiment

 CB 소비자신뢰지수 (예측 91.9) [★★★★]

5/29 (Fri) - Secondary Data

 한국은행 금통위 / 소매판매 [★★★★]

 주간 원유재고 [★★★★]

5/26


Tue


Wed


5/27


5/28

5/29

 한국 금리 결정 (이전 2.50%) [★★★★]

 1분기 GDP (예측 2.0%) [★★★★]

 근원 개인소비지출(PCE) 물가지수 [★★★★]

 신규 실업수당청구건수 & COST 실적 [★★★★]

Weekly Risk Radar Timeline

전술적 플레이북 결론 (Tactical Playbook Conclusion)

01

중소형주 및 레버리지 탄력 활용 (Tactical Overweight)

코스닥의 수급 폭발력과 40조 거래대금을 활용. 의료정밀, 증권 등 주도 섹터 중심의 단기 트레이딩 및 삼전닉스/나스닥 레버리지 ETF 비중 유지.



02

유가 하락 기반 Risk-On 포지셔닝 (Trend Following)

미-이란 종전 협상 모멘텀 지속 여부 트래킹. 달러 약세에 따른 원/달러 하방 압력(1,445원 붕괴 여부)과 원자재/비트코인 등 대체 위험자산 트렌드 추종.



03

'5/28 Red Zone' 대비 하방 헷지 (Risk Management)

5월 28일 한국 금리 결정과 미국 PCE, GDP 지표가 인플레이션 고착화를 시사할 경우를 대비. 포트폴리오 내 미국 단기 국채 및 달러 방어 포지션 사전 구축 및 리밸런싱 필수.

